

Rapport annuel audité

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV

Société d'investissement à capital variable

Aucune souscription ne peut être reçue sur la seule base du rapport financier. Les souscriptions sont valables uniquement sur la base du Prospectus en vigueur accompagné d'une copie du dernier Rapport annuel ainsi que d'une copie du dernier Rapport semestriel, s'il est publié après le Rapport annuel.

Numéro RCS B 141 816

Table des matières

	Page
Administrateurs et administration	1
Rapport du Conseil d'administration	2
Rapport des Gestionnaires financiers	9
Rapport d'audit	26
État consolidé des actifs nets	29
Compte de résultat consolidé	36
État consolidé des variations des actifs nets	44
Statistiques	52
Tableaux des investissements	
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	63
State Street EMU Government Bond Index Fund	66
State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund	73
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	74
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	108
State Street Global Treasury Bond Index Fund	141
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	172
State Street Japan Screened Index Equity Fund	282
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund	285
State Street UK Screened Index Equity Fund	286
State Street US Screened Index Equity Fund	288
State Street EMU Screened Index Equity Fund	295
State Street Europe Screened Index Equity Fund	298
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund	303
State Street World Screened Index Equity Fund	305
State Street World ESG Index Equity Fund	322
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	338
State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund	353
State Street Europe Value Spotlight Fund	360
State Street Eurozone Value Spotlight Fund	361
State Street US Value Spotlight Fund	362
State Street Asia Pacific Value Spotlight Fund	363
State Street Global Value Spotlight Fund	364
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	366
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund	370
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund	373
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	376
State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund	383
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	389
State Street EMU ESG Screened Equity Fund	397
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund	399
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund	402
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	408

Table des matières *(suite)*

	Page
Tableaux des investissements <i>(suite)</i>	
State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund	412
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	414
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	437
State Street Emerging Markets Opportunities Equity Fund	446
State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund	448
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund	475
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	501
State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund	553
State Street US Opportunities Equity Fund	562
State Street Sustainable Climate World Equity Fund	563
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	570
State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund	589
State Street Global Climate Transition Equity Fund	599
Notes aux États financiers	600
Annexe I – Informations relatives à la divulgation des risques (non auditées)	640
Annexe II – Écart de performance indiciel (non audité)	641
Annexe III - Note pour les investisseurs en Suisse (non auditée)	645
Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées)	657
Annexe V – Politique de rémunération (non auditée)	695
Annexe VI - Informations à fournir en vertu du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») et du Règlement Taxinomie (non auditée)	697

Administrateurs et administration

CONSEIL D'ADMINISTRATION DE LA SICAV

Eric Linnane, Président, Directeur général, State Street Global Advisors Europe Limited
Jean-François Klein, Vice-président, State Street Global Advisors Limited
Tracey McDermott, Administratrice indépendante non exécutive
John Li How Cheong, Administrateur indépendant non exécutif (démissionnaire au 19 mars 2024)
Vanessa Donegan, Administratrice indépendante non exécutive
Lim Siong Kwong (Benjamin) Lam Thoun Mine, Administrateur indépendant (coopté le 19 mars 2024)

LA SICAV

State Street Global Advisors Luxembourg SICAV
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Luxembourg

SOCIÉTÉ DE GESTION

State Street Global Advisors Europe Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

GESTIONNAIRE FINANCIER

State Street Global Advisors Europe Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

GESTIONNAIRES FINANCIERS DÉLÉGUÉS

State Street Global Advisors Limited
20 Churchill Place
Canary Wharf
London E14 5HJ
Royaume-Uni

State Street Global Advisors Trust Company
Channel Center
1 Iron Street
Boston
Massachusetts 02110
États-Unis

State Street Global Advisors Singapore Ltd
168 Robinson Road
#33-01 Capital Tower
Singapore 068912

DISTRIBUTEUR MONDIAL

State Street Global Advisors Europe Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

RÉVISEUR D'ENTREPRISE AGRÉÉ

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg
Luxembourg

ADMINISTRATION CENTRALE, DÉPOSITAIRE, AGENT PAYEUR PRINCIPAL, AGENT DE TRANSFERT ET DOMICILIATAIRE

State Street Bank International GmbH,
Succursale de Luxembourg
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Luxembourg

AGENTS DE PRÊT DE TITRES

State Street Bank and Trust Company
Copley Place
100, Huntington Avenue
Boston
Massachusetts 02116
États-Unis

State Street Bank International GmbH,
London Branch
20 Churchill Place
Canary Wharf
London E14 5HJ
Royaume-Uni

CONSEILLER JURIDIQUE

Arendt & Medernach SA
41A, Avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxembourg
Luxembourg

Rapport du Conseil d'administration

Chers Actionnaires,

Le Conseil d'administration (le « Conseil d'administration ») du Fonds à compartiments multiples State Street Global Advisors Luxembourg SICAV (la « SICAV ») a le plaisir de vous présenter le Rapport annuel audité pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 ainsi que les principaux développements survenus au cours du dernier exercice financier.

Compartiments proposés

La SICAV offre un large éventail de stratégies d'investissement coordonnées conformes à la Directive OPCVM et se composait au 31 décembre 2024 de cinquante et un (51) compartiments (chacun un « Compartiment », ensemble les « Compartiments »), dont quarante-six (46) étaient financés. À titre de comparaison, au 31 décembre 2023, la SICAV comprenait quarante-huit (48) Compartiments, dont quarante-huit (48) étaient financés. La SICAV propose une série de fonds qui offrent, via des stratégies de gestion active ou indicielle, une exposition à différentes catégories d'actifs, dont les actions et les titres à revenu fixe. Les investisseurs peuvent accéder aux investissements sur les marchés développés et émergents, ainsi qu'aux stratégies spécialisées telles que la volatilité gérée et l'allocation d'actifs. La SICAV propose également une gamme de fonds en actions et titres à revenu fixe assortis de caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG »).

Actifs sous gestion

Au 31 décembre 2024, le total des actifs nets de la SICAV s'élevait à 38,14 milliards d'EUR, contre 31,84 milliards d'EUR au 31 décembre 2023.

Performance

Le total des rendements par Compartiment et les données de référence comparatives pour la période considérée sont fournis dans le Rapport du Gestionnaire financier, aux pages 9 à 25. Ces chiffres sont historiques et ne sont pas nécessairement indicatifs des performances futures.

Commissions et frais

Les Commissions de gestion actuelles, les Totaux des frais sur encours (« TER » pour *Total Expense Ratio*) et les plafonds du Total des frais sur encours (plafond TER) des Compartiments sont repris à la Note 3B, des pages 604 à 613.

Lancements et clôtures de Compartiments

Un (1) nouveau Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier :

Nom du Compartiment	Date de lancement
State Street Global Climate Transition Equity Fund	Avril 2024

Trois (3) Compartiments ont été liquidés au cours de l'exercice financier :

Nom du Compartiment	Date de liquidation
State Street China Opportunities Equity Fund	Décembre 2024
State Street Global Opportunities Equity Fund	Décembre 2024
State Street Sustainable Climate US Equity Fund	Décembre 2024

Le Conseil d'administration continue d'apporter des changements à la gamme des Compartiments lorsque cela s'avère servir au mieux les intérêts des investisseurs.

Modifications des commissions

Au cours de l'exercice sous revue, aucune modification n'a été apportée aux commissions.

Ajouts de nouveaux Compartiments

Tel que communiqué aux Actionnaires le 14 février 2024, trois (3) nouveaux Compartiments ont été ajoutés à l'offre.

State Street Euro Corporate Bond Fund : L'objectif du Compartiment consiste à offrir un rendement total supérieur à la performance de l'indice sur le long terme, en investissant dans des obligations d'entreprise à taux fixe, de qualité investment grade et libellées en euros.

State Street US Corporate Bond Fund : L'objectif du Compartiment consiste à offrir un rendement total supérieur à la performance de l'indice sur le long terme, en investissant dans des obligations d'entreprise à taux fixe, de qualité investment grade et libellées en dollars américains.

State Street Global Climate Transition Equity Fund : L'objectif du Compartiment est de générer une appréciation du capital sur le moyen à long terme via l'investissement en titres de participation mondiaux.

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Investissements ESG

La gamme de Compartiments en actions et titres à revenu fixe assortis de caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») offerte par la SICAV s'est étoffée au cours de cet exercice financier, tant en termes de nombre de Compartiments proposés que de valeur nette d'inventaire totale.

La SICAV est composée de cinquante et un (51) Compartiments, dont quarante (40) ont été classés comme des produits financiers relevant de l'Article 8 du SFDR. Le total des actifs nets de ces quarante (40) Compartiments représente 20,51 milliards d'EUR ou 53,8 % du total des actifs nets de la SICAV au 31 décembre 2024.

À titre de comparaison, au 31 décembre 2023, la SICAV comprenait quarante-huit (48) compartiments, dont vingt-huit (28) étaient classés comme des produits financiers relevant de l'Article 8 du SFDR. Le total des actifs nets de ces vingt-huit (28) Compartiments représentait 17,06 milliards d'EUR ou 53,6 % du total des actifs nets de la SICAV à la même date.

Autres modifications

Tel que communiqué aux Actionnaires le 14 février 2024, des filtres supplémentaires ont été appliqués pour les Compartiments ci-dessous, impliquant des changements de nom des indices de référence

Nom du Compartiment	Nom de l'Indice de référence actuel	Nom de l'Indice de référence actualisé
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	MSCI Emerging Markets ex UNGC and CW Index	MSCI Emerging Markets ESG Screened Choice Index
State Street EMU Screened Index Equity Fund	MSCI EMU ex UNGC and CW Index	MSCI EMU ESG Screened Choice Index
State Street Europe Screened Index Equity Fund	MSCI Europe ex UNGC and CW Index	MSCI Europe ESG Screened Choice Index
State Street Japan Screened Index Equity Fund	MSCI Japan ex UNGC and CW Index	MSCI Japan ESG Screened Choice Index
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund	MSCI Pacific ex Japan ex UNGC and CW Index	MSCI Pacific ex Japan ESG Screened Choice Index
State Street US Screened Index Equity Fund	MSCI USA ex UNGC and CW Index	MSCI USA ESG Screened Choice Index
State Street World Screened Index Equity Fund	MSCI Switzerland ESG Screened Choice Index	MSCI World ESG Screened Choice Index

La catégorisation SFDR actuelle a été modifiée, et les Compartiments de State Street Switzerland Index Equity Fund et de State Street UK Index Equity Fund relevant de l'Article 6 du SFDR sont devenus des Compartiments relevant de l'Article 8 du SFDR, impliquant des changements de nom et d'indice de référence des compartiments, comme indiqué ci-dessous

Nom actuel du Compartiment	Nom actualisé du Compartiment	Nom de l'Indice de référence actuel	Nom de l'Indice de référence actualisé
State Street Switzerland Index Equity Fund	State Street Switzerland Screened Index Equity Fund	MSCI Switzerland Index	MSCI Switzerland ESG Screened Choice Index
State Street UK Index Equity Fund	State Street UK Screened Index Equity Fund	MSCI United Kingdom Index	MSCI United Kingdom ESG Screened Choice Index

Tel que communiqué aux Actionnaires le 26 juillet 2024 :

La catégorisation SFDR actuelle des Compartiments ci-dessous, « Ni Article 8 ni Article 9 », a été modifiée en Compartiments relevant de l'Article 8 du SFDR :

State Street Europe Value Spotlight Fund (Annexe SFDR 16)

State Street Eurozone Value Spotlight Fund (Annexe SFDR 17)

State Street US Value Spotlight Fund (Annexe SFDR 18)

State Street Asia Pacific Value Spotlight Fund (Annexe SFDR 19)

State Street Global Advisors Luxembourg SICAV

Rapport annuel et États financiers audités 2024

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Autres modifications (suite)

State Street Global Value Spotlight Fund (Annexe SFDR 20)

State Street Global Opportunities Equity Fund (Annexe SFDR 21)

State Street US Opportunities Equity Fund (Annexe SFDR 22)

L'Annexe SFDR 24 relative au Compartiment State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund a été actualisée afin de refléter l'engagement pour ledit Compartiment de consacrer une proportion minimale de 25 % de son portefeuille à des investissements durables.

Dividendes

Le 28 mars 2024, le Conseil d'administration a distribué des dividendes (par action) au titre des Compartiments suivants :

Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie	Dividendes distribués
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (USD)	0,50 USD
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	0,64 GBP
State Street EMU ESG Screened Equity Fund	Catégorie P Distribution (EUR)	0,25 EUR
State Street EMU Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	0,32 EUR
State Street EMU Government Bond Index Fund	Catégorie P Distribution (EUR)	0,12 GBP
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	0,09 EUR
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	Catégorie P Distribution (EUR)	0,17 EUR
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	0,19 GBP
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	0,20 EUR
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	Catégorie A2 Distribution (EUR)	0,19 GBP
State Street Europe Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	0,38 EUR
State Street Europe Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	0,31 GBP
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund	Catégorie P Distribution (EUR)	0,28 EUR
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	0,18 USD
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,24 GBP
State Street Global Emerging Markets Screened Index	Catégorie B Distribution (GBP)	0,21 GBP
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I Distribution (USD)	0,24 USD
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	0,28 EUR
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	0,17 USD
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,16 GBP
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	0,16 EUR

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Dividendes (suite)

Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie	Dividendes distribués
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,21 GBP
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,17 GBP
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	0,16 EUR
State Street Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	0,11 GBP
State Street Multi-Factor Global ESG Equity	Catégorie B Distribution (GBP)	0,23 GBP
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	0,34 GBP
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	0,15 EUR
State Street Sustainable Climate World Equity Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,17 GBP
State Street US Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	0,12 GBP
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,59 GBP
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	0,16 EUR
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	0,15 USD
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en CHF)	0,14 GBP
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,14 GBP
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,19 GBP
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	0,11 GBP
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (USD)	0,06 USD
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie S Distribution (USD)	0,22 USD
State Street Global High Yield Bond ESG Screened Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,59 GBP

Enregistrement

La SICAV est un véhicule conforme aux normes OPCVM et peut être proposée à la vente, sous réserve toutefois d'être enregistrée dans des pays autres que le Luxembourg, son pays d'origine. Au cours de l'exercice, certains Compartiments et certaines catégories d'actions ont également été enregistrés pour être distribués en Allemagne, en Autriche, en Belgique, au Danemark, en Espagne, aux Émirats arabes unis, en Finlande, en France, en Irlande, en Islande, en Italie, en Norvège aux Pays-Bas, à Singapour, en Suède, en Suisse et au Royaume-Uni.

Gouvernance d'entreprise et Code de déontologie de l'ALFI

Le Conseil d'administration est chargé de garantir une gouvernance d'entreprise de haut niveau et considère que la SICAV s'est conformée aux meilleures pratiques de l'industrie des fonds luxembourgeois. Le Conseil d'administration a notamment adopté le Code de déontologie de l'ALFI (le « Code ») qui définit les principes de bonne gouvernance applicables aux fonds luxembourgeois.

Réviseur d'entreprise agréé indépendant

Le Réviseur d'entreprise agréé, PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, a indiqué être prêt à continuer son mandat et le Conseil d'administration a donné son accord pour continuer à proposer PWC comme réviseur d'entreprise agréé aux Actionnaires pour le prochain exercice.

Rapport du Conseil d'administration (suite)

Assemblée générale annuelle

L'Assemblée générale annuelle des Actionnaires doit se tenir au Luxembourg le quatrième jeudi du mois d'avril, à 11 h, conformément aux Statuts.

La prochaine Assemblée générale annuelle de la SICAV se tiendra le 25 avril 2024.

Rapports périodiques

Les comptes annuels sont disponibles dans les quatre mois suivant la date de clôture de l'exercice financier. Les prochains comptes semestriels seront publiés dans les deux mois suivant la fin du semestre.

Tous les nouveaux Administrateurs bénéficieront d'une initiation incluant les informations pertinentes concernant la SICAV et les devoirs et responsabilités attachés à leur fonction. En outre, le Conseil d'administration prend des mesures concrètes pour rester informé des évolutions pertinentes pour la SICAV et a veillé à ce qu'un programme de formation formelle soit déployé.

Initiation et formation

Tous les nouveaux Administrateurs bénéficieront d'une initiation incluant les informations pertinentes concernant la SICAV et les devoirs et responsabilités attachés à leur fonction. En outre, le Conseil d'administration prend des mesures concrètes pour rester informé des évolutions pertinentes pour la SICAV et a veillé à ce qu'un programme de formation formelle soit déployé.

Évaluation par le Conseil d'administration

Le Conseil d'administration procède à une évaluation annuelle de sa performance.

Modifications du Conseil d'administration

Le 19 mars 2024, M. John Li How Cheong a démissionné de son mandat d'administrateur de la SICAV.

Le 19 mars 2024, M. Lim Siong Kwong (Benjamin) Lam Thuon Mine a été nommé administrateur de la SICAV, puis a été élu lors de l'assemblée générale annuelle du 25 avril 2024.

Réunions et comités du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration se réunit trimestriellement mais, si nécessaire, des réunions supplémentaires peuvent être planifiées. Compte tenu de la nature de l'activité de la SICAV, le Conseil d'administration ne juge actuellement pas nécessaire d'introduire un Comité d'audit ou un Comité de rémunération officiel. Lorsque des questions spécifiques requièrent un examen plus approfondi, des sessions de Discussion des informations supplémentaires ou des réunions *ad hoc* du Conseil d'administration sont organisées.

Cinq réunions du Conseil d'administration se sont tenues durant l'exercice financier, dont quatre ont pris la forme de réunions trimestrielles du Conseil d'administration.

En complément de la session ordinaire du Conseil d'administration durant laquelle le Réviseur d'entreprise agréé présente les conclusions de l'audit des comptes de la SICAV, les Administrateurs non exécutifs rencontrent également ce dernier à raison d'une fois par an sans la présence des Administrateurs occupant une fonction exécutive.

D'autres séances et discussions d'information ont lieu en dehors du champ des réunions formelles du Conseil d'administration si nécessaire.

Rémunération du Conseil d'administration

Les Administrateurs indépendants non exécutifs bénéficient actuellement d'une rémunération de 45 000 EUR par an, tandis que les Administrateurs rattachés par ailleurs également employés par State Street Global Advisors ne perçoivent pour leur part aucune rémunération en leur qualité de membres du Conseil d'administration.

Changements significatifs survenus après la clôture de l'exercice

Le Compartiment State Street US Opportunities Equity Fund a été clôturé le 30 janvier.

Rapport du Conseil d'administration (suite)

(suite)

Le Conseil d'administration

Eric Linnane (Président)

Administrateur rattaché. Membre du Conseil d'administration depuis le 22 avril 2021.

Eric Linnane bénéficie de plus de 35 ans d'expérience dans l'industrie des services financiers. Il occupe actuellement une fonction de directeur général chez State Street Global Advisors Europe Limited en qualité de Responsable des opérations d'investissement et de l'externalisation des activités. Eric a rejoint SSGA Ireland en 1997 comme spécialiste des opérations et a dirigé plusieurs équipes différentes au sein des départements Middle office et Gestion des relations avant d'accéder à sa position actuelle. Auparavant, il a occupé plusieurs postes au sein des divisions Trésor et Banques de détail de Bank of Ireland Group. Eric a acquis une expérience approfondie au cours de ses plus de 30 années passées au sein du secteur, notamment dans les fonctions de Supervision de l'externalisation, Construction et conformité des portefeuilles, Gestion des opérations de trading, Back office, Gestion des relations et Reporting de la performance. Eric est titulaire d'un diplôme en commerce de l'University College Dublin et accrédité comme administrateur de fonds d'investissement certifié par l'Institute of Banking en Irlande. Il possède plus de 10 années d'expérience comme administrateur de sociétés d'investissement au sens de la MiFiD et de sociétés de fonds de placement.

Tracey McDermott

Administrateur indépendant non exécutif. Membre du Conseil d'administration depuis le 22 juin 2015.

Mme McDermott compte plus de 20 ans d'expérience dans le secteur des fonds d'investissement. Elle est spécialisée en gouvernance de fonds et agit en qualité d'administratrice indépendante de fonds luxembourgeois réglementés et non réglementés. Elle cumule également une expérience en matière d'OPCVM et de fonds d'investissement alternatifs. Elle possède une connaissance approfondie de la réglementation et travaille en étroite collaboration avec les acteurs clés du marché. Mme McDermott est un membre actif de l'ILA (l'Institut luxembourgeois des administrateurs) et participe aux initiatives du secteur.

Vanessa Donegan

Administratrice indépendante. Membre du Conseil d'administration depuis le 24 janvier 2020.

Vanessa Donegan compte 37 ans d'expérience en gestion d'investissement. Elle a été responsable du bureau Asie-Pacifique chez Threadneedle Investments (devenue par la suite Columbia Threadneedle Investments) pendant vingt et un ans avant de prendre sa retraite fin 2018. Vanessa possède une vaste expérience du marketing auprès des clients institutionnels et de détail dans le monde entier. Elle a également acquis une expérience de l'allocation d'actifs grâce à sa fonction de fiduciaire de plusieurs organisations caritatives. Vanessa est actuellement administratrice indépendante non exécutive d'Invesco Asia Dragon Trust plc, de Fidelity China Special Situations Trust plc et de JPMorgan Indian Investment Trust. Elle est également administratrice non exécutive de Herald Investment Management Ltd. Elle est titulaire d'un diplôme en lettres classiques de l'Université d'Oxford.

Jean-François Klein

Administrateur rattaché. Membre du Conseil d'administration depuis le 23 novembre 2022.

Jean-François Klein bénéficie de plus de 25 ans d'expérience dans l'industrie des services financiers. Il est Gestionnaire de produit chez State Street Global Advisors qu'il a rejoint en octobre 2014. Pendant les 25 dernières années, Jean-François a essentiellement travaillé en tant que gestionnaire des risques dans le secteur financier. Il a débuté sa carrière en France dans la division Banque d'investissement de NATIXIS, avant de déménager à Londres en 2001. Il a rejoint la division Investissements alternatifs de NATIXIS en novembre 2005 avec la responsabilité de créer des fonds d'investissement au Luxembourg principalement. En 2012, il a rejoint Royal London Asset Management en qualité de gestionnaire des risques de la division Gestion de patrimoines. Jean-François est titulaire d'un master en finance internationale de l'école de commerce française H.E.C. et est accrédité en tant qu'administrateur de fonds d'investissement certifié par l'Institute of Banking en Irlande.

.Lim Siong Kwong (Benjamin) Lam Thuon Mine

Administratrice indépendante. Membre du Conseil d'administration depuis le 19 mars 2024.

Benjamin Lam compte plus de 30 ans d'expérience dans l'industrie des services financiers. Diplômé de l'Université de Manchester, il a le titre d'expert-comptable au Royaume-Uni et au Luxembourg. Il s'est installé au Luxembourg en 1993 et a été auditeur principal senior pendant plus de 20 ans chez Deloitte Luxembourg. Il a également dirigé les activités d'audit de la gestion d'investissement de Deloitte au niveau mondial entre 2017 et 2019 ainsi que le groupe de la gestion d'investissement et des services financiers de Deloitte au Luxembourg de 2017 à 2019. Il a siégé à différents comités de la CSSF (l'autorité de réglementation des marchés financiers du Luxembourg) et a été membre du Haut Comité de la place financière.

Rapport du Conseil d'administration (*suite*)

(*suite*)

Lim Siong Kwong (Benjamin) Lam Thuon Mine (suite)

du gouvernement luxembourgeois, un think tank destiné à développer le secteur de la gestion d'actifs au Luxembourg. Benjamin a également fait partie du groupe ALFI et est l'un des membres fondateurs de la Luxembourg private equity association (LPEA). Il est membre du jury et examinateur de l'Institut des réviseurs d'entreprises du Luxembourg.

Merci d'investir avec nous.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Rapport des Gestionnaires financiers

Pour la période de douze mois clôturée le 31 décembre 2024

Les actions ont généré des résultats dans l'ensemble spectaculaires pour les investisseurs en 2024 avec des rendements à deux chiffres généralisés à travers de nombreux marchés développés. Les marchés émergents ont affiché des progressions plus nuancées. Les déboires de l'économie chinoise ont en effet pesé sur le moral tout au long de l'année, et la solidité du dollar américain et l'élection de Donald Trump ont renforcé le climat d'incertitude. L'année 2024 avait commencé sur une note optimiste : le ralentissement de l'activité économique allait seulement entraîner un « atterrissage en douceur » tandis que l'inflation s'orientait vers les niveaux ciblés et que les banques centrales assouplissaient leurs politiques monétaires. Alors qu'elle n'avait pas concrétisé ses baisses de taux comme prévu début 2024, en juin, la Banque centrale européenne (la « BCE ») a emboîté le pas à ses homologues du Canada, de Suède et de Suisse et a réduit ses taux directeurs. La Banque d'Angleterre (la « BoE ») a fait de même au mois d'août. La Réserve fédérale américaine (la « Fed ») a attendu le mois de septembre pour annoncer son premier coup de rabot de 50 points de base (« pb »), suivi de 50 pb de base supplémentaires en plusieurs fois jusqu'à la fin de l'année. Parallèlement, le panorama géopolitique est resté fragile avec la poursuite de la guerre russo-ukrainienne et l'intensification de l'offensive israélienne sur Gaza, qui s'est propagée au Liban. Alors que des élections étaient programmées dans différentes régions du monde, l'incertitude politique a dérouté les marchés. Plusieurs scrutins européens ont acté un basculement vers la droite. En novembre, les élections aux États-Unis ont permis à Donald Trump de retrouver la Maison Blanche et aux républicains de prendre le contrôle de la Chambre des Représentants et du Sénat, ce qui a profité aux actions américaines et au dollar, mais a alimenté l'incertitude dans le reste du monde. Dans l'ensemble, l'indice FTSE All World Developed Index a enregistré une progression de 20,9 % (+26,1 % en EUR).

États-Unis

Les actions américaines, mesurées à l'aune de l'indice FTSE United States Index, se sont inscrites en hausse de 25,1 % (+33,5 % en EUR) grâce aux envolées exceptionnelles des valeurs technologiques, notamment dans les domaines liés à l'intelligence artificielle (« IA »). La société Nvidia, dont les puissantes puces sont essentielles à l'IA, a en effet vu sa capitalisation de marché dépasser les 3 000 milliards d'USD, ce qui lui a permis de rivaliser avec Apple et Microsoft au classement de la plus grande société cotée au monde. La plupart des secteurs ont profité du recul des menaces de récessions. La finance figure en outre parmi ceux à qui l'assouplissement réglementaire promis par l'administration Trump a souri. Les matériaux et l'énergie ont compté parmi les mauvais élèves cette année. Les indices S&P 500 et Nasdaq ont atteint de nouveaux sommets en 2024. Sur le front économique, le PIB des États-Unis a enregistré une croissance de 3,1 % en rythme annuel au 3e trimestre, en légère hausse après les 3,0 % affichés au cours des trois mois précédents. L'inflation s'est maintenue au-dessus de la cible : en novembre, la tendance baissière a pris fin avec un rebond à 2,7 %, même si la hausse des prix est restée en deçà des 3,5 % affichés en mars.

Europe

Les actions européennes ont inscrit des performances positives. Celles-ci ont toutefois reflété un contexte économique relativement plus apathique et une certaine instabilité politique dans l'ensemble du continent. En novembre, les résultats des élections américaines ont renforcé cette incertitude en raison des spéculations concernant d'éventuels droits de douane aux États-Unis et d'autres politiques susceptibles d'affecter l'économie et les sociétés de la région. La croissance du PIB de la zone euro a atteint 0,4 % au 3e trimestre, son meilleur rythme sur trois mois pour ce qui est des deux dernières années. Pourtant, la dynamique s'est essouffée dans la région au cours du dernier trimestre de 2024. Selon S&P Global, le niveau de l'indice composite des directeurs d'achat, 49,6 en décembre, pointait encore vers la contraction (en dessous de 50), malgré une amélioration par rapport au chiffre de 48,3 affiché en novembre. L'inflation globale est repassée au-dessus de la cible de 2 % fixée par la BCE, puisqu'elle a grimpé de 1,7 % en septembre à 2,4 % en décembre. Les sages de Francfort ont pourtant continué d'assouplir leur politique monétaire, et ont réduit le taux de dépôt de 4 % à 3 % en 2024. L'indice FTSE All-World Developed Europe ex UK Index a enregistré une augmentation de 8,2 % (+7,8 % en EUR). Au niveau des différents marchés, le DAX allemand a affiché une progression de près de 20 % et en Italie, le FTSE MIB a inscrit un résultat comparable. En France, le CAC 40 s'est maintenu à un niveau quasi inchangé en raison de l'incertitude politique, tandis qu'au Portugal, la bourse a terminé en territoire négatif.

Royaume-Uni

L'indice FTSE United Kingdom Index a progressé de 11,0 % (+16,3 % en EUR) malgré une fin d'année compliquée. Le nouveau budget du gouvernement travailliste comprenait des augmentations d'impôts plus importantes que prévu. Cette fiscalité a davantage pesé sur les sociétés tournées vers le marché intérieur, qui étaient en outre freinées par cet autre vent contraire qu'ont représenté les taux d'intérêt élevés sur fond de reprise de l'inflation. Comme dans les autres pays, la victoire électorale de Trump a fait grimper la volatilité sur les marchés britanniques. L'économie du Royaume-Uni a connu une année mitigée. Le rythme de croissance trimestrielle du PIB est respectivement passé de 0,7 % au 1^{er} trimestre à 0,4 % puis à 0,0 % lors des deux trimestres suivants. En outre, le PIB a cédé 0,1 % d'un mois sur l'autre en septembre et en octobre. En dépit de la fragilité de l'économie, la BoE est restée prudente concernant les baisses de taux. Threadneedle Street n'a procédé qu'à deux coupes (en août et en novembre) et a annoncé que les prochaines réductions seraient progressives et décidées selon les besoins.

Asie-Pacifique

En Asie, l'indice FTSE Japan Index a enregistré une performance de 20,6 % (+15,4 % en EUR) sur 12 mois. L'indice Nikkei 225 a commencé l'année sur des bases solides et a enfin battu, en février, un record remontant à 1989. Il a ensuite fluctué et atteint son maximum au mois de juillet. La volatilité s'est accrue avec le deuxième relèvement des taux appliqué par la Banque du Japon en juillet, ce qui a poussé le yen à la hausse. Le Nikkei a cédé 12,2 % en une seule séance avant de se ressaisir lorsque le yen a inversé sa trajectoire. Ce marché axé sur les exportations a ensuite profité de la hausse du dollar américain dans le sillage des élections. Sur le front économique, le PIB a enregistré une croissance de 1,2 % en rythme annuel au 3e trimestre, en légère hausse après les 2,2 % affichés au cours des trois mois précédents.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préfigurent pas des performances futures.

Rapport des Gestionnaires financiers (suite)

Asie-Pacifique (suite)

Dans l'ensemble de la région, l'indice FTSE All World Developed Asia Pacific ex Japan Index a enregistré une performance absolue légèrement positive de 3,4 % (+0,9 % en EUR). Les actions de Hong Kong ont connu une année très mouvementée. Au troisième trimestre, les nouveaux plans de relance chinois leur ont permis de rebondir, mais cette reprise a ensuite tourné court lors des trois derniers mois de 2024. Le marché de Singapour a inscrit une performance solide, grâce au soutien de valeurs technologiques en grande forme. Ailleurs, l'indice sud-coréen Kospi a enregistré un rendement négatif en raison de la déclaration de la loi martiale par le président Yoon Suk Yeol (rapidement annulée), qui a fortement perturbé les investisseurs. Le marché australien a terminé une année mitigée sur une performance positive.

Marchés émergents

Malgré un rendement en devise locale de 13,1 % (+14,7 % en EUR) affiché par l'indice MSCI Emerging Markets Index, les performances ont fortement varié d'un pays à l'autre. Ainsi, alors que les marchés émergents d'Asie et d'Europe enregistraient des résultats corrects, leurs homologues d'Amérique latine restaient à la traîne. Les actions du Mexique et du Brésil ont cédé du terrain en raison des préoccupations liées à l'évolution de la situation politique, à la solidité du dollar américain et aux droits de douane supérieurs annoncés par l'administration Trump. Dans l'univers émergent, tous les regards se sont portés sur la Chine en 2024. Les mesures de relance officielles visant à soutenir l'immobilier et les marchés actions ont en partie apaisé les inquiétudes suscitées par son économie. En outre, les rendements solides en provenance de Taïwan se sont appuyés sur la demande liée aux technologies de l'IA ainsi qu'aux puces et semi-conducteurs. Le marché indien a pu, quant à lui, compter sur une solide performance économique.

Revenu fixe

Les marchés obligataires ont connu un début d'année compliqué compte tenu des fluctuations des rendements de référence, même si ceux-ci ont fini par grimper. Les attentes étaient fortes à l'entame de 2024 étant donné que les banques centrales annonçaient des baisses de taux probables grâce au recul de l'inflation et à la chute des rendements obligataires fin 2023. Les obligations ont subi une correction du fait du report des baisses de taux directeurs anticipées jusqu'à mi-2024, décision prise en raison de données économiques solides. Les taux ont finalement baissé, même si la Fed n'a pas annoncé de coupe avant la mi-septembre. Après avoir commencé l'année à 3,88 %, les rendements des bons du Trésor américain à 10 ans n'ont fait qu'effleurer ces planchers tout au long de 2024. Ils ont ensuite fortement augmenté en décembre et terminé à 4,57 %. Le rendement des titres à 2 ans a ouvert et clos l'année autour de 4,25 %, mettant fin à deux années d'inversion de la courbe des taux en 2024. Au Royaume-Uni, la BoE n'a pas touché à son taux de 5,25 % avant le mois d'août. Elle a alors annoncé la première de ses deux baisses de 25 pb. Au cours de l'année, les rendements des titres britanniques à 10 ans sont passés de 3,54 % à 4,57 % en raison des préoccupations suscitées par les niveaux de dette publique, la fiscalité et les prévisions de dépenses annoncées par le nouveau gouvernement travailliste.

Les obligations de la zone euro ont surperformé dans l'ensemble malgré la correction enregistrée au cours des premiers mois de 2024. La BCE n'a en effet pas modifié ses taux directeurs avant d'annoncer, en juin, une baisse de 25 pb du taux de dépôt, à 3,75 %. Elle a ensuite réalisé trois coupes identiques jusqu'à la fin de l'année, les marchés tablant par ailleurs sur une poursuite de l'assouplissement en raison de la faiblesse de l'économie. Les résultats des élections au Parlement européen ont secoué les investisseurs en juin. Les titres français ont notamment souffert en raison de l'inquiétude générée par la montée des partis de droite. Peu après, l'élection anticipée organisée dans l'hexagone a favorisé le centre et la gauche. En Allemagne, les rendements des obligations à 10 ans ont terminé le mois de décembre à 2,37 %, contre 2,02 % un an plus tôt. Les rendements italiens à 10 ans comptent parmi les meilleurs élèves avec une amélioration de 3,7 % à 3,52 % tandis que ceux des titres français de même échéance augmentaient de 2,56 % à 3,20 % en glissement annuel.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préfigurent pas des performances futures.

Rapport des Gestionnaires financiers (suite)

Performance des Compartiments

La performance des Compartiments au cours de la période considérée est présentée dans le tableau ci-dessous. La performance est indiquée nette de commissions au 31 décembre 2024 (sauf indication contraire). Le cas échéant, la performance de chaque Compartiment est comparée à celle de l'indice de référence, conformément au Prospectus et au(x) supplément(s).

Compartiments								
Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de création	1 an			Depuis le lancement – Annualisé		
			Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %	Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	Catégorie B (EUR)	29/06/12	-0,04	0,11	-0,15	0,60	0,65	-0,05
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	Catégorie I (EUR)	17/06/11	-0,18	0,11	-0,29	1,11	1,32	-0,21
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	31/05/12	-0,17	0,11	-0,28	0,24	0,44	-0,20
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	Catégorie P (EUR)	02/05/12	-0,33	0,11	-0,44	0,37	0,73	-0,36
State Street EMU Government Bond Index Fund	Catégorie B (EUR)	12/09/12	1,76	1,86	-0,10	1,58	1,62	-0,04
State Street EMU Government Bond Index Fund	Catégorie I (EUR)	21/03/12	1,60	1,86	-0,26	1,67	1,86	-0,19
State Street EMU Government Bond Index Fund	Catégorie P (EUR)	25/08/09	1,44	1,86	-0,42	1,75	2,10	-0,35
State Street EMU Government Bond Index Fund	Catégorie P Distribution (EUR)	28/02/14	1,43	1,86	-0,43	0,73	1,06	-0,33
State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund	Catégorie I (EUR)	28/02/14	-0,26	0,04	-0,30	2,66	2,89	-0,23
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	Catégorie B (EUR)	29/06/12	4,87	4,74	0,13	2,40	2,30	0,10
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	Catégorie I (EUR)	21/07/09	4,71	4,74	-0,03	2,80	2,92	-0,12
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	18/10/18	4,72	4,74	-0,02	0,76	0,80	-0,04
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	Catégorie B à VNI couverte (GBP)*	08/03/24	s/o	s/o	0,00	5,99	5,87	0,12
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	Catégorie P (EUR)	06/06/13	4,55	4,74	-0,19	1,51	1,75	-0,24
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	Catégorie P Distribution (EUR)	24/08/16	4,56	4,74	-0,18	0,46	0,66	-0,20

Les chiffres mentionnés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préfigurent pas des performances futures.

Rapport des Gestionnaires financiers (suite)

Performance des Compartiments (suite)

Compartiments (suite)								
Nom du Compartiment (suite)	Catégorie d'actions	Date de création	1 an			Depuis le lancement – Annualisé		
			Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %	Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	Catégorie A2 Distribution (EUR)	23/07/15	4,56	4,54	0,02	0,96	1,07	-0,11
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	Catégorie I (EUR)	06/07/11	4,42	4,54	-0,12	2,18	2,37	-0,19
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	16/05/11	4,42	4,54	-0,12	2,16	2,35	-0,19
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	Catégorie S (EUR)	24/11/20	4,58	4,54	0,04	-0,83	-0,87	0,04
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie B (USD)	08/10/14	-3,72	-3,58	-0,14	-0,91	-0,78	-0,13
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie I (USD)	28/08/09	-3,87	-3,58	-0,29	-0,05	0,18	-0,23
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	13/10/17	-1,83	-1,39	-0,44	-1,70	-1,37	-0,33
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	18/10/13	0,86	1,28	-0,42	0,44	0,74	-0,30
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	14/12/17	0,84	1,28	-0,44	-0,76	-0,48	-0,28
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en GBP)	19/04/16	2,20	2,65	-0,45	0,34	0,64	-0,30
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	01/12/17	2,25	2,65	-0,40	0,30	0,66	-0,36
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	09/08/10	2,42	2,98	-0,56	2,03	2,35	-0,32
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie P (USD)	14/06/10	-4,01	-3,58	-0,43	-0,05	0,33	-0,38

Les chiffres mentionnés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préfigurent pas des performances futures.

Rapport des Gestionnaires financiers (suite)

Performance des Compartiments (suite)

Compartiments (suite)								
Nom du Compartiment (suite)	Catégorie d'actions	Date de création	1 an			Depuis le lancement – Annualisé		
			Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %	Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en SGD)	19/01/21	0,49	1,06	-0,57	-2,05	-1,72	-0,33
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	29/12/22	2,41	2,65	-0,24	3,89	4,13	-0,24
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie B (Portefeuille couvert en GBP)	28/06/18	3,10	3,04	0,06	0,93	1,00	-0,07
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie I (USD)	10/06/13	-1,93	-1,69	-0,24	0,02	0,23	-0,21
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	10/04/14	-1,39	-1,01	-0,38	-0,49	-0,24	-0,25
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	10/04/14	1,31	1,68	-0,37	0,38	0,63	-0,25
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en GBP)	16/09/14	2,68	3,04	-0,36	1,24	1,50	-0,26
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	10/04/14	2,97	3,40	-0,43	2,03	2,33	-0,30
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	27/03/23	2,97	3,40	-0,43	3,95	4,34	-0,39
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en NOK)*	23/10/24	s/o	s/o	0,00	-0,05	-0,00	-0,05

Les chiffres mentionnés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préfigurent pas des performances futures.

Rapport des Gestionnaires financiers (suite)

Performance des Compartiments (suite)

Compartiments (suite)								
Nom du Compartiment (suite)	Catégorie d'actions	Date de création	1 an			Depuis le lancement – Annualisé		
			Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %	Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	29/12/22	2,86	3,04	-0,18	4,23	4,49	-0,26
State Street Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie I (JPY)	28/09/15	20,71	21,02	-0,31	3,87	4,14	-0,27
State Street Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie I (EUR)	28/09/15	15,51	15,81	-0,30	7,85	8,07	-0,22
State Street Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie P (JPY)	28/09/15	20,23	21,02	-0,79	3,58	4,14	-0,56
State Street Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	27/04/23	10,44	10,50	-0,06	12,28	12,28	0,00
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund	Catégorie A (CHF)	10/05/22	5,08	5,44	-0,36	0,46	0,78	-0,32
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund	Catégorie I (CHF)	28/09/15	5,18	5,44	-0,26	5,43	5,58	-0,15
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund	Catégorie P (EUR)	28/09/15	3,79	4,54	-0,75	6,52	7,04	-0,52
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund	Catégorie S (CHF)	24/08/17	5,32	5,44	-0,12	5,07	5,16	-0,09
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund	Catégorie P (CHF)	28/09/15	4,76	5,44	-0,68	5,08	5,46	-0,38
State Street UK Screened Index Equity Fund	Catégorie I (GBP)	28/09/15	8,97	9,41	-0,44	5,91	6,03	-0,12
State Street UK Screened Index Equity Fund	Catégorie I (EUR)	28/09/15	14,20	14,67	-0,47	6,07	6,37	-0,30
State Street UK Screened Index Equity Fund	Catégorie P (GBP)	28/09/15	8,54	9,41	-0,87	5,63	6,03	-0,40
State Street US Screened Index Equity Fund	Catégorie B (USD)	28/09/15	25,36	25,45	-0,09	13,62	13,63	-0,01
State Street US Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	29/12/22	27,60	27,70	-0,10	23,41	23,43	-0,02
State Street US Screened Index Equity Fund	Catégorie I (USD)	28/09/15	25,11	25,45	-0,34	8,72	8,87	-0,15
State Street US Screened Index Equity Fund	Catégorie I (EUR)	28/09/15	33,46	33,83	-0,37	15,15	15,40	-0,25
State Street US Screened Index Equity Fund	Catégorie P (USD)	28/09/15	24,61	25,45	-0,84	8,42	8,87	-0,45
State Street EMU Screened Index Equity Fund	Catégorie A (EUR)	25/01/21	10,52	9,50	1,02	8,95	8,62	0,33

Les chiffres mentionnés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préfigurent pas des performances futures.

Rapport des Gestionnaires financiers (suite)

Performance des Compartiments (suite)

Compartiments (suite)								
Nom du Compartiment (suite)	Catégorie d'actions	Date de création	1 an			Depuis le lancement – Annualisé		
			Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %	Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %
State Street EMU Screened Index Equity Fund	Catégorie B (EUR)	28/09/15	10,89	9,50	1,39	6,82	6,23	0,59
State Street EMU Screened Index Equity Fund	Catégorie I (EUR)	28/09/15	10,67	9,50	1,17	4,74	4,43	0,31
State Street EMU Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	01/08/17	10,67	9,50	1,17	6,46	6,06	0,40
State Street EMU Screened Index Equity Fund	Catégorie P (EUR)	28/09/15	10,19	9,50	0,69	4,43	4,43	0,00
State Street Europe Screened Index Equity Fund	Catégorie B (EUR)	25/07/19	8,87	8,50	0,37	7,45	7,19	0,26
State Street Europe Screened Index Equity Fund	Catégorie I (EUR)	28/09/15	8,65	8,50	0,15	6,88	6,83	0,05
State Street Europe Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	16/11/16	8,65	8,50	0,15	7,66	7,58	0,08
State Street Europe Screened Index Equity Fund	Catégorie P (EUR)	28/09/15	8,19	8,50	-0,31	6,50	6,83	-0,33
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I (EUR)	06/03/16	10,20	8,59	1,62	7,37	7,39	-0,19
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie P (EUR)	05/04/15	9,94	8,59	1,35	6,23	6,25	-0,02
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie I (USD)	28/09/15	7,39	7,73	-0,34	6,32	6,58	-0,26
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie I (EUR)	16/04/18	14,56	14,93	-0,37	6,00	6,24	-0,24
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (GBP)*	15/04/24	s/o	s/o	0,00	-0,03	0,04	-0,07
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie P (USD)	28/09/15	6,96	7,73	-0,77	5,90	6,58	-0,68
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	27/04/23	9,53	9,66	-0,13	6,22	5,97	0,25
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie B (USD)	28/09/15	19,55	19,52	0,03	10,50	10,43	0,07
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie B (Portefeuille couvert en USD)	16/09/16	22,67	22,72	-0,05	13,19	13,16	0,03

Les chiffres mentionnés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préfigurent pas des performances futures.

Rapport des Gestionnaires financiers (suite)

Performance des Compartiments (suite)

Compartiments (suite)								
Nom du Compartiment (suite)	Catégorie d'actions	Date de création	1 an			Depuis le lancement – Annualisé		
			Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %	Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I (USD)	28/09/15	19,31	19,52	-0,21	6,90	7,03	-0,13
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I (EUR)	28/09/15	27,28	27,50	-0,22	8,74	8,87	-0,13
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I (GBP)	18/01/18	21,45	21,66	-0,21	11,22	11,34	-0,12
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie P (USD)	28/09/15	18,83	19,52	-0,69	6,59	7,03	-0,44
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie S Distribution (USD)	19/06/20	19,47	19,52	-0,05	13,91	13,92	-0,01
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en CHF)	14/07/21	17,45	17,69	-0,24	5,50	5,64	-0,14
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	15/07/21	21,97	22,28	-0,31	8,38	8,52	-0,14
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I (SEK)	08/09/21	30,81	31,04	-0,23	14,92	15,07	-0,15
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en SEK)	19/05/21	20,01	20,30	-0,29	8,28	8,63	-0,35
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	13/07/21	22,39	22,72	-0,33	9,52	9,74	-0,22
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie P (Portefeuille couvert en SEK)	02/07/21	19,49	20,30	-0,81	6,47	7,18	-0,71
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie P (SEK)	02/08/21	30,28	31,04	-0,76	15,03	15,66	-0,63
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	02/05/23	21,69	21,66	0,03	19,90	19,83	0,07
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie B (Distribution couverte en GBP)	03/01/23	22,26	22,28	-0,02	22,59	22,50	0,09

Les chiffres mentionnés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préfigurent pas des performances futures.

Rapport des Gestionnaires financiers (suite)

Performance des Compartiments (suite)

Compartiments (suite)								
Nom du Compartiment (suite)	Catégorie d'actions	Date de création	1 an			Depuis le lancement – Annualisé		
			Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %	Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %
State Street World ESG Index Equity Fund	Catégorie B (USD)	15/01/16	17,83	17,74	0,09	12,58	12,55	0,03
State Street World ESG Index Equity Fund	Catégorie I (USD)	28/09/15	17,60	17,74	-0,14	7,89	8,18	-0,29
State Street World ESG Index Equity Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	18/06/20	19,36	19,48	-0,12	12,77	12,86	-0,09
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	Catégorie B (USD)	28/09/15	8,35	8,16	0,19	2,95	2,89	0,06
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	Catégorie B (EUR)*	18/10/24	s/o	s/o	0,00	-1,96	-2,20	0,24
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	Catégorie I (USD)	28/09/15	8,03	8,16	-0,13	2,44	2,82	-0,38
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	Catégorie I (GBP)	16/11/20	9,96	10,09	-0,13	0,59	0,85	-0,26
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	Catégorie P (USD)	28/09/15	7,05	8,16	-1,11	7,14	8,90	-1,76
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	27/04/23	10,28	10,09	0,19	9,16	9,01	0,15
State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund	Catégorie B (EUR)	01/05/15	10,16	3,58	6,58	4,15	0,39	3,76
State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund	Catégorie I (EUR)	01/05/15	9,56	3,58	5,98	3,16	0,38	2,78
State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund	Catégorie P (EUR)	01/05/15	8,92	3,58	5,34	3,72	2,98	0,74
State Street Europe Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	17/05/13	8,59	8,59	0,00	6,56	6,91	-0,35
State Street Europe Value Spotlight Fund	Catégorie I (EUR)	12/06/15	7,76	8,59	-0,83	3,73	5,38	-1,65
State Street Europe Value Spotlight Fund	Catégorie P (EUR)	28/05/13	6,93	8,59	-1,66	4,94	6,93	-1,99
State Street Eurozone Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	20/08/13	11,62	9,49	2,13	8,81	7,45	1,36
State Street Eurozone Value Spotlight Fund	Catégorie I (EUR)	06/02/14	10,79	9,49	1,30	7,31	6,88	0,43
State Street Eurozone Value Spotlight Fund	Catégorie P (EUR)	23/09/13	9,92	9,49	0,43	6,87	7,06	-0,19
State Street US Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	14/09/15	24,69	32,82	-8,13	11,46	15,08	-3,62
State Street US Value Spotlight Fund	Catégorie I (USD)	08/07/15	16,01	24,50	-8,49	8,41	13,19	-4,78

Les chiffres mentionnés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préfigurent pas des performances futures.

Rapport des Gestionnaires financiers (suite)

Performance des Compartiments (suite)

Compartiments (suite)								
Nom du Compartiment (suite)	Catégorie d'actions	Date de création	1 an			Depuis le lancement – Annualisé		
			Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %	Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %
State Street Asia Pacific Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	14/09/15	19,63	16,88	2,75	9,80	7,35	2,45
State Street Asia Pacific Value Spotlight Fund	Catégorie I (USD)	08/07/15	11,30	9,56	1,74	6,96	5,25	1,71
State Street Global Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	17/12/12	18,84	26,60	-7,76	10,06	13,04	-2,98
State Street Global Value Spotlight Fund	Catégorie I (EUR)	24/05/13	17,95	26,60	-8,65	8,36	12,20	-3,84
State Street Global Value Spotlight Fund	Catégorie P (EUR)	07/05/13	17,05	26,60	-9,55	7,76	12,29	-4,53
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	Catégorie B (USD)	10/02/17	18,38	18,67	-0,29	8,49	11,35	-2,86
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	29/12/22	20,49	20,79	-0,30	16,11	18,62	-2,51
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	Catégorie I (USD)	30/09/14	17,96	18,67	-0,71	7,22	9,80	-2,58
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	Catégorie I Distribution (GBP)*	15/04/24	s/o	s/o	0,00	9,29	12,21	-2,92
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I (USD)	20/05/16	26,60	24,03	2,57	13,77	14,14	-0,37
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie P (USD)	01/05/15	26,30	24,03	2,27	9,78	10,11	-0,33
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I (USD)	10/02/15	20,34	18,67	1,67	9,74	9,95	-0,21
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I Distribution (USD)	10/02/15	20,34	18,67	1,67	9,69	9,95	-0,26
State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund	Catégorie I (USD)	04/12/12	9,46	7,50	1,96	3,48	2,99	0,49
State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund	Catégorie I (EUR)	10/11/17	16,77	14,68	2,09	3,68	3,47	0,21
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie B (GBP)	23/04/19	13,44	9,43	4,01	4,53	2,87	1,66

Les chiffres mentionnés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préfigurent pas des performances futures.

Rapport des Gestionnaires financiers (suite)

Performance des Compartiments (suite)

Compartiments (suite)								
Nom du Compartiment (suite)	Catégorie d'actions	Date de création	1 an			Depuis le lancement – Annualisé		
			Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %	Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I (USD)	06/05/10	10,94	7,50	3,44	4,03	3,34	0,69
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I (EUR)	06/05/10	18,35	14,68	3,67	4,77	4,09	0,68
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie P (USD)	04/05/16	10,34	7,50	2,84	6,20	5,82	0,38
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie P (EUR)	21/09/17	17,71	14,68	3,03	4,44	4,03	0,41
State Street EMU ESG Screened Equity Fund	Catégorie I (EUR)	21/01/09	13,39	9,49	3,90	9,31	8,29	1,02
State Street EMU ESG Screened Equity Fund	Catégorie P (EUR)	09/04/15	12,23	9,49	2,74	8,21	8,29	-0,08
State Street EMU ESG Screened Equity Fund	Catégorie P Distribution (EUR)	01/05/15	12,24	9,49	2,75	5,36	5,39	-0,03
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund	Catégorie P (EUR)	01/05/15	10,89	5,65	5,24	8,09	6,79	1,30
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund	Catégorie P Distribution (EUR)	21/09/17	10,89	5,65	5,24	5,42	4,54	0,88
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund	Catégorie A (USD)	04/03/19	8,11	4,79	3,32	9,81	7,99	1,82
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund	Catégorie I (USD)	21/12/16	8,26	4,79	3,47	10,07	7,97	2,10
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund	Catégorie I (EUR)	10/11/17	15,49	11,79	3,70	9,23	7,03	2,20
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund	Catégorie P (USD)	08/11/19	7,03	4,79	2,24	10,12	9,30	0,82
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	Catégorie A (USD)	01/04/15	8,12	18,67	-10,55	5,75	9,97	-4,22
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	Catégorie B (USD)	29/06/12	8,65	18,67	-10,02	8,12	11,15	-3,03

Les chiffres mentionnés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préfigurent pas des performances futures.

Rapport des Gestionnaires financiers (suite)

Performance des Compartiments (suite)

Compartiments (suite)								
Nom du Compartiment (suite)	Catégorie d'actions	Date de création	1 an			Depuis le lancement – Annualisé		
			Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %	Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	Catégorie I (USD)	24/03/10	8,26	18,67	-10,41	7,98	10,03	-2,05
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	30/03/16	15,50	26,60	-11,10	6,72	12,74	-6,02
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	Catégorie I (EUR)	24/11/14	15,49	26,60	-11,11	7,97	11,67	-3,70
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	Catégorie P (USD)	31/05/13	7,63	18,67	-11,04	6,42	10,22	-3,80
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	17/09/21	9,93	19,89	-9,96	3,61	7,05	-3,44
State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund	Catégorie B (EUR)	25/07/19	20,85	26,60	-5,75	8,28	13,28	-5,00
State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund	Catégorie I (USD)	28/10/15	12,44	18,67	-6,23	6,61	10,66	-4,05
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I (USD)	04/09/19	-2,35	-2,20	-0,15	-2,01	-1,84	-0,17
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	04/09/19	-0,66	-0,34	-0,32	-1,88	-1,67	-0,21
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	04/09/19	2,07	2,34	-0,27	-0,78	-0,57	-0,21
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	04/09/19	2,06	2,34	-0,28	-0,80	-0,57	-0,23
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	04/09/19	3,35	3,73	-0,38	0,31	0,56	-0,25

Les chiffres mentionnés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préfigurent pas des performances futures.

Rapport des Gestionnaires financiers (suite)

Performance des Compartiments (suite)

Compartiments (suite)								
Nom du Compartiment (suite)	Catégorie d'actions	Date de création	1 an			Depuis le lancement – Annualisé		
			Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %	Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	04/09/19	3,71	4,02	-0,31	0,87	1,10	-0,23
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	04/09/19	3,73	4,02	-0,29	0,92	1,10	-0,18
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B (USD)	07/04/21	-2,51	-2,38	-0,13	-1,72	-1,75	0,03
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	29/12/22	-0,77	-0,64	-0,13	2,84	2,89	-0,05
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (USD)	23/02/21	-2,66	-2,38	-0,28	-2,76	-2,62	-0,14
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie I (EUR)	25/09/19	3,84	4,14	-0,30	0,04	0,23	-0,19
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie I (USD)	25/09/19	-2,66	-2,38	-0,28	-1,03	-0,85	-0,18
State Street Emerging Markets Opportunities Equity Fund	Catégorie I (USD)	30/06/20	6,51	7,50	-0,99	2,72	4,24	-1,52
State Street Emerging Markets Opportunities Equity Fund	Catégorie P (EUR)	02/12/21	12,90	14,68	-1,78	-1,57	0,95	-2,52
State Street Emerging Markets Opportunities Equity Fund	Catégorie P (USD)	02/12/21	5,83	7,50	-1,67	-4,35	-1,92	-2,43
State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund	Catégorie I (USD)	19/05/21	1,77	2,13	-0,36	-1,25	-1,08	-0,17
State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund	Catégorie I (couverte en EUR)	11/06/21	0,04	0,33	-0,29	-3,79	-3,65	-0,14
State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund	Catégorie S (USD)	19/05/21	1,82	2,13	-0,31	-1,20	-1,08	-0,12

Les chiffres mentionnés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préfigurent pas des performances futures.

Rapport des Gestionnaires financiers (suite)

Performance des Compartiments (suite)

Compartiments (suite)								
Nom du Compartiment (suite)	Catégorie d'actions	Date de création	1 an			Depuis le lancement – Annualisé		
			Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %	Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund	Catégorie B (EUR)	31/03/22	4,76	4,74	0,02	0,91	1,06	-0,15
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund	Catégorie I (EUR)	19/05/21	4,52	4,74	-0,22	-0,80	-0,56	-0,24
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	23/03/22	4,54	4,74	-0,20	0,78	1,07	-0,29
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund	Catégorie S (EUR)	19/05/21	4,58	4,74	-0,16	-0,75	-0,56	-0,19
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund	Catégorie P (EUR)	02/12/21	4,28	4,74	-0,46	-1,41	-0,85	-0,56
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	Catégorie B (Portefeuille couvert en GBP)*	25/03/24	s/o	s/o	0,00	7,24	7,20	0,04
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	Catégorie I (USD)	29/04/21	7,32	7,46	-0,14	1,32	1,49	-0,17
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	29/04/21	4,66	4,69	-0,03	-0,69	-0,58	-0,11
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	29/04/21	7,36	7,47	-0,11	0,67	0,86	-0,19
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	29/06/21	8,83	8,92	-0,09	1,65	1,75	-0,10
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	29/04/21	9,07	9,24	-0,17	2,60	2,82	-0,22

Les chiffres mentionnés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préfigurent pas des performances futures.

Rapport des Gestionnaires financiers (suite)

Performance des Compartiments (suite)

Compartiments (suite)								
Nom du Compartiment (suite)	Catégorie d'actions	Date de création	1 an			Depuis le lancement – Annualisé		
			Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %	Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en NOK)	30/11/21	8,12	8,37	-0,25	1,80	1,94	-0,14
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	Catégorie B (USD)	17/11/21	7,49	7,46	0,03	2,03	1,94	0,09
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	Catégorie B (Portefeuille couvert en EUR)	17/11/21	7,56	7,47	0,09	0,94	0,82	0,12
State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B (EUR)*	09/09/24	s/o	s/o	0,00	1,85	1,92	-0,07
State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B (USD)	20/05/22	-2,90	-2,80	-0,10	4,38	4,34	0,04
State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie I (USD)	14/12/21	-3,04	-2,80	-0,24	-0,52	-0,38	-0,14
State Street US Opportunities Equity Fund	Catégorie I (USD)	31/01/22	24,86	24,50	0,36	10,14	10,70	-0,56
State Street Sustainable Climate World Equity Fund	Catégorie I (USD)	20/04/22	18,69	18,67	0,02	9,18	9,94	-0,76
State Street Sustainable Climate World Equity Fund	Catégorie I Distribution (GBP)*	15/04/24	s/o	s/o	0,00	12,62	12,21	0,40
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie A (GBP)*	28/08/24	s/o	s/o	0,00	5,50	5,34	0,16
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B (USD)	14/10/22	6,96	6,54	0,42	2,69	2,42	0,27
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie I (GBP)*	19/12/24	s/o	s/o	0,00	0,17	0,43	-0,26
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie I (USD)	14/10/22	6,80	6,54	0,26	2,55	2,42	0,13
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B à VNI couverte (GBP)*	08/03/24	s/o	s/o	0,00	5,24	4,92	0,32

Les chiffres mentionnés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préfigurent pas des performances futures.

Rapport des Gestionnaires financiers (suite)

Performance des Compartiments (suite)

Compartiments (suite)								
Nom du Compartiment (suite)	Catégorie d’actions	Date de création	1 an			Depuis le lancement – Annualisé		
			Catégorie d’actions %	Indice de référence %	Différence %	Catégorie d’actions %	Indice de référence %	Différence %
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	26/04/23	6,62	6,09	0,53	8,75	8,46	0,29
State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B (USD)*	12/08/24	s/o	s/o	0,00	1,05	1,10	-0,05
State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	15/12/23	1,01	1,25	-0,24	1,50	1,73	-0,23
State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie I (USD)	15/12/23	5,50	5,75	-0,25	6,03	6,32	-0,29
State Street Global Climate Transition Equity Fund	Catégorie I (USD)*	22/04/24	s/o	s/o	0,00	6,23	12,12	-5,89

* Il n'existe pas de donnée de performance sur 1 an étant donné que la catégorie d'actions a été lancée au cours de 2024.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préfigurent pas des performances futures.

Rapport des Gestionnaires financiers (suite)

Performance des Compartiments (suite)

Catégories d'actions et Compartiments clôturés								
Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de création	1 an			Depuis le lancement		
			Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %	Catégorie d'actions %	Indice de référence %	Différence %
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	Catégorie I (SEK) ^a	07/09/21	-1,12	-1,10	-0,01	-2,85	-2,02	-0,83
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (GBP) ^b	10/07/23	12,40	12,47	-0,07	22,19	22,36	-0,17
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie I (GBP) ^c	11/04/24	s/o	s/o	s/o	-1,68	-1,65	-0,03
State Street Europe Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (GBP) ^d	12/04/24	s/o	s/o	s/o	1,29	1,13	0,15
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie S (EUR) ^e	19/06/20	18,88	18,95	-0,07	14,36	14,37	-0,02
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (GBP) ^f	04/10/22	26,62	21,82	-0,20	20,85	21,07	-0,23
State Street Global Value Spotlight Fund	Catégorie I (GBP) ^g	28/04/21	21,45	27,12	-5,67	3,77	8,87	-5,10
State Street Sustainable Climate US Equity Fund	Catégorie I (USD) ^h	27/06/22	28,40	28,91	-0,52	20,87	21,51	-0,64
State Street Global Opportunities Equity Fund	Catégorie I (USD) ⁱ	25/09/20	6,70	18,02	-11,32	11,04	12,25	-1,20
State Street China Opportunities Equity Fund	Catégorie I (USD) ^j	07/02/22	14,32	20,89	-6,57	-9,93	-5,22	-4,71

(a) Cette catégorie d'actions a été liquidée le 10 janvier 2024.

(b) Cette catégorie d'actions a été liquidée le 20 juin 2024.

(c) Cette catégorie d'actions a été liquidée le 21 juin 2024.

(d) Cette catégorie d'actions a été liquidée le 24 juillet 2024.

(e) Cette catégorie d'actions a été liquidée le 30 octobre 2024.

(f) Cette catégorie d'actions a été liquidée le 12 novembre 2024.

(g) Cette catégorie d'actions a été liquidée le 27 novembre 2024.

(h) Cette catégorie d'actions a été liquidée le 5 décembre 2024.

(i) Cette catégorie d'actions a été liquidée le 10 décembre 2024.

(j) Cette catégorie d'actions a été liquidée le 18 décembre 2024.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préfigurent pas des performances futures.



Rapport d'audit

À l'attention des Actionnaires de
State Street Global Advisors Luxembourg SICAV

Notre opinion

À notre avis, les états financiers donnent une image sincère et fidèle de la situation financière de State Street Global Advisors Luxembourg SICAV (le « Fonds ») et de chacun de ses Compartiments au 31 décembre 2024, ainsi que de son résultat d'exploitation et de la variation de ses actifs nets pour l'exercice clôturé à cette date, conformément aux règles légales et réglementaires luxembourgeoises de préparation et de présentation des états financiers.

Documents audités

Les états financiers du Fonds comprennent :

- l'État consolidé des Actifs nets au 31 décembre 2024 ;
- le Tableau des investissements au 31 décembre 2024 ;
- le Compte de résultat consolidé pour l'exercice clôturé à cette date ;
- l'État consolidé des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé à cette date ; et
- les notes aux états financiers, incluant une synthèse des méthodes comptables significatives.

Fondement de notre avis

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi du 23 juillet 2016 sur la profession de l'audit (« Loi du 23 juillet 2016 ») et aux normes internationales d'audit, (*International Standards on Auditing*, « ISA ») adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »). Les responsabilités qui nous sont attribuées en vertu de la Loi du 23 juillet 2016 et des normes ISA telles qu'adoptées par la CSSF au Luxembourg sont décrites en détail à la section de notre rapport intitulée « Responsabilités du réviseur d'entreprise agréé au titre de l'audit des états financiers ».

Nous estimons que nous avons réuni suffisamment d'éléments probants pertinents pour fonder notre opinion.

Nous sommes une société indépendante du Fonds, conformément au Code international de déontologie pour les Experts-comptables (en ce compris les normes internationales d'indépendance) publié par l'*International Ethics Standards Board for Accountants* (« Code IESBA ») et adopté pour le Luxembourg par la CSSF, ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers que nous avons réalisé. Nous nous sommes acquittés des autres responsabilités que nous imposent ces règles en matière de déontologie.

Autres informations

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable de la divulgation des autres informations. Les autres informations comprennent les informations qui figurent dans le rapport annuel, mais n'incluent pas les états financiers ni notre rapport d'audit y afférent.

Notre avis concernant les états financiers ne porte pas sur les autres informations et nous ne formulons aucune forme de certitude à cet égard.

Concernant notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations identifiées ci-dessus et, à cette occasion, à évaluer si les autres informations présentent des inexactitudes importantes par rapport aux états financiers ou aux informations que nous avons obtenues lors de l'audit, ou bien si elles semblent comporter des erreurs significatives. Si, en fonction du travail que nous avons effectué, nous concluons que ces autres informations présentent des erreurs significatives, nous sommes tenus de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilité du Conseil d'administration du Fonds au titre des états financiers

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises concernant la préparation et de la présentation des états financiers, ainsi que du contrôle interne qu'il estime nécessaire afin de permettre la préparation d'états financiers exempts d'inexactitudes importantes, que celles-ci relèvent de fraudes ou d'erreurs.

En préparant les états financiers, le Conseil d'administration du Fonds est chargé d'évaluer la capacité du Fonds et de chacun de ses compartiments à préserver une situation de continuité d'exploitation, de faire connaître, s'il y a lieu, les questions relatives à la situation de continuité d'exploitation et de prendre pour fondement de la comptabilité une situation de continuité d'exploitation, à moins que le Conseil d'administration du Fonds ou bien ait l'intention, ou bien n'ait d'autre choix que de liquider le Fonds ou clôturer l'un de ses compartiments, ou de cesser les opérations.

Responsabilités du Réviseur d'entreprise agréé au titre de l'audit des états financiers

Les objectifs de notre audit consistent à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers, dans l'ensemble, soient exempts d'inexactitudes importantes, de nature intentionnelle ou non, et à rendre un rapport d'audit assorti de notre avis. L'assurance raisonnable correspond à un niveau de certitude élevé, mais ne garantit pas que l'audit conduit conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux normes ISA adoptées pour le Luxembourg par la CSSF détecte systématiquement une éventuelle inexactitude importante. Les inexactitudes peuvent être de nature intentionnelle ou non et sont considérées comme importantes si, individuellement ou dans leur ensemble, l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles influencent les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base des présents états financiers.

Dans le cadre de notre audit, conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux normes ISA adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons un jugement professionnel et conservons une attitude de scepticisme professionnel tout au long de l'audit. Par ailleurs :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers présentent des inexactitudes importantes, de nature intentionnelle ou non, concevons et exécutons des procédures d'audit pour réagir à ces risques, et obtenons des éléments probants qui soient suffisants et adéquats pour servir de fondement à notre opinion. Le risque de ne pas détecter une anomalie significative relevant d'une fraude est plus élevé que pour une anomalie relevant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions intentionnelles, les fausses déclarations, ou le contournement du contrôle interne ;
- nous prenons connaissance des procédures de contrôle interne utiles à l'audit, afin de concevoir des procédures de révision adaptées aux circonstances, mais non pour exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds ;
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables utilisées et le caractère raisonnable des estimations comptables et des informations connexes fournies par le Conseil d'administration du Fonds ;

- nous formulons une conclusion quant à savoir s'il convenait que le Conseil d'administration adopte le principe de continuité de l'exploitation et, sur la base des éléments probants obtenus, quant à l'existence d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds ou de l'un de ses compartiments à demeurer en situation de poursuivre son activité. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention, dans notre rapport d'audit, sur les informations communiquées correspondantes dans les états financiers ou, si ces informations communiquées sont inadéquates, de modifier notre opinion. Nos conclusions reposent sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport d'audit. Toutefois, des circonstances ou des événements futurs peuvent conduire le Fonds ou l'un de ses compartiments à ne plus être en situation de poursuivre son activité (exception faite du State Street US Opportunities Equity Fund, actuellement concerné par une décision de mise en liquidation) ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et la teneur des états financiers, y compris les informations à fournir, et nous déterminons si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents de manière à parvenir à une présentation fidèle.

Nous sommes en relation avec les personnes chargées de la gouvernance concernant, entre autres, le champ d'application et le calendrier prévus pour l'audit ainsi que les constatations importantes effectuées au cours de nos vérifications, ce qui recouvre les carences importantes du contrôle interne que nous identifions au cours de nos travaux.

Nous fournissons également aux personnes chargées de la gouvernance une déclaration attestant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie applicables en matière d'indépendance, et nous leur communiquons toutes les relations et autres considérations dont on peut raisonnablement penser qu'elles ont une incidence sur notre indépendance, ainsi que, le cas échéant, les mesures prises à cet effet ou les protections mises en place.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représentée par

Luxembourg, le 16 avril 2025

Marie-Elisa Roussel

État consolidé des actifs nets

		Consolidé EUR	State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund EUR	State Street EMU Government Bond Index Fund EUR	State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund EUR	State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund EUR	State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund EUR	State Street Global Treasury Bond Index Fund USD
Au 31 décembre 2024	Notes							
ACTIFS								
Investissements en titres, à la valeur de marché	2c	37 577 903 345	128 778 194	326 452 588	69 599 752	1 395 580 257	358 413 073	2 575 656 574
Trésorerie et actifs liquides		347 304 051	67 618	269 579	53 579	5 046 492	297 402	36 835 923
Dividendes et intérêts à recevoir	2h	244 418 209	1 411 350	3 643 640	231 648	22 065 364	5 158 264	19 680 313
Montants à recevoir sur cession de titres d'investissement		106 692 023	551 438	1 161 927	—	—	—	10 771 833
Montants à recevoir sur cessions d'actions de fonds		34 486 196	35 786	115 651	—	10 330 261	880	270 342
Remboursement à recevoir du Gestionnaire financier	3b	1 157 742	13 183	2 727	4 470	12 448	3 413	2 431
Appréciation latente sur contrats de change à terme	2g	542 137	—	—	—	—	—	—
Appréciation latente sur contrats de change à terme propres à une catégorie d'actions	2g	28 624 824	—	—	—	4 703 191	—	3 196 171
Appréciation latente sur contrats à terme standardisés	2e	45 762	—	—	—	—	—	—
Autres actifs		206 585	—	—	—	—	—	—
Total des actifs		38 341 380 874	130 857 569	331 646 112	69 889 449	1 437 738 013	363 873 032	2 646 413 587
PASSIFS								
Découverts bancaires		17 694 560	—	—	—	—	—	—
Montants à payer sur achat de titres d'investissement		93 163 502	608 683	1 237 079	—	9 828 158	—	9 782 907
Montants à payer sur rachats d'actions		20 325 538	700	3 894	—	70 116	91 532	445 557
Charges constatées et autres passifs		11 105 695	112 884	97 012	84 132	235 277	124 861	431 660
Commissions dues au Gestionnaire financier	3b	5 569 344	17 891	37 031	8 917	61 433	32 621	401 637
Impôt sur les plus-values payable		3 144 262	—	—	—	—	—	—
Dépréciation latente sur contrats de change à terme	2g	703 368	—	—	—	—	—	—
Dépréciation latente sur contrats de change à terme propres à une catégorie d'actions	2g	33 894 178	—	—	—	—	—	7 838 355
Dépréciation latente sur contrats à terme standardisés	2e	6 681 791	—	—	—	—	—	—
Total des passifs		192 282 238	740 158	1 375 016	93 049	10 194 984	249 014	18 900 116
TOTAL DES ACTIFS NETS		38 149 098 636	130 117 411	330 271 096	69 796 400	1 427 543 029	363 624 018	2 627 513 471

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé des actifs nets (suite)

		State Street Global Aggregate Bond Index Fund USD	State Street Japan Screened Index Equity Fund JPY	State Street Switzerland Screened Index Equity Fund ^(a) CHF	State Street UK Screened Index Equity Fund ^(a) GBP	State Street US Screened Index Equity Fund USD	State Street EMU Screened Index Equity Fund EUR	State Street Europe Screened Index Equity Fund EUR
Au 31 décembre 2024	Notes							
ACTIFS								
Investissements en titres, à la valeur de marché	2c	2 177 412 597	31 511 076 384	140 388 443	90 598 321	1 765 064 857	155 136 789	667 875 821
Trésorerie et actifs liquides		24 935 898	162 830 298	574 693	358 183	5 451 083	273 139	3 877 424
Dividendes et intérêts à recevoir	2h	18 431 928	28 031 896	—	158 596	718 174	1 016 447	2 355 786
Montants à recevoir sur cession de titres d'investissement		7 232 884	—	—	—	—	—	—
Montants à recevoir sur cessions d'actions de fonds		1 342 586	16 660 060	114 004	10 306	61 348	250 360	91 163
Remboursement à recevoir du Gestionnaire financier	3b	—	2 557 538	15 616	7 296	—	22 402	24 395
Appréciation latente sur contrats de change à terme	2g	—	—	—	—	—	—	—
Appréciation latente sur contrats de change à terme propres à une catégorie d'actions	2g	2 306 096	—	—	—	—	—	—
Appréciation latente sur contrats à terme standardisés	2e	—	2 726 682	3 720	—	—	30	—
Autres actifs		—	—	—	—	—	—	—
Total des actifs		2 231 661 989	31 723 882 858	141 096 476	91 132 702	1 771 295 462	156 699 167	674 224 589
PASSIFS								
Découverts bancaires		1 954 891	—	3 799	—	4 414 988	—	—
Montants à payer sur achat de titres d'investissement		5 720 957	—	—	—	—	—	—
Montants à payer sur rachats d'actions		127 435	3 268 933	408 861	27 862	269 188	300 311	76 181
Charges constatées et autres passifs		748 923	20 716 996	110 720	79 785	305 428	142 608	243 747
Commissions dues au Gestionnaire financier	3b	306 150	3 763 249	26 122	19 506	289 798	29 073	122 208
Impôt sur les plus-values payable		—	—	—	—	—	—	—
Dépréciation latente sur contrats de change à terme	2g	—	—	—	—	—	—	—
Dépréciation latente sur contrats de change à terme propres à une catégorie d'actions	2g	3 137 266	—	—	—	2 820 900	—	—
Dépréciation latente sur contrats à terme standardisés	2e	—	—	—	5 740	96 552	—	60 009
Total des passifs		11 995 622	27 749 178	549 502	132 893	8 196 854	471 992	502 145
TOTAL DES ACTIFS NETS		2 219 666 367	31 696 133 680	140 546 974	90 999 809	1 763 098 608	156 227 175	673 722 444

^(b) Le Compartiment a changé de dénomination au cours de l'exercice. Veuillez vous référer à la Note 13 pour plus d'informations.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé des actifs nets (suite)

		State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund USD	State Street World Screened Index Equity Fund USD	State Street World ESG Index Equity Fund USD	State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund USD	State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund EUR	State Street Europe Value Spotlight Fund EUR	State Street Eurozone Value Spotlight Fund EUR
Au 31 décembre 2024	Notes							
ACTIFS								
Investissements en titres, à la valeur de marché	2c	74 791 368	5 123 584 026	3 076 696 984	844 547 460	197 840 166	18 542 016	38 880 559
Trésorerie et actifs liquides		546 153	28 675 856	9 609 199	13 115 817	21 011 482	11 742	686 464
Dividendes et intérêts à recevoir	2h	39 561	4 637 424	2 189 332	1 469 549	464 637	182 263	144 440
Montants à recevoir sur cession de titres d'investissement		—	449 718	220 732	725 089	—	—	—
Montants à recevoir sur cessions d'actions de fonds		12 319	2 434 378	4 614 022	1 074 105	280 000	162	19 732
Remboursement à recevoir du Gestionnaire financier	3b	21 259	115 308	297 108	8 471	3 104	13 056	9 435
Appréciation latente sur contrats de change à terme	2g	—	—	—	—	—	—	—
Appréciation latente sur contrats de change à terme propres à une catégorie d'actions	2g	—	603 398	207	—	—	—	—
Appréciation latente sur contrats à terme standardisés	2e	—	—	4 820	—	14 465	—	—
Autres actifs		—	—	—	—	—	—	—
Total des actifs		75 410 660	5 160 500 108	3 093 632 404	860 940 491	219 613 854	18 749 239	39 740 630
PASSIFS								
Découverts bancaires		—	912 175	19 845	—	—	—	4 615
Montants à payer sur achat de titres d'investissement		138 608	449 718	2 399 240	412 915	6 997 113	—	—
Montants à payer sur rachats d'actions		1 336	7 614 159	—	266 357	—	8 516	72 441
Charges constatées et autres passifs		140 383	1 164 490	929 608	288 465	114 916	101 220	103 554
Commissions dues au Gestionnaire financier	3b	15 848	817 080	350 356	86 846	17 673	818	1 062
Impôt sur les plus-values payable		—	—	—	—	—	—	—
Dépréciation latente sur contrats de change à terme	2g	—	—	—	—	—	—	—
Dépréciation latente sur contrats de change à terme propres à une catégorie d'actions	2g	—	2 245 488	1 149 239	—	—	—	—
Dépréciation latente sur contrats à terme standardisés	2e	3 297	391 897	123 712	413 132	4 288 957	—	—
Total des passifs		299 472	13 595 007	4 972 000	1 467 715	11 418 659	110 554	181 672
TOTAL DES ACTIFS NETS		75 111 188	5 146 905 101	3 088 660 404	859 472 776	208 195 195	18 638 685	39 558 958

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé des actifs nets (suite)

		State Street US Value Spotlight Fund USD	State Street Asia Pacific Value Spotlight Fund USD	State Street Global Value Spotlight Fund EUR	State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund USD	State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund EUR	State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund USD	State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund USD
Au 31 décembre 2024	Notes							
ACTIFS								
Investissements en titres, à la valeur de marché	2c	34 497 448	66 891 099	48 327 777	438 508 407	329 108 481	503 495 925	110 171 060
Trésorerie et actifs liquides		93 501	337 220	314 638	3 501 475	1 950 889	1 780 665	1 377 905
Dividendes et intérêts à recevoir	2h	22 938	151 176	71 563	483 764	845 598	321 377	148 352
Montants à recevoir sur cession de titres d'investissement		—	—	—	—	—	110 164	55 302
Montants à recevoir sur cessions d'actions de fonds		—	48 511	—	860 794	—	—	—
Remboursement à recevoir du Gestionnaire financier	3b	8 439	5 842	14 882	4	5 674	—	1 186
Appréciation latente sur contrats de change à terme	2g	—	—	261 274	—	—	—	—
Appréciation latente sur contrats de change à terme propres à une catégorie d'actions	2g	—	—	—	—	—	—	—
Appréciation latente sur contrats à terme standardisés	2e	—	—	—	—	—	—	—
Autres actifs		—	—	—	—	—	—	—
Total des actifs		34 622 326	67 433 848	48 990 134	443 354 444	331 910 642	505 708 131	111 753 805
PASSIFS								
Découverts bancaires		—	25	—	—	—	—	—
Montants à payer sur achat de titres d'investissement		—	—	—	—	—	110 163	55 302
Montants à payer sur rachats d'actions		—	165 695	76 040	118 580	72 976	—	65 645
Charges constatées et autres passifs		109 573	108 646	102 257	147 129	112 133	146 387	108 904
Commissions dues au Gestionnaire financier	3b	407	24 710	1 023	51	101 492	149 252	33 619
Impôt sur les plus-values payable		—	—	—	—	—	—	—
Dépréciation latente sur contrats de change à terme	2g	—	—	66 358	—	—	—	—
Dépréciation latente sur contrats de change à terme propres à une catégorie d'actions	2g	—	—	—	—	—	—	—
Dépréciation latente sur contrats à terme standardisés	2e	—	—	—	49 598	27 359	—	38 840
Total des passifs		109 980	299 076	245 678	315 358	313 960	405 802	302 310
TOTAL DES ACTIFS NETS		34 512 346	67 134 772	48 744 456	443 039 086	331 596 682	505 302 329	111 451 495

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé des actifs nets (suite)

		State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund USD	State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund USD	State Street EMU ESG Screened Equity Fund EUR	State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund EUR	State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund USD	State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund USD	State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund USD
Au 31 décembre 2024	Notes							
ACTIFS								
Investissements en titres, à la valeur de marché	2c	865 249 214	651 101 233	27 602 938	22 421 100	307 020 850	220 711 916	115 536 760
Trésorerie et actifs liquides		19 541 016	16 111 465	279 030	195 104	4 820 620	967 200	2 184 971
Dividendes et intérêts à recevoir	2h	2 380 062	1 978 360	66 673	79 197	695 450	147 443	230 071
Montants à recevoir sur cession de titres d'investissement		—	—	—	—	—	—	—
Montants à recevoir sur cessions d'actions de fonds		—	15 972	278 776	2 377	82 424	21 152	—
Remboursement à recevoir du Gestionnaire financier	3b	—	3 821	14 730	12 808	—	—	—
Appréciation latente sur contrats de change à terme	2g	—	—	—	—	—	—	—
Appréciation latente sur contrats de change à terme propres à une catégorie d'actions	2g	—	—	—	—	—	51 019	—
Appréciation latente sur contrats à terme standardisés	2e	—	—	—	—	—	—	—
Autres actifs		243	—	—	35 029	150	—	—
Total des actifs		887 170 535	669 210 851	28 242 147	22 745 615	312 619 494	221 898 730	117 951 802
PASSIFS								
Découverts bancaires		—	—	—	—	—	—	—
Montants à payer sur achat de titres d'investissement		—	—	—	—	3 102	—	—
Montants à payer sur rachats d'actions		—	58 790	1 652	20 926	1 096 612	16 802	—
Charges constatées et autres passifs		451 165	321 435	101 255	120 084	204 996	249 954	103 157
Commissions dues au Gestionnaire financier	3b	342 968	263 069	30 596	46 837	323 186	227 298	63 284
Impôt sur les plus-values payable		—	—	—	—	3 255 883	—	—
Dépréciation latente sur contrats de change à terme	2g	—	—	—	—	—	—	—
Dépréciation latente sur contrats de change à terme propres à une catégorie d'actions	2g	—	—	—	—	—	585 456	—
Dépréciation latente sur contrats à terme standardisés	2e	505 332	476 454	3 950	2 200	—	27 643	—
Total des passifs		1 299 465	1 119 748	137 453	190 047	4 883 779	1 107 153	166 441
TOTAL DES ACTIFS NETS		885 871 070	668 091 103	28 104 694	22 555 568	307 735 715	220 791 577	117 785 361

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé des actifs nets (suite)

		State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund USD	State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund USD	State Street Emerging Markets Opportunities Equity Fund USD	State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund USD	State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund EUR	State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund USD	State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund USD
Au 31 décembre 2024	Notes							
ACTIFS								
Investissements en titres, à la valeur de marché	2c	9 725 208 366	2 160 339 237	24 012 365	257 791 484	294 514 937	867 612 511	507 530 331
Trésorerie et actifs liquides		116 498 833	17 285 364	556 383	2 589 474	477 904	6 302 403	4 353 324
Dividendes et intérêts à recevoir	2h	67 096 852	37 379 383	37 507	2 948 036	3 978 373	15 481 160	8 855 617
Montants à recevoir sur cession de titres d'investissement		65 167 120	21 403 421	—	—	—	1 265 099	1 125 158
Montants à recevoir sur cessions d'actions de fonds		10 517 675	3 908	10	29 812	—	345 562	654 548
Remboursement à recevoir du Gestionnaire financier	3b	15 748	—	24 403	476	3 361	—	—
Appréciation latente sur contrats de change à terme	2g	—	268 407	—	—	—	—	22 427
Appréciation latente sur contrats de change à terme propres à une catégorie d'actions	2g	17 602 221	—	—	—	—	787 699	—
Appréciation latente sur contrats à terme standardisés	2e	—	—	4 171	—	—	—	—
Autres actifs		—	—	177 226	—	—	—	—
Total des actifs		10 002 106 815	2 236 679 720	24 812 065	263 359 282	298 974 575	891 794 434	522 541 405
PASSIFS								
Découverts bancaires		—	—	294	1 726 949	—	3 793 981	—
Montants à payer sur achat de titres d'investissement		37 894 330	16 968 033	—	—	—	931 119	2 091 678
Montants à payer sur rachats d'actions		1 932 163	7 336 900	10 182	—	241	9 576	—
Charges constatées et autres passifs		899 020	892 411	218 360	116 313	126 614	242 552	94 931
Commissions dues au Gestionnaire financier	3b	654 666	267 252	33 979	115 579	118 374	53 807	32 091
Impôt sur les plus-values payable		—	—	—	—	—	—	—
Dépréciation latente sur contrats de change à terme	2g	—	579 950	—	—	—	—	79 674
Dépréciation latente sur contrats de change à terme propres à une catégorie d'actions	2g	14 263 840	—	—	751 494	—	719 710	—
Dépréciation latente sur contrats à terme standardisés	2e	—	—	—	—	—	—	—
Total des passifs		55 644 019	26 044 546	262 815	2 710 335	245 229	5 750 745	2 298 374
TOTAL DES ACTIFS NETS		9 946 462 796	2 210 635 174	24 549 250	260 648 947	298 729 346	886 043 689	520 243 031

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé des actifs nets (suite)

		State Street US Opportunities Equity Fund USD	State Street Sustainable Climate World Equity Fund USD	State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund USD	State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund USD	State Street Global Climate Transition Equity Fund ^(b) USD
Au 31 décembre 2024	Notes					
ACTIFS						
Investissements en titres, à la valeur de marché	2c	12 879 038	339 598 819	1 164 030 449	198 655 291	10 561 139
Trésorerie et actifs liquides		407 825	1 552 935	1 437 611	502 196	93 886
Dividendes et intérêts à recevoir	2h	7 260	197 950	20 411 329	3 375 680	5 882
Montants à recevoir sur cession de titres d'investissement		–	178 880	–	–	–
Montants à recevoir sur cessions d'actions de fonds		–	893 663	372 582	–	–
Remboursement à recevoir du Gestionnaire financier	3b	337 331	–	123 901	8 528	16 172
Appréciation latente sur contrats de change à terme	2g	–	–	–	–	–
Appréciation latente sur contrats de change à terme propres à une catégorie d'actions	2g	–	121 521	102 519	–	–
Appréciation latente sur contrats à terme standardisés	2e	–	–	–	–	1 931
Autres actifs		–	–	–	–	27
Total des actifs		13 631 454	342 543 768	1 186 478 391	202 541 695	10 679 037
PASSIFS						
Découverts bancaires		–	474 813	4 120 664	895 121	–
Montants à payer sur achat de titres d'investissement		–	178 880	–	–	–
Montants à payer sur rachats d'actions		–	114 045	67 453	–	–
Charges constatées et autres passifs		297 914	115 171	128 115	138 794	51 340
Commissions dues au Gestionnaire financier	3b	76 134	1 149	99 831	6 011	4 489
Impôt sur les plus-values payable		–	–	–	–	–
Dépréciation latente sur contrats de change à terme	2g	–	–	–	–	–
Dépréciation latente sur contrats de change à terme propres à une catégorie d'actions	2g	–	1 045 214	229 774	310 685	–
Dépréciation latente sur contrats à terme standardisés	2e	5 483	27 626	214 187	–	–
Total des passifs		379 531	1 956 898	4 860 024	1 350 611	55 829
TOTAL DES ACTIFS NETS		13 251 923	340 586 870	1 181 618 367	201 191 084	10 623 208

^(b) Ce Compartiment a été lancé au cours de l'exercice. Veuillez vous référer à la Note 13 pour plus d'informations.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat consolidé

		Consolidé EUR	State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund EUR	State Street EMU Government Bond Index Fund EUR	State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund EUR	State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund EUR	State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund EUR	State Street Global Treasury Bond Index Fund USD
Pour l'exercice/la période clôturé(e) le 31 décembre 2024	Notes							
PRODUITS								
Intérêt	2h	756 704 372	6 659 135	5 267 904	1 955 674	48 951 676	9 215 365	55 823 027
Dividendes (nets d'impôt à la source)	2h	279 761 165	—	—	—	—	—	—
Revenus sur prêt de titres	10	9 346 536	93 290	6 320	872	445 165	56 726	1 011 079
Autres produits		33 299	4	64	2	3 946	640	2 739
Total des produits		1 045 845 372	6 752 429	5 274 288	1 956 548	49 400 787	9 272 731	56 836 845
CHARGES								
Commissions du Gestionnaire financier	3b	55 083 173	291 007	300 092	105 153	725 020	338 085	3 628 919
Commissions du Dépositaire, de l'Agent administratif et de transfert	3a	15 950 453	174 801	121 991	57 477	464 022	139 201	959 763
Honoraires professionnels	3e	1 874 084	31 924	29 950	28 898	44 424	35 140	49 758
Taxe d'abonnement	4	593 994	—	—	—	—	—	—
Charges sur prêts de titres	4	2 336 634	23 322	1 580	218	111 291	14 182	252 769
Charge d'impôt sur les plus-values		3 009 662	—	—	—	—	—	—
Autres charges	3c	4 212 598	29 311	31 254	17 561	55 600	91 805	84 809
Commission de renoncement	3b	(2 680 522)	(7 696)	(35 754)	(33 825)	(12 448)	(41 315)	61
Total des charges		80 380 076	542 669	449 113	175 482	1 387 909	577 098	4 976 079
RÉSULTAT NET D'INVESTISSEMENT		965 465 297	6 209 760	4 825 175	1 781 066	48 012 878	8 695 633	51 860 766

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat consolidé (suite)

		State Street Global Aggregate Bond Index Fund USD	State Street Japan Screened Index Equity Fund JPY	State Street Switzerland Screened Index Equity Fund ^(a) CHF	State Street UK Screened Index Equity Fund ^(a) GBP	State Street US Screened Index Equity Fund USD	State Street EMU Screened Index Equity Fund EUR	State Street Europe Screened Index Equity Fund EUR
Pour l'exercice/la période clôturé(e) le 31 décembre 2024	Notes							
PRODUITS								
Intérêt	2h	127 071 663	110 715	4 888	30 491	426 981	112 773	151 659
Dividendes (nets d'impôt à la source)	2h	7	566 819 534	3 345 378	3 510 389	15 976 536	8 409 120	19 345 707
Revenus sur prêt de titres	10	1 138 641	24 710 381	118 334	961	43 855	46 288	155 559
Autres produits		10 594	—	—	—	—	226	356
Total des produits		128 220 905	591 640 630	3 468 600	3 541 841	16 447 372	8 568 407	19 653 281
CHARGES								
Commissions du Gestionnaire financier	3b	5 972 997	43 670 397	356 328	230 807	3 255 988	558 284	1 425 185
Commissions du Dépositaire, de l'Agent administratif et de transfert	3a	1 681 134	26 747 826	139 441	82 907	474 909	162 000	310 305
Honoraires professionnels	3e	69 024	4 380 784	27 688	24 278	41 608	35 198	32 318
Taxe d'abonnement	4	—	—	—	—	—	—	—
Charges sur prêts de titres	4	284 660	6 177 595	29 584	240	10 964	11 572	38 890
Charge d'impôt sur les plus-values		—	—	—	—	—	—	—
Autres charges	3c	115 897	8 487 398	53 021	26 737	133 422	88 742	146 316
Commission de renoncement	3b	(59)	(9 637 180)	(83 802)	(41 967)	—	(117 081)	(147 829)
Total des charges		8 123 653	79 826 820	522 260	323 002	3 916 891	738 715	1 805 185
RÉSULTAT NET D'INVESTISSEMENT		120 097 252	511 813 810	2 946 340	3 218 839	12 530 481	7 829 692	17 848 096

^(a)Le Compartiment a changé de dénomination au cours de l'exercice. Veuillez vous référer à la Note 13 pour plus d'informations.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat consolidé (suite)

		State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund USD	State Street World Screened Index Equity Fund USD	State Street World ESG Index Equity Fund USD	State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund USD	State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund EUR	State Street Europe Value Spotlight Fund EUR	State Street Eurozone Value Spotlight Fund EUR
Pour l'exercice/la période clôturé(e) le 31 décembre 2024	Notes							
PRODUITS								
Intérêt	2h	8 903	1 539 378	556 313	191 283	6 870 225	7 503	28 993
Dividendes (nets d'impôt à la source)	2h	2 806 127	74 921 036	47 345 207	17 006 931	55 092	709 757	1 462 073
Revenus sur prêt de titres	10	7 672	1 117 566	806 955	74 950	720	—	—
Autres produits		—	624	379	27	124	217	27
Total des produits		2 822 702	77 578 604	48 708 854	17 273 191	6 926 161	717 477	1 491 093
CHARGES								
Commissions du Gestionnaire financier	3b	177 931	8 731 516	2 299 369	565 537	231 947	2 774	7 523
Commissions du Dépositaire, de l'Agent administratif et de transfert	3a	117 828	1 566 373	1 030 663	598 538	160 146	57 130	65 451
Honoraires professionnels	3e	33 494	82 562	86 710	46 320	29 199	29 363	28 400
Taxe d'abonnement	4	—	—	—	—	24 462	—	4 316
Charges sur prêts de titres	4	1 918	279 392	201 739	18 738	180	—	—
Charge d'impôt sur les plus-values		—	—	—	—	—	—	—
Autres charges	3c	54 664	686 821	1 265 538	104 846	27 171	25 301	35 170
Commission de renoncement	3b	(133 455)	(420 940)	(297 062)	(35 432)	(33 218)	(93 067)	(91 805)
Total des charges		252 380	10 925 724	4 586 957	1 298 547	439 887	21 501	49 055
RÉSULTAT NET D'INVESTISSEMENT		2 570 322	66 652 880	44 121 897	15 974 644	6 486 274	695 976	1 442 038

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat consolidé (suite)

		State Street US Value Spotlight Fund USD	State Street Asia Pacific Value Spotlight Fund USD	State Street Global Value Spotlight Fund EUR	State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund USD	State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund EUR	State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund USD	State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund USD
Pour l'exercice/la période clôturé(e) le 31 décembre 2024	Notes							
PRODUITS								
Intérêt	2h	14 417	21 387	21 137	302 638	123 531	367 328	85 541
Dividendes (nets d'impôt à la source)	2h	466 581	2 058 059	1 342 821	6 799 517	10 471 548	6 867 806	1 567 030
Revenus sur prêt de titres	10	—	—	—	68 547	99 083	90 373	21 274
Autres produits		—	—	370	358	971	—	27
Total des produits		480 998	2 079 446	1 364 328	7 171 060	10 695 133	7 325 507	1 673 872
CHARGES								
Commissions du Gestionnaire financier	3b	4 157	283 717	37 390	492	1 047 203	1 924 450	342 656
Commissions du Dépositaire, de l'Agent administratif et de transfert	3a	62 270	98 644	84 578	194 038	152 384	176 077	85 831
Honoraires professionnels	3e	30 895	37 448	36 338	30 098	29 112	33 190	31 762
Taxe d'abonnement	4	3 183	6 807	5 640	39 956	34 097	61 919	10 228
Charges sur prêts de titres	4	—	—	—	17 136	24 771	22 593	5 318
Charge d'impôt sur les plus-values		—	—	—	—	—	—	—
Autres charges	3c	19 400	18 422	21 378	34 210	40 924	38 442	17 757
Commission de renoncement	3b	(82 395)	(92 272)	(94 132)	—	(1)	32	(47 639)
Total des charges		37 510	352 766	91 192	315 930	1 328 490	2 256 703	445 913
RÉSULTAT NET D'INVESTISSEMENT		443 488	1 726 680	1 273 136	6 855 130	9 366 643	5 068 804	1 227 959

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat consolidé (suite)

		State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund USD	State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund USD	State Street EMU ESG Screened Equity Fund EUR	State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund EUR	State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund USD	State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund USD	State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund USD
Pour l'exercice/la période clôturé(e) le 31 décembre 2024	Notes							
PRODUITS								
Intérêt	2h	1 112 038	801 818	47 497	38 239	152 562	40 176	61 332
Dividendes (nets d'impôt à la source)	2h	24 981 676	19 267 702	908 619	988 582	9 030 015	5 457 554	1 918 813
Revenus sur prêt de titres	10	44 521	121 568	5 384	7 395	17 984	73 597	20 405
Autres produits		2	—	45	26	2 788	—	—
Total des produits		26 138 237	20 191 088	961 545	1 034 242	9 203 349	5 571 327	2 000 550
CHARGES								
Commissions du Gestionnaire financier	3b	4 092 554	2 808 619	396 861	334 033	3 490 113	852 401	590 641
Commissions du Dépositaire, de l'Agent administratif et de transfert	3a	800 486	554 622	67 594	72 184	285 979	196 229	70 121
Honoraires professionnels	3e	105 293	121 325	35 249	27 843	59 439	31 150	30 778
Taxe d'abonnement	4	92 918	71 629	12 039	11 228	54 670	25 130	10 749
Charges sur prêts de titres	4	11 131	30 392	1 346	1 849	4 496	18 399	5 101
Charge d'impôt sur les plus-values		—	—	—	—	3 255 882	—	—
Autres charges	3c	51 237	62 854	41 467	45 595	49 771	37 797	18 090
Commission de renoncement	3b	—	—	(118 611)	(124 293)	—	(39 178)	(24 338)
Total des charges		5 153 619	3 649 441	435 945	368 439	7 200 350	1 121 928	701 142
RÉSULTAT NET D'INVESTISSEMENT		20 984 618	16 541 647	525 600	665 803	2 002 999	4 449 399	1 299 408

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat consolidé (suite)

		State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund USD	State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund USD	State Street Emerging Markets Opportunities Equity Fund USD	State Street Global Opportunities Equity Fund ^(c) USD	State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund USD	State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund EUR	State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund USD
Pour l'exercice/la période clôturé(e) le 31 décembre 2024	Notes							
PRODUITS								
Intérêt	2h	226 910 133	143 199 362	30 256	202 139	11 416 916	7 110 556	62 361 100
Dividendes (nets d'impôt à la source)	2h	—	—	547 199	1 744 002	—	—	—
Revenus sur prêt de titres	10	3 934 684	88 384	—	—	1 484	30 800	81 603
Autres produits		639	3 960	19	16	—	499	2 174
Total des produits		230 845 456	143 291 706	577 474	1 946 157	11 418 400	7 141 855	62 444 877
CHARGES								
Commissions du Gestionnaire financier	3b	6 268 915	3 018 777	342 779	988 459	518 442	494 270	558 053
Commissions du Dépositaire, de l'Agent administratif et de transfert	3a	2 444 882	1 230 053	89 561	75 350	103 383	113 550	636 285
Honoraires professionnels	3e	75 348	47 168	41 284	19 245	29 522	28 458	31 966
Taxe d'abonnement	4	2 006	—	12 585	15 532	40 136	60 408	—
Charges sur prêts de titres	4	983 671	22 096	—	—	371	7 700	20 401
Charge d'impôt sur les plus-values		—	—	—	—	—	—	—
Autres charges	3c	192 854	119 160	84 605	117 627	28 216	34 783	55 624
Commission de renoncement	3b	—	—	(154 441)	2	4	—	—
Total des charges		9 967 676	4 437 254	416 373	1 216 215	720 074	739 169	1 302 329
RÉSULTAT NET D'INVESTISSEMENT		220 877 780	138 854 452	161 101	729 942	10 698 326	6 402 686	61 142 548

^(c)Ce Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice. Veuillez vous référer à la Note 13 pour plus d'informations.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat consolidé (suite)

		State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund USD	State Street US Opportunities Equity Fund USD	State Street China Opportunities Equity Fund ^(c) USD	State Street Sustainable Climate World Equity Fund USD	State Street Sustainable Climate US Equity Fund ^(c) USD	State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund USD	State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund USD
Pour l'exercice/la période clôturé(e) le 31 décembre 2024	Notes							
PRODUITS								
Intérêt	2h	29 924 268	18 655	10 877	73 263	1 431	54 840 225	7 353 225
Dividendes (nets d'impôt à la source)	2h	–	97 761	168 368	4 091 587	177 088	–	–
Revenus sur prêt de titres	10	19 034	–	–	1 097	–	1 850	189
Autres produits		554	–	–	50	–	2 043	465
Total des produits		29 943 856	116 416	179 245	4 165 997	178 519	54 844 118	7 353 879
CHARGES								
Commissions du Gestionnaire financier	3b	365 567	61 995	47 165	5 846	56 223	418 193	82 975
Commissions du Dépositaire, de l'Agent administratif et de transfert	3a	216 900	55 824	4 908	178 682	15 341	244 246	144 533
Honoraires professionnels	3e	37 496	38 097	36 144	37 671	23 580	35 098	13 696
Taxe d'abonnement	4	–	1 275	515	26 385	1 525	–	–
Charges sur prêts de titres	4	4 759	–	–	274	–	462	47
Charge d'impôt sur les plus-values		–	–	–	–	–	–	–
Autres charges	3c	34 810	13 714	12 874	32 904	40 753	46 175	28 120
Commission de renoncement	3b	–	(96 511)	(44 297)	–	(47 619)	(3)	(71 075)
Total des charges		659 532	74 394	57 309	281 762	89 803	744 171	198 296
RÉSULTAT NET D'INVESTISSEMENT		29 284 324	42 022	121 936	3 884 235	88 716	54 099 947	7 155 583

^(c)Ce Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice. Veuillez vous référer à la Note 13 pour plus d'informations.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat consolidé (suite)

		State Street Global Climate Transition Equity Fund ^(b) USD
Pour l'exercice/la période clôturé(e) le 31 décembre 2024	Notes	
PRODUITS		
Intérêt	2h	2 985
Dividendes (nets d'impôt à la source)	2h	57 396
Revenus sur prêt de titres	10	–
Autres produits		433
Total des produits		<u>60 814</u>
CHARGES		
Commissions du Gestionnaire financier	3b	36 414
Commissions du Dépositaire, de l'Agent administratif et de transfert	3a	38 011
Honoraires professionnels	3e	27 617
Taxe d'abonnement	4	800
Charges sur prêts de titres	4	–
Charge d'impôt sur les plus-values		–
Autres charges	3c	13 117
Commission de renoncement	3b	(71 906)
Total des charges		<u>44 053</u>
RÉSULTAT NET D'INVESTISSEMENT		16 761

^(b) Ce Compartiment a été lancé au cours de l'exercice. Veuillez vous référer à la Note 13 pour plus d'informations.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé des variations des actifs nets

		Consolidé EUR	State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund EUR	State Street EMU Government Bond Index Fund EUR	State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund EUR	State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund EUR	State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund EUR	State Street Global Treasury Bond Index Fund USD
Pour l'exercice/la période clôturé(e) le 31 décembre 2024	Notes							
Actif net en début d'exercice/de période		31 823 051 775	651 280 972	265 315 019	68 819 947	854 412 004	310 072 420	2 004 170 610
Résultat net d'investissement		965 465 297	6 209 760	4 825 175	1 781 066	48 012 878	8 695 633	51 860 766
Plus-values/(Moins-values) nettes sur :								
Investissements	2c	732 677 423	(37 858 908)	(2 131 579)	(1 038 434)	(8 515 256)	(2 139 139)	(10 120 653)
Contrats à terme standardisés	2e	98 374 461	—	—	—	—	—	—
Devises	2d	(141 415 433)	—	—	(6)	35 197 253	221	(3 191 692)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur investissements	2c	803 973 425	23 763 994	2 218 259	(855 742)	36 578 574	8 258 025	(112 903 073)
Contrats à terme standardisés	2e	(13 706 199)	—	—	—	—	—	—
Devises	2d	(9 512 110)	82	4	—	4 287	1 428	(1 023 476)
Contrats de change à terme	2g	31 485 814	—	—	—	4 703 191	—	6 976 184
Augmentation/(Diminution) nette totale des actifs nets résultant d'opérations		2 467 342 678	(7 885 072)	4 911 859	(113 116)	115 980 927	14 816 168	(68 401 944)
Souscriptions		17 689 571 710	97 117 081	100 156 345	9 401 258	1 429 489 108	81 209 855	1 206 516 915
Rachats		(15 724 181 930)	(610 247 995)	(39 998 711)	(8 311 689)	(970 328 390)	(38 405 917)	(510 851 620)
Distributions	7	(113 565 201)	(147 575)	(113 416)	—	(2 010 620)	(4 068 508)	(3 920 490)
Augmentation/(Diminution) nette totale des actifs nets sur transactions d'actions du fonds		1 851 824 579	(513 278 489)	60 044 218	1 089 569	457 150 098	38 735 430	691 744 805
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets		4 319 167 257	(521 163 561)	64 956 077	976 453	573 131 025	53 551 598	623 342 861
Ajustement de change	8	2 006 879 604	—	—	—	—	—	—
Actif net total en fin d'exercice/de période		38 149 098 636	130 117 411	330 271 096	69 796 400	1 427 543 029	363 624 018	2 627 513 471

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé des variations des actifs nets (suite)

		State Street Global Aggregate Bond Index Fund USD	State Street Japan Screened Index Equity Fund JPY	State Street Switzerland Screened Index Equity Fund ^(a) CHF	State Street UK Screened Index Equity Fund ^(a) GBP	State Street US Screened Index Equity Fund USD	State Street EMU Screened Index Equity Fund EUR	State Street Europe Screened Index Equity Fund EUR
Pour l'exercice/la période clôturé(e) le 31 décembre 2024	Notes							
Actif net en début d'exercice/de période		6 675 453 368	25 523 681 155	219 227 062	94 828 387	1 604 727 317	267 058 521	632 353 587
Résultat net d'investissement		120 097 252	511 813 810	2 946 340	3 218 839	12 530 481	7 829 692	17 848 096
Plus-values/(Moins-values) nettes sur :								
Investissements	2c	(299 320 928)	696 542 333	13 574 644	3 129 877	183 050 698	39 973 490	16 322 236
Contrats à terme standardisés	2e	—	268 009 715	549 830	491 360	(178 009)	526 540	2 281 041
Devises	2d	(85 617 392)	6 733 226	(3 265)	(17 106)	(22 305 273)	1 369 690	119 907
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur investissements	2c	304 376 785	3 852 534 953	(5 747 831)	1 381 962	182 255 829	(22 800 472)	17 160 554
Contrats à terme standardisés	2e	—	(1 043 968)	4 680	(17 870)	(285 642)	1 080	(63 368)
Devises	2d	(2 502 653)	100 644	1 299	2 126	280	1 807	(4 438)
Contrats de change à terme	2g	24 333 203	—	—	—	(6 163 342)	—	—
Augmentation/(Diminution) nette totale des actifs nets résultant d'opérations		61 366 267	5 334 690 713	11 325 697	8 189 188	348 905 022	26 901 827	53 664 028
Souscriptions		1 755 232 446	5 421 445 703	35 234 489	14 204 572	256 541 387	37 643 044	57 889 668
Rachats		(6 267 884 355)	(4 501 039 102)	(125 240 274)	(26 222 338)	(445 839 121)	(175 164 413)	(64 896 734)
Distributions	7	(4 501 359)	(82 644 789)	—	—	(1 235 997)	(211 804)	(5 288 105)
Augmentation/(Diminution) nette totale des actifs nets sur transactions d'actions du fonds		(4 517 153 268)	837 761 812	(90 005 785)	(12 017 766)	(190 533 731)	(137 733 173)	(12 295 171)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets		(4 455 787 001)	6 172 452 525	(78 680 088)	(3 828 578)	158 371 291	(110 831 346)	41 368 857
Ajustement de change	8	—	—	—	—	—	—	—
Actif net total en fin d'exercice/de période		2 219 666 367	31 696 133 680	140 546 974	90 999 809	1 763 098 608	156 227 175	673 722 444

^(a) Le Compartiment a changé de dénomination au cours de l'exercice. Veuillez vous référer à la Note 13 pour plus d'informations.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé des variations des actifs nets (suite)

		State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund USD	State Street World Screened Index Equity Fund USD	State Street World ESG Index Equity Fund USD	State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund USD	State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund EUR	State Street Europe Value Spotlight Fund EUR	State Street Eurozone Value Spotlight Fund EUR
Pour l'exercice/la période clôturé(e) le 31 décembre 2024	Notes							
Actif net en début d'exercice/de période		66 722 762	4 672 472 863	2 407 054 160	622 915 775	195 785 776	20 273 245	38 429 439
Résultat net d'investissement		2 570 322	66 652 880	44 121 897	15 974 644	6 486 274	695 976	1 442 038
Plus-values/(Moins-values) nettes sur :								
Investissements	2c	(1 675 092)	355 253 773	216 519 321	(4 203 599)	(29 914 259)	1 752 566	4 580 412
Contrats à terme standardisés	2e	367 405	32 734 179	3 685 310	290 085	50 247 922	—	—
Devises	2d	(216 437)	(27 729 247)	(12 674 298)	(8 386 065)	109 810	36 952	30 307
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur investissements	2c	4 002 974	457 111 039	203 264 534	38 934 716	996 932	(769 959)	(1 702 209)
Contrats à terme standardisés	2e	(15 095)	(1 291 114)	(505 076)	(496 537)	(8 689 438)	—	—
Devises	2d	(8 711)	(239 131)	(98 070)	(71 462)	176 198	(58)	89
Contrats de change à terme	2g	—	(4 425 880)	(1 629 424)	—	—	—	—
Augmentation/(Diminution) nette totale des actifs nets résultant d'opérations		5 025 366	878 066 499	452 684 194	42 041 782	19 413 439	1 715 477	4 350 637
Souscriptions		10 649 304	1 255 578 192	1 353 147 896	693 097 404	25 054 995	3 022 316	9 040 574
Rachats		(6 725 554)	(1 653 548 543)	(1 124 225 846)	(496 470 235)	(32 059 015)	(6 372 353)	(12 261 692)
Distributions	7	(560 690)	(5 663 910)	—	(2 111 950)	—	—	—
Augmentation/(Diminution) nette totale des actifs nets sur transactions d'actions du fonds		3 363 060	(403 634 261)	228 922 050	194 515 219	(7 004 020)	(3 350 037)	(3 221 118)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets		8 388 426	474 432 238	681 606 244	236 557 001	12 409 419	(1 634 560)	1 129 519
Ajustement de change	8	—	—	—	—	—	—	—
Actif net total en fin d'exercice/de période		75 111 188	5 146 905 101	3 088 660 404	859 472 776	208 195 195	18 638 685	39 558 958

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé des variations des actifs nets (suite)

		State Street US Value Spotlight Fund USD	State Street Asia Pacific Value Spotlight Fund USD	State Street Global Value Spotlight Fund EUR	State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund USD	State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund EUR	State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund USD	State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund USD
Pour l'exercice/la période clôturé(e) le 31 décembre 2024	Notes							
Actif net en début d'exercice/de période		27 721 016	65 562 886	52 014 175	304 048 002	357 496 710	586 108 415	86 676 854
Résultat net d'investissement		443 488	1 726 680	1 273 136	6 855 130	9 366 643	5 068 804	1 227 959
Plus-values/(Moins-values) nettes sur :								
Investissements	2c	2 443 977	4 741 548	4 412 254	21 856 536	21 545 059	131 398 691	6 925 645
Contrats à terme standardisés	2e	–	–	–	3 075 557	1 589 508	5 030 685	535 247
Devises	2d	(987)	(1 980 076)	380 130	(1 023 704)	1 435 008	(719 333)	(339 849)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur investissements	2c	1 871 935	2 749 574	2 827 553	29 505 044	910 241	12 299 167	9 101 174
Contrats à terme standardisés	2e	–	–	–	(61 028)	(31 133)	(236 710)	(49 390)
Devises	2d	(247)	(6 941)	(3 709)	(13 198)	6 184	(9 034)	(14 319)
Contrats de change à terme	2g	–	–	380 688	–	–	–	–
Augmentation/(Diminution) nette totale des actifs nets résultant d'opérations		4 758 166	7 230 785	9 270 052	60 194 337	34 821 510	152 832 270	17 386 467
Souscriptions		9 691 472	11 344 464	9 476 776	142 220 449	1 333 462	1 687 434	23 472 055
Rachats		(7 658 308)	(17 003 363)	(22 016 547)	(58 798 063)	(62 055 000)	(235 325 790)	(16 079 800)
Distributions	7	–	–	–	(4 625 639)	–	–	(4 081)
Augmentation/(Diminution) nette totale des actifs nets sur transactions d'actions du fonds		2 033 164	(5 658 899)	(12 539 771)	78 796 747	(60 721 538)	(233 638 356)	7 388 174
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets		6 791 330	1 571 886	(3 269 719)	138 991 084	(25 900 028)	(80 806 086)	24 774 641
Ajustement de change	8	–	–	–	–	–	–	–
Actif net total en fin d'exercice/de période		34 512 346	67 134 772	48 744 456	443 039 086	331 596 682	505 302 329	111 451 495

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé des variations des actifs nets (suite)

		State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund USD	State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund USD	State Street EMU ESG Screened Equity Fund EUR	State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund EUR	State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund USD	State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund USD	State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund USD
Pour l'exercice/la période clôturé(e) le 31 décembre 2024	Notes							
Actif net en début d'exercice/de période		863 183 797	564 575 888	26 544 693	21 831 435	234 039 576	278 342 068	108 462 181
Résultat net d'investissement		20 984 618	16 541 647	525 600	665 803	2 002 999	4 449 399	1 299 408
Plus-values/(Moins-values) nettes sur :								
Investissements	2c	45 248 268	13 504 494	1 702 280	1 372 203	21 180 522	6 367 110	6 206 192
Contrats à terme standardisés	2e	(2 630 774)	395 950	56 314	(36 448)	(169 140)	947 440	–
Devises	2d	(16 736 100)	(6 657 636)	3 503	4 622	(3 221 718)	(8 191 710)	(764 726)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur investissements	2c	36 114 652	40 705 804	917 084	280 981	(4 702 226)	10 065 131	4 711 157
Contrats à terme standardisés	2e	(945 437)	(1 076 386)	(2 450)	(8 260)	–	(54 363)	–
Devises	2d	(190 593)	(141 450)	40	(71)	(48 363)	(14 253)	(16 375)
Contrats de change à terme	2g	–	–	–	–	–	(762 999)	–
Augmentation/(Diminution) nette totale des actifs nets résultant d'opérations		81 844 634	63 272 423	3 202 371	2 278 830	15 042 074	12 805 755	11 435 656
Souscriptions		41 878 997	91 176 272	19 936 443	927 559	70 636 968	4 621 201	24 258 327
Rachats		(101 036 358)	(50 933 480)	(21 537 398)	(2 456 492)	(11 982 903)	(74 400 906)	(26 370 803)
Distributions	7	–	–	(41 415)	(25 764)	–	(576 541)	–
Augmentation/(Diminution) nette totale des actifs nets sur transactions d'actions du fonds		(59 157 361)	40 242 792	(1 642 370)	(1 554 697)	58 654 065	(70 356 246)	(2 112 476)
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets		22 687 273	103 515 215	1 560 001	724 133	73 696 139	(57 550 491)	9 323 180
Ajustement de change	8	–	–	–	–	–	–	–
Actif net total en fin d'exercice/de période		885 871 070	668 091 103	28 104 694	22 555 568	307 735 715	220 791 577	117 785 361

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé des variations des actifs nets (suite)

		State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund USD	State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund USD	State Street Emerging Markets Opportunities Equity Fund USD	State Street Global Opportunities Equity Fund ^(c) USD	State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund USD	State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund EUR	State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund USD
Pour l'exercice/la période clôturé(e) le 31 décembre 2024	Notes							
Actif net en début d'exercice/de période		4 765 563 709	2 274 242 936	26 382 163	197 443 600	270 188 540	276 738 309	523 771 632
Résultat net d'investissement		220 877 780	138 854 452	161 101	729 942	10 698 326	6 402 686	61 142 548
Plus-values/(Moins-values) nettes sur :								
Investissements	2c	(5 927 984)	(9 680 041)	(675 031)	54 548 850	(3 898 303)	(2 636 103)	1 992 316
Contrats à terme standardisés	2e	—	—	185 705	(1 476)	—	—	—
Devises	2d	92 661 359	(55 706 300)	(598 636)	(3 765 102)	(8 947 684)	11	(8 389 637)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur investissements	2c	(272 176 745)	(125 013 308)	2 364 212	(29 285 489)	(2 218 960)	8 602 601	(2 206 572)
Contrats à terme standardisés	2e	—	—	19 727	—	—	—	—
Devises	2d	(3 030 493)	(2 368 929)	(5 564)	6 119	(384)	724	(165 987)
Contrats de change à terme	2g	21 067 387	(694 061)	—	—	(1 470 384)	—	(5 613 579)
Augmentation/(Diminution) nette totale des actifs nets résultant d'opérations		53 471 304	(54 608 187)	1 451 514	22 232 844	(5 837 389)	12 369 919	46 759 089
Souscriptions		5 971 707 390	945 759 989	40 716	409 486 157	5 543 549	62 670 197	808 701 465
Rachats		(779 977 253)	(949 035 811)	(3 325 143)	(629 162 601)	(9 245 753)	(52 966 685)	(485 558 128)
Distributions	7	(64 302 354)	(5 723 753)	—	—	—	(82 394)	(7 630 369)
Augmentation/(Diminution) nette totale des actifs nets sur transactions d'actions du fonds		5 127 427 783	(8 999 575)	(3 284 427)	(219 676 444)	(3 702 204)	9 621 118	315 512 968
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets		5 180 899 087	(63 607 762)	(1 832 913)	(197 443 600)	(9 539 593)	21 991 037	362 272 057
Ajustement de change	8	—	—	—	—	—	—	—
Actif net total en fin d'exercice/de période		9 946 462 796	2 210 635 174	24 549 250	—	260 648 947	298 729 346	886 043 689

^(c) Ce Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice. Veuillez vous référer à la Note 13 pour plus d'informations.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé des variations des actifs nets (suite)

		State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund USD	State Street US Opportunities Equity Fund USD	State Street China Opportunities Equity Fund ^(c) USD	State Street Sustainable Climate World Equity Fund USD	State Street Sustainable Climate US Equity Fund ^(c) USD	State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund USD	State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund USD
Pour l'exercice/la période clôturé(e) le 31 décembre 2024	Notes							
Actif net en début d'exercice/de période		366 152 613	10 613 537	6 499 362	212 605 069	17 942 740	232 726 491	53 542 345
Résultat net d'investissement		29 284 324	42 022	121 936	3 884 235	88 716	54 099 947	7 155 583
Plus-values/(Moins-values) nettes sur :								
Investissements	2c	(154 867)	1 369 254	(1 542 558)	9 274 547	8 076 382	7 570 064	117 300
Contrats à terme standardisés	2e	—	15 017	(20 236)	273 817	—	(290 364)	20 406
Devises	2d	(4 538 728)	—	(152 675)	1 338 962	(2)	(3 834 585)	(3 172 140)
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur investissements	2c	(35 288 696)	1 217 576	2 526 131	33 924 457	(3 069 874)	(21 136 889)	(3 140 755)
Contrats à terme standardisés	2e	—	(5 483)	—	(31 360)	—	(257 937)	(219)
Devises	2d	(521 699)	—	(1 822)	(7 664)	—	2 424	(584)
Contrats de change à terme	2g	(72 294)	—	—	(1 070 252)	—	(602 444)	(1 310 238)
Augmentation/(Diminution) nette totale des actifs nets résultant d'opérations		(11 291 960)	2 638 386	930 776	47 586 742	5 095 222	35 550 216	(330 647)
Souscriptions		342 689 872	—	—	136 210 949	—	1 191 090 992	166 382 755
Rachats		(177 307 494)	—	(7 430 138)	(52 619 086)	(23 037 962)	(272 463 403)	(18 403 369)
Distributions	7	—	—	—	(3 196 804)	—	(5 285 929)	—
Augmentation/(Diminution) nette totale des actifs nets sur transactions d'actions du fonds		165 382 378	—	(7 430 138)	80 395 059	(23 037 962)	913 341 660	147 979 386
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets		154 090 418	2 638 386	(6 499 362)	127 981 801	(17 942 740)	948 891 876	147 648 739
Ajustement de change	8	—	—	—	—	—	—	—
Actif net total en fin d'exercice/de période		520 243 031	13 251 923	—	340 586 870	—	1 181 618 367	201 191 084

^(c) Ce Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice. Veuillez vous référer à la Note 13 pour plus d'informations.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé des variations des actifs nets (suite)

		State Street Global Climate Transition Equity Fund ^(b) USD
Pour l'exercice/la période clôturé(e) le 31 décembre 2024	Notes	
Actif net en début d'exercice/de période		—
Résultat net d'investissement		16 761
Plus-values/(Moins-values) nettes sur :		
Investissements	2c	124 721
Contrats à terme standardisés	2e	(2 984)
Devises	2d	5 469
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur investissements	2c	477 386
Contrats à terme standardisés	2e	1 931
Devises	2d	(76)
Contrats de change à terme	2g	—
Augmentation/(Diminution) nette totale des actifs nets résultant d'opérations		623 208
Souscriptions		10 000 000
Rachats		—
Distributions	7	—
Augmentation/(Diminution) nette totale des actifs nets sur transactions d'actions du fonds		10 000 000
Augmentation/(Diminution) totale des actifs nets		10 623 208
Ajustement de change	8	—
Actif net total en fin d'exercice/de période		10 623 208

(b) Ce Compartiment a été lancé au cours de l'exercice. Veuillez vous référer à la Note 13 pour plus d'informations.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Statistiques

		31 décembre 2022		31 décembre 2023		31 décembre 2024		Actions
		VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	en circulation
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund								
Catégorie B (EUR)	EUR	244 367 572	10,16	243 279 118	10,78	13 322 295	10,78	1 236 331
Catégorie I Distribution (EUR)	EUR	12 380 644	9,24	15 264 329	9,77	14 538 292	9,66	1 504 788
Catégorie I (EUR)	EUR	279 468 067	10,98	390 058 831	11,63	101 304 096	11,61	8 723 494
Catégorie P (EUR)	EUR	2 635 537	9,94	2 678 694	10,51	952 728	10,47	90 975
Total des actifs nets	EUR	538 851 820		651 280 972		130 117 411		
State Street EMU Government Bond Index Fund								
Catégorie B (EUR)	EUR	114 339 520	11,10	131 850 945	11,92	139 422 887	12,13	11 492 586
Catégorie I (EUR)	EUR	178 373 948	11,34	88 108 003	12,16	93 005 658	12,36	7 524 763
Catégorie P Distribution (EUR)	EUR	10 181 941	9,40	9 358 311	10,04	8 468 312	10,05	842 262
Catégorie P (EUR)	EUR	33 341 079	12,00	35 997 760	12,85	89 374 239	13,03	6 857 535
Total des actifs nets	EUR	336 236 488		265 315 019		330 271 096		
State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund								
Catégorie I (EUR)	EUR	89 568 713	11,62	68 819 947	12,30	69 796 400	12,26	5 690 810
Catégorie P (EUR)	EUR	961 868	9,39	—	—	—	—	—
Total des actifs nets	EUR	90 530 581		68 819 947		69 796 400		
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund								
Catégorie B (EUR)	EUR	190 688 929	11,83	261 312 008	12,82	241 587 344	13,45	17 964 149
Catégorie B à VNI couverte (GBP)	GBP	—	—	—	—	592 414 709	10,57	56 045 743
Catégorie I Distribution (EUR)	EUR	78 289 527	8,90	86 238 525	9,51	100 995 165	9,76	10 344 080
Catégorie I (EUR)	EUR	438 712 831	13,57	488 333 760	14,69	354 337 894	15,38	23 033 595
Catégorie P Distribution (EUR)	EUR	12 899 872	8,66	12 691 805	9,26	11 477 012	9,50	1 207 873
Catégorie P (EUR)	EUR	4 893 209	10,53	5 835 906	11,38	2 639 076	11,89	221 892
Total des actifs nets	EUR	725 484 368		854 412 004		1 427 543 029		
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund								
Catégorie A2 Distribution (EUR)	EUR	163 377 871	9,11	201 724 338	9,77	258 508 654	10,01	25 814 626
Catégorie A2 (EUR)	EUR	510 015	9,68	—	—	—	—	—
Catégorie I Distribution (EUR)	EUR	1 727 313	10,23	1 911 236	10,97	1 703 942	11,24	151 595
Catégorie I (EUR)	EUR	238 863 811	11,85	101 176 186	12,82	98 558 142	13,38	7 363 788
Catégorie S (EUR)	EUR	4 528 327	8,53	5 260 660	9,24	4 853 280	9,67	502 116
Total des actifs nets	EUR	409 007 337		310 072 420		363 624 018		

Informations statistiques (suite)

		31 décembre 2022		31 décembre 2023		31 décembre 2024		
		VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	Actions en circulation
State Street Global Treasury Bond Index Fund								
Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	GBP	4 384 078	9,97	104 974 892	10,54	99 546 504	10,58	9 406 621
Catégorie B (USD)	USD	53 106 857	9,09	22 846 937	9,45	26 339 160	9,10	2 894 581
Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	CHF	4 547 497	8,84	6 618 255	9,00	17 023 286	8,84	1 926 452
Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	EUR	371 553	8,69	1 397 962	8,95	6 749 354	8,86	761 744
Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	EUR	691 412 726	10,02	913 799 613	10,41	1 005 542 280	10,50	95 728 552
Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	GBP	73 522 678	9,13	38 292 812	9,53	15 937 451	9,57	1 665 390
Catégorie I (Portefeuille couvert en GBP)	GBP	203 938 087	9,56	294 218 992	10,08	431 341 296	10,30	41 884 302
Catégorie I (Portefeuille couvert en SGD)	SGD	193 771 491	8,74	203 157 824	9,17	187 181 287	9,21	20 315 981
Catégorie I (USD)	USD	79 469 496	9,93	97 186 140	10,32	88 459 843	9,92	8 913 757
Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	USD	150 215 288	12,40	153 479 528	13,18	623 553 384	13,50	46 182 668
Catégorie P (USD)	USD	166 770	9,75	106 669	10,12	97 741	9,71	10 063
Total des actifs nets	USD	1 509 689 125		2 004 170 610		2 627 513 471		
State Street Global Aggregate Bond Index Fund								
Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	GBP	12 630 271	9,96	133 117 699	10,58	165 035 602	10,62	15 546 370
Catégorie B (Portefeuille couvert en GBP)	GBP	2 363 545 053	9,72	3 099 808 163	10,31	55 830 810	10,61	5 260 160
Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	CHF	4 502 896	9,42	4 124 904	9,63	3 305 125	9,49	348 436
Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	EUR	289 011 617	9,86	253 508 870	10,29	417 584 758	10,41	40 105 334
Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	USD	–	–	14 080 480	10,40	19 069 841	10,51	1 813 864
Catégorie I (Portefeuille couvert en GBP)	GBP	23 433 978	10,44	19 634 022	11,05	20 694 800	11,34	1 825 421
Catégorie I (Portefeuille couvert en NOK)	NOK	–	–	–	–	675 171 780	99,85	6 761 908
Catégorie I (USD)	USD	535 708 027	9,69	551 259 520	10,23	612 759 891	10,02	61 143 514
Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	USD	1 244 028 377	11,28	1 685 484 536	12,06	789 801 373	12,40	63 673 307
Total des actifs nets	USD	4 979 559 296		6 675 453 368		2 219 666 367		
State Street Japan Screened Index Equity Fund								
Catégorie B Distribution (GBP)	GBP	–	–	40 047 479	11,00	53 948 844	12,04	4 481 732
Catégorie B (JPY)	JPY	912 283 626	15,05	–	–	–	–	–
Catégorie I (EUR)	EUR	40 634 627	14,21	40 595 058	16,48	41 867 752	19,03	2 199 630
Catégorie I (JPY)	JPY	10 530 548 005	14,82	11 634 705 237	19,00	13 792 291 932	22,94	601 226 315
Catégorie P (JPY)	JPY	262 446 420	14,40	369 576 511	18,39	471 658 866	22,11	21 331 758
Total des actifs nets	JPY	17 427 370 272		25 523 681 155		31 696 133 680		
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund ^(a)								
Catégorie A (CHF)	CHF	91 340	9,18	277 436	9,63	291 523	10,12	28 803
Catégorie I (CHF)	CHF	95 033 185	14,53	72 494 444	15,27	70 029 745	16,06	4 360 219
Catégorie P (CHF)	CHF	16 303 681	14,12	15 167 053	14,77	14 822 230	15,48	957 767

Informations statistiques (suite)

		31 décembre 2022		31 décembre 2023		31 décembre 2024		Actions en circulation
		VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund(a) (suite)								
Catégorie P (EUR)	EUR	529 386	15,61	584 037	17,34	1 923 940	18,00	106 874
Catégorie S (CHF)	CHF	261 803 054	12,99	130 745 131	13,66	53 598 002	14,39	3 725 506
Total des actifs nets	CHF	373 753 638		219 227 062		140 546 974		
State Street UK Screened Index Equity Fund(a)								
Catégorie I (EUR)	EUR	102 436 597	13,14	89 146 004	14,43	89 292 403	16,48	5 418 853
Catégorie I (GBP)	GBP	6 366 553	15,82	6 556 147	16,98	5 682 804	18,50	307 175
Catégorie P (GBP)	GBP	8 137 851	15,38	11 024 890	16,43	11 488 773	17,83	644 291
Total des actifs nets	GBP	105 389 954		94 828 387		90 999 809		
State Street US Screened Index Equity Fund								
Catégorie B Distribution (GBP)	GBP	763 311	9,99	95 616 060	11,95	111 196 010	15,11	7 359 490
Catégorie B (USD)	USD	118 862 007	21,61	62 471 445	27,38	125 441 283	34,33	3 654 217
Catégorie I (VNI couverte en EUR)	EUR	319 536 270	18,24	316 759 134	22,44	342 164 302	27,65	12 376 092
Catégorie I (EUR)	EUR	196 590 234	22,29	267 074 628	27,25	329 818 434	36,37	9 068 220
Catégorie I Distribution (GBP)	GBP	—	—	—	—	26 344	11,54	2 283
Catégorie I (USD)	USD	602 831 601	21,29	723 638 476	26,93	736 233 065	33,70	21 849 412
Catégorie P (USD)	USD	44 128 742	20,68	51 794 157	26,06	66 291 093	32,47	2 041 571
Total des actifs nets	USD	1 317 577 514		1 604 727 317		1 763 098 608		
State Street EMU Screened Index Equity Fund								
Catégorie A (EUR)	EUR	263 462	10,65	282 257	12,68	121 888	14,01	8 699
Catégorie B (EUR)	EUR	29 124 445	14,95	33 435 068	17,87	38 381 106	19,82	1 936 958
Catégorie I Distribution (EUR)	EUR	8 183 596	10,91	8 472 786	12,71	8 310 246	13,75	604 487
Catégorie I (EUR)	EUR	174 915 761	14,73	201 039 006	17,57	85 302 098	19,45	4 386 412
Catégorie P (EUR)	EUR	58 758 367	14,29	23 829 404	16,97	24 111 837	18,70	1 289 551
Total des actifs nets	EUR	271 245 631		267 058 521		156 227 175		
State Street Europe Screened Index Equity Fund								
Catégorie B Distribution (GBP)	GBP	10 286 049	9,88	18 628 766	11,23	23 704 827	11,36	2 087 097
Catégorie B (EUR)	EUR	37 939 043	13,90	15 996 887	16,17	7 426 189	17,61	421 719
Catégorie I Distribution (EUR)	EUR	155 695 379	12,62	176 308 167	14,29	186 867 761	15,14	12 341 594
Catégorie I (EUR)	EUR	412 499 967	14,52	374 280 545	16,86	412 279 712	18,32	22 500 610
Catégorie P (EUR)	EUR	42 456 732	14,09	44 269 858	16,30	38 478 786	17,63	2 182 278
Total des actifs nets	EUR	660 184 761		632 353 587		673 722 444		

Informations statistiques (suite)

		31 décembre 2022		31 décembre 2023		31 décembre 2024		Actions
		VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	en circulation
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund								
Catégorie B Distribution (GBP)	GBP	–	–	12 289 596	10,10	16 627 953	10,69	1 556 181
Catégorie B (USD)	USD	3 646 365	15,85	–	–	–	–	–
Catégorie I (EUR)	EUR	22 328 000	12,70	21 627 572	12,92	24 816 004	14,80	1 677 244
Catégorie I Distribution (GBP)	GBP	–	–	–	–	553	10,34	54
Catégorie I (USD)	USD	7 479 349	15,62	7 697 607	16,43	11 438 975	17,65	648 148
Catégorie P (USD)	USD	19 256 637	15,17	19 467 494	15,90	17 149 843	17,01	1 008 265
Total des actifs nets	USD	54 212 055		66 722 762		75 111 188		
State Street World Screened Index Equity Fund								
Catégorie B Distribution (GBP)	GBP	–	–	40 807 480	11,15	120 033 014	13,44	8 932 756
Catégorie B (Distribution couverte en GBP)	GBP	–	–	80 941 117	12,27	131 296 353	14,79	8 874 613
Catégorie B (USD)	USD	372 612 567	18,58	443 241 429	23,06	517 971 873	27,56	18 793 804
Catégorie B (Portefeuille couvert en USD)	USD	106 787 273	18,28	113 414 689	22,78	512 604 528	27,94	18 347 928
Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en CHF)	USD	44 492 791	8,60	10 898 319	10,07	3 678 422	11,67	315 206
Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	USD	2 054 786	10,12	2 192 327	12,23	–	–	–
Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	EUR	140 103 388	12,03	139 514 934	14,57	152 131 326	17,55	8 668 896
Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	USD	5 042 545	8,79	1 985 949	10,63	1 444 570	12,81	112 803
Catégorie I Distribution (USD)	USD	–	–	75 779 230	10,87	–	–	–
Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	USD	27 441 322	8,97	2 707 445	11,00	3 800 774	13,29	285 987
Catégorie I (EUR)	EUR	872 282 744	19,17	806 889 114	22,94	729 078 048	29,19	24 976 723
Catégorie I (GBP)	GBP	90 263 027	14,74	108 811 845	17,23	110 501 254	20,92	5 281 355
Catégorie I (SEK)	SEK	1 659 188 598	101,21	527 596 775	121,27	595 651 948	158,58	3 756 215
Catégorie I (Portefeuille couvert en SEK)	SEK	1 557 799 592	91,99	841 394 725	111,13	412 527 660	133,32	3 094 364
Catégorie I (USD)	USD	1 644 606 174	18,30	1 632 204 458	22,67	2 323 551 785	27,04	85 925 433
Catégorie P (Portefeuille couvert en EUR)	EUR	55 245 252	16,36	27 485 560	19,73	28 291 460	23,68	1 194 867
Catégorie P (SEK)	SEK	32 754 419	103,78	72 667 971	123,85	161 659 191	161,29	1 002 280
Catégorie P (Portefeuille couvert en SEK)	USD	102 408 931	86,64	170 630 753	104,26	253 078 078	124,53	2 032 256
Catégorie P (USD)	USD	169 314 869	17,77	184 029 615	21,93	251 752 476	26,05	9 664 683
Catégorie S Distribution (USD)	USD	132 316 841	11,94	200 686 105	14,58	7 630 499	17,18	444 215
Catégorie S (USD)	USD	319 233 776	12,17	474 667 654	15,10	–	–	–
Total des actifs nets	USD	4 398 383 847		4 672 472 863		5 146 905 101		

Informations statistiques (suite)

		31 décembre 2022		31 décembre 2023		31 décembre 2024		
		VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	Actions en circulation
State Street World ESG Index Equity Fund								
Catégorie B (USD)	USD	819 934 513	19,75	1 727 812 907	24,49	1 852 326 408	28,86	64 183 859
Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	EUR	100 348 615	11,95	123 537 473	14,45	162 151 446	17,24	9 404 718
Catégorie I (USD)	USD	197 621 297	18,54	542 775 093	22,95	1 068 425 974	26,99	39 588 714
Total des actifs nets	USD	1 124 653 492		2 407 054 160		3 088 660 404		
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund								
Catégorie B (EUR)	EUR	—	—	—	—	197 923 005	9,89	20 019 725
Catégorie B Distribution (GBP)	GBP	—	—	74 384 469	10,51	165 281 331	11,34	14 575 459
Catégorie B (USD)	USD	182 378 669	14,30	360 894 353	15,74	355 483 233	17,02	20 883 872
Catégorie I (GBP)	GBP	10 529 177	9,00	11 113 688	9,32	13 243 726	10,23	1 294 407
Catégorie I (SEK)	SEK	657 827 704	89,13	497 043 918	94,57	—	—	—
Catégorie I (USD)	USD	58 890 308	13,99	66 176 535	15,35	52 063 358	16,55	3 145 103
Catégorie P (USD)	USD	46 472 536	13,08	38 653 199	14,21	23 389 403	15,19	1 540 196
Total des actifs nets	USD	363 541 739		622 915 775		859 472 776		
State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund								
Catégorie B (EUR)	EUR	125 252 332	11,63	158 470 324	13,02	183 591 478	14,34	12 798 993
Catégorie I (EUR)	EUR	25 219 700	11,11	28 125 356	12,37	15 100 687	13,56	1 114 012
Catégorie P (EUR)	EUR	8 835 089	10,67	9 190 096	11,80	9 503 030	12,86	739 230
Total des actifs nets	EUR	159 307 121		195 785 776		208 195 195		
State Street Europe Value Spotlight Fund								
Catégorie B (EUR)	EUR	17 001 766	15,91	20 059 357	19,27	18 489 835	20,92	883 710
Catégorie I (EUR)	EUR	18 278 870	10,97	210 438	13,17	144 078	14,20	10 149
Catégorie P (EUR)	EUR	19 745	13,72	3 450	16,35	4 772	17,48	273
Total des actifs nets	EUR	35 300 381		20 273 245		18 638 685		
State Street Eurozone Value Spotlight Fund								
Catégorie B (EUR)	EUR	31 524 777	18,53	38 025 704	23,38	37 836 738	26,10	1 449 637
Catégorie I (EUR)	EUR	168 830	15,55	215 970	19,47	1 307 266	21,58	60 588
Catégorie P (EUR)	EUR	121 367	15,49	187 765	19,25	414 954	21,16	19 610
Total des actifs nets	EUR	31 814 974		38 429 439		39 558 958		

Informations statistiques (suite)

		31 décembre 2022		31 décembre 2023		31 décembre 2024		Actions en circulation
		VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	
State Street US Value Spotlight Fund								
Catégorie B (EUR)	EUR	20 542 429	19,57	24 927 041	21,99	32 727 555	27,42	1 193 517
Catégorie I (USD)	USD	391 830	16,06	185 382	18,54	623 080	21,51	28 972
Total des actifs nets	USD	22 315 784		27 721 016		34 512 346		
State Street Asia Pacific Value Spotlight Fund								
Catégorie B (EUR)	EUR	26 730 774	17,96	26 569 532	19,93	27 749 819	23,85	1 163 719
Catégorie I (USD)	USD	29 420 441	14,91	36 212 789	17,00	38 399 847	18,92	2 029 234
Total des actifs nets	USD	57 949 039		65 562 886		67 134 772		
State Street Global Value Spotlight Fund								
Catégorie B (EUR)	EUR	71 732 094	24,18	47 529 568	26,67	47 780 496	31,69	1 507 560
Catégorie I (EUR)	EUR	1 377	19,67	253 267	21,53	329 346	25,40	12 966
Catégorie I (USD)	USD	13 022 939	8,82	4 094 006	10,00	–	–	–
Catégorie P (EUR)	EUR	514 556	18,79	525 183	20,41	634 613	23,89	26 564
Total des actifs nets	EUR	84 450 258		52 014 175		48 744 456		
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund								
Catégorie B Distribution (GBP)	GBP	205 315	9,97	166 913 766	11,20	271 787 980	13,25	20 507 657
Catégorie B (USD)	USD	186 392 498	13,49	91 280 363	16,06	102 469 923	19,01	5 390 819
Catégorie I Distribution (GBP)	GBP	–	–	–	–	90 967	10,92	8 327
Catégorie I (USD)	USD	104 771	14,61	106 935	17,33	68 855	20,44	3 369
Total des actifs nets	USD	186 743 835		304 048 002		443 039 086		
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund								
Catégorie I (EUR)	EUR	336 027 783	14,38	348 586 417	16,70	322 542 793	18,40	17 524 944
Catégorie P (EUR)	EUR	8 254 289	12,50	8 910 293	14,48	9 053 889	15,92	568 576
Total des actifs nets	EUR	344 282 072		357 496 710		331 596 682		
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund								
Catégorie I (USD)	USD	482 845 887	19,28	584 220 542	24,01	502 427 412	30,40	16 527 247
Catégorie P (USD)	USD	2 232 201	18,92	1 887 873	23,51	2 874 917	29,69	96 842
Total des actifs nets	USD	485 078 088		586 108 415		505 302 329		

Informations statistiques (suite)

		31 décembre 2022		31 décembre 2023		31 décembre 2024		Actions en circulation
		VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund								
Catégorie I Distribution (USD)	USD	845 727	15,12	314 478	18,46	373 743	21,94	17 035
Catégorie I (USD)	USD	64 969 826	16,83	86 405 715	20,84	111 077 752	25,06	4 431 947
Total des actifs nets	USD	65 815 553		86 676 854		111 451 495		
State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund								
Catégorie I (EUR)	EUR	106 740 545	10,30	184 471 537	11,08	216 120 544	12,94	16 699 935
Catégorie I (USD)	USD	503 810 166	12,40	659 406 929	13,81	662 078 211	15,11	43 812 888
Total des actifs nets	USD	617 727 630		863 183 797		885 871 070		
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund								
Catégorie B (GBP)	GBP	25 158 930	10,55	23 867 646	11,34	16 455 613	12,87	1 278 881
Catégorie B (USD)	USD	610 407	14,97	—	—	—	—	—
Catégorie I (EUR)	EUR	240 909 048	14,63	38 163 698	16,04	45 235 554	18,98	2 383 453
Catégorie I (USD)	USD	430 045 937	14,19	483 541 638	16,09	592 607 956	17,85	33 194 410
Catégorie P (EUR)	EUR	3 597 465	10,69	7 120 433	11,65	7 134 154	13,72	520 077
Catégorie P (USD)	USD	518 205	13,51	584 654	15,24	645 130	16,81	38 370
Total des actifs nets	USD	722 388 874		564 575 888		668 091 103		
State Street EMU ESG Screened Equity Fund								
Catégorie I (EUR)	EUR	4 476 427	31,43	2 078 615	37,11	17 098 337	42,08	406 365
Catégorie P Distribution (EUR)	EUR	2 199 572	11,62	2 242 508	13,34	2 422 443	14,72	164 563
Catégorie P (EUR)	EUR	18 354 439	12,05	22 223 570	14,08	8 583 914	15,80	543 187
Total des actifs nets	EUR	25 030 438		26 544 693		28 104 694		
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund								
Catégorie P Distribution (EUR)	EUR	1 065 712	11,14	1 121 374	12,07	1 197 393	13,09	91 455
Catégorie P (EUR)	EUR	20 015 878	12,98	20 710 061	14,47	21 358 175	16,04	1 331 368
Total des actifs nets	EUR	21 081 590		21 831 435		22 555 568		

Informations statistiques (suite)

		31 décembre 2022		31 décembre 2023		31 décembre 2024		Actions en circulation
		VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund								
Catégorie A (USD)	USD	16 099 821	12,15	29 650 737	15,96	33 668 011	17,07	1 971 837
Catégorie I (EUR)	EUR	1 795 481	12,79	6 295 073	16,26	24 640 391	18,58	1 326 131
Catégorie I (USD)	USD	105 210 288	15,14	172 594 317	19,92	222 364 675	21,34	10 421 754
Catégorie P (USD)	USD	13 372 427	11,80	24 840 643	15,34	26 178 325	16,25	1 610 844
Total des actifs nets	USD	136 598 739		234 039 576		307 735 715		
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund								
Catégorie A (USD)	USD	2 878 010	15,56	779 955	15,93	790 970	17,23	45 918
Catégorie B (USD)	USD	48 754 891	23,75	27 627 098	24,44	15 796 848	26,56	594 861
Catégorie I Distribution (EUR)	EUR	59 103 114	14,05	26 160 945	13,69	23 816 010	15,50	1 536 665
Catégorie I (EUR)	EUR	65 341 481	18,95	71 599 068	18,77	37 201 484	21,68	1 715 754
Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	USD	123 234 501	10,13	120 633 427	10,22	132 939 156	11,23	11 833 012
Catégorie I (USD)	USD	76 938 021	28,01	7 914 847	28,72	2 570 782	31,10	82 672
Catégorie P (USD)	USD	1 154 808	18,75	772 132	19,11	790 907	20,56	38 460
Total des actifs nets	USD	394 061 217		278 342 068		220 791 577		
State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund								
Catégorie B (EUR)	EUR	45 295 541	12,26	37 151 706	12,75	22 767 220	15,41	1 477 595
Catégorie B (USD)	USD	5 681 186	14,83	—	—	—	—	—
Catégorie I (USD)	USD	77 202 572	14,97	67 422 596	16,00	94 209 841	17,99	5 236 234
Total des actifs nets	USD	131 225 462		108 462 181		117 785 361		
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund								
Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	CHF	390 892 440	8,96	191 188 007	9,10	168 376 353	9,04	18 632 092
Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	EUR	23 184 018	8,97	22 281 455	9,23	30 145 223	9,26	3 255 424
Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	EUR	1 285 310 983	9,07	1 084 700 416	9,40	976 627 957	9,59	101 796 762
Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	GBP	89 722 806	9,28	2 163 268 834	9,68	6 551 296 802	9,83	666 493 393
Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	USD	137 083 124	9,47	115 331 268	9,95	107 083 024	10,15	10 553 562
Catégorie I (USD)	USD	2 071 959	8,85	255 276	9,20	34 968	8,98	3 895
Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	USD	584 762 518	9,54	444 161 316	10,10	406 149 697	10,47	38 773 810
Total des actifs nets	USD	2 650 831 633		4 765 563 709		9 946 462 796		

Informations statistiques (suite)

		31 décembre 2022		31 décembre 2023		31 décembre 2024		Actions
		VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	en circulation
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund								
Catégorie B Distribution (GBP)	GBP	37 531	10,01	67 551 512	10,67	146 858	9,93	14 783
Catégorie B (USD)	USD	111 704 312	8,52	136 729 986	9,62	124 482 435	9,37	13 285 344
Catégorie I Distribution (USD)	USD	3 902 230	7,86	4 010 042	8,45	2 398 689	7,72	310 663
Catégorie I (EUR)	EUR	1 287 649 297	8,86	1 285 761 821	9,66	758 470 106	10,02	75 708 464
Catégorie I (USD)	USD	312 715 642	8,63	628 900 969	9,73	1 298 179 332	9,47	137 124 728
Total des actifs nets	USD	1 802 617 445		2 274 242 936		2 210 635 174		
State Street Emerging Markets Opportunities Equity Fund								
Catégorie I (EUR)	EUR	8 401 423	10,22	—	—	—	—	—
Catégorie I (USD)	USD	100 286	9,71	109 374	10,59	116 498	11,28	10 325
Catégorie P (EUR)	EUR	23 922 444	8,06	22 812 012	8,44	22 500 750	9,52	2 362 383
Catégorie P (USD)	USD	1 083 710	7,60	1 073 449	8,24	1 133 333	8,72	129 974
Total des actifs nets	USD	35 681 467		26 382 163		24 549 250		
State Street Global Opportunities Equity Fund ^(c)								
Catégorie B (USD)	USD	3 336 251	7,68	—	—	—	—	—
Catégorie I (USD)	USD	104 322 218	11,04	197 443 600	14,60	—	—	—
Total des actifs nets	USD	107 658 469		197 443 600		—		
State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund								
Catégorie I (USD)	USD	26 827 245	8,64	22 326 577	9,36	16 486 581	9,53	1 730 052
Catégorie I (couverte en EUR)	EUR	89 013 124	8,21	118 079 913	8,67	120 235 385	8,67	13 868 140
Catégorie P (USD)	USD	248 684	8,40	—	—	—	—	—
Catégorie S (USD)	USD	108 249 805	8,65	117 424 569	9,38	119 657 885	9,55	12 533 985
Total des actifs nets	USD	230 324 620		270 188 540		260 648 947		
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund								
Catégorie B (EUR)	EUR	5 619 894	9,04	38 561 863	9,79	34 615 543	10,25	3 376 254
Catégorie I Distribution (EUR)	EUR	5 210 162	9,05	5 495 513	9,73	5 898 839	10,01	589 032
Catégorie I (EUR)	EUR	81 974 412	8,59	99 243 169	9,28	124 612 884	9,71	12 840 091
Catégorie P (EUR)	EUR	27 337 597	8,52	17 041 179	9,18	11 790 140	9,57	1 231 576
Catégorie S (EUR)	EUR	107 551 746	8,60	116 396 585	9,30	121 811 940	9,72	12 529 639
Total des actifs nets	EUR	227 693 811		276 738 309		298 729 346		

Informations statistiques (suite)

		31 décembre 2022		31 décembre 2023		31 décembre 2024		Actions en circulation
		VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund								
Catégorie B (Portefeuille couvert en EUR)	USD	26 855 636	8,64	41 502 624	9,56	75 922 613	10,28	7 387 337
Catégorie B (Portefeuille couvert en GBP)	GBP	–	–	–	–	258 136 937	10,69	24 142 547
Catégorie B (USD)	USD	100 490 900	8,70	84 013 140	9,89	117 220 649	10,63	11 029 619
Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	CHF	76 178 746	8,58	72 812 083	9,28	13 675 723	9,71	1 408 025
Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	EUR	15 184 030	8,61	28 369 931	9,51	31 660 158	10,21	3 100 806
Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	GBP	20 928 390	8,48	116 386 509	8,98	142 337 072	9,15	15 555 624
Catégorie I (Portefeuille couvert en NOK)	USD	718 829 151	87,70	473 779 517	97,29	505 702 459	105,19	4 807 743
Catégorie I (USD)	USD	85 790	8,58	74 048 414	9,74	92 135 330	10,45	8 815 247
Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	USD	17 005 174	8,88	6 993 754	10,04	4 115 237	10,95	375 952
Total des actifs nets	USD	342 931 569		523 771 632		886 043 689		
State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund								
Catégorie B (USD)	USD	123 728 057	10,08	124 633 710	11,51	143 623 867	11,18	12 848 742
Catégorie I (EUR)	EUR	–	–	–	–	122 998 257	10,20	12 061 609
Catégorie I (USD)	USD	181 482 348	8,90	241 518 903	10,15	249 254 702	9,84	25 326 345
Total des actifs nets	USD	305 210 405		366 152 613		520 243 031		
State Street US Opportunities Equity Fund								
Catégorie I (USD)	USD	8 337 933	8,34	10 613 537	10,61	13 251 923	13,25	1 000 000
Total des actifs nets	USD	8 337 933		10 613 537		13 251 923		
State Street China Opportunities Equity Fund ^(c)								
Catégorie I (USD)	USD	7 592 120	7,59	6 499 362	6,50	–	–	–
Total des actifs nets	USD	7 592 120		6 499 362		–		
State Street Sustainable Climate World Equity Fund								
Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	GBP	–	–	166 683 067	12,24	268 598 747	14,75	18 211 937
Catégorie I Distribution (GBP)	GBP	–	–	–	–	90 299	11,26	8 018
Catégorie I (USD)	USD	13 010 977	8,67	117 463	10,68	4 080 994	12,67	321 982
Total des actifs nets	USD	13 010 977		212 605 069		340 586 870		
State Street Sustainable Climate US Equity Fund ^(c)								
Catégorie I (USD)	USD	14 291 190	9,86	17 942 740	12,37	–	–	–
Total des actifs nets	USD	14 291 190		17 942 740		–		

Informations statistiques (suite)

		31 décembre 2022		31 décembre 2023		31 décembre 2024		Actions
		VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	VNI totale	VNI par Action	en circulation
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund								
Catégorie A (GBP)	GBP	—	—	—	—	291 475	10,51	27 740
Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	GBP	—	—	72 142 385	10,80	128 397 439	10,82	11 862 401
Catégorie B à VNI couverte (GBP)	GBP	—	—	—	—	224 451 298	10,49	21 398 528
Catégorie B (USD)	USD	50 977 990	10,97	84 562 446	12,26	73 927 164	13,05	5 664 496
Catégorie I (GBP)	GBP	—	—	—	—	116 305	10,01	11 616
Catégorie I (USD)	USD	101 700	10,97	57 593 415	12,28	665 270 446	13,01	51 118 044
Total des actifs nets	USD	51 079 690		232 726 491		1 181 618 367		
State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund								
Catégorie B (USD)	USD	—	—	—	—	160 513 960	10,11	15 884 308
Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	CHF	—	—	32 407 452	10,00	36 767 928	10,10	3 639 308
Catégorie I (USD)	USD	—	—	15 037 808	10,03	105 769	10,58	10 000
Total des actifs nets	USD	—		53 542 345		201 191 084		
State Street Global Climate Transition Equity Fund ^(b)								
Catégorie I (USD)	USD	—	—	—	—	10 623 208	10,62	1 000 000
Total des actifs nets	USD	—		—		10 623 208		

(a) Le Compartiment a changé de dénomination au cours de l'exercice. Veuillez vous référer à la Note 13 pour plus d'informations.

(b) Ce Compartiment a été lancé au cours de l'exercice. Veuillez vous référer à la Note 13 pour plus d'informations.

(c) Ce Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice. Veuillez vous référer à la Note 13 pour plus d'informations.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Obligations d'État – 98,97 %				Obligations d'État – 98,97 % <i>(suite)</i>			
France				France <i>(suite)</i>			
1 215 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/02/26	1 184 321	0,91	1 625 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.250%, 25/05/34	1 378 455	1,06
1 150 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.500%, 25/04/26	1 168 423	0,90	1 260 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.000%, 25/11/34	1 240 881	0,95
1 630 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/05/26	1 591 891	1,22	835 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 4.750%, 25/04/35	947 825	0,73
1 310 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.500%, 24/09/26	1 315 083	1,01	1 250 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.250%, 25/05/36	1 012 063	0,78
940 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.250%, 25/11/26	905 333	0,70	895 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.250%, 25/05/38	690 716	0,53
1 185 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/02/27	1 128 535	0,87	930 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 4.000%, 25/10/38	992 254	0,76
1 120 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.000%, 25/05/27	1 086 198	0,83	1 005 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.750%, 25/06/39	819 196	0,63
1 135 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.500%, 24/09/27	1 138 416	0,88	810 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/05/40	526 759	0,40
1 945 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.750%, 25/10/27	1 965 364	1,51	980 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 4.500%, 25/04/41	1 103 264	0,85
1 535 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/02/28	1 457 191	1,12	485 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.500%, 25/05/43	417 779	0,32
1 980 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/05/28	1 870 526	1,44	425 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/06/44	247 104	0,19
1 885 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/11/28	1 760 760	1,35	1 065 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.250%, 25/05/45	1 019 663	0,78
1 740 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.750%, 25/02/29	1 749 935	1,34	980 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.000%, 25/05/48	735 647	0,57
1 220 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 5.500%, 25/04/29	1 362 203	1,05	405 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.000%, 25/06/49	366 574	0,28
1 570 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/05/29	1 433 897	1,10	1 015 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.500%, 25/05/50	660 582	0,51
1 205 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/11/29	1 060 147	0,81	630 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/05/52	319 410	0,25
755 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.750%, 25/02/30	756 012	0,58	1 227 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/05/53	609 169	0,47
1 835 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.500%, 25/05/30	1 816 466	1,40	765 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.000%, 25/05/54	669 857	0,51
1 715 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/11/30	1 460 597	1,12	760 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 4.000%, 25/04/55	799 588	0,61
1 945 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.500%, 25/05/31	1 795 585	1,38	515 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.250%, 25/05/55	471 683	0,36
1 765 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/11/31	1 451 977	1,12	790 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 4.000%, 25/04/60	833 695	0,64
1 315 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/05/32	1 061 034	0,82	525 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.750%, 25/05/66	319 463	0,25
905 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 5.750%, 25/10/32	1 077 936	0,83	France – Total			51 537 204 39,61
1 335 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.000%, 25/11/32	1 240 776	0,95	Allemagne			
1 200 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.000%, 25/05/33	1 193 832	0,92	1 000 000 EUR	Bundesobligation, zero coupon, 10/04/26	974 850	0,75
1 285 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.500%, 25/11/33	1 323 139	1,02	995 000 EUR	Bundesobligation, zero coupon, 09/10/26	960 503	0,74
				835 000 EUR	Bundesobligation, zero coupon, 16/04/27	797 751	0,61
				1 230 000 EUR	Bundesobligation, 1.300%, 15/10/27	1 207 921	0,93
				180 000 EUR	Bundesobligation, 1.300%, 15/10/27	176 765	0,14

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,97 % (suite)				Obligations d'État – 98,97 % (suite)			
Allemagne (suite)				Allemagne (suite)			
910 000 EUR	Bundesobligation, 2.200%, 13/04/28	914 932	0,70	1 085 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/31	942 919	0,72
1 200 000 EUR	Bundesobligation, 2.400%, 19/10/28	1 214 196	0,93	365 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/31	317 262	0,24
890 000 EUR	Bundesobligation, 2.100%, 12/04/29	889 439	0,68	885 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/02/32	758 702	0,58
1 060 000 EUR	Bundesobligation, 2.500%, 11/10/29	1 076 432	0,83	855 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.700%, 15/08/32	824 211	0,63
1 150 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500%, 15/02/26	1 130 254	0,87	1 455 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.300%, 15/02/33	1 458 317	1,12
1 040 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/26	1 006 533	0,77	435 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.300%, 15/02/33	436 061	0,34
1 095 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.250%, 15/02/27	1 055 887	0,81	1 210 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.600%, 15/08/33	1 237 031	0,95
535 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.500%, 04/07/27	592 759	0,46	1 370 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.200%, 15/02/34	1 354 492	1,04
1 350 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500%, 15/08/27	1 300 630	1,00	945 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.750%, 04/07/34	1 137 515	0,87
660 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/11/27	623 588	0,48	1 205 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.600%, 15/08/34	1 229 295	0,94
785 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.625%, 04/01/28	866 726	0,67	935 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/05/35	730 618	0,56
940 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500%, 15/02/28	898 903	0,69	785 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/05/36	595 242	0,46
435 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.750%, 04/07/28	474 907	0,37	1 165 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.000%, 04/01/37	1 345 843	1,03
885 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.250%, 15/08/28	831 679	0,64	926 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.000%, 15/05/38	765 858	0,59
1 010 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/11/28	934 583	0,72	650 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.250%, 04/07/39	780 813	0,60
1 050 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.250%, 15/02/29	977 540	0,75	730 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.750%, 04/07/40	930 590	0,71
1 009 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/29	918 765	0,71	205 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.600%, 15/05/41	204 969	0,16
820 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.100%, 15/11/29	818 130	0,63	750 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 3.250%, 04/07/42	818 265	0,63
445 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.250%, 04/01/30	530 191	0,41	1 035 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.500%, 04/07/44	1 021 452	0,79
825 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/02/30	742 459	0,57	1 250 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.500%, 15/08/46	1 233 775	0,95
1 245 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/30	1 108 722	0,85	1 515 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.250%, 15/08/48	1 164 626	0,90
310 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/30	276 157	0,21	1 680 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/50	882 790	0,68
1 150 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.400%, 15/11/30	1 163 386	0,89	330 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/50	173 676	0,13
720 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.500%, 04/01/31	852 905	0,66	1 210 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/52	604 601	0,46
1 280 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/02/31	1 125 722	0,87	1 190 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.800%, 15/08/53	1 003 170	0,77

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,97 % (suite)				Obligations d'État – 98,97 % (suite)			
Allemagne (suite)				Pays-Bas (suite)			
330 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.800%, 15/08/53	278 870	0,21	1 735 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/52	861 306	0,66
550 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.500%, 15/08/54	539 671	0,41	955 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.000%, 15/01/54	820 603	0,63
670 000 EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.500%, 19/03/26	672 968	0,52	Pays-Bas – Total		25 696 056	19,75
540 000 EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.900%, 18/06/26	545 920	0,42	Total des obligations d'État		128 778 194	98,97
770 000 EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.700%, 17/09/26	777 686	0,60	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		128 778 194	98,97
335 000 EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.000%, 10/12/26	334 511	0,26	TOTAL DES INVESTISSEMENTS		128 778 194	98,97
Allemagne – Total		51 544 934	39,61	Autres actifs/(passifs) nets		1 339 217	1,03
Pays-Bas				TOTAL DES ACTIFS NETS		130 117 411	100,00
775 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/26	758 167	0,58				
1 570 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.500%, 15/07/26	1 532 728	1,18				
1 120 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/27	1 073 878	0,82				
1 315 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.750%, 15/07/27	1 271 342	0,98				
1 110 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 5.500%, 15/01/28	1 217 537	0,93				
1 560 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.750%, 15/07/28	1 483 778	1,14				
1 170 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/29	1 069 813	0,82				
1 055 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.250%, 15/07/29	964 376	0,74				
1 040 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/01/30	1 049 558	0,81				
1 150 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/07/30	1 012 908	0,78				
1 105 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/07/31	947 350	0,73				
1 150 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.500%, 15/07/32	996 670	0,77				
1 390 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/01/33	1 391 793	1,07				
820 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/07/33	818 130	0,63				
1 120 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/07/34	1 111 466	0,85				
1 440 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 4.000%, 15/01/37	1 633 795	1,25				
975 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/38	685 981	0,53				
1 155 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.500%, 15/01/40	842 376	0,65				
1 520 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 3.750%, 15/01/42	1 725 352	1,33				
758 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 3.250%, 15/01/44	814 509	0,63				
1 600 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.750%, 15/01/47	1 612 640	1,24				

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Obligations d'État – 98,84 %				Obligations d'État – 98,84 % <i>(suite)</i>			
Autriche				Belgique			
607 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 4.850%, 15/03/26	625 271	0,19	272 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 4.500%, 28/03/26	279 208	0,08
775 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.750%, 20/10/26	755 315	0,23	1 025 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.000%, 22/06/26	1 006 755	0,31
400 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.500%, 20/04/27	384 760	0,12	635 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.800%, 22/06/27	613 092	0,19
647 050 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 6.250%, 15/07/27	709 879	0,21	1 172 360 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 5.500%, 28/03/28	1 285 469	0,39
640 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.750%, 20/02/28	610 752	0,18	450 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.800%, 22/06/28	427 145	0,13
350 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, zero coupon, 20/10/28	320 533	0,10	960 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.900%, 22/06/29	897 120	0,27
830 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.500%, 20/02/29	769 244	0,23	600 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 2.700%, 22/10/29	605 220	0,18
200 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.500%, 20/10/29	200 568	0,06	320 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.100%, 22/06/30	280 352	0,09
720 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, zero coupon, 20/02/30	635 040	0,19	635 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.000%, 22/06/31	573 087	0,17
80 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 3.450%, 20/10/30	83 897	0,03	680 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, zero coupon, 22/10/31	567 256	0,17
630 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, zero coupon, 20/02/31	539 532	0,16	674 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 4.000%, 28/03/32	727 583	0,22
820 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.900%, 20/02/32	727 586	0,22	950 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.350%, 22/06/32	794 865	0,24
840 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.900%, 20/02/33	851 004	0,26	300 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.250%, 22/04/33	265 740	0,08
1 150 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.900%, 20/02/34	1 160 936	0,35	805 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 3.000%, 22/06/33	812 406	0,25
235 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.400%, 23/05/34	227 833	0,07	515 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 3.000%, 22/06/34	518 554	0,16
791 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 4.150%, 15/03/37	889 772	0,27	1 070 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 2.850%, 22/10/34	1 059 086	0,32
250 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 3.200%, 15/07/39	256 292	0,08	1 067 435 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 5.000%, 28/03/35	1 253 596	0,38
125 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 3.150%, 20/06/44	126 675	0,04	90 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.450%, 22/06/37	74 511	0,02
820 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 1.500%, 20/02/47	621 970	0,19	245 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.900%, 22/06/38	211 043	0,06
130 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 1.850%, 23/05/49	104 663	0,03	370 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 2.750%, 22/04/39	350 760	0,11
1 000 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.750%, 20/03/51	597 400	0,18	955 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 4.250%, 28/03/41	1 067 785	0,32
410 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 3.150%, 20/10/53	415 740	0,13	255 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 3.750%, 22/06/45	268 362	0,08
155 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 3.800%, 26/01/62	180 064	0,05	1 020 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.600%, 22/06/47	733 482	0,22
120 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 1.500%, 02/11/86	72 276	0,02	640 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.700%, 22/06/50	450 842	0,14
305 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.100%, 20/09/17	230 031	0,07	550 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.400%, 22/06/53	345 070	0,10
40 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.850%, 30/06/20	17 044	0,01	410 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 3.300%, 22/06/54	392 247	0,12
Autriche – Total		12 114 077	3,67	700 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 3.500%, 22/06/55	691 250	0,21
				440 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 2.250%, 22/06/57	330 836	0,10

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,84 % (suite)				Obligations d'État – 98,84 % (suite)			
Belgique (suite)				France (suite)			
110 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 2.150%, 22/06/66	79 255	0,02	2 510 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.500%, 24/09/26	2 518 534	0,76
60 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.650%, 22/06/71	24 198	0,01	2 015 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.250%, 25/11/26	1 940 042	0,59
Belgique – Total		16 986 175	5,14	1 610 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/02/27	1 532 881	0,46
Finlande				1 740 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.000%, 25/05/27	1 686 756	0,51
65 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.500%, 15/04/26	63 604	0,02	1 790 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.500%, 24/09/27	1 794 833	0,54
230 000 EUR	Finland Government Bonds, zero coupon, 15/09/26	221 554	0,07	3 210 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.750%, 25/10/27	3 242 421	0,98
250 000 EUR	Finland Government Bonds, 1.375%, 15/04/27	245 248	0,07	2 220 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/02/28	2 106 780	0,64
390 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.500%, 15/09/27	372 981	0,11	2 475 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/05/28	2 337 142	0,71
135 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.500%, 15/09/28	126 314	0,04	1 970 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/11/28	1 839 192	0,56
430 000 EUR	Finland Government Bonds, 2.875%, 15/04/29	437 899	0,13	2 810 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.750%, 25/02/29	2 824 331	0,85
750 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.500%, 15/09/29	686 220	0,21	2 010 781 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 5.500%, 25/04/29	2 243 428	0,68
100 000 EUR	Finland Government Bonds, 2.500%, 15/04/30	100 117	0,03	2 875 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/05/29	2 624 012	0,79
560 000 EUR	Finland Government Bonds, zero coupon, 15/09/30	486 052	0,15	2 490 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/11/29	2 188 959	0,66
165 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.750%, 15/04/31	147 797	0,05	1 290 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.750%, 25/02/30	1 291 290	0,39
135 000 EUR	Finland Government Bonds, 1.500%, 15/09/32	123 838	0,04	2 330 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.500%, 25/05/30	2 304 603	0,70
230 000 EUR	Finland Government Bonds, 3.000%, 15/09/33	233 896	0,07	3 070 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/11/30	2 612 570	0,79
420 000 EUR	Finland Government Bonds, 1.125%, 15/04/34	362 649	0,11	2 690 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.500%, 25/05/31	2 482 601	0,75
600 000 EUR	Finland Government Bonds, 3.000%, 15/09/34	608 928	0,18	2 350 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/11/31	1 931 700	0,58
95 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.125%, 15/04/36	69 800	0,02	1 240 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/05/32	999 192	0,30
70 000 EUR	Finland Government Bonds, 2.750%, 15/04/38	68 324	0,02	1 418 385 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 5.750%, 25/10/32	1 688 446	0,51
240 000 EUR	Finland Government Bonds, 2.625%, 04/07/42	227 750	0,07	2 640 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.000%, 25/11/32	2 452 296	0,74
510 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.500%, 15/04/43	330 888	0,10	2 150 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.000%, 25/05/33	2 137 100	0,65
200 000 EUR	Finland Government Bonds, 1.375%, 15/04/47	147 716	0,04	2 630 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.500%, 25/11/33	2 704 429	0,82
225 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.125%, 15/04/52	107 298	0,03	2 435 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.250%, 25/05/34	2 063 175	0,62
160 000 EUR	Finland Government Bonds, 2.950%, 15/04/55	156 890	0,05	1 065 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.000%, 25/11/34	1 048 493	0,32
Finlande – Total		5 325 763	1,61	1 378 303 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 4.750%, 25/04/35	1 563 960	0,47
France							
1 550 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/02/26	1 510 475	0,46				
1 715 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.500%, 25/04/26	1 741 754	0,53				
2 660 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/05/26	2 597 224	0,79				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,84 % (suite)				Obligations d'État – 98,84 % (suite)			
France (suite)				Allemagne (suite)			
2 690 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.250%, 25/05/36	2 179 438	0,66	500 000 EUR	Bundesobligation, 2.100%, 12/04/29	499 595	0,15
1 730 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.250%, 25/05/38	1 336 425	0,40	1 110 000 EUR	Bundesobligation, 2.500%, 11/10/29	1 126 472	0,34
1 401 663 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 4.000%, 25/10/38	1 495 995	0,45	1 380 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500%, 15/02/26	1 355 560	0,41
1 115 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.750%, 25/06/39	909 952	0,28	1 255 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/26	1 214 689	0,37
660 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/05/40	429 462	0,13	1 580 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.250%, 15/02/27	1 522 836	0,46
1 609 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 4.500%, 25/04/41	1 812 699	0,55	926 580 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.500%, 04/07/27	1 025 567	0,31
1 120 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.500%, 25/05/43	965 552	0,29	855 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500%, 15/08/27	823 399	0,25
1 320 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/06/44	767 844	0,23	420 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/11/27	396 753	0,12
1 260 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.250%, 25/05/45	1 207 962	0,37	1 219 388 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.625%, 04/01/28	1 345 095	0,41
1 595 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.000%, 25/05/48	1 198 483	0,36	1 580 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500%, 15/02/28	1 509 911	0,46
50 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.000%, 25/06/49	45 250	0,01	945 827 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.750%, 04/07/28	1 030 989	0,31
1 700 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.500%, 25/05/50	1 107 720	0,34	1 465 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.250%, 15/08/28	1 376 514	0,42
1 400 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/05/52	711 340	0,22	1 400 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/11/28	1 295 280	0,39
1 725 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/05/53	855 600	0,26	870 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.250%, 15/02/29	809 857	0,25
1 470 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.000%, 25/05/54	1 288 014	0,39	1 340 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/29	1 219 373	0,37
1 158 340 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 4.000%, 25/04/55	1 218 458	0,37	1 670 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.100%, 15/11/29	1 665 257	0,50
1 070 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.250%, 25/05/55	979 585	0,30	784 558 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.250%, 04/01/30	933 506	0,28
1 054 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 4.000%, 25/04/60	1 112 602	0,34	1 015 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/02/30	913 043	0,28
145 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.750%, 25/05/66	88 291	0,03	1 490 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/30	1 326 502	0,40
435 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/05/72	149 423	0,05	1 270 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.400%, 15/11/30	1 284 072	0,39
France – Total		79 868 714	24,18	1 388 806 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.500%, 04/01/31	1 643 235	0,50
Allemagne				840 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/02/31	738 704	0,22
1 290 000 EUR	Bundesobligation, zero coupon, 10/04/26	1 257 066	0,38	1 070 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/31	929 488	0,28
1 110 000 EUR	Bundesobligation, zero coupon, 09/10/26	1 070 917	0,32	1 145 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/02/32	980 773	0,30
1 210 000 EUR	Bundesobligation, zero coupon, 16/04/27	1 155 429	0,35				
1 010 000 EUR	Bundesobligation, 1.300%, 15/10/27	991 456	0,30				
1 270 000 EUR	Bundesobligation, 2.200%, 13/04/28	1 276 388	0,39				
1 460 000 EUR	Bundesobligation, 2.400%, 19/10/28	1 477 155	0,45				
1 100 000 EUR	Bundesobligation, 2.100%, 12/04/29	1 099 109	0,33				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,84 % (suite)				Obligations d'État – 98,84 % (suite)			
Allemagne (suite)				Allemagne (suite)			
940 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.700%, 15/08/32	905 662	0,27	1 360 000 EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.900%, 18/06/26	1 374 076	0,42
1 370 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.300%, 15/02/33	1 372 000	0,42	500 000 EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.700%, 17/09/26	504 685	0,15
500 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.300%, 15/02/33	500 840	0,15	Allemagne – Total		63 087 174	19,10
1 890 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.600%, 15/08/33	1 931 070	0,59	Irlande			
1 310 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.200%, 15/02/34	1 293 756	0,39	495 000 EUR	Ireland Government Bonds, 1.000%, 15/05/26	487 080	0,15
1 505 320 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.750%, 04/07/34	1 811 698	0,55	220 000 EUR	Ireland Government Bonds, 0.200%, 15/05/27	210 386	0,06
1 050 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.600%, 15/08/34	1 070 727	0,32	645 000 EUR	Ireland Government Bonds, 0.900%, 15/05/28	620 103	0,19
860 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/05/35	672 331	0,20	850 000 EUR	Ireland Government Bonds, 1.100%, 15/05/29	808 180	0,24
990 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/05/36	751 024	0,23	575 000 EUR	Ireland Government Bonds, 2.400%, 15/05/30	577 300	0,17
1 355 395 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.000%, 04/01/37	1 566 376	0,47	230 000 EUR	Ireland Government Bonds, 0.200%, 18/10/30	202 630	0,06
1 580 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.000%, 15/05/38	1 306 739	0,40	20 000 EUR	Ireland Government Bonds, zero coupon, 18/10/31	16 914	0,01
1 009 074 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.250%, 04/07/39	1 212 937	0,37	80 000 EUR	Ireland Government Bonds, 0.350%, 18/10/32	68 104	0,02
1 107 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.750%, 04/07/40	1 411 746	0,43	220 000 EUR	Ireland Government Bonds, 1.300%, 15/05/33	199 980	0,06
540 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.600%, 15/05/41	540 227	0,16	420 000 EUR	Ireland Government Bonds, 2.600%, 18/10/34	418 572	0,13
866 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 3.250%, 04/07/42	945 542	0,29	330 000 EUR	Ireland Government Bonds, 0.400%, 15/05/35	262 713	0,08
1 162 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.500%, 04/07/44	1 147 092	0,35	460 000 EUR	Ireland Government Bonds, 1.700%, 15/05/37	408 894	0,12
1 030 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.500%, 15/08/46	1 017 805	0,31	100 000 EUR	Ireland Government Bonds, 3.000%, 18/10/43	101 730	0,03
2 140 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.250%, 15/08/48	1 646 430	0,50	650 000 EUR	Ireland Government Bonds, 2.000%, 18/02/45	559 780	0,17
1 840 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/50	968 263	0,29	340 000 EUR	Ireland Government Bonds, 1.500%, 15/05/50	257 346	0,08
530 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/50	279 464	0,08	Irlande – Total		5 199 712	1,57
2 070 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/52	1 036 201	0,31	Italie			
900 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.800%, 15/08/53	759 492	0,23	750 000 EUR	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, 3.500%, 15/02/31	767 886	0,23
250 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.800%, 15/08/53	211 423	0,06	270 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.500%, 15/01/26	273 123	0,08
950 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.500%, 15/08/54	933 166	0,28	1 205 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.200%, 28/01/26	1 214 820	0,37
620 000 EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.500%, 19/03/26	622 412	0,19	820 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.500%, 01/02/26	804 076	0,24
				1 228 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.500%, 01/03/26	1 257 966	0,38
				900 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, zero coupon, 01/04/26	874 976	0,27
				780 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.800%, 15/04/26	793 575	0,24
				805 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.600%, 01/06/26	797 382	0,24
				910 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.100%, 15/07/26	907 507	0,27

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,84 % (suite)				Obligations d'État – 98,84 % (suite)			
Italie (suite)				Italie (suite)			
420 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, zero coupon, 01/08/26	405 268	0,12	1 370 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.500%, 01/03/30	1 414 295	0,43
290 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.100%, 28/08/26	293 133	0,09	710 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.350%, 01/04/30	657 354	0,20
920 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.850%, 15/09/26	941 910	0,29	760 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.700%, 15/06/30	787 714	0,24
769 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 7.250%, 01/11/26	836 384	0,25	485 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 01/08/30	435 463	0,13
390 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.250%, 01/12/26	382 359	0,12	830 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.000%, 15/11/30	872 937	0,26
630 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.850%, 15/01/27	611 382	0,19	1 270 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.650%, 01/12/30	1 177 807	0,36
650 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.950%, 15/02/27	656 749	0,20	520 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.900%, 01/04/31	456 804	0,14
620 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.100%, 01/04/27	602 309	0,18	1 750 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.000%, 01/05/31	2 051 391	0,62
650 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.200%, 01/06/27	647 099	0,20	800 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.450%, 15/07/31	815 080	0,25
900 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.450%, 15/07/27	921 137	0,28	500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.600%, 01/08/31	426 874	0,13
1 040 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.050%, 01/08/27	1 030 420	0,31	640 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.000%, 30/10/31	676 765	0,20
1 020 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 15/09/27	980 155	0,30	600 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.150%, 15/11/31	598 899	0,18
1 739 705 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.500%, 01/11/27	1 927 883	0,58	970 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 01/12/31	840 335	0,25
720 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.650%, 01/12/27	722 716	0,22	910 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.650%, 01/03/32	824 396	0,25
975 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.000%, 01/02/28	960 279	0,29	730 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 01/06/32	623 922	0,19
1 210 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.250%, 15/03/28	1 125 311	0,34	740 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.500%, 01/12/32	702 645	0,21
830 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.400%, 01/04/28	850 498	0,26	1 327 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.750%, 01/02/33	1 557 060	0,47
1 010 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.500%, 15/07/28	939 457	0,28	950 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.400%, 01/05/33	1 026 061	0,31
400 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.800%, 01/08/28	415 564	0,13	680 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.450%, 01/09/33	637 165	0,19
1 450 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.750%, 01/09/28	1 557 205	0,47	920 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.350%, 01/11/33	988 860	0,30
1 270 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.800%, 01/12/28	1 278 912	0,39	820 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.200%, 01/03/34	870 885	0,26
1 060 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.100%, 01/02/29	1 114 980	0,34	1 340 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.850%, 01/07/34	1 384 183	0,42
830 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.450%, 15/02/29	758 750	0,23	1 308 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.000%, 01/08/34	1 476 296	0,45
770 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.800%, 15/06/29	771 458	0,23	770 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.850%, 01/02/35	793 398	0,24
550 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.350%, 01/07/29	562 324	0,17	860 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.350%, 01/03/35	853 163	0,26
1 230 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.000%, 01/08/29	1 243 572	0,38	770 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.000%, 30/04/35	809 046	0,25
600 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.000%, 01/10/29	603 812	0,18	610 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.450%, 01/03/36	493 159	0,15
1 541 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.250%, 01/11/29	1 714 018	0,52	1 195 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.250%, 01/09/36	1 047 707	0,32
1 160 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.850%, 15/12/29	1 212 862	0,37	1 539 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.000%, 01/02/37	1 607 538	0,49

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,84 % (suite)				Obligations d'État – 98,84 % (suite)			
Italie (suite)				Pays-Bas (suite)			
430 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 01/03/37	318 977	0,10	740 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/29	676 360	0,20
170 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.050%, 30/10/37	177 179	0,05	220 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.250%, 15/07/29	200 926	0,06
380 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.250%, 01/03/38	362 132	0,11	420 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/01/30	423 486	0,13
300 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.950%, 01/09/38	275 964	0,08	780 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/07/30	686 556	0,21
1 024 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.000%, 01/08/39	1 162 850	0,35	280 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/07/31	239 904	0,07
900 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.150%, 01/10/39	932 931	0,28	790 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.500%, 15/07/32	683 745	0,21
700 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.100%, 01/03/40	643 343	0,19	952 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/01/33	951 810	0,29
1 343 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.000%, 01/09/40	1 523 750	0,46	720 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/07/33	717 552	0,22
1 215 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.800%, 01/03/41	919 729	0,28	380 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/07/34	376 884	0,11
820 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.450%, 01/09/43	872 444	0,26	898 092 EUR	Netherlands Government Bonds, 4.000%, 15/01/37	1 018 346	0,31
830 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.750%, 01/09/44	922 412	0,28	465 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/38	326 709	0,10
1 010 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.250%, 01/09/46	909 940	0,28	175 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.500%, 15/01/40	127 575	0,04
510 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.700%, 01/03/47	418 739	0,13	961 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 3.750%, 15/01/42	1 090 543	0,33
960 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.450%, 01/03/48	885 484	0,27	705 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 3.250%, 15/01/44	756 752	0,23
1 100 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.850%, 01/09/49	1 075 285	0,33	815 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.750%, 15/01/47	820 542	0,25
875 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.450%, 01/09/50	664 665	0,20	690 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/52	341 343	0,10
270 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.700%, 01/09/51	172 853	0,05	780 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.000%, 15/01/54	670 332	0,20
510 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.150%, 01/09/52	355 617	0,11	Pays-Bas – Total		14 297 115	4,33
980 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.500%, 01/10/53	1 046 341	0,32	Portugal			
950 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.300%, 01/10/54	972 907	0,29	550 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.875%, 21/07/26	555 995	0,17
150 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.800%, 01/03/67	115 063	0,03	1 000 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.125%, 17/10/28	997 100	0,30
Italie – Total		75 395 024	22,83	1 000 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.950%, 15/06/29	986 662	0,30
Pays-Bas				1 000 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.475%, 18/10/30	898 700	0,27
20 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/26	19 560	0,01	600 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.250%, 18/04/34	574 680	0,17
710 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.500%, 15/07/26	692 889	0,21	710 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.875%, 20/10/34	711 832	0,22
615 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/27	589 354	0,18	650 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.500%, 18/06/38	679 237	0,21
585 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.750%, 15/07/27	565 168	0,17	500 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.100%, 15/02/45	557 650	0,17
963 436 EUR	Netherlands Government Bonds, 5.500%, 15/01/28	1 056 215	0,32	350 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.625%, 12/06/54	361 543	0,11
1 330 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.750%, 15/07/28	1 264 564	0,38	Portugal – Total		6 323 399	1,92

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,84 % (suite)				Obligations d'État – 98,84 % (suite)			
Espagne				Espagne (suite)			
420 000	EUR Spain Government Bonds, zero coupon, 31/01/26	410 138	0,12	985 000	EUR Spain Government Bonds, 2.350%, 30/07/33	941 806	0,29
520 000	EUR Spain Government Bonds, 1.950%, 30/04/26	518 429	0,16	1 070 000	EUR Spain Government Bonds, 3.550%, 31/10/33	1 116 716	0,34
1 160 000	EUR Spain Government Bonds, 2.800%, 31/05/26	1 168 213	0,35	1 545 000	EUR Spain Government Bonds, 3.250%, 30/04/34	1 572 995	0,48
1 170 000	EUR Spain Government Bonds, 5.900%, 30/07/26	1 235 216	0,37	920 000	EUR Spain Government Bonds, 3.450%, 31/10/34	950 259	0,29
1 780 000	EUR Spain Government Bonds, 1.300%, 31/10/26	1 751 675	0,53	1 190 000	EUR Spain Government Bonds, 1.850%, 30/07/35	1 057 541	0,32
1 050 000	EUR Spain Government Bonds, zero coupon, 31/01/27	1 001 648	0,30	1 047 000	EUR Spain Government Bonds, 4.200%, 31/01/37	1 151 097	0,35
1 630 000	EUR Spain Government Bonds, 1.500%, 30/04/27	1 601 969	0,48	880 000	EUR Spain Government Bonds, 0.850%, 30/07/37	663 142	0,20
1 470 000	EUR Spain Government Bonds, 2.500%, 31/05/27	1 475 263	0,45	790 000	EUR Spain Government Bonds, 3.900%, 30/07/39	837 779	0,25
1 255 000	EUR Spain Government Bonds, 0.800%, 30/07/27	1 206 896	0,37	1 155 000	EUR Spain Government Bonds, 4.900%, 30/07/40	1 361 702	0,41
1 040 000	EUR Spain Government Bonds, 1.450%, 31/10/27	1 014 746	0,31	505 000	EUR Spain Government Bonds, 1.200%, 31/10/40	368 968	0,11
800 000	EUR Spain Government Bonds, zero coupon, 31/01/28	743 904	0,23	875 000	EUR Spain Government Bonds, 4.700%, 30/07/41	1 013 959	0,31
760 000	EUR Spain Government Bonds, 1.400%, 30/04/28	736 164	0,22	100 000	EUR Spain Government Bonds, 1.000%, 30/07/42	68 086	0,02
740 000	EUR Spain Government Bonds, 1.400%, 30/07/28	714 737	0,22	860 000	EUR Spain Government Bonds, 3.450%, 30/07/43	850 531	0,26
970 000	EUR Spain Government Bonds, 5.150%, 31/10/28	1 064 510	0,32	1 035 000	EUR Spain Government Bonds, 5.150%, 31/10/44	1 275 256	0,39
1 241 338	EUR Spain Government Bonds, 6.000%, 31/01/29	1 411 227	0,43	825 000	EUR Spain Government Bonds, 2.900%, 31/10/46	747 960	0,23
730 000	EUR Spain Government Bonds, 1.450%, 30/04/29	699 301	0,21	905 000	EUR Spain Government Bonds, 2.700%, 31/10/48	781 767	0,24
1 080 000	EUR Spain Government Bonds, 3.500%, 31/05/29	1 123 556	0,34	1 105 000	EUR Spain Government Bonds, 1.000%, 31/10/50	634 149	0,19
1 365 000	EUR Spain Government Bonds, 0.800%, 30/07/29	1 263 635	0,38	770 000	EUR Spain Government Bonds, 1.900%, 31/10/52	540 371	0,16
1 140 000	EUR Spain Government Bonds, 0.600%, 31/10/29	1 039 760	0,31	490 000	EUR Spain Government Bonds, 4.000%, 31/10/54	517 283	0,16
200 000	EUR Spain Government Bonds, 2.700%, 31/01/30	200 984	0,06	945 000	EUR Spain Government Bonds, 3.450%, 30/07/66	884 121	0,27
1 025 000	EUR Spain Government Bonds, 0.500%, 30/04/30	919 394	0,28	70 000	EUR Spain Government Bonds, 1.450%, 31/10/71	35 415	0,01
1 555 000	EUR Spain Government Bonds, 1.950%, 30/07/30	1 502 161	0,45	Espagne – Total		47 855 435	14,49
1 330 000	EUR Spain Government Bonds, 1.250%, 31/10/30	1 230 197	0,37	Total des obligations d'État		326 452 588	98,84
1 870 000	EUR Spain Government Bonds, 0.100%, 30/04/31	1 591 033	0,48	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		326 452 588	98,84
1 060 000	EUR Spain Government Bonds, 0.500%, 31/10/31	913 550	0,28	TOTAL DES INVESTISSEMENTS		326 452 588	98,84
730 000	EUR Spain Government Bonds, 0.700%, 30/04/32	629 968	0,19	Autres actifs/(passifs) nets		3 818 508	1,16
1 229 000	EUR Spain Government Bonds, 5.750%, 30/07/32	1 472 736	0,45	TOTAL DES ACTIFS NETS		330 271 096	100,00
990 000	EUR Spain Government Bonds, 2.550%, 31/10/32	968 893	0,29				
860 000	EUR Spain Government Bonds, 3.150%, 30/04/33	874 629	0,26				

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Obligations d'État – 99,72 %				Obligations d'État – 99,72 % <i>(suite)</i>			
France				Italie <i>(suite)</i>			
1 671 975 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.100%, 01/03/26	1 661 884	2,38	EUR 2,138,847	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.400%, 15/05/30	2 040 776	2,92
3 746 784 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.850%, 25/07/27	3 880 031	5,56	2 159 682 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.250%, 15/09/32	2 139 797	3,07
2 188 968 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.100%, 01/03/28	2 132 278	3,06	2 540 086 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.100%, 15/05/33	2 237 205	3,21
3 109 786 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.100%, 01/03/29	3 016 590	4,32	2 216 427 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.350%, 15/09/35	2 368 349	3,39
1 736 438 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.400%, 25/07/29	1 928 107	2,76	949 595 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.800%, 15/05/36	941 480	1,35
2 505 967 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.700%, 25/07/30	2 489 700	3,57	942 549 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.400%, 15/05/39	982 568	1,41
1 487 829 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.100%, 25/07/31	1 409 842	2,02	2 460 094 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.550%, 15/09/41	2 641 909	3,78
958 868 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.100%, 01/03/32	893 143	1,28	929 434 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.150%, 15/05/51	599 407	0,86
2 465 511 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.150%, 25/07/32	2 848 356	4,08	Italie – Total		21 225 638	30,41
865 860 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.600%, 25/07/34	820 702	1,18	Espagne			
1 411 405 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.100%, 01/03/36	1 237 151	1,77	2 455 499 EUR	Spain Government Bonds Inflation-Linked, 0.650%, 30/11/27	2 456 687	3,52
1 955 189 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.100%, 25/07/36	1 712 999	2,45	2 558 551 EUR	Spain Government Bonds Inflation-Linked, 1.000%, 30/11/30	2 579 397	3,70
896 616 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.100%, 25/07/38	759 293	1,09	2 865 632 EUR	Spain Government Bonds Inflation-Linked, 0.700%, 30/11/33	2 766 356	3,96
450 468 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.550%, 01/03/39	404 509	0,58	479 132 EUR	Spain Government Bonds Inflation-Linked, 1.150%, 30/11/36	469 081	0,67
2 241 924 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.800%, 25/07/40	2 374 400	3,40	685 751 EUR	Spain Government Bonds Inflation-Linked, 2.050%, 30/11/39	737 372	1,06
504 568 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.950%, 25/07/43	466 545	0,67	Espagne – Total		9 008 893	12,91
1 874 389 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.100%, 25/07/47	1 411 281	2,02	Total des obligations d'État		69 599 752	99,72
1 087 058 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.100%, 25/07/53	772 209	1,11	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		69 599 752	99,72
France – Total		30 219 020	43,30	TOTAL DES INVESTISSEMENTS		69 599 752	99,72
Allemagne				Autres actifs/(passifs) nets		196 648	0,28
2 776 667 EUR	Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked, 0.100%, 15/04/26	2 747 636	3,94	TOTAL DES ACTIFS NETS		69 796 400	100,00
3 146 239 EUR	Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked, 0.500%, 15/04/30	3 157 592	4,52				
1 446 428 EUR	Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked, 0.100%, 15/04/33	1 407 691	2,02				
2 049 134 EUR	Deutsche Bundesrepublik Bonds Inflation-Linked, 0.100%, 15/04/46	1 833 282	2,62				
Allemagne – Total		9 146 201	13,10				
Italie							
1 171 375 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.650%, 15/05/26	1 163 847	1,67				
1 983 642 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.100%, 15/09/26	2 067 054	2,96				
2 280 154 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.300%, 15/05/28	2 303 945	3,30				
1 721 317 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.500%, 15/05/29	1 739 301	2,49				

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 %				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Australie				Australie (suite)			
700 000 EUR	APA Infrastructure Ltd., 0.750%, 15/03/29	632 709	0,04	190 000 EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 2.280%, 21/10/27	187 093	0,01
200 000 EUR	APA Infrastructure Ltd., 2.000%, 15/07/30	186 128	0,01	90 000 EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.750%, 29/03/28	86 666	0,00
300 000 EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., 1.500%, 26/02/27	291 855	0,02	900 000 EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.450%, 16/05/29	840 258	0,06
500 000 EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., 0.625%, 25/08/30	437 150	0,03	290 000 EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.000%, 08/04/30	288 077	0,02
500 000 EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., 1.625%, 11/03/81	482 000	0,03	125 000 EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.974%, 12/03/36	128 964	0,01
800 000 EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 3.652%, 20/01/26	807 048	0,06	1 400 000 EUR	Westpac Banking Corp., 3.703%, 16/01/26	1 414 420	0,10
500 000 EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0.750%, 29/09/26	483 130	0,03	1 000 000 EUR	Westpac Banking Corp., 1.450%, 17/07/28	951 900	0,07
500 000 EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 5.101%, 03/02/33	524 295	0,04	1 000 000 EUR	Westpac Banking Corp., 3.799%, 17/01/30	1 040 250	0,07
300 000 EUR	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 4.375%, 24/05/33	317 076	0,02	500 000 EUR	Woolworths Group Ltd., 0.375%, 15/11/28	446 125	0,03
100 000 EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 3.250%, 24/09/27	101 323	0,01	Australie – Total		21 017 564	1,47
400 000 EUR	CIMIC Finance Ltd., 1.500%, 28/05/29	361 348	0,02	Autriche			
500 000 EUR	Commonwealth Bank of Australia, 4.266%, 04/06/34	515 610	0,04	1 200 000 EUR	A1 Towers Holding GmbH, 5.250%, 13/07/28	1 276 980	0,09
400 000 EUR	Goodman Australia Finance Pty. Ltd., 4.250%, 03/05/30	419 656	0,03	900 000 EUR	BAWAG Group AG, 6.750%, 24/02/34	978 192	0,07
300 000 EUR	Macquarie Bank Ltd., 3.202%, 17/09/29	302 598	0,02	1 000 000 EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 4.125%, 18/01/27	1 022 000	0,07
195 000 EUR	Macquarie Group Ltd., 0.625%, 03/02/27	186 287	0,01	1 000 000 EUR	CA Immobilien Anlagen AG, 4.250%, 30/04/30	999 640	0,07
1 500 000 EUR	Macquarie Group Ltd., 0.943%, 19/01/29	1 376 025	0,10	1 300 000 EUR	Erste Group Bank AG, 1.500%, 07/04/26	1 278 914	0,09
600 000 EUR	Macquarie Group Ltd., 4.747%, 23/01/30	642 492	0,04	400 000 EUR	Erste Group Bank AG, 0.875%, 13/05/27	382 772	0,03
870 000 EUR	National Australia Bank Ltd., 1.375%, 30/08/28	827 579	0,06	200 000 EUR	Erste Group Bank AG, 0.125%, 17/05/28	183 260	0,01
1 100 000 EUR	National Australia Bank Ltd., 3.125%, 28/02/30	1 107 733	0,08	1 400 000 EUR	Erste Group Bank AG, 4.250%, 30/05/30	1 466 066	0,10
290 000 EUR	National Australia Bank Ltd., 1.125%, 20/05/31	265 339	0,02	200 000 EUR	Erste Group Bank AG, 1.625%, 08/09/31	195 186	0,01
280 000 EUR	Stockland Trust, 1.625%, 27/04/26	273 353	0,02	300 000 EUR	Erste Group Bank AG, 0.875%, 15/11/32	279 234	0,02
400 000 EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 1.750%, 26/04/28	385 756	0,03	300 000 EUR	Erste Group Bank AG, 4.000%, 07/06/33	302 070	0,02
245 000 EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 3.750%, 30/04/32	251 951	0,02	700 000 EUR	Erste Group Bank AG, 4.000%, 15/01/35	701 778	0,05
900 000 EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 4.375%, 03/05/33	953 172	0,07	750 000 EUR	OMV AG, 1.000%, 14/12/26	727 470	0,05
100 000 EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 4.125%, 30/04/36	104 155	0,01	500 000 EUR	OMV AG, 3.500%, 27/09/27	510 525	0,04
1 120 000 EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.125%, 14/04/26	1 099 627	0,08	350 000 EUR	OMV AG, 1.875%, 04/12/28	337 803	0,02
270 000 EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.000%, 23/04/30	245 006	0,02	100 000 EUR	OMV AG, 3.250%, 04/09/31	100 477	0,01
1 000 000 EUR	Telstra Group Ltd., 3.750%, 04/05/31	1 043 390	0,07	400 000 EUR	OMV AG, 1.000%, 03/07/34	324 192	0,02
1 000 000 EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 3.434%, 18/06/26	1 010 020	0,07	100 000 EUR	OMV AG, 3.750%, 04/09/36	99 904	0,01
				120 000 EUR	OMV AG, 6.250%, perpetual	123 086	0,01
				1 000 000 EUR	OMV AG, 2.500%, perpetual	978 880	0,07
				1 500 000 EUR	Raiffeisen Bank International AG, 4.750%, 26/01/27	1 529 025	0,11

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Autriche (suite)				Belgique (suite)			
200 000 EUR	Raiffeisen Bank International AG, 6.000%, 15/09/28	213 806	0,01	400 000 EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.250%, 04/04/28	403 720	0,03
500 000 EUR	Raiffeisen Bank International AG, 4.625%, 21/08/29	517 275	0,04	400 000 EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.000%, 07/04/29	401 056	0,03
200 000 EUR	Raiffeisen Bank International AG, 4.500%, 31/05/30	208 612	0,01	300 000 EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.625%, 18/01/33	307 170	0,02
200 000 EUR	Raiffeisen Bank International AG, 1.375%, 17/06/33	182 534	0,01	300 000 EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.750%, 16/01/36	304 827	0,02
400 000 EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH, 1.500%, 07/12/26	392 096	0,03	100 000 EUR	Euroclear Holding NV, 2.625%, 11/04/48	97 260	0,01
300 000 EUR	UNIQA Insurance Group AG, 2.375%, 09/12/41	263 997	0,02	1 000 000 EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV, 3.125%, 06/09/29	1 015 650	0,07
1 100 000 EUR	UNIQA Insurance Group AG, 6.000%, 27/07/46	1 138 434	0,08	200 000 EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV, 0.125%, 28/01/31	168 074	0,01
300 000 EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, 1.000%, 26/03/36	231 267	0,02	500 000 EUR	KBC Group NV, 0.750%, 21/01/28	479 155	0,03
900 000 EUR	Volksbank Wien AG, 0.875%, 23/03/26	873 504	0,06	200 000 EUR	KBC Group NV, 0.125%, 14/01/29	183 954	0,01
600 000 EUR	Volksbank Wien AG, 5.750%, 21/06/34	621 264	0,04	700 000 EUR	KBC Group NV, 4.250%, 28/11/29	729 344	0,05
Autriche – Total		18 440 243	1,29	900 000 EUR	KBC Group NV, 3.000%, 25/08/30	895 671	0,06
Belgique				400 000 EUR	KBC Group NV, 0.625%, 07/12/31	381 568	0,03
200 000 EUR	Ageas SA, 3.250%, 02/07/49	197 378	0,01	500 000 EUR	KBC Group NV, 3.750%, 27/03/32	514 345	0,04
700 000 EUR	Ageas SA, 1.875%, 24/11/51	621 019	0,04	800 000 EUR	KBC Group NV, 4.875%, 25/04/33	830 808	0,06
760 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.150%, 22/01/27	738 682	0,05	500 000 EUR	KBC Group NV, 4.750%, 17/04/35	519 555	0,04
500 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.125%, 01/07/27	482 280	0,03	500 000 EUR	Lonza Finance International NV, 3.250%, 04/09/30	504 520	0,04
300 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.125%, 02/12/27	295 869	0,02	1 000 000 EUR	Lonza Finance International NV, 3.875%, 25/05/33	1 033 290	0,07
2 100 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.000%, 17/03/28	2 065 938	0,15	500 000 EUR	Lonza Finance International NV, 3.500%, 04/09/34	500 550	0,04
1 400 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.650%, 28/03/31	1 297 338	0,09	800 000 EUR	Lonza Finance International NV, 3.875%, 24/04/36	819 856	0,06
600 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.450%, 22/09/31	614 634	0,04	500 000 EUR	Silfin NV, 2.875%, 11/04/27	493 550	0,04
250 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.250%, 24/01/33	252 178	0,02	500 000 EUR	Solvay SA, 3.875%, 03/04/28	510 375	0,04
1 480 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.750%, 17/03/36	1 399 088	0,10	200 000 EUR	Syensqo SA, 2.500%, perpetual	197 254	0,01
2 000 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.750%, 22/03/37	2 041 660	0,14	200 000 EUR	VGP NV, 1.500%, 08/04/29	182 274	0,01
970 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.700%, 02/04/40	975 345	0,07	Belgique – Total		25 266 133	1,77
200 000 EUR	Argenta Spaarbank NV, 1.000%, 29/01/27	191 880	0,01	Bermudes			
200 000 EUR	Argenta Spaarbank NV, 5.375%, 29/11/27	208 066	0,02	1 050 000 EUR	FIL Ltd., 2.500%, 04/11/26	1 036 707	0,07
200 000 EUR	Argenta Spaarbank NV, 1.375%, 08/02/29	188 952	0,01	Bermudes – Total		1 036 707	0,07
600 000 EUR	Cofinimmo SA, 1.000%, 24/01/28	559 986	0,04	Canada			
500 000 EUR	Cofinimmo SA, 0.875%, 02/12/30	427 315	0,03	700 000 EUR	Alimentation Couche-Tard, Inc., 3.647%, 12/05/31	704 977	0,05
700 000 EUR	Crelan SA, 5.375%, 30/04/35	733 992	0,05	300 000 EUR	Alimentation Couche-Tard, Inc., 4.011%, 12/02/36	303 624	0,02
300 000 EUR	Elia Group SA, 3.875%, 11/06/31	303 225	0,02	200 000 EUR	Bank of Montreal, 2.750%, 15/06/27	200 136	0,01
200 000 EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.375%, 14/01/26	197 482	0,01	1 000 000 EUR	Bank of Montreal, 3.750%, 10/07/30	1 019 700	0,07
				790 000 EUR	Bank of Nova Scotia, 0.125%, 04/09/26	757 239	0,05
				200 000 EUR	Bank of Nova Scotia, 0.250%, 01/11/28	180 518	0,01
				700 000 EUR	Bank of Nova Scotia, 3.500%, 17/04/29	711 816	0,05
				500 000 EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce, 3.807%, 09/07/29	514 300	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Canada (suite)				Danemark (suite)			
200 000 EUR	Great-West Lifeco, Inc., 4.700%, 16/11/29	216 154	0,02	335 000 EUR	Carlsberg Breweries AS, 0.375%, 30/06/27	316 421	0,02
500 000 EUR	Magna International, Inc., 4.375%, 17/03/32	528 825	0,04	700 000 EUR	Carlsberg Breweries AS, 4.000%, 05/10/28	727 510	0,05
1 000 000 EUR	National Bank of Canada, 3.750%, 25/01/28	1 023 230	0,07	170 000 EUR	Carlsberg Breweries AS, 0.625%, 09/03/30	150 406	0,01
833 000 EUR	Royal Bank of Canada, 4.125%, 05/07/28	868 094	0,06	700 000 EUR	Carlsberg Breweries AS, 4.250%, 05/10/33	744 247	0,05
1 450 000 EUR	Royal Bank of Canada, 2.125%, 26/04/29	1 404 919	0,10	200 000 EUR	Danske Bank AS, 4.500%, 09/11/28	208 382	0,02
300 000 EUR	Toronto-Dominion Bank, 0.500%, 18/01/27	286 866	0,02	1 950 000 EUR	Danske Bank AS, 4.125%, 10/01/31	2 050 951	0,14
1 600 000 EUR	Toronto-Dominion Bank, 2.551%, 03/08/27	1 587 936	0,11	200 000 EUR	Danske Bank AS, 1.000%, 15/05/31	194 628	0,01
500 000 EUR	Toronto-Dominion Bank, 3.631%, 13/12/29	509 005	0,04	1 300 000 EUR	Danske Bank AS, 3.875%, 09/01/32	1 337 115	0,09
700 000 EUR	Toronto-Dominion Bank, 3.129%, 03/08/32	685 006	0,05	300 000 EUR	DSV AS, 0.375%, 26/02/27	285 951	0,02
1 900 000 EUR	TotalEnergies Capital Canada Ltd., 2.125%, 18/09/29	1 838 763	0,13	500 000 EUR	H Lundbeck AS, 0.875%, 14/10/27	471 560	0,03
Canada – Total		13 341 108	0,94	470 000 EUR	ISS Global AS, 0.875%, 18/06/26	457 319	0,03
Îles Caïmans				450 000 EUR	ISS Global AS, 1.500%, 31/08/27	433 638	0,03
1 700 000 EUR	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., 0.750%, 02/11/29	1 521 568	0,11	300 000 EUR	ISS Global AS, 3.875%, 05/06/29	307 305	0,02
380 000 EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd., 2.000%, 06/04/28	369 580	0,02	200 000 EUR	Jyske Bank AS, 5.500%, 16/11/27	209 132	0,02
Îles Caïmans – Total		1 891 148	0,13	200 000 EUR	Jyske Bank AS, 0.250%, 17/02/28	189 540	0,01
Croatie				125 000 EUR	Jyske Bank AS, 5.000%, 26/10/28	131 013	0,01
1 200 000 EUR	Erste & Steiermaerkische Banka DD, 4.875%, 31/01/29	1 245 132	0,09	300 000 EUR	Jyske Bank AS, 4.125%, 06/09/30	307 716	0,02
Croatie – Total		1 245 132	0,09	1 000 000 EUR	Jyske Bank AS, 5.125%, 01/05/35	1 055 860	0,08
République tchèque				500 000 EUR	Nykredit Realkredit AS, 3.875%, 05/07/27	510 565	0,04
500 000 EUR	Ceska sporitelna AS, 5.943%, 29/06/27	521 325	0,04	600 000 EUR	Nykredit Realkredit AS, 1.375%, 12/07/27	579 468	0,04
600 000 EUR	Ceska sporitelna AS, 5.737%, 08/03/28	630 234	0,04	500 000 EUR	Nykredit Realkredit AS, 0.375%, 17/01/28	460 525	0,03
400 000 EUR	Ceska sporitelna AS, 0.500%, 13/09/28	370 988	0,03	1 000 000 EUR	Nykredit Realkredit AS, 4.625%, 19/01/29	1 048 750	0,07
1 000 000 EUR	Ceska sporitelna AS, 4.824%, 15/01/30	1 048 510	0,07	400 000 EUR	Nykredit Realkredit AS, 3.875%, 09/07/29	409 000	0,03
600 000 EUR	EP Infrastructure AS, 2.045%, 09/10/28	559 614	0,04	500 000 EUR	Nykredit Realkredit AS, 0.875%, 28/07/31	482 915	0,03
1 300 000 EUR	EPH Financing International AS, 5.875%, 30/11/29	1 385 995	0,10	500 000 EUR	Pandora AS, 4.500%, 10/04/28	521 755	0,04
République tchèque – Total		4 516 666	0,32	500 000 EUR	Sydbank AS, 5.125%, 06/09/28	523 550	0,04
Danemark				400 000 EUR	TDC Net AS, 5.056%, 31/05/28	416 880	0,03
740 000 EUR	AP Moller - Maersk AS, 1.750%, 16/03/26	731 668	0,05	900 000 EUR	TDC Net AS, 5.186%, 02/08/29	941 868	0,07
300 000 EUR	AP Moller - Maersk AS, 3.750%, 05/03/32	310 212	0,02	500 000 EUR	TDC Net AS, 5.618%, 06/02/30	531 255	0,04
500 000 EUR	AP Moller - Maersk AS, 4.125%, 05/03/36	527 910	0,04	1 100 000 EUR	Vestas Wind Systems AS, 4.125%, 15/06/31	1 131 053	0,08
1 000 000 EUR	Arbejdernes Landsbank AS, 4.875%, 14/03/29	1 028 400	0,07	Danemark – Total		20 952 936	1,47
1 200 000 EUR	Carlsberg Breweries AS, 3.500%, 26/11/26	1 218 468	0,09	Estonie			
				900 000 EUR	LHV Group AS, 5.375%, 24/05/28	920 745	0,06
				1 100 000 EUR	Luminor Bank AS, 4.042%, 10/09/28	1 110 736	0,08
				Estonie – Total		2 031 481	0,14

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Finlande				Finlande (suite)			
1 650 000 EUR	Balder Finland OYJ, 1.000%, 18/01/27	1 576 954	0,11	200 000 EUR	UPM-Kymmene OYJ, 2.250%, 23/05/29	194 290	0,01
485 000 EUR	Balder Finland OYJ, 1.375%, 24/05/30	425 078	0,03	400 000 EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0.500%, 22/03/31	341 568	0,02
260 000 EUR	Elenia Verkkö OYJ, 0.375%, 06/02/27	246 301	0,02	400 000 EUR	UPM-Kymmene OYJ, 3.375%, 29/08/34	398 556	0,03
400 000 EUR	Elisa OYJ, 1.125%, 26/02/26	393 180	0,03	Finlande – Total		22 971 950	1,61
385 000 EUR	Elisa OYJ, 0.250%, 15/09/27	359 328	0,03	France			
700 000 EUR	Elisa OYJ, 4.000%, 27/01/29	722 911	0,05	300 000 EUR	Accor SA, 1.750%, 04/02/26	296 490	0,02
160 000 EUR	Kojamo OYJ, 1.875%, 27/05/27	155 325	0,01	300 000 EUR	Accor SA, 2.375%, 29/11/28	291 180	0,02
200 000 EUR	Neste OYJ, 0.750%, 25/03/28	185 372	0,01	300 000 EUR	Accor SA, 3.875%, 11/03/31	306 186	0,02
700 000 EUR	Neste OYJ, 3.875%, 16/03/29	716 450	0,05	500 000 EUR	Air Liquide Finance SA, 1.000%, 08/03/27	482 535	0,03
600 000 EUR	Neste OYJ, 4.250%, 16/03/33	615 780	0,04	400 000 EUR	Air Liquide Finance SA, 1.250%, 13/06/28	384 120	0,03
300 000 EUR	Nokia OYJ, 4.375%, 21/08/31	313 509	0,02	1 200 000 EUR	Air Liquide Finance SA, 1.375%, 02/04/30	1 108 632	0,08
1 120 000 EUR	Nordea Bank Abp, 0.375%, 28/05/26	1 085 493	0,08	500 000 EUR	Air Liquide Finance SA, 0.375%, 27/05/31	424 725	0,03
1 800 000 EUR	Nordea Bank Abp, 4.125%, 05/05/28	1 865 790	0,13	1 100 000 EUR	Air Liquide Finance SA, 0.375%, 20/09/33	871 992	0,06
1 300 000 EUR	Nordea Bank Abp, 0.500%, 02/11/28	1 183 286	0,08	300 000 EUR	Alstom SA, 0.125%, 27/07/27	280 407	0,02
2 000 000 EUR	Nordea Bank Abp, 3.000%, 28/10/31	1 977 980	0,14	500 000 EUR	Alstom SA, zero coupon, 11/01/29	442 645	0,03
700 000 EUR	Nordea Bank Abp, 3.625%, 15/03/34	709 947	0,05	300 000 EUR	Altarea SCA, 1.750%, 16/01/30	261 891	0,02
400 000 EUR	Nordea Bank Abp, 4.125%, 29/05/35	410 176	0,03	200 000 EUR	Altarea SCA, 5.500%, 02/10/31	205 200	0,01
200 000 EUR	OP Corporate Bank PLC, 2.875%, 15/12/25	200 072	0,01	300 000 EUR	APRR SA, 1.250%, 06/01/27	291 588	0,02
1 200 000 EUR	OP Corporate Bank PLC, 0.600%, 18/01/27	1 148 604	0,08	300 000 EUR	APRR SA, 1.250%, 14/01/27	291 708	0,02
500 000 EUR	OP Corporate Bank PLC, 0.100%, 16/11/27	463 190	0,03	1 000 000 EUR	APRR SA, 1.250%, 18/01/28	956 730	0,07
175 000 EUR	OP Corporate Bank PLC, 0.375%, 16/06/28	159 672	0,01	400 000 EUR	APRR SA, zero coupon, 19/06/28	363 516	0,03
1 205 000 EUR	OP Corporate Bank PLC, 0.375%, 08/12/28	1 082 186	0,08	1 000 000 EUR	APRR SA, 1.875%, 03/01/29	960 350	0,07
100 000 EUR	OP Corporate Bank PLC, 0.625%, 12/11/29	88 563	0,01	300 000 EUR	APRR SA, 1.500%, 25/01/30	278 550	0,02
200 000 EUR	OP Corporate Bank PLC, 2.875%, 27/11/29	198 918	0,01	700 000 EUR	APRR SA, 3.125%, 06/01/34	682 640	0,05
500 000 EUR	Sampo OYJ, 2.250%, 27/09/30	483 725	0,03	200 000 EUR	ARGAN SA, 1.011%, 17/11/26	191 534	0,01
550 000 EUR	Sampo OYJ, 3.375%, 23/05/49	542 790	0,04	500 000 EUR	Arkema SA, 1.500%, 20/04/27	486 620	0,03
1 000 000 EUR	S-Pankki OYJ, 4.875%, 08/03/28	1 022 820	0,07	600 000 EUR	Arkema SA, 4.250%, 20/05/30	628 746	0,04
700 000 EUR	Stora Enso OYJ, 4.000%, 01/06/26	709 576	0,05	300 000 EUR	Arkema SA, 3.500%, 12/09/34	297 291	0,02
200 000 EUR	Stora Enso OYJ, 2.500%, 07/06/27	197 830	0,01	900 000 EUR	Arkema SA, 4.800%, perpetual	927 000	0,06
400 000 EUR	Stora Enso OYJ, 4.250%, 01/09/29	413 712	0,03	200 000 EUR	Arval Service Lease SA, 3.375%, 04/01/26	200 618	0,01
1 000 000 EUR	Teollisuuden Voima OYJ, 1.125%, 09/03/26	979 260	0,07	1 000 000 EUR	Arval Service Lease SA, 4.125%, 13/04/26	1 012 000	0,07
400 000 EUR	Teollisuuden Voima OYJ, 4.250%, 22/05/31	411 288	0,03	200 000 EUR	Arval Service Lease SA, 4.750%, 22/05/27	207 598	0,01
500 000 EUR	Tornator OYJ, 1.250%, 14/10/26	486 920	0,04	300 000 EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.125%, 20/04/26	294 495	0,02
500 000 EUR	Tornator OYJ, 3.750%, 17/10/31	505 550	0,04	1 300 000 EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.000%, 13/05/26	1 273 233	0,09
				300 000 EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.375%, 21/02/31	271 425	0,02
				1 000 000 EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 3.250%, 19/01/33	997 360	0,07
				1 750 000 EUR	AXA SA, 3.750%, 12/10/30	1 826 230	0,13
				500 000 EUR	AXA SA, 3.375%, 31/05/34	504 870	0,04
				200 000 EUR	AXA SA, 1.375%, 07/10/41	173 382	0,01
				800 000 EUR	AXA SA, 1.875%, 10/07/42	696 960	0,05

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
1 310 000 EUR	AXA SA, 5.500%, 11/07/43	1 433 337	0,10	500 000 EUR	BNP Paribas SA, 2.750%, 27/01/26	499 105	0,03
900 000 EUR	AXA SA, 3.375%, 06/07/47	902 538	0,06	1 410 000 EUR	BNP Paribas SA, 1.125%, 11/06/26	1 375 695	0,10
900 000 EUR	Ayvens SA, 4.375%, 23/11/26	921 978	0,06	500 000 EUR	BNP Paribas SA, 2.875%, 01/10/26	498 215	0,03
500 000 EUR	Ayvens SA, 4.000%, 05/07/27	512 040	0,04	400 000 EUR	BNP Paribas SA, 2.250%, 11/01/27	393 124	0,03
500 000 EUR	Ayvens SA, 4.875%, 06/10/28	526 995	0,04	500 000 EUR	BNP Paribas SA, 0.250%, 13/04/27	482 920	0,03
500 000 EUR	Ayvens SA, 3.875%, 16/07/29	511 760	0,04	1 400 000 EUR	BNP Paribas SA, 0.375%, 14/10/27	1 336 440	0,09
800 000 EUR	Ayvens SA, 4.000%, 24/01/31	824 944	0,06	400 000 EUR	BNP Paribas SA, 0.500%, 19/02/28	378 244	0,03
1 000 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.625%, 19/01/26	988 640	0,07	270 000 EUR	BNP Paribas SA, 1.500%, 23/05/28	256 306	0,02
600 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.750%, 08/06/26	582 204	0,04	500 000 EUR	BNP Paribas SA, 2.750%, 25/07/28	495 025	0,03
2 200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.250%, 26/05/27	2 117 170	0,15	500 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.375%, 13/01/29	517 495	0,04
400 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.125%, 14/09/27	401 752	0,03	1 000 000 EUR	BNP Paribas SA, 3.875%, 23/02/29	1 026 570	0,07
1 500 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.875%, 26/01/28	1 529 940	0,11	500 000 EUR	BNP Paribas SA, 1.125%, 17/04/29	468 050	0,03
1 000 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.875%, 14/02/28	1 028 890	0,07	200 000 EUR	BNP Paribas SA, 1.375%, 28/05/29	184 604	0,01
500 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.375%, 16/07/28	473 385	0,03	1 200 000 EUR	BNP Paribas SA, 3.625%, 01/09/29	1 220 268	0,09
2 000 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.250%, 19/07/28	1 803 040	0,13	300 000 EUR	BNP Paribas SA, 0.500%, 19/01/30	267 909	0,02
400 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.625%, 03/11/28	362 452	0,03	1 200 000 EUR	BNP Paribas SA, 3.875%, 10/01/31	1 239 792	0,09
1 700 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.125%, 13/03/29	1 768 782	0,12	1 800 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.250%, 13/04/31	1 875 348	0,13
300 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.750%, 15/03/29	281 607	0,02	400 000 EUR	BNP Paribas SA, 1.625%, 02/07/31	352 168	0,02
700 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.125%, 18/09/30	731 787	0,05	1 700 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.042%, 10/01/32	1 744 081	0,12
300 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.625%, 21/02/31	251 916	0,02	500 000 EUR	BNP Paribas SA, 2.500%, 31/03/32	486 655	0,03
500 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.250%, 17/10/31	498 620	0,03	1 000 000 EUR	BNP Paribas SA, 2.100%, 07/04/32	908 230	0,06
1 000 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.750%, 10/11/31	1 065 090	0,07	500 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.750%, 13/11/32	533 285	0,04
200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.125%, 19/11/31	166 426	0,01	1 300 000 EUR	BNP Paribas SA, 0.625%, 03/12/32	1 040 182	0,07
300 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.625%, 14/09/32	307 101	0,02	2 200 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.125%, 24/05/33	2 320 516	0,16
1 500 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.000%, 26/01/33	1 540 605	0,11	100 000 EUR	BNP Paribas SA, 0.875%, 31/08/33	89 826	0,01
400 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.750%, 01/02/33	410 712	0,03	900 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.159%, 28/08/34	906 786	0,06
1 300 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.125%, 14/06/33	1 370 577	0,10	100 000 EUR	Bouygues SA, 1.375%, 07/06/27	97 176	0,01
1 800 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.375%, 11/01/34	1 804 428	0,13	300 000 EUR	Bouygues SA, 1.125%, 24/07/28	283 764	0,02
1 200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.750%, 03/02/34	1 218 792	0,09	1 700 000 EUR	Bouygues SA, 0.500%, 11/02/30	1 501 950	0,11
800 000 EUR	Banque Stellantis France SACA, 3.875%, 19/01/26	807 040	0,06	2 100 000 EUR	Bouygues SA, 4.625%, 07/06/32	2 270 457	0,16
600 000 EUR	Banque Stellantis France SACA, 4.000%, 21/01/27	611 454	0,04	1 400 000 EUR	BPCE SA, 0.250%, 15/01/26	1 362 564	0,10
400 000 EUR	Banque Stellantis France SACA, 3.500%, 19/07/27	404 484	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
1 300 000 EUR BPCE SA, 0.375%, 02/02/26		1 264 900	0,09	100 000 EUR Coface SA, 6.000%, 22/09/32		112 570	0,01
500 000 EUR BPCE SA, 2.875%, 22/04/26		498 230	0,03	1 300 000 EUR Coface SA, 5.750%, 28/11/33		1 456 429	0,10
700 000 EUR BPCE SA, 0.010%, 14/01/27		661 556	0,05	300 000 EUR Covivio Hotels SACA, 4.125%, 23/05/33		304 320	0,02
700 000 EUR BPCE SA, 0.500%, 15/09/27		670 089	0,05	400 000 EUR Covivio SA, 1.875%, 20/05/26		395 696	0,03
500 000 EUR BPCE SA, 0.500%, 14/01/28		474 355	0,03	80 000 EUR Covivio SA, 2.375%, 20/02/28		79 376	0,01
1 700 000 EUR BPCE SA, 4.125%, 10/07/28		1 767 473	0,12	1 000 000 EUR Covivio SA, 4.625%, 05/06/32		1 061 350	0,07
1 000 000 EUR BPCE SA, 3.875%, 11/01/29		1 021 080	0,07	400 000 EUR Credit Agricole Assurances SA, 2.000%, 17/07/30		366 676	0,03
300 000 EUR BPCE SA, 0.625%, 15/01/30		266 505	0,02	500 000 EUR Credit Agricole Assurances SA, 1.500%, 06/10/31		430 355	0,03
800 000 EUR BPCE SA, 4.625%, 02/03/30		837 208	0,06	500 000 EUR Credit Agricole Assurances SA, 5.875%, 25/10/33		557 375	0,04
1 500 000 EUR BPCE SA, 0.250%, 14/01/31		1 259 565	0,09	500 000 EUR Credit Agricole Assurances SA, 4.500%, 17/12/34		510 055	0,04
800 000 EUR BPCE SA, 1.000%, 14/01/32		673 136	0,05	1 000 000 EUR Credit Agricole SA, 1.250%, 14/04/26		981 180	0,07
1 300 000 EUR BPCE SA, 4.000%, 29/11/32		1 357 031	0,10	1 500 000 EUR Credit Agricole SA, 1.875%, 20/12/26		1 468 800	0,10
500 000 EUR BPCE SA, 4.125%, 08/03/33		511 260	0,04	920 000 EUR Credit Agricole SA, 2.625%, 17/03/27		912 520	0,06
600 000 EUR BPCE SA, 5.750%, 01/06/33		636 564	0,04	600 000 EUR Credit Agricole SA, 1.875%, 22/04/27		592 356	0,04
1 000 000 EUR BPCE SA, 4.750%, 14/06/34		1 067 340	0,07	1 000 000 EUR Credit Agricole SA, 1.375%, 03/05/27		967 280	0,07
300 000 EUR BPCE SA, 4.250%, 11/01/35		310 176	0,02	800 000 EUR Credit Agricole SA, 3.375%, 28/07/27		810 288	0,06
1 200 000 EUR BPCE SA, 5.125%, 25/01/35		1 254 600	0,09	300 000 EUR Credit Agricole SA, 0.125%, 09/12/27		276 120	0,02
1 400 000 EUR Bureau Veritas SA, 3.500%, 22/05/36		1 395 940	0,10	300 000 EUR Credit Agricole SA, 0.375%, 20/04/28		274 917	0,02
1 400 000 EUR Capgemini SE, 1.625%, 15/04/26		1 382 402	0,10	100 000 EUR Credit Agricole SA, 3.125%, 26/01/29		99 779	0,01
200 000 EUR Capgemini SE, 1.750%, 18/04/28		193 652	0,01	400 000 EUR Credit Agricole SA, 2.000%, 25/03/29		377 628	0,03
300 000 EUR Capgemini SE, 1.125%, 23/06/30		271 851	0,02	1 000 000 EUR Credit Agricole SA, 1.000%, 03/07/29		918 260	0,06
400 000 EUR Capgemini SE, 2.375%, 15/04/32		379 708	0,03	1 800 000 EUR Credit Agricole SA, 4.250%, 11/07/29		1 860 876	0,13
200 000 EUR Carmila SA, 2.125%, 07/03/28		195 010	0,01	1 400 000 EUR Credit Agricole SA, 0.500%, 21/09/29		1 269 282	0,09
200 000 EUR Carmila SA, 3.875%, 25/01/32		201 182	0,01	1 400 000 EUR Credit Agricole SA, 1.125%, 12/07/32		1 180 816	0,08
900 000 EUR Carrefour Banque SA, 4.079%, 05/05/27		916 092	0,06	1 000 000 EUR Credit Agricole SA, 4.000%, 18/01/33		1 046 120	0,07
300 000 EUR Carrefour SA, 1.750%, 04/05/26		296 196	0,02	500 000 EUR Credit Agricole SA, 5.500%, 28/08/33		528 870	0,04
300 000 EUR Carrefour SA, 1.875%, 30/10/26		295 131	0,02	1 000 000 EUR Credit Agricole SA, 3.750%, 22/01/34		1 020 690	0,07
200 000 EUR Carrefour SA, 1.000%, 17/05/27		191 532	0,01	800 000 EUR Credit Agricole SA, 2.500%, 22/04/34		728 624	0,05
1 300 000 EUR Carrefour SA, 3.750%, 10/10/30		1 325 883	0,09	600 000 EUR Credit Agricole SA, 3.500%, 26/09/34		590 256	0,04
800 000 EUR Carrefour SA, 4.375%, 14/11/31		843 016	0,06	1 500 000 EUR Credit Agricole SA, 3.875%, 28/11/34		1 557 705	0,11
500 000 EUR Carrefour SA, 3.625%, 17/10/32		499 320	0,04	1 200 000 EUR Credit Agricole SA, 4.125%, 26/02/36		1 234 284	0,09
500 000 EUR Cie de Saint-Gobain SA, 1.125%, 23/03/26		490 915	0,03				
1 300 000 EUR Cie de Saint-Gobain SA, 3.750%, 29/11/26		1 324 336	0,09				
600 000 EUR Cie de Saint-Gobain SA, 1.375%, 14/06/27		582 222	0,04				
400 000 EUR Cie de Saint-Gobain SA, 3.500%, 18/01/29		408 196	0,03				
700 000 EUR Cie de Saint-Gobain SA, 3.375%, 08/04/30		707 910	0,05				
400 000 EUR Cie de Saint-Gobain SA, 2.625%, 10/08/32		383 560	0,03				
700 000 EUR Cie de Saint-Gobain SA, 3.625%, 08/04/34		708 344	0,05				
1 300 000 EUR Cie de Saint-Gobain SA, 3.625%, 09/08/36		1 293 708	0,09				
700 000 EUR Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 1.750%, 03/09/30		657 048	0,05				
400 000 EUR Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 3.125%, 16/05/31		401 364	0,03				
1 700 000 EUR Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 2.500%, 03/09/38		1 515 346	0,11				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
700 000 EUR	Credit Agricole SA, 4.375%, 15/04/36	710 129	0,05	1 300 000 EUR	Engie SA, 5.125%, 31/12/99	1 358 435	0,10
100 000 EUR	Credit Logement SA, 1.081%, 15/02/34	90 357	0,01	200 000 EUR	Engie SA, 1.500%, perpetual	184 534	0,01
700 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.010%, 28/01/26	679 329	0,05	1 500 000 EUR	EssilorLuxottica SA, 0.375%, 27/11/27	1 405 500	0,10
200 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.375%, 19/09/27	202 710	0,01	500 000 EUR	EssilorLuxottica SA, 2.875%, 05/03/29	501 745	0,04
1 200 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.875%, 22/05/28	1 236 660	0,09	800 000 EUR	EssilorLuxottica SA, 0.750%, 27/11/31	692 752	0,05
100 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.375%, 03/10/28	90 950	0,01	500 000 EUR	EssilorLuxottica SA, 3.000%, 05/03/32	498 815	0,03
400 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.500%, 09/02/29	400 492	0,03	300 000 EUR	Firmenich Productions Participations SAS, 1.750%, 30/04/30	281 883	0,02
1 000 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.250%, 11/06/29	935 650	0,07	100 000 EUR	Gecina SA, 1.375%, 30/06/27	97 242	0,01
900 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.750%, 18/01/30	801 639	0,06	500 000 EUR	Gecina SA, 1.375%, 26/01/28	479 505	0,03
500 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.375%, 11/03/31	486 965	0,03	200 000 EUR	Gecina SA, 2.000%, 30/06/32	184 576	0,01
100 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.875%, 25/10/31	84 153	0,01	400 000 EUR	Gecina SA, 0.875%, 30/06/36	299 124	0,02
500 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.625%, 03/10/33	508 410	0,04	500 000 EUR	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, 3.750%, 30/04/29	510 190	0,04
500 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 4.810%, 15/05/35	515 980	0,04	800 000 EUR	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, 5.000%, 30/10/44	826 856	0,06
200 000 EUR	Danone SA, zero coupon, 01/12/25	195 198	0,01	300 000 EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 2.500%, 04/05/27	296 745	0,02
1 100 000 EUR	Danone SA, 1.208%, 03/11/28	1 043 548	0,07	400 000 EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.625%, 27/11/27	385 052	0,03
1 000 000 EUR	Danone SA, 3.706%, 13/11/29	1 033 750	0,07	500 000 EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 0.625%, 14/09/28	456 055	0,03
500 000 EUR	Danone SA, 3.481%, 03/05/30	511 730	0,04	1 000 000 EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.625%, 18/09/29	926 230	0,06
300 000 EUR	Danone SA, 3.200%, 12/09/31	302 457	0,02	2 000 000 EUR	HSBC Continental Europe SA, 1.375%, 04/09/28	1 899 340	0,13
500 000 EUR	Danone SA, 3.071%, 07/09/32	497 265	0,03	700 000 EUR	Imerys SA, 1.500%, 15/01/27	679 819	0,05
500 000 EUR	Danone SA, 1.000%, perpetual	475 825	0,03	500 000 EUR	Imerys SA, 4.750%, 29/11/29	526 025	0,04
700 000 EUR	Dassault Systemes SE, 0.125%, 16/09/26	669 991	0,05	400 000 EUR	Indigo Group SAS, 1.625%, 19/04/28	380 780	0,03
1 000 000 EUR	Edenred SE, 1.875%, 06/03/26	988 570	0,07	1 100 000 EUR	Indigo Group SAS, 4.500%, 18/04/30	1 155 506	0,08
200 000 EUR	Edenred SE, 1.875%, 30/03/27	196 402	0,01	400 000 EUR	In'li SA, 1.125%, 02/07/29	365 856	0,03
200 000 EUR	Edenred SE, 1.375%, 18/06/29	188 156	0,01	900 000 EUR	ITM Entreprises SASU, 5.750%, 22/07/29	956 601	0,07
1 400 000 EUR	Edenred SE, 3.625%, 13/06/31	1 411 536	0,10	500 000 EUR	Kering SA, 3.625%, 05/09/27	509 275	0,04
200 000 EUR	Elis SA, 2.875%, 15/02/26	199 626	0,01	1 700 000 EUR	Kering SA, 3.250%, 27/02/29	1 715 198	0,12
900 000 EUR	Elis SA, 1.625%, 03/04/28	855 621	0,06	500 000 EUR	Kering SA, 1.875%, 05/05/30	471 160	0,03
1 600 000 EUR	Engie SA, 3.750%, 06/09/27	1 635 760	0,11	700 000 EUR	Kering SA, 3.625%, 05/09/31	709 254	0,05
500 000 EUR	Engie SA, 1.750%, 27/03/28	482 105	0,03	1 200 000 EUR	Kering SA, 3.375%, 11/03/32	1 192 392	0,08
700 000 EUR	Engie SA, 1.375%, 22/06/28	666 435	0,05	400 000 EUR	Kering SA, 3.875%, 05/09/35	403 556	0,03
1 800 000 EUR	Engie SA, 3.625%, 11/01/30	1 841 364	0,13	300 000 EUR	Klepierre SA, 1.875%, 19/02/26	296 967	0,02
400 000 EUR	Engie SA, 3.625%, 06/03/31	408 048	0,03	300 000 EUR	Klepierre SA, 1.375%, 16/02/27	292 170	0,02
1 100 000 EUR	Engie SA, 1.875%, 19/09/33	984 632	0,07	1 500 000 EUR	Klepierre SA, 3.875%, 23/09/33	1 537 980	0,11
200 000 EUR	Engie SA, 4.250%, 06/09/34	209 340	0,01	300 000 EUR	La Francaise des Jeux SACA, 3.625%, 21/11/36	296 532	0,02
2 000 000 EUR	Engie SA, 4.000%, 11/01/35	2 068 220	0,14				
300 000 EUR	Engie SA, 1.500%, 13/03/35	246 732	0,02				
500 000 EUR	Engie SA, 3.875%, 06/03/36	509 280	0,04				
1 100 000 EUR	Engie SA, 1.375%, 21/06/39	787 820	0,06				
1 000 000 EUR	Engie SA, 4.250%, 11/01/43	1 023 080	0,07				
300 000 EUR	Engie SA, 4.250%, 06/03/44	306 333	0,02				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
300 000 EUR	La Francaise des Jeux SAEM, 3.000%, 21/11/30	296 559	0,02	1 300 000 EUR	Pernod Ricard SA, 3.750%, 15/09/33	1 322 100	0,09
800 000 EUR	La Mondiale SAM, 0.750%, 20/04/26	778 192	0,05	500 000 EUR	Pernod Ricard SA, 3.625%, 07/05/34	502 685	0,04
200 000 EUR	La Mondiale SAM, 2.125%, 23/06/31	181 908	0,01	700 000 EUR	Praemia Healthcare SACA, 5.500%, 19/09/28	747 306	0,05
100 000 EUR	Legrand SA, 1.875%, 16/12/27	98 484	0,01	300 000 EUR	Praemia Healthcare SACA, 0.875%, 04/11/29	265 233	0,02
300 000 EUR	Legrand SA, 0.625%, 24/06/28	278 922	0,02	280 000 EUR	RCI Banque SA, 1.750%, 10/04/26	275 038	0,02
1 100 000 EUR	Legrand SA, 3.500%, 29/05/29	1 126 477	0,08	500 000 EUR	RCI Banque SA, 1.625%, 26/05/26	490 075	0,03
800 000 EUR	L'Oreal SA, 2.875%, 19/05/28	806 192	0,06	1 270 000 EUR	RCI Banque SA, 4.625%, 02/10/26	1 296 911	0,09
1 000 000 EUR	L'Oreal SA, 3.375%, 23/11/29	1 027 950	0,07	500 000 EUR	RCI Banque SA, 4.500%, 06/04/27	512 025	0,04
700 000 EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, zero coupon, 11/02/26	680 932	0,05	1 090 000 EUR	RCI Banque SA, 3.750%, 04/10/27	1 102 164	0,08
1 300 000 EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 3.250%, 07/09/29	1 324 583	0,09	400 000 EUR	RCI Banque SA, 4.875%, 14/06/28	417 972	0,03
1 000 000 EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 3.375%, 05/02/30	1 024 720	0,07	300 000 EUR	RCI Banque SA, 3.875%, 12/01/29	303 909	0,02
1 500 000 EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 3.500%, 07/09/33	1 536 270	0,11	500 000 EUR	RCI Banque SA, 3.375%, 26/07/29	496 565	0,03
500 000 EUR	Mercialys SA, 2.500%, 28/02/29	489 490	0,03	400 000 EUR	RCI Banque SA, 3.875%, 30/09/30	401 452	0,03
200 000 EUR	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal, 0.625%, 21/06/27	188 078	0,01	500 000 EUR	RCI Banque SA, 4.125%, 04/04/31	506 760	0,04
1 100 000 EUR	Nerval SAS, 3.625%, 20/07/28	1 106 930	0,08	1 100 000 EUR	Roquette Freres SA, 3.774%, 25/11/31	1 091 926	0,08
500 000 EUR	Orange SA, zero coupon, 04/09/26	478 630	0,03	400 000 EUR	SANEF SA, 1.875%, 16/03/26	395 240	0,03
800 000 EUR	Orange SA, 1.250%, 07/07/27	774 432	0,05	1 400 000 EUR	Sanofi SA, 1.000%, 21/03/26	1 373 904	0,10
500 000 EUR	Orange SA, 1.500%, 09/09/27	485 765	0,03	500 000 EUR	Sanofi SA, 1.750%, 10/09/26	492 405	0,03
100 000 EUR	Orange SA, 1.375%, 20/03/28	95 938	0,01	1 100 000 EUR	Sanofi SA, 1.125%, 05/04/28	1 054 790	0,07
1 000 000 EUR	Orange SA, 2.000%, 15/01/29	971 710	0,07	1 200 000 EUR	Sanofi SA, 1.250%, 06/04/29	1 128 768	0,08
400 000 EUR	Orange SA, 1.375%, 16/01/30	374 052	0,03	1 200 000 EUR	Sanofi SA, 1.250%, 21/03/34	1 036 236	0,07
900 000 EUR	Orange SA, 1.875%, 12/09/30	852 525	0,06	1 150 000 EUR	Schlumberger Finance France SAS, 1.000%, 18/02/26	1 128 380	0,08
300 000 EUR	Orange SA, 3.625%, 16/11/31	310 620	0,02	1 300 000 EUR	Schneider Electric SE, 3.250%, 12/06/28	1 325 779	0,09
857 000 EUR	Orange SA, 8.125%, 28/01/33	1 160 361	0,08	1 100 000 EUR	Schneider Electric SE, 3.125%, 13/10/29	1 119 107	0,08
1 200 000 EUR	Orange SA, 0.750%, 29/06/34	959 244	0,07	500 000 EUR	Schneider Electric SE, 3.000%, 03/09/30	505 615	0,04
500 000 EUR	Orange SA, 3.250%, 17/01/35	496 590	0,03	500 000 EUR	Schneider Electric SE, 3.000%, 10/01/31	503 740	0,04
1 600 000 EUR	Orange SA, 1.375%, 04/09/49	1 120 496	0,08	1 000 000 EUR	Schneider Electric SE, 3.500%, 12/06/33	1 033 700	0,07
400 000 EUR	Orange SA, 1.750%, 31/12/99	385 420	0,03	1 300 000 EUR	Schneider Electric SE, 3.375%, 13/04/34	1 331 967	0,09
410 000 EUR	Orange SA, 5.000%, perpetual	420 414	0,03	200 000 EUR	SCOR SE, 3.000%, 08/06/46	198 704	0,01
100 000 EUR	Orange SA, 1.375%, perpetual	90 205	0,01	1 000 000 EUR	SCOR SE, 1.375%, 17/09/51	848 450	0,06
700 000 EUR	Orange SA, 1.750%, perpetual	651 000	0,05	800 000 EUR	Societe Fonciere Lyonnaise SA, 0.500%, 21/04/28	747 360	0,05
500 000 EUR	Orange SA, 4.500%, perpetual	512 165	0,04	900 000 EUR	Societe Generale SA, 4.250%, 28/09/26	920 781	0,06
1 300 000 EUR	Pernod Ricard SA, 3.750%, 15/09/27	1 331 057	0,09				
400 000 EUR	Pernod Ricard SA, 0.500%, 24/10/27	376 264	0,03				
200 000 EUR	Pernod Ricard SA, 3.250%, 02/11/28	202 066	0,01				
200 000 EUR	Pernod Ricard SA, 1.375%, 07/04/29	187 410	0,01				
500 000 EUR	Pernod Ricard SA, 3.375%, 07/11/30	505 695	0,04				
300 000 EUR	Pernod Ricard SA, 3.750%, 02/11/32	308 004	0,02				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
500 000 EUR	Societe Generale SA, 3.000%, 12/02/27	499 265	0,03	1 500 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.491%, 08/04/27	1 461 255	0,10
700 000 EUR	Societe Generale SA, 4.000%, 16/11/27	719 180	0,05	700 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.491%, 04/09/30	646 310	0,05
700 000 EUR	Societe Generale SA, 0.625%, 02/12/27	666 120	0,05	600 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.952%, 18/05/31	528 396	0,04
300 000 EUR	Societe Generale SA, 1.375%, 13/01/28	283 743	0,02	1 000 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.994%, 08/04/32	933 700	0,07
400 000 EUR	Societe Generale SA, 0.125%, 18/02/28	365 960	0,03	1 000 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.535%, 31/05/39	777 060	0,05
400 000 EUR	Societe Generale SA, 2.125%, 27/09/28	383 564	0,03	400 000 EUR	TotalEnergies SE, 3.369%, perpetual	399 348	0,03
900 000 EUR	Societe Generale SA, 1.750%, 22/03/29	839 826	0,06	300 000 EUR	TotalEnergies SE, 1.625%, perpetual	281 916	0,02
400 000 EUR	Societe Generale SA, 0.875%, 24/09/29	355 128	0,02	1 300 000 EUR	TotalEnergies SE, 2.000%, perpetual	1 253 512	0,09
1 900 000 EUR	Societe Generale SA, 4.750%, 28/09/29	1 985 557	0,14	500 000 EUR	TotalEnergies SE, 4.120%, perpetual	505 570	0,04
500 000 EUR	Societe Generale SA, 3.625%, 13/11/30	498 480	0,03	2 000 000 EUR	TotalEnergies SE, 4.500%, perpetual	2 036 260	0,14
1 600 000 EUR	Societe Generale SA, 4.250%, 06/12/30	1 637 840	0,11	410 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.375%, 09/03/26	403 551	0,03
1 200 000 EUR	Societe Generale SA, 5.250%, 06/09/32	1 245 024	0,09	1 000 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.000%, 27/02/27	965 860	0,07
1 600 000 EUR	Societe Generale SA, 4.250%, 16/11/32	1 699 968	0,12	1 800 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.375%, 15/04/30	1 639 224	0,11
1 700 000 EUR	Societe Generale SA, 5.625%, 02/06/33	1 831 104	0,13	1 300 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 4.125%, 11/12/30	1 347 541	0,09
300 000 EUR	Sodexo SA, 2.500%, 24/06/26	299 088	0,02	2 100 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 0.875%, 29/03/32	1 754 193	0,12
820 000 EUR	Sodexo SA, 0.750%, 14/04/27	783 830	0,05	1 800 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 7.250%, perpetual	1 965 870	0,14
190 000 EUR	Sodexo SA, 1.000%, 17/07/28	178 197	0,01	400 000 EUR	Veolia Environnement SA, zero coupon, 09/06/26	385 032	0,03
600 000 EUR	Sogecap SA, 6.500%, 16/05/44	669 180	0,05	1 200 000 EUR	Veolia Environnement SA, zero coupon, 14/01/27	1 137 456	0,08
500 000 EUR	Sogecap SA, 4.125%, perpetual	501 435	0,04	600 000 EUR	Veolia Environnement SA, 4.625%, 30/03/27	624 756	0,04
1 000 000 EUR	Suez SACA, 1.875%, 24/05/27	973 450	0,07	800 000 EUR	Veolia Environnement SA, 1.250%, 02/04/27	772 704	0,05
500 000 EUR	Suez SACA, 2.375%, 24/05/30	478 455	0,03	300 000 EUR	Veolia Environnement SA, 0.927%, 04/01/29	279 240	0,02
300 000 EUR	Suez SACA, 5.000%, 03/11/32	327 873	0,02	700 000 EUR	Veolia Environnement SA, 1.625%, 17/09/30	645 155	0,05
600 000 EUR	Suez SACA, 4.500%, 13/11/33	637 464	0,04	500 000 EUR	Veolia Environnement SA, 0.664%, 15/01/31	431 145	0,03
200 000 EUR	TDF Infrastructure SASU, 2.500%, 07/04/26	199 238	0,01	1 000 000 EUR	Veolia Environnement SA, 0.800%, 15/01/32	844 060	0,06
300 000 EUR	TDF Infrastructure SASU, 4.125%, 23/10/31	298 839	0,02	500 000 EUR	Veolia Environnement SA, 1.625%, 21/09/32	446 430	0,03
1 000 000 EUR	Teleperformance SE, 5.250%, 22/11/28	1 055 260	0,07	450 000 EUR	Veolia Environnement SA, 6.125%, 25/11/33	547 371	0,04
200 000 EUR	Teleperformance SE, 3.750%, 24/06/29	201 486	0,01	200 000 EUR	Veolia Environnement SA, 1.250%, 14/05/35	161 646	0,01
1 000 000 EUR	Terega SA, 0.875%, 17/09/30	870 200	0,06	800 000 EUR	Verallia SA, 1.875%, 10/11/31	718 096	0,05
600 000 EUR	Terega SA, 4.000%, 17/09/34	605 154	0,04	300 000 EUR	Vinci SA, 1.625%, 18/01/29	286 017	0,02
500 000 EUR	Tikehau Capital SCA, 2.250%, 14/10/26	491 425	0,03	1 400 000 EUR	Vinci SA, 1.750%, 26/09/30	1 307 614	0,09
200 000 EUR	Tikehau Capital SCA, 1.625%, 31/03/29	185 306	0,01				
100 000 EUR	Tikehau Capital SCA, 6.625%, 14/03/30	111 865	0,01				
500 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.023%, 04/03/27	483 830	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
France (suite)				Allemagne (suite)			
1 500 000 EUR	Vinci SA, 0.500%, 09/01/32	1 251 705	0,09	200 000 EUR	Commerzbank AG, 1.875%, 28/02/28	193 032	0,01
1 200 000 EUR	Vinci SA, 3.375%, 17/10/32	1 208 652	0,08	700 000 EUR	Commerzbank AG, 4.625%, 21/03/28	723 863	0,05
500 000 EUR	Wendel SE, 4.500%, 19/06/30	526 750	0,04	500 000 EUR	Commerzbank AG, 2.625%, 08/12/28	496 865	0,04
1 400 000 EUR	Worldline SA, 4.125%, 12/09/28	1 384 082	0,10	200 000 EUR	Commerzbank AG, 5.250%, 25/03/29	212 138	0,02
290 000 EUR	WPP Finance SA, 2.375%, 19/05/27	287 941	0,02	400 000 EUR	Commerzbank AG, 4.000%, 05/12/30	401 108	0,03
1 168 000 EUR	WPP Finance SA, 4.125%, 30/05/28	1 215 234	0,09	900 000 EUR	Commerzbank AG, 4.625%, 17/01/31	945 351	0,07
France – Total		280 957 149	19,68	900 000 EUR	Commerzbank AG, 4.000%, 16/07/32	915 705	0,06
Allemagne				500 000 EUR	Commerzbank AG, 6.500%, 06/12/32	535 155	0,04
400 000 EUR	Aareal Bank AG, 5.875%, 29/05/26	409 584	0,03	600 000 EUR	Commerzbank AG, 4.875%, 16/10/34	621 888	0,04
500 000 EUR	Aareal Bank AG, 0.050%, 02/09/26	474 850	0,03	600 000 EUR	Commerzbank AG, 3.875%, 15/10/35	594 654	0,04
300 000 EUR	Aareal Bank AG, 0.250%, 23/11/27	272 418	0,02	1 000 000 EUR	Continental AG, 4.000%, 01/03/27	1 021 910	0,07
700 000 EUR	Aareal Bank AG, 0.750%, 18/04/28	638 834	0,05	500 000 EUR	Continental AG, 3.625%, 30/11/27	508 490	0,04
200 000 EUR	adidas AG, 3.125%, 21/11/29	202 242	0,01	200 000 EUR	Continental AG, 4.000%, 01/06/28	206 562	0,01
100 000 EUR	Albemarle New Holding GmbH, 1.625%, 25/11/28	92 834	0,01	200 000 EUR	Continental AG, 3.500%, 01/10/29	201 846	0,01
1 900 000 EUR	Allianz SE, 3.099%, 06/07/47	1 896 903	0,13	300 000 EUR	Covestro AG, 4.750%, 15/11/28	318 843	0,02
800 000 EUR	Allianz SE, 2.121%, 08/07/50	745 528	0,05	410 000 EUR	Covestro AG, 1.375%, 12/06/30	373 899	0,03
800 000 EUR	Allianz SE, 4.252%, 05/07/52	821 736	0,06	200 000 EUR	Deutsche Bank AG, 4.500%, 19/05/26	203 384	0,01
700 000 EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH, 0.750%, 04/05/26	682 073	0,05	300 000 EUR	Deutsche Bank AG, 1.625%, 20/01/27	291 504	0,02
400 000 EUR	Amprion GmbH, 3.125%, 27/08/30	398 400	0,03	1 500 000 EUR	Deutsche Bank AG, 0.750%, 17/02/27	1 462 005	0,10
500 000 EUR	Amprion GmbH, 0.625%, 23/09/33	394 425	0,03	700 000 EUR	Deutsche Bank AG, 1.750%, 17/01/28	673 372	0,05
1 000 000 EUR	Amprion GmbH, 4.125%, 07/09/34	1 049 710	0,07	300 000 EUR	Deutsche Bank AG, 1.875%, 23/02/28	291 882	0,02
400 000 EUR	Amprion GmbH, 3.850%, 27/08/39	402 776	0,03	1 600 000 EUR	Deutsche Bank AG, 4.000%, 12/07/28	1 630 832	0,11
900 000 EUR	Amprion GmbH, 4.000%, 21/05/44	908 316	0,06	1 700 000 EUR	Deutsche Bank AG, 5.375%, 11/01/29	1 803 717	0,13
500 000 EUR	BASF SE, 0.750%, 17/03/26	487 960	0,03	1 000 000 EUR	Deutsche Bank AG, 3.750%, 15/01/30	1 024 830	0,07
500 000 EUR	BASF SE, 3.125%, 29/06/28	505 240	0,04	1 600 000 EUR	Deutsche Bank AG, 5.000%, 05/09/30	1 701 536	0,12
1 800 000 EUR	BASF SE, 4.000%, 08/03/29	1 873 728	0,13	500 000 EUR	Deutsche Bank AG, 4.000%, 24/06/32	500 390	0,04
200 000 EUR	BASF SE, 1.500%, 22/05/30	188 696	0,01	500 000 EUR	Deutsche Bank AG, 4.500%, 12/07/35	517 225	0,04
1 100 000 EUR	BASF SE, 3.750%, 29/06/32	1 130 173	0,08	200 000 EUR	Deutsche Boerse AG, zero coupon, 22/02/26	194 178	0,01
500 000 EUR	BASF SE, 4.500%, 08/03/35	538 045	0,04	1 300 000 EUR	Deutsche Boerse AG, 3.750%, 28/09/29	1 352 156	0,10
1 700 000 EUR	Berlin Hyp AG, 1.000%, 05/02/26	1 676 183	0,12	700 000 EUR	Deutsche Boerse AG, 1.500%, 04/04/32	633 395	0,04
500 000 EUR	Berlin Hyp AG, 1.125%, 25/10/27	476 065	0,03	400 000 EUR	Deutsche Boerse AG, 3.875%, 28/09/33	420 704	0,03
700 000 EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 3.500%, 29/05/29	717 801	0,05				
700 000 EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.500%, 15/05/30	654 458	0,05				
300 000 EUR	Clearstream Banking AG, zero coupon, 01/12/25	292 662	0,02				
500 000 EUR	Commerzbank AG, 4.000%, 23/03/26	504 925	0,04				
500 000 EUR	Commerzbank AG, 0.500%, 04/12/26	479 400	0,03				
100 000 EUR	Commerzbank AG, 0.875%, 22/01/27	95 698	0,01				
700 000 EUR	Commerzbank AG, 0.375%, 01/09/27	662 340	0,05				
500 000 EUR	Commerzbank AG, 3.000%, 14/09/27	500 925	0,04				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Allemagne (suite)				Allemagne (suite)			
1 000 000 EUR	Deutsche Boerse AG, 2.000%, 23/06/48	950 140	0,07	700 000 EUR	Eurogrid GmbH, 3.722%, 27/04/30	716 982	0,05
300 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3.000%, 29/05/26	299 562	0,02	400 000 EUR	Eurogrid GmbH, 3.915%, 01/02/34	413 020	0,03
200 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3.750%, 11/02/28	203 110	0,01	200 000 EUR	Eurogrid GmbH, 3.732%, 18/10/35	201 908	0,01
700 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3.625%, 03/09/28	711 193	0,05	700 000 EUR	Evonik Industries AG, 2.250%, 25/09/27	690 648	0,04
800 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG, 4.000%, 21/05/30	828 048	0,06	700 000 EUR	Fresenius Medical Care AG, 0.625%, 30/11/26	671 832	0,05
700 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG, 4.125%, 03/09/32	719 047	0,05	200 000 EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 4.250%, 28/05/26	204 020	0,01
500 000 EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.100%, 02/02/26	476 045	0,03	800 000 EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.625%, 08/10/27	778 800	0,05
700 000 EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 4.000%, 27/01/28	699 265	0,05	1 500 000 EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 5.000%, 28/11/29	1 622 715	0,11
500 000 EUR	Deutsche Post AG, 1.250%, 01/04/26	492 090	0,03	500 000 EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 5.125%, 05/10/30	547 830	0,04
700 000 EUR	Deutsche Post AG, 1.000%, 20/05/32	639 639	0,05	700 000 EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 0.375%, 09/03/26	677 502	0,05
300 000 EUR	Deutsche Post AG, 3.375%, 03/07/33	309 537	0,02	180 000 EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 4.875%, 30/03/27	186 739	0,01
400 000 EUR	Deutsche Post AG, 3.500%, 25/03/36	403 168	0,03	500 000 EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 3.500%, 17/03/28	502 620	0,04
500 000 EUR	Deutsche Telekom AG, 1.750%, 25/03/31	470 435	0,03	800 000 EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 4.500%, 24/07/28	816 496	0,06
1 400 000 EUR	Deutsche Telekom AG, 1.375%, 05/07/34	1 214 402	0,09	600 000 EUR	Hannover Rueck SE, 1.125%, 09/10/39	540 222	0,04
200 000 EUR	Deutsche Telekom AG, 3.250%, 20/03/36	199 908	0,01	500 000 EUR	Hannover Rueck SE, 1.375%, 30/06/42	427 360	0,03
500 000 EUR	Deutsche Wohnen SE, 0.500%, 07/04/31	422 685	0,03	500 000 EUR	Hannover Rueck SE, 5.875%, 26/08/43	566 990	0,04
200 000 EUR	DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH, 2.500%, 25/01/27	190 346	0,01	500 000 EUR	Heidelberg Materials AG, 3.375%, 17/10/31	505 835	0,04
200 000 EUR	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main, 0.400%, 17/11/28	181 072	0,01	500 000 EUR	Heidelberg Materials AG, 3.750%, 31/05/32	511 920	0,04
50 000 EUR	E.ON SE, 0.250%, 24/10/26	48 081	0,00	300 000 EUR	Heidelberg Materials AG, 3.950%, 19/07/34	307 185	0,02
1 500 000 EUR	E.ON SE, 3.500%, 12/01/28	1 532 265	0,11	210 000 EUR	Hella GmbH & Co. KGaA, 0.500%, 26/01/27	198 689	0,01
50 000 EUR	E.ON SE, 0.750%, 20/02/28	47 320	0,00	200 000 EUR	Henkel AG & Co. KGaA, 2.625%, 13/09/27	200 356	0,01
100 000 EUR	E.ON SE, 2.875%, 26/08/28	100 600	0,01	500 000 EUR	Henkel AG & Co. KGaA, 0.500%, 17/11/32	418 650	0,03
500 000 EUR	E.ON SE, 0.100%, 19/12/28	455 920	0,03	700 000 EUR	HOCHTIEF AG, 0.625%, 26/04/29	632 394	0,04
790 000 EUR	E.ON SE, 1.625%, 22/05/29	754 632	0,05	300 000 EUR	HOCHTIEF AG, 4.250%, 31/05/30	310 527	0,02
1 900 000 EUR	E.ON SE, 3.375%, 15/01/31	1 923 826	0,14	500 000 EUR	Infineon Technologies AG, 3.375%, 26/02/27	505 555	0,04
500 000 EUR	E.ON SE, 1.625%, 29/03/31	458 465	0,03	200 000 EUR	Infineon Technologies AG, 1.625%, 24/06/29	188 610	0,01
300 000 EUR	E.ON SE, 0.875%, 20/08/31	260 790	0,02	600 000 EUR	Infineon Technologies AG, 3.625%, 31/12/99	595 008	0,04
300 000 EUR	E.ON SE, 0.625%, 07/11/31	254 937	0,02	300 000 EUR	Knorr-Bremse AG, 3.000%, 30/09/29	301 110	0,02
400 000 EUR	E.ON SE, 3.500%, 25/03/32	405 420	0,03	300 000 EUR	Knorr-Bremse AG, 3.250%, 30/09/32	304 296	0,02
1 215 000 EUR	E.ON SE, 0.875%, 18/10/34	975 912	0,07	200 000 EUR	Lanxess AG, zero coupon, 08/09/27	184 296	0,01
500 000 EUR	E.ON SE, 3.750%, 15/01/36	505 645	0,04	300 000 EUR	Lanxess AG, 1.750%, 22/03/28	285 471	0,02
300 000 EUR	E.ON SE, 4.125%, 25/03/44	304 023	0,02	400 000 EUR	Lanxess AG, 0.625%, 01/12/29	348 356	0,02
1 600 000 EUR	Eurogrid GmbH, 3.075%, 18/10/27	1 610 096	0,11				
700 000 EUR	Eurogrid GmbH, 1.500%, 18/04/28	670 236	0,05				
200 000 EUR	Eurogrid GmbH, 3.598%, 01/02/29	203 796	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Allemagne (suite)				Allemagne (suite)			
200 000 EUR	LEG Immobilien SE, 0.375%, 17/01/26	194 958	0,01	1 500 000 EUR	Volkswagen Bank GmbH, 4.625%, 03/05/31	1 555 875	0,11
400 000 EUR	LEG Immobilien SE, 1.000%, 19/11/32	326 252	0,02	345 000 EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.125%, 12/02/27	324 352	0,02
200 000 EUR	LEG Immobilien SE, 1.500%, 17/01/34	167 516	0,01	200 000 EUR	Volkswagen Financial Services AG, 2.250%, 01/10/27	194 776	0,01
100 000 EUR	LEG Immobilien SE, 1.625%, 28/11/34	83 053	0,01	275 000 EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.875%, 31/01/28	255 437	0,02
400 000 EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.375%, 11/05/28	382 436	0,03	200 000 EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.375%, 12/02/30	169 636	0,01
1 170 000 EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.500%, 03/07/29	1 100 163	0,08	500 000 EUR	Volkswagen Financial Services Overseas AG, 3.750%, 10/09/26	505 700	0,04
780 000 EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0.750%, 11/03/33	641 956	0,05	1 000 000 EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 4.500%, 25/03/26	1 016 180	0,07
1 500 000 EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.125%, 08/08/34	1 234 575	0,09	190 000 EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 1.500%, 19/06/26	185 839	0,01
700 000 EUR	Merck Financial Services GmbH, 1.875%, 15/06/26	693 875	0,05	300 000 EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.375%, 20/07/26	288 483	0,02
900 000 EUR	Merck KGaA, 3.875%, 27/08/54	905 805	0,06	800 000 EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 3.625%, 11/10/26	807 368	0,06
700 000 EUR	Merck KGaA, 2.875%, 25/06/79	680 267	0,05	1 600 000 EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 3.875%, 11/10/28	1 624 848	0,11
500 000 EUR	MTU Aero Engines AG, 3.875%, 18/09/31	515 145	0,04	200 000 EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.500%, 12/01/29	177 884	0,01
200 000 EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.375%, 09/03/29	178 150	0,01	1 180 000 EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 4.625%, 25/03/29	1 229 300	0,09
700 000 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 1.250%, 26/05/41	608 538	0,04	1 000 000 EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 4.000%, 11/04/31	1 017 970	0,07
500 000 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 4.250%, 26/05/44	515 065	0,04	1 900 000 EUR	Vonovia SE, 1.375%, 28/01/26	1 871 158	0,13
1 300 000 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 3.250%, 26/05/49	1 287 039	0,09	300 000 EUR	Vonovia SE, 1.500%, 22/03/26	294 747	0,02
1 500 000 EUR	Robert Bosch GmbH, 3.625%, 02/06/30	1 539 405	0,11	600 000 EUR	Vonovia SE, 0.625%, 09/07/26	581 676	0,04
700 000 EUR	Robert Bosch GmbH, 4.000%, 02/06/35	729 477	0,05	500 000 EUR	Vonovia SE, 4.750%, 23/05/27	520 245	0,04
800 000 EUR	Robert Bosch GmbH, 4.375%, 02/06/43	835 848	0,06	300 000 EUR	Vonovia SE, 0.375%, 16/06/27	282 303	0,02
1 300 000 EUR	Santander Consumer Bank AG, 4.500%, 30/06/26	1 332 461	0,09	1 500 000 EUR	Vonovia SE, 1.875%, 28/06/28	1 446 330	0,10
2 300 000 EUR	SAP SE, 1.000%, 13/03/26	2 258 324	0,16	100 000 EUR	Vonovia SE, 0.625%, 14/12/29	88 149	0,01
400 000 EUR	SAP SE, 1.375%, 13/03/30	376 516	0,03	200 000 EUR	Vonovia SE, 2.250%, 07/04/30	189 824	0,01
200 000 EUR	SAP SE, 1.625%, 10/03/31	187 868	0,01	200 000 EUR	Vonovia SE, 1.000%, 09/07/30	176 588	0,01
500 000 EUR	Sixt SE, 5.125%, 09/10/27	529 365	0,04	1 300 000 EUR	Vonovia SE, 5.000%, 23/11/30	1 408 576	0,10
200 000 EUR	Talanx AG, 4.000%, 25/10/29	209 360	0,02	900 000 EUR	Vonovia SE, 1.000%, 16/06/33	722 799	0,05
300 000 EUR	Talanx AG, 1.750%, 01/12/42	260 862	0,02	600 000 EUR	Vonovia SE, 4.250%, 10/04/34	618 210	0,04
600 000 EUR	Talanx AG, 2.250%, 05/12/47	580 464	0,04	800 000 EUR	Vonovia SE, 2.750%, 22/03/38	691 416	0,05
1 300 000 EUR	Vier Gas Transport GmbH, 4.000%, 26/09/27	1 333 631	0,09	200 000 EUR	Vonovia SE, 1.500%, 14/06/41	136 424	0,01
800 000 EUR	Volkswagen Bank GmbH, 2.500%, 31/07/26	792 336	0,06	Allemagne – Total		117 153 276	8,21
1 800 000 EUR	Volkswagen Bank GmbH, 4.375%, 03/05/28	1 857 528	0,13	Grèce			
				500 000 EUR	Eurobank SA, 3.250%, 12/03/30	496 685	0,03
				500 000 EUR	Eurobank SA, 4.000%, 24/09/30	510 535	0,04
				400 000 EUR	National Bank of Greece SA, 3.500%, 19/11/30	401 000	0,03
				300 000 EUR	Piraeus Bank SA, 4.625%, 17/07/29	311 355	0,02
				Grèce – Total		1 719 575	0,12
				Guernesey			
				200 000 EUR	Sirius Real Estate Ltd., 1.750%, 24/11/28	185 176	0,01
				Guernesey – Total		185 176	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Hong Kong				Irlande (suite)			
200 000 EUR	AIA Group Ltd., 0.880%, 09/09/33	181 934	0,01	400 000 EUR	Eaton Capital UnLtd Co., 3.601%, 21/05/31	412 116	0,03
Hong-Kong – Total		181 934	0,01	400 000 EUR	Eaton Capital UnLtd Co., 3.802%, 21/05/36	413 228	0,03
Hongrie				500 000 EUR	Experian Europe DAC, 1.560%, 16/05/31	461 675	0,03
500 000 EUR	OTP Bank Nyrt, 5.000%, 31/01/29	517 510	0,04	500 000 EUR	Fresenius Finance Ireland PLC, 2.125%, 01/02/27	494 900	0,03
500 000 EUR	OTP Bank Nyrt, 4.250%, 16/10/30	503 925	0,04	200 000 EUR	Fresenius Finance Ireland PLC, 0.875%, 01/10/31	170 452	0,01
200 000 EUR	Raiffeisen Bank zrt, 5.150%, 23/05/30	208 414	0,01	300 000 EUR	Grenke Finance PLC, 5.125%, 04/01/29	303 015	0,02
Hongrie – Total		1 229 849	0,09	300 000 EUR	Grenke Finance PLC, 5.750%, 06/07/29	310 056	0,02
Islande				1 300 000 EUR	Johnson Controls International PLC, 4.250%, 23/05/35	1 385 748	0,10
1 100 000 EUR	Arion Banki Hf., 7.250%, 25/05/26	1 163 624	0,08	200 000 EUR	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA, 0.375%, 15/09/27	187 400	0,01
Islande – Total		1 163 624	0,08	260 000 EUR	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA, 3.000%, 15/09/28	260 603	0,02
Irlande				500 000 EUR	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA, 3.125%, 11/12/33	490 150	0,03
270 000 EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 1.500%, 27/09/26	265 294	0,02	300 000 EUR	Kerry Group Financial Services Unltd. Co., 0.625%, 20/09/29	271 563	0,02
1 000 000 EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 0.375%, 19/11/27	937 920	0,07	535 000 EUR	Kerry Group Financial Services Unltd. Co., 0.875%, 01/12/31	462 663	0,03
500 000 EUR	AIB Group PLC, 2.250%, 04/04/28	492 490	0,03	500 000 EUR	Kerry Group Financial Services Unltd. Co., 3.375%, 05/03/33	498 840	0,03
200 000 EUR	AIB Group PLC, 5.750%, 16/02/29	215 706	0,01	500 000 EUR	Kerry Group Financial Services Unltd. Co., 3.750%, 05/09/36	504 345	0,04
1 300 000 EUR	AIB Group PLC, 4.625%, 23/07/29	1 366 235	0,10	500 000 EUR	Linde PLC, zero coupon, 30/09/26	478 390	0,03
300 000 EUR	Atlas Copco Finance DAC, 0.125%, 03/09/29	266 322	0,02	200 000 EUR	Linde PLC, 1.000%, 31/03/27	192 774	0,01
300 000 EUR	Atlas Copco Finance DAC, 0.750%, 08/02/32	257 310	0,02	1 000 000 EUR	Linde PLC, 3.000%, 14/02/28	1 006 460	0,07
1 000 000 EUR	Bank of Ireland Group PLC, 4.875%, 16/07/28	1 047 530	0,07	1 000 000 EUR	Linde PLC, 3.375%, 12/06/29	1 022 100	0,07
400 000 EUR	Bank of Ireland Group PLC, 4.750%, 10/08/34	412 640	0,03	500 000 EUR	Linde PLC, 3.375%, 04/06/30	511 080	0,04
500 000 EUR	CAAUTO Bank SpA, 4.750%, 25/01/27	516 150	0,04	500 000 EUR	Linde PLC, 3.200%, 14/02/31	506 655	0,04
500 000 EUR	CAAUTO Bank SpA, 3.750%, 12/04/27	507 385	0,04	1 600 000 EUR	Linde PLC, 3.625%, 12/06/34	1 644 624	0,11
380 000 EUR	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd., 1.500%, 15/12/28	362 018	0,03	800 000 EUR	Linde PLC, 3.400%, 14/02/36	801 848	0,06
155 000 EUR	CRH Finance DAC, 1.375%, 18/10/28	147 676	0,01	500 000 EUR	Linde PLC, 3.750%, 04/06/44	508 570	0,04
580 000 EUR	CRH SMW Finance DAC, 1.250%, 05/11/26	565 709	0,04	800 000 EUR	Securitas Treasury Ireland DAC, 4.250%, 04/04/27	820 368	0,06
800 000 EUR	CRH SMW Finance DAC, 4.000%, 11/07/27	823 872	0,06	500 000 EUR	Securitas Treasury Ireland DAC, 4.375%, 06/03/29	522 405	0,04
300 000 EUR	CRH SMW Finance DAC, 4.000%, 11/07/31	315 057	0,02	400 000 EUR	Securitas Treasury Ireland DAC, 3.875%, 23/02/30	409 796	0,03
700 000 EUR	CRH SMW Finance DAC, 4.250%, 11/07/35	746 361	0,05	700 000 EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 3.454%, 27/11/32	711 480	0,05
1 000 000 EUR	DCC Group Finance Ireland DAC, 4.375%, 27/06/31	1 023 680	0,07	300 000 EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.000%, 22/09/33	248 349	0,02
500 000 EUR	Dell Bank International DAC, 4.500%, 18/10/27	520 910	0,04	300 000 EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 3.807%, 27/11/36	304 983	0,02
300 000 EUR	Dell Bank International DAC, 3.625%, 24/06/29	305 598	0,02	625 000 EUR	Transmission Finance DAC, 0.375%, 18/06/28	568 556	0,04
500 000 EUR	DXC Capital Funding DAC, 0.450%, 15/09/27	463 915	0,03				
300 000 EUR	Eaton Capital UnLtd Co., 0.128%, 08/03/26	291 456	0,02				
500 000 EUR	Eaton Capital UnLtd Co., 0.577%, 08/03/30	446 455	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Irlande (suite)				Italie (suite)			
400 000 EUR	Vodafone International Financing DAC, 3.250%, 02/03/29	407 016	0,03	550 000 EUR	Enel SpA, 3.375%, perpetual	546 562	0,04
500 000 EUR	Vodafone International Financing DAC, 3.375%, 01/08/33	502 840	0,04	1 090 000 EUR	Enel SpA, 2.250%, perpetual	1 057 235	0,07
400 000 EUR	Vodafone International Financing DAC, 3.750%, 02/12/34	412 276	0,03	1 100 000 EUR	Enel SpA, 6.625%, perpetual	1 228 909	0,09
900 000 EUR	Vodafone International Financing DAC, 4.000%, 10/02/43	928 944	0,06	960 000 EUR	Eni SpA, 1.500%, 02/02/26	948 538	0,07
400 000 EUR	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., 1.625%, 17/06/39	319 212	0,02	330 000 EUR	Eni SpA, 1.250%, 18/05/26	323 631	0,02
690 000 EUR	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., 1.875%, 17/09/50	634 131	0,04	390 000 EUR	Eni SpA, 1.500%, 17/01/27	381 642	0,03
Irlande – Total		32 387 300	2,27	2 000 000 EUR	Eni SpA, 3.625%, 19/05/27	2 038 680	0,14
Italie				870 000 EUR	Eni SpA, 2.000%, 18/05/31	812 328	0,06
500 000 EUR	2i Rete Gas SpA, 1.608%, 31/10/27	483 475	0,03	1 000 000 EUR	Eni SpA, 4.250%, 19/05/33	1 049 630	0,07
200 000 EUR	2i Rete Gas SpA, 4.375%, 06/06/33	209 786	0,01	500 000 EUR	Eni SpA, 1.000%, 11/10/34	394 635	0,03
200 000 EUR	Aeroporti di Roma SpA, 1.750%, 30/07/31	180 044	0,01	300 000 EUR	Eni SpA, 2.000%, perpetual	288 123	0,02
700 000 EUR	Aeroporti di Roma SpA, 4.875%, 10/07/33	762 888	0,05	500 000 EUR	Eni SpA, 2.625%, perpetual	494 905	0,03
410 000 EUR	ASTM SpA, 1.625%, 08/02/28	392 731	0,03	500 000 EUR	Eni SpA, 3.375%, perpetual	484 765	0,03
200 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.750%, 26/06/26	196 996	0,01	300 000 EUR	ERG SpA, 4.125%, 03/07/30	308 862	0,02
200 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.750%, 01/02/27	195 632	0,01	250 000 EUR	ERG SpA, 0.875%, 15/09/31	210 995	0,02
900 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.625%, 25/01/28	861 219	0,06	200 000 EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA, 4.625%, 23/02/29	208 482	0,01
200 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.875%, 26/09/29	188 004	0,01	1 000 000 EUR	Generali, 3.212%, 15/01/29	1 013 590	0,07
200 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 4.750%, 24/01/31	211 428	0,02	1 000 000 EUR	Generali, 5.800%, 06/07/32	1 127 170	0,08
1 150 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 5.125%, 14/06/33	1 236 882	0,09	200 000 EUR	Generali, 5.399%, 20/04/33	222 240	0,02
1 500 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 4.625%, 28/02/36	1 541 250	0,11	1 000 000 EUR	Generali, 3.547%, 15/01/34	1 017 060	0,07
500 000 EUR	Banca Popolare di Sondrio SpA, 1.250%, 13/07/27	487 375	0,03	300 000 EUR	Generali, 5.000%, 08/06/48	314 838	0,02
500 000 EUR	Banca Popolare di Sondrio SpA, 4.125%, 04/06/30	514 175	0,04	1 350 000 EUR	Iccrea Banca SpA, 6.875%, 20/01/28	1 449 427	0,10
500 000 EUR	Banco BPM SpA, 4.875%, 18/01/27	519 785	0,04	1 500 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.000%, 19/05/26	1 526 145	0,11
800 000 EUR	Banco BPM SpA, 4.625%, 29/11/27	836 280	0,06	1 339 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.375%, 29/08/27	1 391 047	0,10
800 000 EUR	Banco BPM SpA, 4.875%, 17/01/30	843 536	0,06	100 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.750%, 06/09/27	104 664	0,01
500 000 EUR	Banco BPM SpA, 3.875%, 09/09/30	507 005	0,04	700 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 3.625%, 16/10/30	715 113	0,05
400 000 EUR	BPER Banca SpA, 1.375%, 31/03/27	392 244	0,03	2 200 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.125%, 29/08/31	2 428 514	0,17
700 000 EUR	CAAUTO Bank SpA, 4.375%, 08/06/26	711 746	0,05	700 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 3.850%, 16/09/32	708 666	0,05
300 000 EUR	Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, 5.885%, 16/02/27	309 375	0,02	1 300 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.625%, 08/03/33	1 473 810	0,10
720 000 EUR	Enel SpA, 5.625%, 21/06/27	771 163	0,05	200 000 EUR	Iren SpA, 1.500%, 24/10/27	194 426	0,01
				1 200 000 EUR	Iren SpA, 0.250%, 17/01/31	1 012 560	0,07
				700 000 EUR	Iren SpA, 3.875%, 22/07/32	720 748	0,05
				1 500 000 EUR	Italgas SpA, 3.125%, 08/02/29	1 506 000	0,11
				410 000 EUR	Italgas SpA, 0.875%, 24/04/30	368 459	0,03
				150 000 EUR	Italgas SpA, 1.000%, 11/12/31	130 619	0,01
				500 000 EUR	Italgas SpA, 4.125%, 08/06/32	520 495	0,04
				400 000 EUR	Leasys SpA, 4.500%, 26/07/26	408 624	0,03
				600 000 EUR	Leasys SpA, 4.625%, 16/02/27	618 498	0,04
				200 000 EUR	Leasys SpA, 3.875%, 12/10/27	203 158	0,01
				690 000 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 0.875%, 15/01/26	675 917	0,05
				700 000 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 4.750%, 14/03/28	727 412	0,05

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Italie (suite)				Japon (suite)			
500 000 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 4.375%, 01/02/30	524 200	0,04	1 200 000 EUR	East Japan Railway Co., 4.389%, 05/09/43	1 309 128	0,09
500 000 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 3.000%, 15/01/31	492 630	0,03	300 000 EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc., 0.848%, 19/07/29	272 997	0,02
500 000 EUR	Pirelli & C SpA, 4.250%, 18/01/28	517 625	0,04	400 000 EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.337%, 08/06/27	385 860	0,03
400 000 EUR	Prysmian SpA, 3.625%, 28/11/28	403 592	0,03	400 000 EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.556%, 15/06/32	406 812	0,03
300 000 EUR	Prysmian SpA, 3.875%, 28/11/31	303 381	0,02	900 000 EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.556%, 05/09/32	911 817	0,06
661 000 EUR	Snam SpA, 1.375%, 25/10/27	637 554	0,04	200 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.184%, 13/04/26	193 702	0,01
1 525 000 EUR	Snam SpA, 3.375%, 19/02/28	1 546 213	0,11	200 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.631%, 08/04/27	194 422	0,01
390 000 EUR	Snam SpA, zero coupon, 07/12/28	347 595	0,02	400 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 3.490%, 05/09/27	406 856	0,03
200 000 EUR	Snam SpA, 0.750%, 17/06/30	176 148	0,01	700 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 4.157%, 20/05/28	725 606	0,05
200 000 EUR	Snam SpA, 0.625%, 30/06/31	169 394	0,01	900 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.470%, 06/09/29	818 118	0,06
400 000 EUR	Snam SpA, 3.375%, 26/11/31	400 316	0,03	190 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.797%, 15/04/30	167 730	0,01
500 000 EUR	Snam SpA, 3.875%, 19/02/34	511 380	0,04	500 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 3.460%, 27/08/30	505 350	0,04
715 000 EUR	Snam SpA, 1.000%, 12/09/34	566 688	0,04	200 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 2.096%, 08/04/32	183 078	0,01
1 000 000 EUR	Snam SpA, 4.500%, perpetual	1 021 000	0,07	1 200 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 4.029%, 05/09/32	1 240 500	0,09
500 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.375%, 26/07/27	483 575	0,03	900 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 3.980%, 21/05/34	929 097	0,07
300 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.000%, 11/10/28	281 733	0,02	500 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 3.767%, 27/08/34	508 000	0,04
200 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.375%, 23/06/29	178 644	0,01	200 000 EUR	Nissan Motor Co. Ltd., 2.652%, 17/03/26	198 516	0,01
150 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.375%, 25/09/30	128 499	0,01	200 000 EUR	NTT Finance Corp., 0.082%, 13/12/25	195 206	0,01
700 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.500%, 17/01/31	710 717	0,05	500 000 EUR	NTT Finance Corp., 3.359%, 12/03/31	506 210	0,04
1 000 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.875%, 24/07/33	1 032 500	0,07	1 500 000 EUR	ORIX Corp., 4.477%, 01/06/28	1 565 100	0,11
400 000 EUR	UniCredit SpA, 0.325%, 19/01/26	390 520	0,03	500 000 EUR	ORIX Corp., 3.447%, 22/10/31	495 885	0,03
444 000 EUR	UniCredit SpA, 5.850%, 15/11/27	466 946	0,03	440 000 EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.546%, 15/06/26	432 243	0,03
500 000 EUR	UniCredit SpA, 0.925%, 18/01/28	480 935	0,03	170 000 EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.413%, 14/06/27	164 665	0,01
1 000 000 EUR	UniCredit SpA, 3.875%, 11/06/28	1 018 540	0,07	100 000 EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.632%, 23/10/29	89 262	0,01
1 300 000 EUR	UniCredit SpA, 4.800%, 17/01/29	1 370 551	0,10	300 000 EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 4.492%, 12/06/30	320 604	0,02
100 000 EUR	UniCredit SpA, 0.800%, 05/07/29	92 812	0,01	500 000 EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.318%, 07/10/31	501 810	0,04
500 000 EUR	UniCredit SpA, 4.600%, 14/02/30	527 330	0,04	910 000 EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.250%, 21/11/26	902 847	0,06
1 050 000 EUR	UniCredit SpA, 0.850%, 19/01/31	911 725	0,06	410 000 EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 3.000%, 21/11/30	407 704	0,03
500 000 EUR	UniCredit SpA, 4.300%, 23/01/31	520 785	0,04	1 000 000 EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.375%, 09/07/32	878 820	0,06
800 000 EUR	UniCredit SpA, 4.000%, 05/03/34	824 528	0,06				
800 000 EUR	UniCredit SpA, 4.200%, 11/06/34	821 544	0,06				
Italie – Total		61 569 741	4,31	Japon – Total		18 670 083	1,31
Japon							
490 000 EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.336%, 19/04/27	464 241	0,04				
300 000 EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 3.384%, 16/04/29	305 010	0,02				
300 000 EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 3.464%, 16/04/32	304 056	0,02				
200 000 EUR	East Japan Railway Co., 3.245%, 08/09/30	203 388	0,01				
1 300 000 EUR	East Japan Railway Co., 3.976%, 05/09/32	1 374 035	0,10				
200 000 EUR	East Japan Railway Co., 3.533%, 04/09/36	201 408	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Jersey				Luxembourg (suite)			
210 000 EUR	Aptiv PLC, 1.600%, 15/09/28	199 847	0,01	1 900 000 EUR	DH Europe Finance II SARL, 1.800%, 18/09/49	1 342 293	0,09
500 000 EUR	Gatwick Funding Ltd., 3.625%, 16/10/33	501 425	0,04	1 000 000 EUR	DH Europe Finance SARL, 1.200%, 30/06/27	966 830	0,07
800 000 EUR	Heathrow Funding Ltd., 4.500%, 11/07/33	851 128	0,06	500 000 EUR	Eurofins Scientific SE, 3.750%, 17/07/26	503 375	0,04
Jersey – Total		1 552 400	0,11	370 000 EUR	GELF Bond Issuer I SA, 1.125%, 18/07/29	337 821	0,02
Liechtenstein				500 000 EUR	Grand City Properties Finance SARL, 6.125%, perpetual	494 140	0,04
700 000 EUR	Swiss Life Finance I AG, 0.500%, 15/09/31	589 435	0,04	400 000 EUR	Grand City Properties SA, 1.375%, 03/08/26	389 428	0,03
Liechtenstein – Total		589 435	0,04	200 000 EUR	Grand City Properties SA, 1.500%, perpetual	191 024	0,01
Lituanie				10 000 EUR	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.500%, 14/06/27	9 734	0,00
1 000 000 EUR	Aptiv PLC/Aptiv Global Financing Ltd., 4.250%, 11/06/36	1 013 450	0,07	550 000 EUR	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.750%, 24/04/28	531 086	0,04
900 000 EUR	Siauliai Bankas AB, 4.853%, 05/12/28	908 829	0,07	1 000 000 EUR	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 4.875%, 21/11/33	1 094 280	0,08
Lituanie – Total		1 922 279	0,14	700 000 EUR	Highland Holdings SARL, 0.318%, 15/12/26	667 261	0,05
Luxembourg				200 000 EUR	Highland Holdings SARL, 2.875%, 19/11/27	200 374	0,01
1 400 000 EUR	Aroundtown Finance SARL, 7.125%, perpetual	1 369 172	0,10	2 040 000 EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.250%, 26/05/28	2 006 361	0,14
300 000 EUR	Aroundtown SA, zero coupon, 16/07/26	286 110	0,02	300 000 EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.625%, 06/04/30	263 340	0,02
1 000 000 EUR	Aroundtown SA, 4.800%, 16/07/29	1 035 360	0,07	300 000 EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.625%, 19/01/33	240 720	0,02
700 000 EUR	Aroundtown SA, 1.625%, perpetual	634 046	0,04	100 000 EUR	John Deere Bank SA, 2.500%, 14/09/26	99 773	0,01
200 000 EUR	AXA Logistics Europe Master SCA, 0.375%, 15/11/26	190 392	0,01	1 000 000 EUR	John Deere Bank SA, 3.300%, 15/10/29	1 021 910	0,07
200 000 EUR	AXA Logistics Europe Master SCA, 0.875%, 15/11/29	178 294	0,01	390 000 EUR	John Deere Cash Management SARL, 2.200%, 02/04/32	372 871	0,03
1 800 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 3.553%, 13/09/29	1 839 726	0,13	1 300 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.125%, 07/03/27	1 257 126	0,09
600 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 4.029%, 07/06/36	618 744	0,04	300 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 3.000%, 15/10/28	301 653	0,02
425 000 EUR	Bevco Lux SARL, 1.000%, 16/01/30	376 805	0,03	1 300 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.000%, 02/07/31	1 148 082	0,08
200 000 EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, 1.000%, 04/05/28	184 068	0,01	795 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.750%, 15/10/32	666 743	0,05
100 000 EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, 3.625%, 29/10/29	99 934	0,01	882 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 3.375%, 15/10/34	884 928	0,06
1 500 000 EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, 1.625%, 20/04/30	1 338 480	0,09	2 100 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.375%, 15/10/40	1 532 538	0,11
300 000 EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund, 0.500%, 27/01/28	276 957	0,02	100 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.750%, 02/07/49	68 163	0,01
1 850 000 EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.750%, 17/04/26	1 798 422	0,13	300 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.625%, 15/10/50	196 242	0,01
840 000 EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.875%, 19/01/26	831 029	0,06	500 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.125%, 01/04/26	491 570	0,03
960 000 EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.625%, 03/07/29	899 309	0,06				
500 000 EUR	DH Europe Finance II SARL, 0.750%, 18/09/31	430 965	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Luxembourg (suite)				Luxembourg (suite)			
1 000 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.010%, 14/06/26	965 230	0,07	200 000 EUR	Segro Capital SARL, 1.875%, 23/03/30	187 912	0,01
1 358 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.500%, 13/12/27	1 394 503	0,10	1 660 000 EUR	SELP Finance SARL, 1.500%, 20/12/26	1 623 297	0,11
500 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.500%, 17/01/30	518 060	0,04	200 000 EUR	SELP Finance SARL, 3.750%, 10/08/27	203 138	0,01
500 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 2.625%, 28/10/30	496 300	0,04	800 000 EUR	SES SA, 0.875%, 04/11/27	740 728	0,05
200 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.250%, 15/01/31	205 282	0,01	500 000 EUR	Shurgard Luxembourg SARL, 3.625%, 22/10/34	496 435	0,04
1 400 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.000%, 23/01/31	1 416 954	0,10	200 000 EUR	SIX Finance Luxembourg SA, zero coupon, 02/12/25	194 830	0,01
200 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.250%, 29/03/31	183 040	0,01	500 000 EUR	Swiss Re Finance Luxembourg SA, 2.534%, 30/04/50	477 345	0,03
1 000 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.750%, 13/03/33	1 052 110	0,07	500 000 EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 4.500%, 23/11/26	512 140	0,04
100 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.375%, 15/11/34	103 017	0,01	900 000 EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 3.750%, 27/03/27	911 358	0,06
500 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.500%, 29/03/35	430 370	0,03	100 000 EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 4.250%, 16/05/28	102 814	0,01
1 100 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.750%, 14/11/35	1 150 688	0,08	420 000 EUR	Tyco Electronics Group SA, zero coupon, 16/02/29	372 779	0,03
500 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.125%, 28/10/36	492 840	0,04	1 000 000 EUR	Whirlpool EMEA Finance SARL, 0.500%, 20/02/28	913 830	0,06
735 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.875%, 14/06/41	515 742	0,04	200 000 EUR	Whirlpool Finance Luxembourg SARL, 1.250%, 02/11/26	193 918	0,01
300 000 EUR	Novartis Finance SA, 1.125%, 30/09/27	289 716	0,02	800 000 EUR	Whirlpool Finance Luxembourg SARL, 1.100%, 09/11/27	752 160	0,05
300 000 EUR	Novartis Finance SA, 0.625%, 20/09/28	281 316	0,02	Luxembourg – Total		53 931 208	3,78
500 000 EUR	Novartis Finance SA, 1.375%, 14/08/30	465 465	0,03	Mexique			
425 000 EUR	Prologis International Funding II SA, 0.875%, 09/07/29	386 117	0,03	200 000 EUR	America Movil SAB de CV, 0.750%, 26/06/27	190 928	0,01
200 000 EUR	Prologis International Funding II SA, 2.375%, 14/11/30	191 224	0,01	100 000 EUR	America Movil SAB de CV, 2.125%, 10/03/28	98 221	0,01
1 000 000 EUR	Prologis International Funding II SA, 4.625%, 21/02/35	1 071 820	0,08	Mexique – Total		289 149	0,02
670 000 EUR	Prologis International Funding II SA, 4.375%, 01/07/36	704 324	0,05	Pays-Bas			
700 000 EUR	Repsol Europe Finance SARL, 0.875%, 06/07/33	573 741	0,04	500 000 EUR	ABB Finance BV, 3.250%, 16/01/27	507 250	0,04
200 000 EUR	Repsol Europe Finance SARL, 3.625%, 05/09/34	199 582	0,01	700 000 EUR	ABB Finance BV, 3.125%, 15/01/29	709 359	0,05
100 000 EUR	Richemont International Holding SA, 1.000%, 26/03/26	98 141	0,01	300 000 EUR	ABB Finance BV, zero coupon, 19/01/30	260 196	0,02
200 000 EUR	Richemont International Holding SA, 0.750%, 26/05/28	186 816	0,01	900 000 EUR	ABB Finance BV, 3.375%, 15/01/34	918 225	0,06
970 000 EUR	Richemont International Holding SA, 1.500%, 26/03/30	904 321	0,06	400 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.625%, 10/01/26	404 040	0,03
500 000 EUR	Richemont International Holding SA, 1.125%, 26/05/32	435 880	0,03	200 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 2.375%, 01/06/27	198 066	0,01
1 200 000 EUR	Richemont International Holding SA, 2.000%, 26/03/38	1 019 604	0,07	1 800 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.000%, 16/01/28	1 855 422	0,13
850 000 EUR	Richemont International Holding SA, 1.625%, 26/05/40	652 426	0,05	1 500 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.375%, 20/10/28	1 572 675	0,11
200 000 EUR	Segro Capital SARL, 1.250%, 23/03/26	196 416	0,01	300 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.500%, 23/09/29	265 296	0,02
				900 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.000%, 02/06/33	750 816	0,05

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
500 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 5.500%, 21/09/33	529 585	0,04	50 000 EUR	BMW Finance NV, 1.125%, 22/05/26	48 958	0,00
200 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.500%, 21/11/34	217 110	0,02	1 200 000 EUR	BMW Finance NV, 3.250%, 22/11/26	1 210 440	0,08
1 300 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.375%, 16/07/36	1 330 407	0,09	15 000 EUR	BMW Finance NV, 1.000%, 22/05/28	14 113	0,00
500 000 EUR	Achmea Bank NV, 2.750%, 10/12/27	499 500	0,03	1 200 000 EUR	BMW Finance NV, 3.875%, 04/10/28	1 242 756	0,09
600 000 EUR	Achmea BV, 1.500%, 26/05/27	584 340	0,04	200 000 EUR	BMW Finance NV, 3.250%, 22/07/30	204 424	0,01
200 000 EUR	Achmea BV, 6.750%, 26/12/43	228 526	0,02	1 200 000 EUR	BMW Finance NV, 4.125%, 04/10/33	1 264 284	0,09
400 000 EUR	Achmea BV, 5.625%, 02/11/44	425 428	0,03	500 000 EUR	BMW Finance NV, 3.625%, 22/05/35	508 425	0,04
500 000 EUR	Adecco International Financial Services BV, 3.400%, 08/10/32	493 840	0,03	300 000 EUR	BMW International Investment BV, 3.250%, 17/11/28	304 035	0,02
500 000 EUR	AGCO International Holdings BV, 0.800%, 06/10/28	453 785	0,03	300 000 EUR	BMW International Investment BV, 3.500%, 17/11/32	304 116	0,02
195 000 EUR	Akelius Residential Property Financing BV, 1.000%, 17/01/28	180 950	0,01	800 000 EUR	BNI Finance BV, 3.875%, 01/12/30	832 296	0,06
400 000 EUR	Akelius Residential Property Financing BV, 0.750%, 22/02/30	343 580	0,02	1 800 000 EUR	BP Capital Markets BV, 3.773%, 12/05/30	1 850 166	0,13
300 000 EUR	Akzo Nobel NV, 1.125%, 08/04/26	294 147	0,02	400 000 EUR	BP Capital Markets BV, 3.360%, 12/09/31	400 412	0,03
500 000 EUR	Akzo Nobel NV, 1.500%, 28/03/28	475 890	0,03	1 200 000 EUR	BP Capital Markets BV, 4.323%, 12/05/35	1 262 916	0,09
1 090 000 EUR	Akzo Nobel NV, 1.625%, 14/04/30	1 005 165	0,07	805 000 EUR	BP Capital Markets BV, 1.467%, 21/09/41	567 163	0,04
500 000 EUR	Akzo Nobel NV, 3.750%, 16/09/34	505 015	0,04	1 200 000 EUR	Brenntag Finance BV, 3.750%, 24/04/28	1 225 548	0,09
400 000 EUR	Allianz Finance II BV, 3.000%, 13/03/28	407 360	0,03	300 000 EUR	Brenntag Finance BV, 3.875%, 24/04/32	305 643	0,02
400 000 EUR	Allianz Finance II BV, 3.250%, 04/12/29	409 820	0,03	1 100 000 EUR	CETIN Group NV, 3.125%, 14/04/27	1 094 962	0,08
200 000 EUR	Allianz Finance II BV, 1.500%, 15/01/30	188 062	0,01	1 000 000 EUR	Citycon Treasury BV, 6.500%, 08/03/29	1 061 310	0,07
1 300 000 EUR	Allianz Finance II BV, 1.375%, 21/04/31	1 190 345	0,08	500 000 EUR	Citycon Treasury BV, 5.000%, 11/03/30	503 570	0,04
1 600 000 EUR	Allianz Finance II BV, 0.500%, 22/11/33	1 283 056	0,09	500 000 EUR	CNH Industrial NV, 3.750%, 11/06/31	508 390	0,04
1 000 000 EUR	American Medical Systems Europe BV, 3.375%, 08/03/29	1 017 620	0,07	1 100 000 EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 3.375%, 27/02/28	1 118 436	0,08
1 600 000 EUR	American Medical Systems Europe BV, 3.500%, 08/03/32	1 627 360	0,11	200 000 EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 0.625%, 21/11/29	179 698	0,01
100 000 EUR	American Medical Systems Europe BV, 1.875%, 08/03/34	88 583	0,01	700 000 EUR	Coloplast Finance BV, 2.750%, 19/05/30	687 162	0,05
800 000 EUR	Arcadis NV, 4.875%, 28/02/28	836 624	0,06	280 000 EUR	Compass Group Finance Netherlands BV, 1.500%, 05/09/28	268 489	0,02
300 000 EUR	Argentum Netherlands BV for Givaudan SA, 2.000%, 17/09/30	284 082	0,02	300 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.250%, 30/10/26	286 629	0,02
500 000 EUR	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd., 2.750%, 19/02/49	486 695	0,03	570 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.375%, 03/02/27	562 436	0,04
2 200 000 EUR	ASML Holding NV, 3.500%, 06/12/25	2 215 268	0,16	900 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.375%, 01/12/27	857 808	0,06
240 000 EUR	ASML Holding NV, 0.250%, 25/02/30	211 790	0,01	1 500 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.875%, 05/05/28	1 429 590	0,10
1 000 000 EUR	ASR Nederland NV, 3.625%, 12/12/28	1 028 440	0,07	1 000 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 4.233%, 25/04/29	1 039 130	0,07
300 000 EUR	ASR Nederland NV, 3.375%, 02/05/49	295 569	0,02				
200 000 EUR	Athora Netherlands NV, 5.375%, 31/08/32	205 042	0,01				
800 000 EUR	BMW Finance NV, zero coupon, 11/01/26	779 464	0,06				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
2 000 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 3.822%, 26/07/34	2 066 720	0,14	200 000 EUR	easyJet FinCo BV, 1.875%, 03/03/28	192 450	0,01
1 500 000 EUR	CTP NV, 4.750%, 05/02/30	1 565 925	0,11	900 000 EUR	EDP Finance BV, 0.375%, 16/09/26	865 359	0,06
200 000 EUR	Daimler Truck International Finance BV, 3.125%, 23/03/28	201 194	0,01	1 400 000 EUR	ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG, 3.375%, 29/09/47	1 391 684	0,10
900 000 EUR	Daimler Truck International Finance BV, 3.875%, 19/06/29	932 265	0,07	300 000 EUR	ELM BV for Julius Baer Group Ltd., 3.875%, 13/09/29	305 892	0,02
200 000 EUR	Daimler Truck International Finance BV, 3.375%, 23/09/30	201 216	0,01	390 000 EUR	ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group, 4.500%, perpetual	399 305	0,03
500 000 EUR	Danfoss Finance I BV, 0.375%, 28/10/28	452 815	0,03	300 000 EUR	Enel Finance International NV, 0.250%, 28/05/26	290 388	0,02
1 100 000 EUR	Danfoss Finance II BV, 4.125%, 02/12/29	1 149 214	0,08	500 000 EUR	Enel Finance International NV, 1.125%, 16/09/26	487 735	0,03
470 000 EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.375%, 30/01/27	460 163	0,03	500 000 EUR	Enel Finance International NV, 0.250%, 17/06/27	471 015	0,03
500 000 EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 3.250%, 17/01/28	512 795	0,04	1 000 000 EUR	Enel Finance International NV, 3.375%, 23/07/28	1 017 150	0,07
1 000 000 EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.500%, 03/04/28	967 180	0,07	100 000 EUR	Enel Finance International NV, 3.875%, 09/03/29	103 744	0,01
1 000 000 EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.000%, 01/12/29	972 580	0,07	400 000 EUR	Enel Finance International NV, 0.750%, 17/06/30	352 868	0,02
656 000 EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 4.500%, 28/10/30	717 146	0,05	300 000 EUR	Enel Finance International NV, 0.875%, 17/01/31	262 488	0,02
350 000 EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 7.500%, 24/01/33	456 886	0,03	1 300 000 EUR	Enel Finance International NV, 4.000%, 20/02/31	1 356 173	0,09
500 000 EUR	Diageo Capital BV, 0.125%, 28/09/28	454 985	0,03	400 000 EUR	Enel Finance International NV, 0.875%, 28/09/34	313 500	0,02
200 000 EUR	Diageo Capital BV, 1.500%, 08/06/29	189 620	0,01	330 000 EUR	Enel Finance International NV, 1.125%, 17/10/34	264 287	0,02
1 300 000 EUR	Diageo Capital BV, 1.875%, 08/06/34	1 162 798	0,08	500 000 EUR	Enel Finance International NV, 1.250%, 17/01/35	404 380	0,03
610 000 EUR	Digital Dutch Finco BV, 1.250%, 01/02/31	535 775	0,04	1 000 000 EUR	Enel Finance International NV, 3.875%, 23/01/35	1 020 150	0,07
300 000 EUR	Digital Dutch Finco BV, 3.875%, 13/09/33	303 291	0,02	300 000 EUR	Enel Finance International NV, 0.875%, 17/06/36	224 145	0,02
655 000 EUR	Digital Intrepid Holding BV, 0.625%, 15/07/31	546 696	0,04	900 000 EUR	Enel Finance International NV, 4.500%, 20/02/43	940 221	0,07
600 000 EUR	DSM BV, 0.750%, 28/09/26	580 512	0,04	400 000 EUR	Essity Capital BV, 3.000%, 21/09/26	401 328	0,03
500 000 EUR	DSM BV, 0.250%, 23/06/28	458 675	0,03	200 000 EUR	Essity Capital BV, 0.250%, 15/09/29	175 652	0,01
1 500 000 EUR	DSV Finance BV, 3.125%, 06/11/28	1 515 540	0,11	500 000 EUR	Euronext NV, 0.125%, 17/05/26	483 565	0,03
400 000 EUR	DSV Finance BV, 3.500%, 26/06/29	409 812	0,03	500 000 EUR	Euronext NV, 1.500%, 17/05/41	374 700	0,03
285 000 EUR	DSV Finance BV, 1.375%, 16/03/30	263 699	0,02	1 700 000 EUR	EXOR NV, 3.750%, 14/02/33	1 707 956	0,12
500 000 EUR	DSV Finance BV, 0.750%, 05/07/33	411 145	0,03	1 180 000 EUR	Ferrovial SE, 4.375%, 13/09/30	1 244 416	0,09
300 000 EUR	e& PPF Telecom Group BV, 3.125%, 27/03/26	298 251	0,02	205 000 EUR	Givaudan Finance Europe BV, 1.000%, 22/04/27	197 194	0,01
300 000 EUR	e& PPF Telecom Group BV, 3.250%, 29/09/27	297 738	0,02	300 000 EUR	Givaudan Finance Europe BV, 4.125%, 28/11/33	315 582	0,02
410 000 EUR	E.ON International Finance BV, 1.625%, 30/05/26	405 818	0,03	280 000 EUR	Global Switch Finance BV, 1.375%, 07/10/30	263 088	0,02
1 060 000 EUR	E.ON International Finance BV, 1.500%, 31/07/29	1 000 121	0,07	289 000 EUR	GSK Capital BV, 3.000%, 28/11/27	291 644	0,02
250 000 EUR	E.ON International Finance BV, 5.750%, 14/02/33	294 423	0,02	300 000 EUR	GSK Capital BV, 3.250%, 19/11/36	297 102	0,02

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
300 000 EUR	H&M Finance BV, 4.875%, 25/10/31	321 375	0,02	700 000 EUR	JDE Peet's NV, 1.125%, 16/06/33	573 538	0,04
700 000 EUR	Haleon Netherlands Capital BV, 1.250%, 29/03/26	688 926	0,05	500 000 EUR	JDE Peet's NV, 4.500%, 23/01/34	527 150	0,04
300 000 EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, 1.375%, 03/03/27	286 800	0,02	1 100 000 EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1.750%, 02/04/27	1 078 847	0,08
300 000 EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, 0.750%, 06/09/29	259 818	0,02	1 000 000 EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3.375%, 11/03/31	1 016 490	0,07
400 000 EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, 1.625%, 13/10/31	340 144	0,02	200 000 EUR	Koninklijke KPN NV, 0.875%, 14/12/32	167 066	0,01
690 000 EUR	Heineken NV, 1.000%, 04/05/26	675 262	0,05	300 000 EUR	Koninklijke KPN NV, 0.875%, 15/11/33	244 020	0,02
1 100 000 EUR	Heineken NV, 3.625%, 15/11/26	1 120 119	0,08	500 000 EUR	Koninklijke KPN NV, 3.875%, 16/02/36	511 375	0,04
320 000 EUR	Heineken NV, 2.250%, 30/03/30	310 272	0,02	190 000 EUR	Koninklijke Philips NV, 0.500%, 22/05/26	184 405	0,01
1 000 000 EUR	Heineken NV, 3.875%, 23/09/30	1 048 670	0,08	1 365 000 EUR	Koninklijke Philips NV, 1.375%, 02/05/28	1 300 627	0,09
500 000 EUR	Heineken NV, 1.750%, 17/03/31	466 385	0,03	700 000 EUR	Koninklijke Philips NV, 4.250%, 08/09/31	736 750	0,05
500 000 EUR	Heineken NV, 1.250%, 07/05/33	435 480	0,03	500 000 EUR	Koninklijke Philips NV, 2.625%, 05/05/33	468 660	0,03
700 000 EUR	Heineken NV, 3.812%, 04/07/36	714 434	0,05	905 000 EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.250%, 23/02/26	878 230	0,06
500 000 EUR	Iberdrola International BV, 2.250%, 31/12/99	468 755	0,03	600 000 EUR	LKQ Dutch Bond BV, 4.125%, 13/03/31	613 890	0,04
400 000 EUR	Iberdrola International BV, 1.450%, perpetual	384 056	0,03	500 000 EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 3.500%, 22/10/31	499 665	0,03
900 000 EUR	Iberdrola International BV, 1.825%, perpetual	817 524	0,06	700 000 EUR	Lseg Netherlands BV, 4.125%, 29/09/26	715 211	0,05
1 000 000 EUR	IMCD NV, 4.875%, 18/09/28	1 049 490	0,07	700 000 EUR	Lseg Netherlands BV, 4.231%, 29/09/30	742 749	0,05
500 000 EUR	IMCD NV, 3.625%, 30/04/30	500 050	0,03	200 000 EUR	Madrilena Red de Gas Finance BV, 2.250%, 11/04/29	189 368	0,01
1 800 000 EUR	ING Bank NV, 4.125%, 02/10/26	1 844 802	0,13	800 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.500%, 30/05/26	808 592	0,06
1 000 000 EUR	ING Groep NV, 2.125%, 10/01/26	993 950	0,07	840 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.375%, 26/06/26	824 401	0,06
600 000 EUR	ING Groep NV, 1.250%, 16/02/27	588 954	0,04	440 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.000%, 22/08/26	434 773	0,03
400 000 EUR	ING Groep NV, 4.875%, 14/11/27	414 060	0,03	1 000 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.375%, 08/11/26	957 250	0,07
700 000 EUR	ING Groep NV, 0.375%, 29/09/28	652 106	0,05	150 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.500%, 09/02/27	146 514	0,01
1 900 000 EUR	ING Groep NV, 4.500%, 23/05/29	1 983 486	0,14	1 130 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.625%, 06/05/27	1 077 489	0,08
1 900 000 EUR	ING Groep NV, 3.875%, 12/08/29	1 950 426	0,14	600 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.000%, 10/07/27	602 136	0,04
1 000 000 EUR	ING Groep NV, 0.250%, 01/02/30	887 900	0,06	1 090 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.250%, 15/09/27	1 100 922	0,08
300 000 EUR	ING Groep NV, 3.500%, 03/09/30	303 309	0,02	800 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.250%, 15/11/30	805 952	0,06
1 100 000 EUR	ING Groep NV, 1.750%, 16/02/31	1 019 458	0,07	700 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.250%, 10/01/32	702 429	0,05
400 000 EUR	ING Groep NV, 2.125%, 26/05/31	394 472	0,03	300 000 EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.250%, 09/09/29	265 098	0,02
1 000 000 EUR	ING Groep NV, 0.875%, 09/06/32	945 060	0,07	500 000 EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.625%, 09/09/32	411 465	0,03
1 000 000 EUR	ING Groep NV, 1.000%, 16/11/32	937 650	0,07				
500 000 EUR	ING Groep NV, 4.125%, 24/08/33	509 120	0,04				
1 000 000 EUR	ING Groep NV, 4.000%, 12/02/35	1 030 320	0,07				
1 200 000 EUR	ING Groep NV, 5.000%, 20/02/35	1 265 688	0,09				
400 000 EUR	JAB Holdings BV, 2.500%, 25/06/29	392 328	0,03				
200 000 EUR	JAB Holdings BV, 4.750%, 29/06/32	214 628	0,01				
1 000 000 EUR	JAB Holdings BV, 5.000%, 12/06/33	1 091 370	0,08				
200 000 EUR	JAB Holdings BV, 4.375%, 25/04/34	210 094	0,01				
400 000 EUR	JAB Holdings BV, 3.375%, 17/04/35	388 220	0,03				
200 000 EUR	JAB Holdings BV, 2.250%, 19/12/39	160 298	0,01				
300 000 EUR	JDE Peet's NV, 0.500%, 16/01/29	269 613	0,02				
900 000 EUR	JDE Peet's NV, 4.125%, 23/01/30	932 013	0,07				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
800 000 EUR	MSD Netherlands Capital BV, 3.250%, 30/05/32	809 208	0,06	200 000 EUR	Robert Bosch Investment Nederland BV, 2.625%, 24/05/28	199 632	0,01
600 000 EUR	MSD Netherlands Capital BV, 3.500%, 30/05/37	604 590	0,04	800 000 EUR	Roche Finance Europe BV, 3.312%, 04/12/27	816 664	0,06
800 000 EUR	MSD Netherlands Capital BV, 3.750%, 30/05/54	789 872	0,06	500 000 EUR	Roche Finance Europe BV, 3.204%, 27/08/29	511 915	0,04
1 450 000 EUR	NE Property BV, 1.875%, 09/10/26	1 416 389	0,10	200 000 EUR	Roche Finance Europe BV, 3.586%, 04/12/36	205 184	0,01
150 000 EUR	NE Property BV, 3.375%, 14/07/27	150 002	0,01	1 000 000 EUR	Roche Finance Europe BV, 3.564%, 03/05/44	1 006 390	0,07
100 000 EUR	NIBC Bank NV, 0.875%, 24/06/27	94 928	0,01	100 000 EUR	Sagax Euro Mtn NL BV, 1.625%, 24/02/26	98 265	0,01
200 000 EUR	NIBC Bank NV, 6.000%, 16/11/28	219 590	0,02	500 000 EUR	Sagax Euro Mtn NL BV, 1.000%, 17/05/29	450 540	0,03
400 000 EUR	NN Group NV, 1.625%, 01/06/27	392 288	0,02	500 000 EUR	Sandoz Finance BV, 3.970%, 17/04/27	512 475	0,04
200 000 EUR	NN Group NV, 0.875%, 23/11/31	172 258	0,01	500 000 EUR	Sandoz Finance BV, 3.250%, 12/09/29	504 100	0,04
300 000 EUR	NN Group NV, 5.250%, 01/03/43	322 791	0,02	700 000 EUR	Sandoz Finance BV, 4.220%, 17/04/30	733 775	0,05
1 800 000 EUR	NN Group NV, 4.500%, perpetual	1 811 178	0,13	1 000 000 EUR	Sartorius Finance BV, 4.250%, 14/09/26	1 021 370	0,07
500 000 EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.375%, 21/05/26	504 880	0,04	1 100 000 EUR	Sartorius Finance BV, 4.375%, 14/09/29	1 151 601	0,08
1 000 000 EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 1.125%, 30/09/27	963 880	0,07	100 000 EUR	Sartorius Finance BV, 4.875%, 14/09/35	107 300	0,01
500 000 EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 0.125%, 04/06/28	459 345	0,03	300 000 EUR	Schlumberger Finance BV, 1.375%, 28/10/26	292 956	0,02
1 200 000 EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.250%, 21/01/31	1 223 556	0,09	250 000 EUR	Schlumberger Finance BV, 0.250%, 15/10/27	233 755	0,02
1 300 000 EUR	PACCAR Financial Europe BV, 3.375%, 15/05/26	1 311 011	0,09	690 000 EUR	Schlumberger Finance BV, 2.000%, 06/05/32	633 351	0,04
500 000 EUR	Pluxee NV, 3.500%, 04/09/28	504 995	0,04	620 000 EUR	Shell International Finance BV, 2.500%, 24/03/26	619 535	0,04
500 000 EUR	Pluxee NV, 3.750%, 04/09/32	503 965	0,04	740 000 EUR	Shell International Finance BV, 1.500%, 07/04/28	711 614	0,05
100 000 EUR	PostNL NV, 4.750%, 12/06/31	103 695	0,01	340 000 EUR	Shell International Finance BV, 1.250%, 12/05/28	324 472	0,02
200 000 EUR	Prosus NV, 1.207%, 19/01/26	195 800	0,01	1 800 000 EUR	Shell International Finance BV, 0.750%, 15/08/28	1 682 010	0,12
1 850 000 EUR	Prosus NV, 1.539%, 03/08/28	1 727 696	0,12	2 330 000 EUR	Shell International Finance BV, 1.250%, 11/11/32	2 014 984	0,14
500 000 EUR	Prosus NV, 2.778%, 19/01/34	448 935	0,03	1 100 000 EUR	Siemens Energy Finance BV, 4.000%, 05/04/26	1 111 451	0,08
300 000 EUR	Randstad NV, 3.610%, 12/03/29	305 721	0,02	500 000 EUR	Siemens Energy Finance BV, 4.250%, 05/04/29	517 245	0,04
190 000 EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.375%, 19/05/26	184 026	0,01	1 000 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.375%, 05/06/26	971 260	0,07
190 000 EUR	RELX Finance BV, 0.500%, 10/03/28	177 160	0,01	300 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.625%, 25/02/27	288 957	0,02
1 300 000 EUR	RELX Finance BV, 3.750%, 12/06/31	1 345 617	0,09	1 000 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.900%, 28/02/28	964 190	0,07
150 000 EUR	RELX Finance BV, 0.875%, 10/03/32	128 568	0,01	320 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.875%, 10/03/28	324 432	0,02
350 000 EUR	Ren Finance BV, 1.750%, 18/01/28	337 771	0,02				
200 000 EUR	Ren Finance BV, 3.500%, 27/02/32	200 532	0,01				
1 300 000 EUR	Rentokil Initial Finance BV, 3.875%, 27/06/27	1 325 987	0,09				
1 000 000 EUR	Repsol International Finance BV, 2.000%, 15/12/25	993 610	0,07				
1 000 000 EUR	Repsol International Finance BV, 2.625%, 15/04/30	985 750	0,07				
700 000 EUR	Repsol International Finance BV, 2.500%, perpetual	683 067	0,05				
500 000 EUR	Repsol International Finance BV, 3.750%, perpetual	499 820	0,03				
1 300 000 EUR	REWE International Finance BV, 4.875%, 13/09/30	1 395 693	0,10				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
1 000 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.000%, 22/11/28	1 013 340	0,07	700 000 EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 4.000%, 02/04/27	717 227	0,05
1 000 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.250%, 20/02/29	907 060	0,06	800 000 EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.125%, 11/07/29	804 704	0,06
600 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.000%, 25/02/30	551 040	0,04	1 000 000 EUR	Triodos Bank NV, 4.875%, 12/09/29	1 002 270	0,07
1 400 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.375%, 24/08/31	1 443 246	0,10	200 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.750%, 28/02/26	195 894	0,01
1 100 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.125%, 22/05/32	1 111 792	0,08	230 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.750%, 16/11/28	222 504	0,02
500 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.000%, 08/09/33	497 795	0,03	150 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.375%, 04/09/30	138 983	0,01
500 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.500%, 05/09/34	396 130	0,03	800 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 3.250%, 23/02/31	816 976	0,06
900 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.375%, 22/02/37	899 343	0,06	190 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.250%, 28/02/31	172 672	0,01
900 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.750%, 28/02/39	738 819	0,05	1 000 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 3.250%, 15/02/32	1 019 030	0,07
1 400 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.625%, 24/02/43	1 397 984	0,10	300 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.625%, 12/02/33	275 121	0,02
180 000 EUR	Signify NV, 2.375%, 11/05/27	177 309	0,01	300 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 3.500%, 23/02/35	308 076	0,02
900 000 EUR	Sika Capital BV, 3.750%, 03/05/30	928 422	0,06	1 200 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 3.500%, 15/02/37	1 223 496	0,09
350 000 EUR	Sika Capital BV, 1.500%, 29/04/31	317 643	0,02	400 000 EUR	Universal Music Group NV, 4.000%, 13/06/31	416 760	0,03
1 000 000 EUR	Stellantis NV, 3.875%, 05/01/26	1 006 990	0,07	300 000 EUR	Universal Music Group NV, 3.750%, 30/06/32	307 212	0,02
800 000 EUR	Stellantis NV, 2.750%, 15/05/26	797 528	0,06	400 000 EUR	Vesteda Finance BV, 0.750%, 18/10/31	336 520	0,02
1 400 000 EUR	Stellantis NV, 4.500%, 07/07/28	1 463 224	0,10	600 000 EUR	Vesteda Finance BV, 4.000%, 07/05/32	618 744	0,04
600 000 EUR	Stellantis NV, 3.375%, 19/11/28	599 772	0,04	500 000 EUR	Viterra Finance BV, 1.000%, 24/09/28	462 080	0,03
800 000 EUR	Stellantis NV, 0.750%, 18/01/29	726 480	0,05	1 000 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.875%, 29/03/26	1 008 620	0,07
1 000 000 EUR	Stellantis NV, 1.125%, 18/09/29	910 530	0,06	1 000 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.875%, 30/03/27	971 380	0,07
722 000 EUR	Stellantis NV, 4.375%, 14/03/30	751 941	0,05	1 300 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.250%, 29/03/29	1 338 961	0,09
200 000 EUR	Stellantis NV, 4.000%, 19/03/34	198 644	0,01	800 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.250%, 18/11/30	787 592	0,05
1 000 000 EUR	Sudzucker International Finance BV, 5.125%, 31/10/27	1 043 920	0,07	500 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.250%, 23/09/32	416 065	0,03
300 000 EUR	Technip Energies NV, 1.125%, 28/05/28	279 828	0,02	300 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.300%, 22/03/33	294 993	0,02
373 000 EUR	Telefonica Europe BV, 5.875%, 14/02/33	446 865	0,03	200 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.125%, 16/11/38	204 286	0,01
800 000 EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.800%, 18/10/30	706 696	0,05	2 100 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 7.500%, 31/12/99	2 257 269	0,16
700 000 EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 1.625%, 18/10/41	515 473	0,04	1 000 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 7.875%, 31/12/99	1 114 790	0,08
450 000 EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 2.000%, 18/10/51	313 155	0,02	500 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.625%, perpetual	498 570	0,03
1 100 000 EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.375%, 13/01/26	1 106 897	0,08	400 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.500%, perpetual	359 520	0,03
500 000 EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.125%, 11/01/27	502 995	0,04	400 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.375%, perpetual	368 076	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Norvège (suite)			
700 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.625%, perpetual	687 687	0,05	500 000 EUR	Public Property Invest AS, 4.625%, 12/03/30	501 050	0,03
400 000 EUR	Wabtec Transportation Netherlands BV, 1.250%, 03/12/27	380 652	0,03	1 200 000 EUR	Santander Consumer Bank AS, 0.125%, 14/04/26	1 160 808	0,08
100 000 EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.332%, 25/09/28	92 686	0,01	200 000 EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 1.750%, 27/04/27	195 064	0,01
500 000 EUR	Wintershall Dea Finance BV, 3.830%, 03/10/29	502 335	0,04	500 000 EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0.125%, 03/03/28	457 790	0,03
300 000 EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.823%, 25/09/31	260 802	0,02	400 000 EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 3.625%, 30/05/29	409 836	0,03
500 000 EUR	Wolters Kluwer NV, 3.000%, 23/09/26	502 155	0,03	700 000 EUR	SpareBank 1 SMN, 3.125%, 22/12/25	703 017	0,05
100 000 EUR	Wolters Kluwer NV, 1.500%, 22/03/27	97 536	0,01	910 000 EUR	SpareBank 1 SMN, 0.125%, 11/09/26	871 016	0,06
100 000 EUR	Wolters Kluwer NV, 0.250%, 30/03/28	92 519	0,01	600 000 EUR	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 0.250%, 09/11/26	572 958	0,04
400 000 EUR	Wolters Kluwer NV, 3.250%, 18/03/29	406 868	0,03	300 000 EUR	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 3.375%, 14/11/29	304 437	0,02
800 000 EUR	Wolters Kluwer NV, 3.750%, 03/04/31	830 280	0,06	500 000 EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 3.750%, 23/11/27	511 575	0,04
610 000 EUR	WPC Eurobond BV, 2.250%, 09/04/26	605 675	0,04	500 000 EUR	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 3.625%, 12/03/29	511 335	0,04
700 000 EUR	Wurth Finance International BV, 0.750%, 22/11/27	663 033	0,05	300 000 EUR	Var Energi ASA, 5.500%, 04/05/29	322 401	0,02
Pays-Bas – Total		219 594 281	15,38	Norvège – Total		12 188 103	0,85
Nouvelle-Zélande				Pologne			
250 000 EUR	ANZ New Zealand International Ltd., 0.200%, 23/09/27	232 952	0,02	1 150 000 EUR	Bank Polska Kasa Opieki SA, 5.500%, 23/11/27	1 189 928	0,08
700 000 EUR	ANZ New Zealand International Ltd., 3.527%, 24/01/28	712 656	0,05	300 000 EUR	mBank SA, 4.034%, 27/09/30	301 782	0,02
300 000 EUR	ASB Bank Ltd., 4.500%, 16/03/27	310 638	0,02	1 300 000 EUR	ORLEN SA, 4.750%, 13/07/30	1 376 466	0,10
500 000 EUR	ASB Bank Ltd., 0.250%, 08/09/28	453 610	0,03	500 000 EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, 3.875%, 12/09/27	502 030	0,03
500 000 EUR	ASB Bank Ltd., 3.185%, 16/04/29	503 260	0,03	400 000 EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, 4.500%, 27/03/28	406 628	0,03
90 000 EUR	ASB Bank Ltd., 0.500%, 24/09/29	80 816	0,01	500 000 EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, 4.500%, 18/06/29	512 915	0,04
700 000 EUR	Bank of New Zealand, 3.661%, 17/07/29	716 324	0,05	Pologne – Total		4 289 749	0,30
100 000 EUR	Chorus Ltd., 3.625%, 07/09/29	102 035	0,01	Portugal			
500 000 EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 1.099%, 24/03/26	488 040	0,03	500 000 EUR	Banco Comercial Portugues SA, 1.125%, 12/02/27	490 510	0,03
765 000 EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.427%, 14/12/26	730 674	0,05	200 000 EUR	Banco Comercial Portugues SA, 1.750%, 07/04/28	194 276	0,01
300 000 EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.100%, 13/07/27	280 440	0,02	500 000 EUR	Banco Comercial Portugues SA, 3.125%, 21/10/29	499 015	0,03
Nouvelle-Zélande – Total		4 611 445	0,32	400 000 EUR	Brisa-Concessao Rodoviaria SA, 2.375%, 10/05/27	395 848	0,03
Norvège				100 000 EUR	EDP SA, 2.875%, 01/06/26	100 244	0,01
500 000 EUR	Aker BP ASA, 1.125%, 12/05/29	456 265	0,03	300 000 EUR	EDP SA, 1.625%, 15/04/27	293 130	0,02
500 000 EUR	Aker BP ASA, 4.000%, 29/05/32	507 195	0,04	800 000 EUR	Fidelidade - Cia de Seguros SA/Portugal, 4.250%, 04/09/31	804 248	0,06
600 000 EUR	DNB Bank ASA, 3.625%, 16/02/27	605 124	0,04	1 000 000 EUR	Floene Energias SA, 4.875%, 03/07/28	1 047 800	0,07
400 000 EUR	DNB Bank ASA, 3.125%, 21/09/27	402 460	0,03	500 000 EUR	Novo Banco SA, 3.500%, 09/03/29	504 975	0,04
900 000 EUR	DNB Bank ASA, 4.500%, 19/07/28	934 461	0,07	Portugal – Total		4 330 046	0,30
300 000 EUR	DNB Bank ASA, 0.250%, 23/02/29	275 442	0,02				
500 000 EUR	DNB Bank ASA, 4.000%, 14/03/29	517 540	0,04				
200 000 EUR	DNB Bank ASA, 4.625%, 01/11/29	211 124	0,01				
1 700 000 EUR	DNB Bank ASA, 4.625%, 28/02/33	1 757 205	0,12				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Roumanie				Espagne (suite)			
1 000 000 EUR	Raiffeisen Bank SA, 7.000%, 12/10/27	1 053 850	0,08	1 600 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.875%, 08/02/36	1 669 504	0,12
Roumanie – Total		1 053 850	0,08	500 000 EUR	Banco de Credito Social Cooperativo SA, 4.125%, 03/09/30	513 420	0,04
Singapour				300 000 EUR	Banco de Sabadell SA, 1.125%, 11/03/27	294 015	0,02
1 150 000 EUR	CapitaLand Ascendas REIT, 0.750%, 23/06/28	1 036 081	0,07	500 000 EUR	Banco de Sabadell SA, 5.250%, 07/02/29	529 335	0,04
Singapour – Total		1 036 081	0,07	400 000 EUR	Banco de Sabadell SA, 5.500%, 08/09/29	429 464	0,03
Slovaquie				1 700 000 EUR	Banco de Sabadell SA, 4.000%, 15/01/30	1 757 545	0,12
300 000 EUR	Tatra Banka AS, 4.971%, 29/04/30	312 825	0,02	400 000 EUR	Banco Santander SA, 3.250%, 04/04/26	401 236	0,03
Slovaquie – Total		312 825	0,02	400 000 EUR	Banco Santander SA, 0.300%, 04/10/26	383 608	0,03
Slovénie				500 000 EUR	Banco Santander SA, 0.500%, 04/02/27	476 450	0,03
1 300 000 EUR	Nova Ljubljanska Banka DD, 7.125%, 27/06/27	1 376 622	0,10	300 000 EUR	Banco Santander SA, 0.500%, 24/03/27	291 507	0,02
900 000 EUR	OTP Banka DD, 4.750%, 03/04/28	915 435	0,06	1 600 000 EUR	Banco Santander SA, 4.625%, 18/10/27	1 645 840	0,12
Slovénie – Total		2 292 057	0,16	400 000 EUR	Banco Santander SA, 3.500%, 09/01/28	405 296	0,03
Espagne				1 500 000 EUR	Banco Santander SA, 3.875%, 16/01/28	1 544 310	0,11
700 000 EUR	Abanca Corp. Bancaria SA, 5.875%, 02/04/30	769 727	0,05	500 000 EUR	Banco Santander SA, 0.200%, 11/02/28	460 135	0,03
1 300 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.000%, 27/02/27	1 255 293	0,09	500 000 EUR	Banco Santander SA, 3.250%, 02/04/29	501 105	0,04
200 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 4.125%, 31/01/28	206 424	0,02	500 000 EUR	Banco Santander SA, 3.875%, 22/04/29	512 830	0,04
200 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.250%, 07/02/28	189 668	0,01	2 100 000 EUR	Banco Santander SA, 3.500%, 09/01/30	2 135 994	0,15
1 000 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.125%, 26/03/28	943 210	0,07	1 200 000 EUR	Banco Santander SA, 4.250%, 12/06/30	1 268 088	0,09
500 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 2.250%, 29/03/29	487 085	0,03	300 000 EUR	Banco Santander SA, 1.625%, 22/10/30	271 554	0,02
300 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.625%, 15/07/29	282 309	0,02	1 200 000 EUR	Banco Santander SA, 4.875%, 18/10/31	1 296 672	0,09
500 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 4.125%, 07/08/29	520 180	0,04	1 000 000 EUR	Banco Santander SA, 1.000%, 04/11/31	862 720	0,06
100 000 EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 0.375%, 07/10/27	93 845	0,01	500 000 EUR	Banco Santander SA, 3.500%, 02/10/32	497 725	0,04
1 200 000 EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 5.125%, 23/04/31	1 275 936	0,09	1 500 000 EUR	Banco Santander SA, 5.750%, 23/08/33	1 594 905	0,11
1 200 000 EUR	Amadeus IT Group SA, 2.875%, 20/05/27	1 203 060	0,08	500 000 EUR	Banco Santander SA, 4.125%, 22/04/34	520 375	0,04
300 000 EUR	Amadeus IT Group SA, 1.875%, 24/09/28	289 833	0,02	900 000 EUR	Banco Santander SA, 5.000%, 22/04/34	940 770	0,07
500 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.000%, 21/06/26	487 435	0,03	1 400 000 EUR	Bankinter SA, 4.375%, 03/05/30	1 472 632	0,10
800 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.375%, 15/11/26	766 056	0,05	700 000 EUR	Bankinter SA, 4.875%, 13/09/31	754 992	0,05
300 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.125%, 24/03/27	290 874	0,02	500 000 EUR	Bankinter SA, 3.500%, 10/09/32	504 195	0,04
800 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.375%, 14/10/29	852 480	0,06	500 000 EUR	Bankinter SA, 1.250%, 23/12/32	471 825	0,03
200 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.625%, 07/06/30	205 712	0,01	300 000 EUR	CaixaBank SA, 1.125%, 27/03/26	294 399	0,02
1 700 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.625%, 13/01/31	1 801 388	0,13	1 800 000 EUR	CaixaBank SA, 0.750%, 09/07/26	1 746 540	0,12
1 000 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.875%, 15/01/34	1 040 610	0,07				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Espagne (suite)				Espagne (suite)			
800 000 EUR	CaixaBank SA, 0.500%, 09/02/29	739 368	0,05	200 000 EUR	Lar Espana Real Estate Socimi SA, 1.750%, 22/07/26	199 408	0,01
300 000 EUR	CaixaBank SA, 5.000%, 19/07/29	319 044	0,02				
1 300 000 EUR	CaixaBank SA, 4.250%, 06/09/30	1 379 209	0,10	1 200 000 EUR	Mapfre SA, 2.875%, 13/04/30	1 162 140	0,08
1 000 000 EUR	CaixaBank SA, 1.250%, 18/06/31	974 320	0,07	600 000 EUR	Mapfre SA, 4.125%, 07/09/48	608 202	0,04
500 000 EUR	CaixaBank SA, 3.625%, 19/09/32	502 500	0,04	600 000 EUR	Merlin Properties Socimi SA, 2.375%, 13/07/27	592 680	0,04
500 000 EUR	CaixaBank SA, 6.250%, 23/02/33	535 475	0,04	200 000 EUR	Merlin Properties Socimi SA, 1.375%, 01/06/30	182 774	0,01
900 000 EUR	CaixaBank SA, 4.375%, 29/11/33	972 189	0,07	400 000 EUR	Merlin Properties Socimi SA, 1.875%, 04/12/34	342 540	0,02
1 400 000 EUR	CaixaBank SA, 6.125%, 30/05/34	1 521 828	0,11	200 000 EUR	Naturgy Finance Iberia SA, 1.375%, 19/01/27	195 302	0,01
200 000 EUR	CaixaBank SA, 5.125%, 19/07/34	221 128	0,02	300 000 EUR	Naturgy Finance Iberia SA, 1.500%, 29/01/28	288 138	0,02
1 500 000 EUR	Cellnex Finance Co. SA, 3.625%, 24/01/29	1 523 985	0,11	500 000 EUR	Naturgy Finance Iberia SA, 1.875%, 05/10/29	479 735	0,03
300 000 EUR	Cellnex Telecom SA, 1.000%, 20/04/27	287 562	0,02	300 000 EUR	Naturgy Finance Iberia SA, 0.750%, 28/11/29	271 125	0,02
1 500 000 EUR	Cellnex Telecom SA, 1.875%, 26/06/29	1 419 300	0,10	450 000 EUR	NorteGas Energia Distribucion SA, 2.065%, 28/09/27	434 470	0,03
1 000 000 EUR	Cellnex Telecom SA, 1.750%, 23/10/30	918 890	0,06	400 000 EUR	Red Electrica Financiaciones SA, 1.000%, 21/04/26	392 316	0,03
1 200 000 EUR	EDP Servicios Financieros Espana SA, 3.500%, 16/07/30	1 217 580	0,09	600 000 EUR	Red Electrica Financiaciones SA, 3.000%, 17/01/34	587 274	0,04
800 000 EUR	EDP Servicios Financieros Espana SA, 4.375%, 04/04/32	847 200	0,06	1 200 000 EUR	Redeia Corp. SA, 4.625%, perpetual	1 232 256	0,09
1 100 000 EUR	Enagas Financiaciones SA, 3.625%, 24/01/34	1 098 163	0,08	300 000 EUR	Redexis SA, 4.375%, 30/05/31	305 709	0,02
1 000 000 EUR	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, 3.715%, 08/10/31	1 000 380	0,07	500 000 EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.500%, 14/11/26	479 490	0,03
500 000 EUR	Ibercaja Banco SA, 4.375%, 30/07/28	516 340	0,04	300 000 EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.500%, 14/01/27	286 353	0,02
300 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 2.625%, 30/03/28	298 818	0,02	1 200 000 EUR	Santander Consumer Finance SA, 3.750%, 17/01/29	1 231 416	0,09
500 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.621%, 29/11/29	478 145	0,03	1 000 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.447%, 22/01/27	974 650	0,06
400 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 3.000%, 30/09/31	397 400	0,03	800 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.201%, 21/08/27	770 776	0,05
800 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.375%, 11/03/32	710 752	0,05	1 000 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.715%, 12/01/28	971 680	0,07
800 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 3.375%, 22/11/32	811 072	0,06	500 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.788%, 12/03/29	479 690	0,03
700 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 3.625%, 18/07/34	715 295	0,05	600 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.932%, 17/10/29	603 498	0,04
400 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 3.375%, 30/09/35	396 920	0,03	200 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.930%, 17/10/31	183 534	0,01
1 000 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 4.875%, perpetual	1 031 770	0,07	1 800 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 3.698%, 24/01/32	1 839 024	0,13
500 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.575%, perpetual	471 115	0,03	1 000 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 4.183%, 21/11/33	1 043 650	0,07
400 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 4.247%, perpetual	405 100	0,03	500 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 4.055%, 24/01/36	512 970	0,04
1 400 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 4.871%, perpetual	1 463 756	0,10	500 000 EUR	Unicaja Banco SA, 1.000%, 01/12/26	490 665	0,03
500 000 EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, 1.350%, 14/10/28	470 780	0,03	600 000 EUR	Unicaja Banco SA, 5.125%, 21/02/29	632 748	0,04
600 000 EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, 2.500%, 28/11/29	585 912	0,04	200 000 EUR	Werfen SA, 0.500%, 28/10/26	191 352	0,01
400 000 EUR	International Consolidated Airlines Group SA, 1.500%, 04/07/27	385 628	0,03				
1 000 000 EUR	Kutxabank SA, 4.750%, 15/06/27	1 024 830	0,07				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Espagne (suite)				Suède (suite)			
300 000 EUR	Werfen SA, 4.625%, 06/06/28	313 593	0,02	700 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.500%, 27/11/34	727 790	0,05
500 000 EUR	Werfen SA, 4.250%, 03/05/30	518 080	0,04	600 000 EUR	SKF AB, 3.125%, 14/09/28	605 118	0,04
Espagne – Total		83 849 103	5,87	1 700 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.750%, 05/05/26	1 723 069	0,12
Suède				200 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.125%, 03/11/26	190 884	0,01
300 000 EUR	Alfa Laval Treasury International AB, 0.875%, 18/02/26	293 553	0,02	280 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.010%, 02/12/27	258 003	0,02
300 000 EUR	Alfa Laval Treasury International AB, 1.375%, 18/02/29	282 210	0,02	700 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.375%, 17/02/28	712 992	0,05
320 000 EUR	Assa Abloy AB, 3.750%, 13/09/26	325 709	0,02	300 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.050%, 06/09/28	271 977	0,02
620 000 EUR	Assa Abloy AB, 3.875%, 13/09/30	646 809	0,05	500 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.250%, 27/08/31	503 295	0,04
720 000 EUR	Assa Abloy AB, 4.125%, 13/09/35	776 304	0,05	1 300 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.250%, 01/06/33	1 294 709	0,09
180 000 EUR	Atlas Copco AB, 0.625%, 30/08/26	174 280	0,01	1 800 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 5.000%, 16/08/34	1 913 076	0,13
500 000 EUR	Castellum AB, 4.125%, 10/12/30	503 855	0,04	500 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.625%, 04/11/36	500 075	0,04
500 000 EUR	Electrolux AB, 2.500%, 18/05/30	472 715	0,03	200 000 EUR	Swedbank AB, 1.300%, 17/02/27	193 598	0,01
500 000 EUR	Ellevio AB, 4.125%, 07/03/34	520 290	0,04	500 000 EUR	Swedbank AB, 0.300%, 20/05/27	482 425	0,03
500 000 EUR	Epiroc AB, 3.625%, 28/02/31	510 475	0,04	300 000 EUR	Swedbank AB, 2.100%, 25/05/27	296 199	0,02
500 000 EUR	Essity AB, 0.500%, 03/02/30	442 775	0,03	1 100 000 EUR	Swedbank AB, 4.125%, 13/11/28	1 153 372	0,08
180 000 EUR	Fastighets AB Balder, 1.875%, 23/01/26	177 552	0,01	1 400 000 EUR	Swedbank AB, 2.875%, 30/04/29	1 386 840	0,10
300 000 EUR	Fastighets AB Balder, 1.250%, 28/01/28	279 675	0,02	500 000 EUR	Swedbank AB, 3.375%, 29/05/30	510 645	0,04
300 000 EUR	Heimstaden Bostad AB, 1.125%, 21/01/26	293 097	0,02	400 000 EUR	Swedbank AB, 4.375%, 05/09/30	423 608	0,03
800 000 EUR	Hemso Fastighets AB, 1.000%, 09/09/26	778 216	0,05	300 000 EUR	Tele2 AB, 2.125%, 15/05/28	290 943	0,02
480 000 EUR	Investor AB, 1.500%, 12/09/30	445 224	0,03	300 000 EUR	Tele2 AB, 3.750%, 22/11/29	305 142	0,02
300 000 EUR	Investor AB, 0.375%, 29/10/35	218 262	0,02	200 000 EUR	Tele2 AB, 0.750%, 23/03/31	173 828	0,01
500 000 EUR	Lansforsakringar Bank AB, 4.000%, 18/01/27	511 595	0,04	500 000 EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 5.375%, 29/05/28	534 385	0,04
700 000 EUR	Lansforsakringar Bank AB, 3.750%, 17/01/29	715 715	0,05	300 000 EUR	Telia Co. AB, 3.625%, 22/02/32	310 308	0,02
500 000 EUR	Loomis AB, 3.625%, 10/09/29	503 360	0,04	200 000 EUR	Telia Co. AB, 1.625%, 23/02/35	172 166	0,01
1 140 000 EUR	Molnlycke Holding AB, 4.250%, 08/09/28	1 179 843	0,08	400 000 EUR	Telia Co. AB, 1.375%, 11/05/81	388 292	0,03
400 000 EUR	Sagax AB, 4.375%, 29/05/30	415 832	0,03	500 000 EUR	Telia Co. AB, 2.750%, 30/06/83	483 065	0,03
300 000 EUR	Sandvik AB, 3.000%, 18/06/26	299 643	0,02	200 000 EUR	Volvo Treasury AB, 2.625%, 20/02/26	199 762	0,01
300 000 EUR	Sandvik AB, 2.125%, 07/06/27	295 200	0,02	265 000 EUR	Volvo Treasury AB, zero coupon, 18/05/26	255 274	0,02
400 000 EUR	Sandvik AB, 0.375%, 25/11/28	362 552	0,03	300 000 EUR	Volvo Treasury AB, 3.875%, 29/08/26	304 761	0,02
200 000 EUR	Securitas AB, 0.250%, 22/02/28	183 524	0,01	1 300 000 EUR	Volvo Treasury AB, 3.125%, 08/09/26	1 305 460	0,09
600 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.000%, 09/11/26	612 162	0,04	400 000 EUR	Volvo Treasury AB, 3.625%, 25/05/27	406 432	0,03
1 105 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.375%, 11/02/27	1 047 728	0,07	300 000 EUR	Volvo Treasury AB, 2.000%, 19/08/27	293 640	0,02
300 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.750%, 09/08/27	283 995	0,02	300 000 EUR	Volvo Treasury AB, 3.125%, 26/08/27	302 052	0,02
800 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.875%, 09/05/28	827 416	0,06	300 000 EUR	Volvo Treasury AB, 3.125%, 08/02/29	301 041	0,02
640 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.375%, 21/06/28	585 056	0,04	500 000 EUR	Volvo Treasury AB, 3.125%, 26/08/29	500 825	0,04
1 100 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.375%, 06/11/28	1 156 177	0,08	Suède – Total		36 790 044	2,58
530 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.625%, 12/11/29	470 454	0,04				
500 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 5.000%, 17/08/33	523 740	0,04				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Suisse				Royaume-Uni (suite)			
1 000 000 EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, 4.840%, 03/11/28	1 060 760	0,08	1 890 000 EUR	British Telecommunications PLC, 1.750%, 10/03/26	1 867 018	0,13
1 500 000 EUR	UBS AG, 0.010%, 29/06/26	1 441 035	0,10	500 000 EUR	British Telecommunications PLC, 2.125%, 26/09/28	489 590	0,03
1 400 000 EUR	UBS AG, 0.250%, 01/09/28	1 270 766	0,09	1 000 000 EUR	British Telecommunications PLC, 3.750%, 13/05/31	1 031 980	0,07
1 700 000 EUR	UBS Group AG, 0.250%, 24/02/28	1 561 178	0,11	200 000 EUR	British Telecommunications PLC, 3.375%, 30/08/32	200 460	0,01
1 700 000 EUR	UBS Group AG, 4.625%, 17/03/28	1 756 185	0,12	400 000 EUR	BUPA Finance PLC, 5.000%, 12/10/30	435 288	0,03
1 500 000 EUR	UBS Group AG, 7.750%, 01/03/29	1 708 365	0,12	1 550 000 EUR	Cadent Finance PLC, 4.250%, 05/07/29	1 619 331	0,11
2 400 000 EUR	UBS Group AG, 0.650%, 10/09/29	2 142 120	0,15	800 000 EUR	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 1.750%, 27/03/26	791 984	0,06
2 100 000 EUR	UBS Group AG, 0.875%, 03/11/31	1 792 119	0,13	600 000 EUR	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 1.500%, 08/11/27	583 170	0,04
1 900 000 EUR	UBS Group AG, 4.750%, 17/03/32	2 046 699	0,14	1 150 000 EUR	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 1.750%, 26/05/28	1 117 225	0,08
400 000 EUR	UBS Group AG, 4.125%, 09/06/33	417 892	0,03	150 000 EUR	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 1.125%, 12/04/29	139 514	0,01
Suisse – Total		15 197 119	1,07	850 000 EUR	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 1.875%, 18/03/30	806 939	0,06
Royaume-Uni				500 000 EUR	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 3.250%, 21/03/32	502 180	0,04
1 000 000 EUR	3i Group PLC, 4.875%, 14/06/29	1 067 410	0,07	800 000 EUR	Compass Group PLC, 3.250%, 06/02/31	812 232	0,06
490 000 EUR	Amcor U.K. Finance PLC, 1.125%, 23/06/27	467 641	0,03	500 000 EUR	Compass Group PLC, 3.250%, 16/09/33	499 990	0,04
200 000 EUR	Amcor U.K. Finance PLC, 3.950%, 29/05/32	203 602	0,01	100 000 EUR	Diageo Finance PLC, 1.500%, 22/10/27	96 940	0,01
200 000 EUR	Anglo American Capital PLC, 4.500%, 15/09/28	209 630	0,01	800 000 EUR	Diageo Finance PLC, 3.125%, 28/02/31	804 832	0,06
500 000 EUR	Anglo American Capital PLC, 3.750%, 15/06/29	510 755	0,04	530 000 EUR	Diageo Finance PLC, 2.500%, 27/03/32	510 735	0,04
700 000 EUR	Anglo American Capital PLC, 5.000%, 15/03/31	756 308	0,05	500 000 EUR	Diageo Finance PLC, 3.375%, 30/08/35	502 255	0,04
790 000 EUR	Anglo American Capital PLC, 4.750%, 21/09/32	845 403	0,06	400 000 EUR	Diageo Finance PLC, 3.750%, 30/08/44	399 112	0,03
1 000 000 EUR	AstraZeneca PLC, 3.625%, 03/03/27	1 021 970	0,07	900 000 EUR	DS Smith PLC, 4.375%, 27/07/27	930 060	0,07
300 000 EUR	AstraZeneca PLC, 0.375%, 03/06/29	270 267	0,02	700 000 EUR	DS Smith PLC, 4.500%, 27/07/30	737 730	0,05
300 000 EUR	AstraZeneca PLC, 3.750%, 03/03/32	313 371	0,02	400 000 EUR	easyJet PLC, 3.750%, 20/03/31	406 304	0,03
751 000 EUR	Aviva PLC, 3.375%, 04/12/45	751 819	0,05	180 000 EUR	Experian Finance PLC, 1.375%, 25/06/26	177 226	0,01
900 000 EUR	Barclays PLC, 0.877%, 28/01/28	862 209	0,06	500 000 EUR	Experian Finance PLC, 3.375%, 10/10/34	498 885	0,03
500 000 EUR	Barclays PLC, 0.577%, 09/08/29	456 340	0,03	1 000 000 EUR	GlaxoSmithKline Capital PLC, 1.250%, 21/05/26	982 810	0,07
1 000 000 EUR	Barclays PLC, 4.918%, 08/08/30	1 068 460	0,07	350 000 EUR	GlaxoSmithKline Capital PLC, 1.000%, 12/09/26	341 219	0,02
700 000 EUR	Barclays PLC, 1.125%, 22/03/31	681 919	0,05	1 100 000 EUR	GlaxoSmithKline Capital PLC, 1.375%, 12/09/29	1 034 858	0,07
400 000 EUR	Barclays PLC, 1.106%, 12/05/32	346 744	0,02	400 000 EUR	Haleon U.K. Capital PLC, 2.875%, 18/09/28	400 568	0,03
1 800 000 EUR	Barclays PLC, 4.506%, 31/01/33	1 904 796	0,13	700 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 3.019%, 15/06/27	700 497	0,05
1 200 000 EUR	Barclays PLC, 4.347%, 08/05/35	1 249 152	0,09	1 500 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 4.752%, 10/03/28	1 553 445	0,11
450 000 EUR	BG Energy Capital PLC, 2.250%, 21/11/29	436 208	0,03				
340 000 EUR	BP Capital Markets PLC, 1.573%, 16/02/27	332 085	0,02				
800 000 EUR	BP Capital Markets PLC, 1.637%, 26/06/29	757 808	0,05				
1 100 000 EUR	BP Capital Markets PLC, 2.822%, 07/04/32	1 066 978	0,07				
1 100 000 EUR	BP Capital Markets PLC, 3.250%, perpetual	1 094 467	0,08				
1 700 000 EUR	BP Capital Markets PLC, 4.375%, perpetual	1 700 697	0,12				
900 000 EUR	Brambles Finance PLC, 4.250%, 22/03/31	951 399	0,07				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				Royaume-Uni (suite)			
900 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 3.755%, 20/05/29	917 181	0,06	800 000 EUR	National Grid PLC, 3.875%, 16/01/29	824 608	0,06
1 700 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 3.445%, 25/09/30	1 710 200	0,12	225 000 EUR	National Grid PLC, 0.553%, 18/09/29	200 063	0,01
600 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 6.364%, 16/11/32	645 438	0,05	800 000 EUR	National Grid PLC, 4.275%, 16/01/35	838 432	0,06
500 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 4.856%, 23/05/33	545 235	0,04	1 400 000 EUR	Nationwide Building Society, 4.500%, 01/11/26	1 443 792	0,10
500 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 4.599%, 22/03/35	516 740	0,04	300 000 EUR	Nationwide Building Society, 2.000%, 28/04/27	295 047	0,02
1 000 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 3.834%, 25/09/35	1 015 790	0,07	420 000 EUR	Nationwide Building Society, 3.250%, 05/09/29	425 229	0,03
500 000 EUR	Informa PLC, 3.000%, 23/10/27	501 180	0,04	800 000 EUR	Nationwide Building Society, 3.828%, 24/07/32	819 016	0,06
500 000 EUR	Informa PLC, 3.250%, 23/10/30	498 015	0,03	300 000 EUR	NatWest Group PLC, 0.670%, 14/09/29	274 449	0,02
500 000 EUR	Informa PLC, 3.625%, 23/10/34	498 230	0,03	700 000 EUR	NatWest Group PLC, 3.673%, 05/08/31	714 084	0,05
480 000 EUR	Intermediate Capital Group PLC, 1.625%, 17/02/27	461 664	0,03	500 000 EUR	NatWest Group PLC, 3.575%, 12/09/32	504 055	0,04
500 000 EUR	Intermediate Capital Group PLC, 2.500%, 28/01/30	466 260	0,03	1 400 000 EUR	NatWest Group PLC, 5.763%, 28/02/34	1 499 442	0,11
730 000 EUR	International Distribution Services PLC, 5.250%, 14/09/28	770 179	0,05	1 600 000 EUR	NatWest Markets PLC, 1.375%, 02/03/27	1 551 584	0,11
300 000 EUR	ITV PLC, 4.250%, 19/06/32	303 495	0,02	500 000 EUR	NatWest Markets PLC, 2.750%, 04/11/27	498 995	0,03
390 000 EUR	Lloyds Bank Corporate Markets PLC, 2.375%, 09/04/26	388 155	0,03	700 000 EUR	NatWest Markets PLC, 4.250%, 13/01/28	728 812	0,05
1 300 000 EUR	Lloyds Banking Group PLC, 4.500%, 11/01/29	1 356 121	0,09	1 000 000 EUR	NatWest Markets PLC, 3.625%, 09/01/29	1 027 520	0,07
1 950 000 EUR	Lloyds Banking Group PLC, 4.750%, 21/09/31	2 087 104	0,15	410 000 EUR	Omnicom Finance Holdings PLC, 1.400%, 08/07/31	370 226	0,03
800 000 EUR	Lloyds Banking Group PLC, 4.375%, 05/04/34	818 448	0,06	180 000 EUR	Phoenix Group Holdings PLC, 4.375%, 24/01/29	183 161	0,01
1 300 000 EUR	London Stock Exchange Group PLC, 1.750%, 06/12/27	1 264 289	0,09	500 000 EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC, 3.625%, 14/09/28	512 770	0,04
500 000 EUR	Marex Group PLC, 8.375%, 02/02/28	609 740	0,04	1 270 000 EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC, 3.875%, 14/09/33	1 310 576	0,09
1 000 000 EUR	Mitsubishi HC Capital U.K. PLC, 3.733%, 02/02/27	1 011 680	0,07	500 000 EUR	Rolls-Royce PLC, 1.625%, 09/05/28	479 155	0,03
1 740 000 EUR	Mondi Finance PLC, 1.625%, 27/04/26	1 716 649	0,12	600 000 EUR	Santander U.K. Group Holdings PLC, 3.530%, 25/08/28	606 246	0,04
1 100 000 EUR	Motability Operations Group PLC, 3.625%, 24/07/29	1 123 859	0,08	205 000 EUR	Santander U.K. Group Holdings PLC, 0.603%, 13/09/29	185 796	0,01
1 000 000 EUR	Motability Operations Group PLC, 4.000%, 17/01/30	1 035 570	0,07	300 000 EUR	Segro PLC, 3.500%, 24/09/32	299 166	0,02
500 000 EUR	Motability Operations Group PLC, 3.875%, 24/01/34	512 370	0,04	500 000 EUR	Severn Trent Utilities Finance PLC, 4.000%, 05/03/34	510 965	0,04
200 000 EUR	National Gas Transmission PLC, 4.250%, 05/04/30	207 744	0,01	300 000 EUR	Sky Ltd., 2.500%, 15/09/26	298 866	0,02
100 000 EUR	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC, 3.949%, 20/09/32	104 116	0,01	800 000 EUR	Smith & Nephew PLC, 4.565%, 11/10/29	842 264	0,06
400 000 EUR	National Grid Electricity Transmission PLC, 0.872%, 26/11/40	268 036	0,02	500 000 EUR	Southern Gas Networks PLC, 3.500%, 16/10/30	498 195	0,03
830 000 EUR	National Grid PLC, 2.179%, 30/06/26	823 617	0,06	1 000 000 EUR	SSE PLC, 1.375%, 04/09/27	969 370	0,07
600 000 EUR	National Grid PLC, 0.163%, 20/01/28	552 042	0,04	368 000 EUR	SSE PLC, 2.875%, 01/08/29	367 242	0,03
				1 000 000 EUR	SSE PLC, 1.750%, 16/04/30	938 250	0,07
				300 000 EUR	SSE PLC, 4.000%, 05/09/31	313 521	0,02

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				États-Unis (suite)			
400 000 EUR	Standard Chartered PLC, 0.900%, 02/07/27	388 836	0,03	205 000 EUR	American Tower Corp., 0.500%, 15/01/28	190 763	0,01
1 400 000 EUR	Standard Chartered PLC, 1.625%, 03/10/27	1 370 026	0,10	200 000 EUR	American Tower Corp., 4.625%, 16/05/31	213 856	0,01
500 000 EUR	Standard Chartered PLC, 0.850%, 27/01/28	478 660	0,03	290 000 EUR	Amgen, Inc., 2.000%, 25/02/26	287 747	0,02
700 000 EUR	Standard Chartered PLC, 4.874%, 10/05/31	751 919	0,05	1 100 000 EUR	Apple, Inc., 1.625%, 10/11/26	1 082 015	0,08
900 000 EUR	Standard Chartered PLC, 1.200%, 23/09/31	864 945	0,06	1 500 000 EUR	Apple, Inc., 0.500%, 15/11/31	1 299 465	0,09
420 000 EUR	Tesco Corporate Treasury Services PLC, 0.875%, 29/05/26	409 823	0,03	600 000 EUR	Astrazeneca Finance LLC, 3.121%, 05/08/30	605 124	0,04
1 300 000 EUR	Tesco Corporate Treasury Services PLC, 4.250%, 27/02/31	1 358 279	0,10	600 000 EUR	Astrazeneca Finance LLC, 3.278%, 05/08/33	601 008	0,04
1 150 000 EUR	Tritax EuroBox PLC, 0.950%, 02/06/26	1 115 650	0,08	900 000 EUR	AT&T, Inc., 3.500%, 17/12/25	903 816	0,06
500 000 EUR	United Utilities Water Finance PLC, 3.750%, 23/05/34	501 920	0,04	300 000 EUR	AT&T, Inc., 2.350%, 05/09/29	292 032	0,02
500 000 EUR	Virgin Money U.K. PLC, 4.000%, 18/03/28	509 830	0,04	280 000 EUR	AT&T, Inc., 2.600%, 17/12/29	275 156	0,02
380 000 EUR	Vodafone Group PLC, 2.200%, 25/08/26	377 606	0,03	500 000 EUR	AT&T, Inc., 2.050%, 19/05/32	460 535	0,03
300 000 EUR	Vodafone Group PLC, 1.500%, 24/07/27	291 612	0,02	830 000 EUR	AT&T, Inc., 3.550%, 17/12/32	842 085	0,06
500 000 EUR	Vodafone Group PLC, 1.875%, 20/11/29	481 195	0,03	1 400 000 EUR	AT&T, Inc., 4.300%, 18/11/34	1 484 616	0,10
800 000 EUR	Vodafone Group PLC, 1.600%, 29/07/31	731 024	0,05	900 000 EUR	AT&T, Inc., 2.450%, 15/03/35	819 063	0,06
590 000 EUR	WPP Finance 2013, 3.625%, 12/09/29	607 104	0,04	1 580 000 EUR	AT&T, Inc., 3.150%, 04/09/36	1 502 122	0,11
100 000 EUR	WPP Finance 2013, 4.000%, 12/09/33	103 111	0,01	690 000 EUR	AT&T, Inc., 1.800%, 14/09/39	546 045	0,04
1 205 000 EUR	Yorkshire Building Society, 0.500%, 01/07/28	1 105 551	0,07	500 000 EUR	Autoliv, Inc., 3.625%, 07/08/29	506 660	0,04
Royaume-Uni – Total		94 808 950	6,64	510 000 EUR	Bank of America Corp., 1.776%, 04/05/27	502 452	0,04
États-Unis				2 000 000 EUR	Bank of America Corp., 4.134%, 12/06/28	2 077 380	0,15
150 000 EUR	AbbVie, Inc., 2.625%, 15/11/28	149 207	0,01	1 800 000 EUR	Bank of America Corp., 3.648%, 31/03/29	1 839 906	0,13
750 000 EUR	AbbVie, Inc., 2.125%, 17/11/28	734 032	0,05	1 000 000 EUR	Bank of America Corp., 0.694%, 22/03/31	883 100	0,06
410 000 EUR	AbbVie, Inc., 2.125%, 01/06/29	398 889	0,03	500 000 EUR	Bank of America Corp., 0.654%, 26/10/31	432 145	0,03
500 000 EUR	AbbVie, Inc., 1.250%, 18/11/31	449 165	0,03	500 000 EUR	Bank of America Corp., 1.102%, 24/05/32	437 045	0,03
300 000 EUR	Air Lease Corp., 3.700%, 15/04/30	304 359	0,02	450 000 EUR	Bank of America Corp., 2.824%, 27/04/33	434 439	0,03
650 000 EUR	Air Products & Chemicals, Inc., 0.500%, 05/05/28	603 642	0,04	900 000 EUR	Becton Dickinson & Co., 3.519%, 08/02/31	915 102	0,06
1 000 000 EUR	Air Products & Chemicals, Inc., 4.000%, 03/03/35	1 045 270	0,07	300 000 EUR	Berkshire Hathaway Finance Corp., 1.500%, 18/03/30	280 215	0,02
500 000 EUR	American Honda Finance Corp., 3.750%, 25/10/27	511 600	0,04	1 370 000 EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.125%, 16/03/27	1 327 804	0,09
705 000 EUR	American Honda Finance Corp., 0.300%, 07/07/28	640 612	0,05	1 220 000 EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 2.150%, 15/03/28	1 203 396	0,08
800 000 EUR	American Honda Finance Corp., 3.650%, 23/04/31	811 760	0,06	660 000 EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.625%, 16/03/35	571 903	0,04
770 000 EUR	American International Group, Inc., 1.875%, 21/06/27	752 105	0,05	380 000 EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.500%, 10/04/29	356 926	0,02
1 650 000 EUR	American Tower Corp., 1.950%, 22/05/26	1 630 893	0,11	1 500 000 EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 3.500%, 01/06/34	1 508 910	0,11
1 600 000 EUR	American Tower Corp., 4.125%, 16/05/27	1 641 424	0,11	400 000 EUR	Blackstone Private Credit Fund, 1.750%, 30/11/26	384 700	0,03
				1 500 000 EUR	BMW U.S. Capital LLC, 3.000%, 02/11/27	1 509 375	0,11
				900 000 EUR	BMW U.S. Capital LLC, 3.375%, 02/02/34	892 845	0,06

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
300 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 4.000%, 15/11/26	307 137	0,02	450 000 EUR	Coca-Cola Co., 1.100%, 02/09/36	357 970	0,02
1 380 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 1.800%, 03/03/27	1 359 990	0,10	265 000 EUR	Coca-Cola Co., 3.375%, 15/08/37	265 456	0,02
640 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 3.500%, 01/03/29	654 816	0,05	700 000 EUR	Coca-Cola Co., 1.000%, 09/03/41	488 047	0,03
1 950 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 4.250%, 15/05/29	2 052 550	0,14	1 500 000 EUR	Coca-Cola Co., 3.500%, 14/05/44	1 489 800	0,10
400 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 3.625%, 01/03/32	409 720	0,03	142 000 EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.500%, 06/03/26	138 791	0,01
300 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 3.250%, 21/11/32	300 402	0,02	1 390 000 EUR	Colgate-Palmolive Co., 1.375%, 06/03/34	1 224 173	0,09
100 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 4.750%, 15/11/34	110 429	0,01	900 000 EUR	Comcast Corp., zero coupon, 14/09/26	859 977	0,06
400 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 3.750%, 21/11/37	403 856	0,03	1 600 000 EUR	Comcast Corp., 0.250%, 20/05/27	1 509 920	0,11
800 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 4.000%, 01/03/44	806 616	0,06	135 000 EUR	Comcast Corp., 0.250%, 14/09/29	119 987	0,01
400 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 3.875%, 21/03/45	397 792	0,03	800 000 EUR	Comcast Corp., 3.250%, 26/09/32	803 336	0,06
400 000 EUR	Bristol-Myers Squibb Co., 1.750%, 15/05/35	350 648	0,02	300 000 EUR	Comcast Corp., 3.550%, 26/09/36	300 777	0,02
980 000 EUR	Brown-Forman Corp., 1.200%, 07/07/26	959 410	0,07	1 000 000 EUR	Corning, Inc., 3.875%, 15/05/26	1 012 820	0,07
250 000 EUR	Cargill, Inc., 3.875%, 24/04/30	259 153	0,02	300 000 EUR	Coty, Inc., 3.875%, 15/04/26	300 192	0,02
400 000 EUR	Carrier Global Corp., 4.125%, 29/05/28	416 284	0,03	200 000 EUR	Coty, Inc., 4.500%, 15/05/27	204 374	0,01
500 000 EUR	Carrier Global Corp., 3.625%, 15/01/37	497 405	0,03	500 000 EUR	Coty, Inc., 5.750%, 15/09/28	521 110	0,04
1 400 000 EUR	Caterpillar Financial Services Corp., 3.742%, 04/09/26	1 425 130	0,10	1 000 000 EUR	Danaher Corp., 2.100%, 30/09/26	990 750	0,07
500 000 EUR	Caterpillar Financial Services Corp., 3.023%, 03/09/27	504 670	0,04	1 290 000 EUR	Digital Euro Finco LLC, 2.500%, 16/01/26	1 285 227	0,09
300 000 EUR	Celanese U.S. Holdings LLC, 4.777%, 19/07/26	304 617	0,02	470 000 EUR	Dover Corp., 1.250%, 09/11/26	457 423	0,03
280 000 EUR	Celanese U.S. Holdings LLC, 2.125%, 01/03/27	269 144	0,02	480 000 EUR	Dover Corp., 0.750%, 04/11/27	454 070	0,03
500 000 EUR	Celanese U.S. Holdings LLC, 0.625%, 10/09/28	440 685	0,03	250 000 EUR	Dow Chemical Co., 0.500%, 15/03/27	237 633	0,02
670 000 EUR	Chubb INA Holdings LLC, 1.550%, 15/03/28	643 227	0,04	410 000 EUR	Dow Chemical Co., 1.875%, 15/03/40	313 753	0,02
225 000 EUR	Chubb INA Holdings LLC, 0.875%, 15/12/29	203 931	0,01	760 000 EUR	DXC Technology Co., 1.750%, 15/01/26	750 356	0,05
1 550 000 EUR	Chubb INA Holdings LLC, 1.400%, 15/06/31	1 402 378	0,09	310 000 EUR	Eastman Chemical Co., 1.875%, 23/11/26	305 266	0,02
800 000 EUR	Citigroup, Inc., 2.125%, 10/09/26	792 384	0,06	1 200 000 EUR	Eli Lilly & Co., 1.625%, 02/06/26	1 187 808	0,08
500 000 EUR	Citigroup, Inc., 0.500%, 08/10/27	479 455	0,03	1 200 000 EUR	Eli Lilly & Co., 0.500%, 14/09/33	987 984	0,07
1 300 000 EUR	Citigroup, Inc., 3.713%, 22/09/28	1 326 455	0,09	300 000 EUR	Eli Lilly & Co., 1.125%, 14/09/51	186 348	0,01
400 000 EUR	Citigroup, Inc., 1.500%, 26/10/28	378 096	0,03	1 120 000 EUR	Emerson Electric Co., 2.000%, 15/10/29	1 080 542	0,08
1 730 000 EUR	Citigroup, Inc., 3.750%, 14/05/32	1 763 804	0,12	300 000 EUR	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 3.250%, 15/03/31	298 929	0,02
100 000 EUR	Citigroup, Inc., 4.112%, 22/09/33	104 509	0,01	500 000 EUR	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 3.650%, 03/09/33	502 085	0,03
1 000 000 EUR	Coca-Cola Co., 1.125%, 09/03/27	970 490	0,07	400 000 EUR	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 3.625%, 22/11/34	398 596	0,03
300 000 EUR	Coca-Cola Co., 0.125%, 15/03/29	269 157	0,02	400 000 EUR	Equinix, Inc., 1.000%, 15/03/33	331 856	0,02
400 000 EUR	Coca-Cola Co., 3.125%, 14/05/32	402 344	0,03	600 000 EUR	Equitable Financial Life Global Funding, 0.600%, 16/06/28	555 174	0,04
600 000 EUR	Coca-Cola Co., 0.375%, 15/03/33	487 014	0,03	300 000 EUR	Euronet Worldwide, Inc., 1.375%, 22/05/26	291 687	0,02
960 000 EUR	Coca-Cola Co., 1.625%, 09/03/35	833 395	0,06	590 000 EUR	Exxon Mobil Corp., 0.524%, 26/06/28	547 414	0,04
				700 000 EUR	Exxon Mobil Corp., 0.835%, 26/06/32	597 191	0,04
				500 000 EUR	Exxon Mobil Corp., 1.408%, 26/06/39	377 690	0,03
				340 000 EUR	FedEx Corp., 1.625%, 11/01/27	333 635	0,02
				500 000 EUR	FedEx Corp., 0.450%, 04/05/29	448 555	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
850 000 EUR	FedEx Corp., 1.300%, 05/08/31	757 163	0,05	300 000 EUR	IHG Finance LLC, 4.375%, 28/11/29	316 020	0,02
500 000 EUR	FedEx Corp., 0.950%, 04/05/33	412 020	0,03	500 000 EUR	IHG Finance LLC, 3.625%, 27/09/31	502 860	0,04
1 000 000 EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.500%, 21/05/27	970 020	0,07	500 000 EUR	Illinois Tool Works, Inc., 3.250%, 17/05/28	508 440	0,04
680 000 EUR	Fiserv, Inc., 1.125%, 01/07/27	656 214	0,04	350 000 EUR	Illinois Tool Works, Inc., 1.000%, 05/06/31	309 992	0,02
500 000 EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 2.386%, 17/02/26	495 315	0,03	350 000 EUR	International Business Machines Corp., 1.250%, 29/01/27	340 337	0,02
500 000 EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.125%, 15/05/28	540 655	0,04	1 300 000 EUR	International Business Machines Corp., 3.375%, 06/02/27	1 315 834	0,09
1 900 000 EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.445%, 14/02/30	1 951 547	0,14	700 000 EUR	International Business Machines Corp., 0.300%, 11/02/28	649 348	0,05
900 000 EUR	Fortive Corp., 3.700%, 13/02/26	908 145	0,06	750 000 EUR	International Business Machines Corp., 1.750%, 07/03/28	729 375	0,05
1 500 000 EUR	General Electric Co., 1.875%, 28/05/27	1 471 230	0,10	100 000 EUR	International Business Machines Corp., 1.750%, 31/01/31	92 883	0,01
400 000 EUR	General Electric Co., 1.500%, 17/05/29	378 584	0,03	1 300 000 EUR	International Business Machines Corp., 3.625%, 06/02/31	1 337 466	0,09
300 000 EUR	General Electric Co., 4.125%, 19/09/35	317 352	0,02	1 500 000 EUR	International Business Machines Corp., 3.750%, 06/02/35	1 552 470	0,11
500 000 EUR	General Mills, Inc., 0.450%, 15/01/26	488 685	0,03	800 000 EUR	International Business Machines Corp., 4.000%, 06/02/43	819 992	0,06
700 000 EUR	General Mills, Inc., 3.907%, 13/04/29	723 625	0,05	1 000 000 EUR	IWG U.S. Finance LLC, 6.500%, 28/06/30	1 069 450	0,07
400 000 EUR	General Mills, Inc., 3.850%, 23/04/34	411 668	0,03	500 000 EUR	Jefferies Financial Group, Inc., 3.875%, 16/04/26	504 740	0,04
300 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.850%, 26/02/26	293 676	0,02	400 000 EUR	Jefferies Financial Group, Inc., 4.000%, 16/04/29	412 700	0,03
325 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.600%, 20/05/27	307 128	0,02	1 300 000 EUR	John Deere Capital Corp., 3.450%, 16/07/32	1 332 526	0,09
900 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc., 4.500%, 22/11/27	934 992	0,07	600 000 EUR	Johnson & Johnson, 1.150%, 20/11/28	573 240	0,04
700 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.650%, 07/09/28	640 444	0,04	500 000 EUR	Johnson & Johnson, 3.200%, 01/06/32	510 785	0,04
400 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc., 4.300%, 15/02/29	415 028	0,03	600 000 EUR	Johnson & Johnson, 3.350%, 01/06/36	607 704	0,04
500 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc., 4.000%, 10/07/30	515 115	0,04	700 000 EUR	Johnson & Johnson, 3.550%, 01/06/44	715 421	0,05
800 000 EUR	Global Payments, Inc., 4.875%, 17/03/31	844 864	0,06	500 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 0.389%, 24/02/28	473 590	0,03
1 900 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 2.875%, 03/06/26	1 906 403	0,13	960 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.638%, 18/05/28	931 325	0,07
1 395 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 1.625%, 27/07/26	1 371 452	0,10	700 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 3.674%, 06/06/28	712 908	0,05
590 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 0.250%, 26/01/28	547 001	0,04	1 000 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.812%, 12/06/29	964 960	0,07
1 925 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 2.000%, 22/03/28	1 873 660	0,13	1 135 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.963%, 23/03/30	1 086 274	0,08
300 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 1.250%, 07/02/29	279 732	0,02	1 500 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.001%, 25/07/31	1 337 085	0,09
500 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 0.875%, 09/05/29	455 645	0,03	2 300 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 4.457%, 13/11/31	2 453 180	0,17
1 000 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 0.750%, 23/03/32	836 970	0,06	1 500 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.047%, 04/11/32	1 299 930	0,09
300 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 1.000%, 18/03/33	251 754	0,02	500 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 0.597%, 17/02/33	414 805	0,03
900 000 EUR	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 5.125%, 05/04/26	919 980	0,06				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
1 025 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 3.761%, 21/03/34	1 047 478	0,07	200 000 EUR	MMS USA Holdings, Inc., 1.750%, 13/06/31	184 714	0,01
25 000 EUR	Kellanova, 0.500%, 20/05/29	22 636	0,00	600 000 EUR	Molson Coors Beverage Co., 3.800%, 15/06/32	613 758	0,04
800 000 EUR	Kellanova, 3.750%, 16/05/34	817 720	0,06	300 000 EUR	Mondelez International, Inc., 1.625%, 08/03/27	293 463	0,02
320 000 EUR	Kinder Morgan, Inc., 2.250%, 16/03/27	316 464	0,02	400 000 EUR	Mondelez International, Inc., 0.250%, 17/03/28	367 864	0,03
1 000 000 EUR	Kraft Heinz Foods Co., 2.250%, 25/05/28	982 360	0,07	500 000 EUR	Mondelez International, Inc., 0.750%, 17/03/33	407 105	0,03
1 000 000 EUR	Kraft Heinz Foods Co., 3.500%, 15/03/29	1 019 680	0,07	324 000 EUR	Mondelez International, Inc., 2.375%, 06/03/35	289 364	0,02
320 000 EUR	ManpowerGroup, Inc., 1.750%, 22/06/26	314 675	0,02	500 000 EUR	Mondelez International, Inc., 1.375%, 17/03/41	351 695	0,02
100 000 EUR	ManpowerGroup, Inc., 3.500%, 30/06/27	101 139	0,01	890 000 EUR	Moody's Corp., 0.950%, 25/02/30	804 088	0,06
1 000 000 EUR	MassMutual Global Funding II, 3.750%, 19/01/30	1 037 140	0,07	700 000 EUR	Morgan Stanley, 4.813%, 25/10/28	735 245	0,05
490 000 EUR	Mastercard, Inc., 2.100%, 01/12/27	486 310	0,03	800 000 EUR	Morgan Stanley, 4.656%, 02/03/29	839 528	0,06
145 000 EUR	Mastercard, Inc., 1.000%, 22/02/29	135 643	0,01	600 000 EUR	Morgan Stanley, 0.495%, 26/10/29	546 420	0,04
600 000 EUR	McDonald's Corp., 0.900%, 15/06/26	585 444	0,04	1 000 000 EUR	Morgan Stanley, 3.790%, 21/03/30	1 025 390	0,07
200 000 EUR	McDonald's Corp., 1.875%, 26/05/27	197 748	0,01	1 200 000 EUR	Morgan Stanley, 0.497%, 07/02/31	1 044 660	0,08
1 300 000 EUR	McDonald's Corp., 3.625%, 28/11/27	1 331 746	0,10	2 500 000 EUR	Morgan Stanley, 1.102%, 29/04/33	2 130 775	0,15
500 000 EUR	McDonald's Corp., 1.750%, 03/05/28	485 210	0,03	700 000 EUR	Morgan Stanley, 5.148%, 25/01/34	780 535	0,05
500 000 EUR	McDonald's Corp., 2.375%, 31/05/29	489 345	0,03	2 200 000 EUR	Morgan Stanley, 3.955%, 21/03/35	2 250 776	0,16
1 000 000 EUR	McDonald's Corp., 1.500%, 28/11/29	937 670	0,07	300 000 EUR	Nasdaq, Inc., 4.500%, 15/02/32	320 064	0,02
100 000 EUR	McDonald's Corp., 1.600%, 15/03/31	91 751	0,01	850 000 EUR	National Grid North America, Inc., 0.410%, 20/01/26	829 991	0,06
500 000 EUR	McDonald's Corp., 0.875%, 04/10/33	412 235	0,03	700 000 EUR	National Grid North America, Inc., 4.151%, 12/09/27	722 267	0,05
300 000 EUR	McDonald's Corp., 4.250%, 07/03/35	318 942	0,02	1 180 000 EUR	National Grid North America, Inc., 4.668%, 12/09/33	1 269 550	0,09
460 000 EUR	McKesson Corp., 1.625%, 30/10/26	451 016	0,03	500 000 EUR	Netflix, Inc., 3.625%, 15/05/27	510 515	0,04
500 000 EUR	Medtronic, Inc., 3.650%, 15/10/29	515 240	0,04	1 200 000 EUR	Netflix, Inc., 4.625%, 15/05/29	1 284 264	0,09
500 000 EUR	Medtronic, Inc., 3.875%, 15/10/36	517 580	0,04	500 000 EUR	Netflix, Inc., 3.875%, 15/11/29	520 045	0,04
500 000 EUR	Medtronic, Inc., 4.150%, 15/10/43	517 715	0,04	800 000 EUR	Netflix, Inc., 3.625%, 15/06/30	823 592	0,06
580 000 EUR	Merck & Co., Inc., 2.500%, 15/10/34	550 136	0,04	710 000 EUR	New York Life Global Funding, 0.250%, 23/01/27	677 084	0,05
150 000 EUR	Merck & Co., Inc., 1.375%, 02/11/36	122 607	0,01	500 000 EUR	New York Life Global Funding, 3.450%, 30/01/31	512 350	0,04
500 000 EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.550%, 16/06/27	476 350	0,03	200 000 EUR	New York Life Global Funding, 3.625%, 07/06/34	206 574	0,01
400 000 EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 4.000%, 05/04/28	415 200	0,03	1 000 000 EUR	Northwestern Mutual Global Funding, 4.109%, 15/03/30	1 051 380	0,07
2 000 000 EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.500%, 25/05/29	1 808 040	0,13	700 000 EUR	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3.500%, 15/05/31	711 396	0,05
510 000 EUR	Microsoft Corp., 3.125%, 06/12/28	520 664	0,04	1 200 000 EUR	PepsiCo, Inc., 0.500%, 06/05/28	1 118 820	0,08
600 000 EUR	Microsoft Corp., 2.625%, 02/05/33	597 678	0,04	350 000 EUR	PepsiCo, Inc., 1.125%, 18/03/31	316 117	0,02
100 000 EUR	MMS USA Holdings, Inc., 1.250%, 13/06/28	94 649	0,01	210 000 EUR	PepsiCo, Inc., 0.875%, 16/10/39	152 639	0,01
				500 000 EUR	Pfizer, Inc., 1.000%, 06/03/27	483 150	0,03
				50 000 EUR	PPG Industries, Inc., 0.875%, 03/11/25	49 176	0,00
				700 000 EUR	PPG Industries, Inc., 2.750%, 01/06/29	692 237	0,05
				1 300 000 EUR	Procter & Gamble Co., 3.250%, 02/08/26	1 314 534	0,09
				490 000 EUR	Procter & Gamble Co., 1.200%, 30/10/28	465 377	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,76 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
400 000 EUR	Procter & Gamble Co., 1.250%, 25/10/29	376 108	0,03	500 000 EUR	T-Mobile USA, Inc., 3.700%, 08/05/32	512 920	0,04
1 000 000 EUR	Procter & Gamble Co., 3.250%, 02/08/31	1 025 280	0,07	857 000 EUR	Toyota Motor Credit Corp., 4.050%, 13/09/29	895 017	0,06
400 000 EUR	Procter & Gamble Co., 0.900%, 04/11/41	278 704	0,02	500 000 EUR	Toyota Motor Credit Corp., 3.625%, 15/07/31	510 690	0,04
400 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 0.250%, 10/09/27	373 268	0,03	300 000 EUR	U.S. Bancorp, 4.009%, 21/05/32	308 586	0,02
400 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 0.375%, 06/02/28	371 032	0,03	1 500 000 EUR	Unilever Capital Corp., 3.300%, 06/06/29	1 535 055	0,11
300 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 1.000%, 08/02/29	277 707	0,02	500 000 EUR	Unilever Capital Corp., 3.400%, 06/06/33	509 435	0,04
490 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 0.625%, 10/09/31	415 099	0,03	150 000 EUR	United Parcel Service, Inc., 1.500%, 15/11/32	136 118	0,01
800 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 0.500%, 16/02/32	659 512	0,05	680 000 EUR	Veralto Corp., 4.150%, 19/09/31	704 446	0,05
685 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 4.625%, 23/05/33	738 814	0,05	380 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 1.375%, 27/10/26	371 746	0,03
500 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 4.000%, 05/05/34	514 885	0,04	300 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 1.375%, 02/11/28	285 273	0,02
100 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 1.000%, 06/02/35	78 849	0,01	550 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 1.875%, 26/10/29	524 931	0,04
800 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 4.250%, 31/01/43	828 016	0,06	900 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 4.250%, 31/10/30	954 126	0,07
500 000 EUR	PVH Corp., 3.125%, 15/12/27	499 070	0,03	700 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 3.500%, 28/06/32	710 871	0,05
500 000 EUR	PVH Corp., 4.125%, 16/07/29	514 495	0,04	1 100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 4.750%, 31/10/34	1 210 176	0,08
1 000 000 EUR	Realty Income Corp., 4.875%, 06/07/30	1 071 530	0,07	1 900 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 3.750%, 28/02/36	1 923 807	0,13
1 100 000 EUR	Revvity, Inc., 1.875%, 19/07/26	1 084 776	0,08	1 200 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 2.875%, 15/01/38	1 103 292	0,08
1 000 000 EUR	Southern Power Co., 1.850%, 20/06/26	988 840	0,07	780 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 1.850%, 18/05/40	610 919	0,04
800 000 EUR	Stryker Corp., 2.125%, 30/11/27	784 008	0,05	500 000 EUR	Visa, Inc., 1.500%, 15/06/26	493 190	0,03
190 000 EUR	Stryker Corp., 0.750%, 01/03/29	174 502	0,01	1 300 000 EUR	Visa, Inc., 2.375%, 15/06/34	1 230 853	0,09
190 000 EUR	Stryker Corp., 2.625%, 30/11/30	186 495	0,01	200 000 EUR	Warnermedia Holdings, Inc., 4.302%, 17/01/30	200 960	0,01
750 000 EUR	Stryker Corp., 1.000%, 03/12/31	654 060	0,05	1 200 000 EUR	Westlake Corp., 1.625%, 17/07/29	1 119 672	0,08
400 000 EUR	Stryker Corp., 3.375%, 11/09/32	404 192	0,03	500 000 EUR	WMG Acquisition Corp., 2.250%, 15/08/31	459 740	0,03
500 000 EUR	Stryker Corp., 3.625%, 11/09/36	503 640	0,04	500 000 EUR	WP Carey, Inc., 4.250%, 23/07/32	520 415	0,04
1 200 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 3.200%, 21/01/26	1 205 448	0,08	200 000 EUR	WP Carey, Inc., 3.700%, 19/11/34	197 342	0,01
300 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.400%, 23/01/26	296 388	0,02	170 000 EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 2.425%, 13/12/26	169 269	0,01
1 390 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.750%, 15/04/27	1 363 771	0,10	200 000 EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 3.518%, 15/12/32	201 122	0,01
1 650 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.875%, 01/10/31	1 431 589	0,10	États-Unis – Total		209 013 358	14,64
190 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.375%, 15/04/32	180 730	0,01	Total des obligations d'entreprise		1 395 580 257	97,76
540 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.500%, 01/10/39	407 646	0,03	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		1 395 580 257	97,76
300 000 EUR	Timken Co., 4.125%, 23/05/34	300 429	0,02	TOTAL DES INVESTISSEMENTS		1 395 580 257	97,76
500 000 EUR	T-Mobile USA, Inc., 3.550%, 08/05/29	511 580	0,04				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Produits dérivés

Contrats de change à terme – couverture – 0,33 %

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Plus-values latentes	% des actifs nets
Bought GBP / Sold EUR, due 04/02/25	BNP Paribas SA	155 471 503	186 550 250	1 196 929	0,08
Bought GBP / Sold EUR, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	146 910 070	176 205 250	1 203 154	0,09
Bought GBP / Sold EUR, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	146 761 353	176 205 250	1 023 564	0,07
Bought GBP / Sold EUR, due 04/02/25	UBS AG	146 973 327	176 205 250	1 279 544	0,09
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				4 703 191	0,33
Total des contrats de change à terme – couverture				4 703 191	0,33
Autres actifs/(passifs) nets				27 259 581	1,91
TOTAL DES ACTIFS NETS				1 427 543 029	100,00

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Obligations d'entreprise – 98,45 %				Obligations d'entreprise – 98,45 % <i>(suite)</i>			
Australie				Australie <i>(suite)</i>			
100 000 EUR	Aurizon Network Pty. Ltd., 3.125%, 01/06/26	100 417	0,03	100 000 EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.974%, 12/03/36	103 011	0,03
400 000 EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., 0.625%, 25/08/30	349 389	0,09	100 000 EUR	Vicinity Centres Trust, 1.125%, 07/11/29	89 687	0,02
300 000 EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0.750%, 29/09/26	289 802	0,08	Australie – Total		5 033 773	1,38
100 000 EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0.669%, 05/05/31	96 601	0,03	Autriche			
200 000 EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 5.101%, 03/02/33	209 691	0,06	100 000 EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 4.125%, 18/01/27	102 164	0,03
100 000 EUR	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 4.375%, 24/05/33	105 621	0,03	100 000 EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 3.125%, 03/10/29	100 280	0,03
200 000 EUR	Commonwealth Bank of Australia, 1.125%, 18/01/28	191 321	0,05	100 000 EUR	CA Immobilien Anlagen AG, 0.875%, 05/02/27	94 141	0,02
100 000 EUR	Goodman Australia Finance Pty. Ltd., 4.250%, 03/05/30	104 878	0,03	200 000 EUR	Erste Group Bank AG, 1.500%, 07/04/26	196 653	0,05
200 000 EUR	Macquarie Group Ltd., 0.950%, 21/05/31	173 527	0,05	200 000 EUR	Erste Group Bank AG, 0.875%, 13/05/27	191 208	0,05
400 000 EUR	Macquarie Group Ltd., 4.747%, 23/01/30	427 953	0,12	400 000 EUR	Erste Group Bank AG, 4.000%, 16/01/31	417 242	0,11
300 000 EUR	National Australia Bank Ltd., 2.125%, 24/05/28	293 171	0,08	100 000 EUR	Erste Group Bank AG, 1.625%, 08/09/31	97 511	0,03
200 000 EUR	National Australia Bank Ltd., 1.375%, 30/08/28	190 104	0,06	100 000 EUR	Erste Group Bank AG, 0.875%, 15/11/32	92 995	0,02
200 000 EUR	National Australia Bank Ltd., 3.125%, 28/02/30	201 300	0,05	100 000 EUR	Erste Group Bank AG, 4.000%, 15/01/35	100 217	0,03
100 000 EUR	NBN Co. Ltd., 4.125%, 15/03/29	104 670	0,03	100 000 EUR	HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG, 0.125%, 30/06/26	95 700	0,03
100 000 EUR	NBN Co. Ltd., 4.375%, 15/03/33	108 078	0,03	200 000 EUR	Mondi Finance Europe GmbH, 2.375%, 01/04/28	196 940	0,05
200 000 EUR	NBN Co. Ltd., 3.750%, 22/03/34	206 264	0,06	200 000 EUR	OMV AG, 1.000%, 14/12/26	193 910	0,05
100 000 EUR	Optus Finance Pty. Ltd., 1.000%, 20/06/29	91 118	0,02	200 000 EUR	OMV AG, 3.500%, 27/09/27	203 997	0,06
200 000 EUR	Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2, 1.750%, 11/04/28	192 417	0,05	100 000 EUR	OMV AG, 2.000%, 09/04/28	97 941	0,03
200 000 EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 1.750%, 26/04/28	192 692	0,05	100 000 EUR	OMV AG, 1.875%, 04/12/28	96 444	0,03
200 000 EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 4.375%, 03/05/33	211 602	0,06	100 000 EUR	OMV AG, 3.250%, 04/09/31	100 402	0,03
100 000 EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 4.125%, 30/04/36	104 039	0,03	100 000 EUR	OMV AG, 3.750%, 04/09/36	99 762	0,03
200 000 EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.125%, 14/04/26	196 220	0,05	100 000 EUR	OMV AG, 6.250%, perpetual	102 500	0,03
100 000 EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.375%, 26/03/29	94 149	0,02	100 000 EUR	OMV AG, 2.500%, perpetual	97 752	0,03
100 000 EUR	Telstra Group Ltd., 3.750%, 04/05/31	104 024	0,03	100 000 EUR	OMV AG, 2.875%, perpetual	94 417	0,02
100 000 EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.750%, 29/03/28	96 225	0,03	300 000 EUR	Raiffeisen Bank International AG, 5.750%, 27/01/28	322 702	0,09
200 000 EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.000%, 08/04/30	198 478	0,05	300 000 EUR	Raiffeisen Bank International AG, 6.000%, 15/09/28	320 505	0,09
100 000 EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.713%, 12/03/32	102 061	0,03	300 000 EUR	Raiffeisen Bank International AG, 2.875%, 18/06/32	288 921	0,08
100 000 EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 4.225%, 26/04/33	105 263	0,03	200 000 EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH, 1.500%, 07/12/26	195 778	0,05
				100 000 EUR	Verbund AG, 3.250%, 17/05/31	101 856	0,03
				400 000 EUR	Volksbank Wien AG, 5.750%, 21/06/34	414 025	0,11
				Autriche – Total		4 415 963	1,21

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Obligations d'entreprise – 98,45 % <i>(suite)</i>				Obligations d'entreprise – 98,45 % <i>(suite)</i>			
Belgique				Belgique <i>(suite)</i>			
100 000 EUR	Aedifica SA, 0.750%, 09/09/31	82 691	0,02	100 000 EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.625%, 18/01/33	102 291	0,03
100 000 EUR	Ageas SA, 1.875%, 24/11/51	88 594	0,02	100 000 EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.750%, 16/01/36	101 475	0,03
200 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.125%, 01/07/27	192 799	0,05	200 000 EUR	FLUVIUS System Operator CV, 0.250%, 14/06/28	183 279	0,05
300 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.125%, 02/12/27	295 700	0,08	100 000 EUR	FLUVIUS System Operator CV, 3.875%, 18/03/31	103 125	0,03
500 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.000%, 17/03/28	491 345	0,13	100 000 EUR	FLUVIUS System Operator CV, 0.625%, 24/11/31	83 540	0,02
250 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.650%, 28/03/31	231 500	0,06	300 000 EUR	FLUVIUS System Operator CV, 4.000%, 06/07/32	311 859	0,08
200 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.450%, 22/09/31	204 856	0,06	100 000 EUR	FLUVIUS System Operator CV, 3.875%, 02/05/34	102 496	0,03
600 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.875%, 02/04/32	590 937	0,16	200 000 EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV, 4.000%, 15/05/33	210 062	0,06
200 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.250%, 24/01/33	201 415	0,05	100 000 EUR	KBC Group NV, 0.375%, 16/06/27	96 680	0,03
300 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.750%, 17/03/36	283 223	0,08	100 000 EUR	KBC Group NV, 4.375%, 23/11/27	102 760	0,03
200 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.750%, 22/03/37	204 032	0,06	100 000 EUR	KBC Group NV, 0.750%, 21/01/28	95 777	0,03
350 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.700%, 02/04/40	351 526	0,10	400 000 EUR	KBC Group NV, 0.125%, 14/01/29	367 591	0,10
100 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.950%, 22/03/44	101 526	0,03	100 000 EUR	KBC Group NV, 4.250%, 28/11/29	104 141	0,03
200 000 EUR	Argenta Spaarbank NV, 1.000%, 29/01/27	191 675	0,05	100 000 EUR	KBC Group NV, 0.750%, 24/01/30	89 464	0,02
100 000 EUR	Argenta Spaarbank NV, 5.375%, 29/11/27	295 700	0,08	200 000 EUR	KBC Group NV, 4.375%, 19/04/30	209 887	0,06
100 000 EUR	Argenta Spaarbank NV, 1.375%, 08/02/29	491 345	0,13	100 000 EUR	KBC Group NV, 3.000%, 25/08/30	99 532	0,03
200 000 EUR	Barry Callebaut Services NV, 4.000%, 14/06/29	103 982	0,03	200 000 EUR	KBC Group NV, 0.625%, 07/12/31	190 736	0,05
200 000 EUR	Belfius Bank SA, 0.375%, 13/02/26	94 379	0,03	100 000 EUR	KBC Group NV, 3.750%, 27/03/32	102 771	0,03
200 000 EUR	Belfius Bank SA, zero coupon, 28/08/26	203 342	0,05	100 000 EUR	KBC Group NV, 4.875%, 25/04/33	103 811	0,03
300 000 EUR	Belfius Bank SA, 0.125%, 08/02/28	194 668	0,05	200 000 EUR	KBC Group NV, 4.750%, 17/04/35	207 777	0,06
100 000 EUR	Belfius Bank SA, 3.875%, 12/06/28	103 217	0,03	100 000 EUR	Lonza Finance International NV, 1.625%, 21/04/27	97 641	0,03
100 000 EUR	Belfius Bank SA, 4.125%, 12/09/29	104 753	0,03	100 000 EUR	Lonza Finance International NV, 3.250%, 04/09/30	100 861	0,03
100 000 EUR	Belfius Bank SA, 5.250%, 19/04/33	104 409	0,03	200 000 EUR	Lonza Finance International NV, 3.875%, 24/04/36	204 756	0,06
300 000 EUR	Belfius Bank SA, 4.875%, 11/06/35	312 255	0,08	100 000 EUR	Proximus SADP, 4.000%, 08/03/30	104 048	0,03
100 000 EUR	bpost SA, 1.250%, 11/07/26	276 187	0,08	200 000 EUR	Proximus SADP, 0.750%, 17/11/36	144 530	0,04
100 000 EUR	bpost SA, 3.290%, 16/10/29	103 217	0,03	100 000 EUR	Solvay SA, 3.875%, 03/04/28	102 005	0,03
100 000 EUR	Cofinimmo SA, 0.875%, 02/12/30	104 753	0,03	100 000 EUR	Solvay SA, 4.250%, 03/10/31	102 931	0,03
100 000 EUR	Crelan SA, 5.750%, 26/01/28	104 409	0,03	300 000 EUR	VGP NV, 2.250%, 17/01/30	273 414	0,07
100 000 EUR	Crelan SA, 6.000%, 28/02/30	107 206	0,03	Belgique – Total		10 195 407	2,80
100 000 EUR	Crelan SA, 5.250%, 23/01/32	109 885	0,03	Bermudes			
200 000 EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.375%, 14/01/26	108 543	0,03	200 000 EUR	Athora Holding Ltd., 6.625%, 16/06/28	216 950	0,06
100 000 EUR	Elia Transmission Belgium SA, 0.875%, 28/04/30	197 415	0,05	100 000 EUR	Athora Holding Ltd., 5.875%, 10/09/34	103 375	0,03
				Bermudes – Total		320 325	0,09
				Canada			
				200 000 EUR	Alimentation Couche-Tard, Inc., 1.875%, 06/05/26	197 451	0,05
				300 000 EUR	Alimentation Couche-Tard, Inc., 4.011%, 12/02/36	302 894	0,08
				200 000 EUR	Bank of Montreal, 3.750%, 10/07/30	203 885	0,06

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Canada (suite)				Danemark (suite)			
200 000 EUR	Bank of Nova Scotia, 0.125%, 04/09/26	191 676	0,05	100 000 EUR	Nykredit Realkredit AS, 3.875%, 05/07/27	102 058	0,03
200 000 EUR	Bank of Nova Scotia, 0.250%, 01/11/28	180 419	0,05	100 000 EUR	Nykredit Realkredit AS, 1.375%, 12/07/27	96 534	0,02
200 000 EUR	Magna International, Inc., 4.375%, 17/03/32	211 317	0,06	100 000 EUR	Nykredit Realkredit AS, 4.000%, 17/07/28	102 574	0,03
300 000 EUR	National Bank of Canada, 3.750%, 02/05/29	308 364	0,09	200 000 EUR	Nykredit Realkredit AS, 4.625%, 19/01/29	209 626	0,06
167 000 EUR	Royal Bank of Canada, 4.125%, 05/07/28	173 996	0,05	100 000 EUR	Nykredit Realkredit AS, 3.875%, 09/07/29	102 148	0,03
200 000 EUR	Royal Bank of Canada, 2.125%, 26/04/29	193 660	0,05	100 000 EUR	Nykredit Realkredit AS, 3.375%, 10/01/30	99 540	0,03
100 000 EUR	Royal Bank of Canada, 4.375%, 02/10/30	106 892	0,03	100 000 EUR	Nykredit Realkredit AS, 3.500%, 10/07/31	99 683	0,03
Canada – Total		2 070 554	0,57	100 000 EUR	Orsted AS, 3.625%, 01/03/26	100 792	0,03
Îles Caïmans				100 000 EUR	Orsted AS, 2.250%, 14/06/28	97 283	0,03
200 000 EUR	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., 2.000%, 13/04/30	188 769	0,05	200 000 EUR	Orsted AS, 1.500%, 26/11/29	185 376	0,05
200 000 EUR	CK Hutchison Finance 16 Ltd., 2.000%, 06/04/28	194 191	0,06	300 000 EUR	Orsted AS, 3.750%, 01/03/30	308 215	0,08
Îles Caïmans – Total		382 960	0,11	200 000 EUR	Orsted AS, 4.125%, 01/03/35	207 038	0,06
République tchèque				100 000 EUR	Pandora AS, 4.500%, 10/04/28	104 302	0,03
300 000 EUR	Ceska sporitelna AS, 5.737%, 08/03/28	315 103	0,09	100 000 EUR	Pandora AS, 3.875%, 31/05/30	102 019	0,03
200 000 EUR	Ceska sporitelna AS, 4.824%, 15/01/30	209 282	0,06	100 000 EUR	Sydbank AS, 5.125%, 06/09/28	104 639	0,03
100 000 EUR	CEZ AS, 0.875%, 02/12/26	95 840	0,02	200 000 EUR	TDC Net AS, 5.056%, 31/05/28	207 914	0,06
100 000 EUR	CEZ AS, 2.375%, 06/04/27	98 306	0,03	100 000 EUR	TDC Net AS, 5.618%, 06/02/30	106 011	0,03
300 000 EUR	CEZ AS, 3.000%, 05/06/28	298 743	0,08	200 000 EUR	TDC Net AS, 6.500%, 01/06/31	222 083	0,06
100 000 EUR	CEZ AS, 4.250%, 11/06/32	102 001	0,03	200 000 EUR	Vestas Wind Systems AS, 4.125%, 15/06/26	203 029	0,05
200 000 EUR	EPH Financing International AS, 6.651%, 13/11/28	215 274	0,06	Danemark – Total		4 725 383	1,30
100 000 EUR	EPH Financing International AS, 5.875%, 30/11/29	106 358	0,03	Finlande			
République tchèque – Total		1 440 907	0,40	150 000 EUR	Balder Finland OYJ, 1.000%, 20/01/29	134 763	0,04
Danemark				300 000 EUR	Balder Finland OYJ, 2.000%, 18/01/31	267 894	0,07
400 000 EUR	AP Moller - Maersk AS, 1.750%, 16/03/26	395 557	0,11	100 000 EUR	Castellum Helsinki Finance Holding Abp, 0.875%, 17/09/29	87 479	0,02
185 000 EUR	Carlsberg Breweries AS, 0.375%, 30/06/27	174 629	0,05	200 000 EUR	Elenia Verkko OYJ, 0.375%, 06/02/27	189 365	0,05
100 000 EUR	Carlsberg Breweries AS, 4.000%, 05/10/28	103 850	0,03	200 000 EUR	Fortum OYJ, 4.000%, 26/05/28	206 459	0,06
200 000 EUR	Carlsberg Breweries AS, 0.625%, 09/03/30	176 862	0,05	100 000 EUR	Fortum OYJ, 2.125%, 27/02/29	96 220	0,03
100 000 EUR	Carlsberg Breweries AS, 4.250%, 05/10/33	106 175	0,03	200 000 EUR	Fortum OYJ, 4.500%, 26/05/33	212 450	0,06
100 000 EUR	H Lundbeck AS, 0.875%, 14/10/27	94 236	0,02	200 000 EUR	Kojamo OYJ, 1.875%, 27/05/27	194 033	0,05
100 000 EUR	ISS Global AS, 0.875%, 18/06/26	97 291	0,03	150 000 EUR	Neste OYJ, 3.875%, 16/03/29	153 460	0,04
100 000 EUR	ISS Global AS, 1.500%, 31/08/27	96 257	0,02	200 000 EUR	Neste OYJ, 4.250%, 16/03/33	205 065	0,06
100 000 EUR	Jyske Bank AS, 5.500%, 16/11/27	104 533	0,03	250 000 EUR	Nokia OYJ, 3.125%, 15/05/28	250 410	0,07
400 000 EUR	Jyske Bank AS, 5.125%, 01/05/35	422 107	0,11	500 000 EUR	Nordea Bank Abp, 0.500%, 14/05/27	474 463	0,13
100 000 EUR	Nykredit Realkredit AS, 0.250%, 13/01/26	97 328	0,03	200 000 EUR	Nordea Bank Abp, 4.125%, 05/05/28	207 278	0,06
100 000 EUR	Nykredit Realkredit AS, 0.750%, 20/01/27	95 694	0,02	100 000 EUR	Nordea Bank Abp, 0.500%, 02/11/28	90 965	0,02
				200 000 EUR	Nordea Bank Abp, 2.500%, 23/05/29	195 731	0,05
				100 000 EUR	Nordea Bank Abp, 3.375%, 11/06/29	102 271	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Finlande (suite)				France (suite)			
100 000 EUR	Nordea Bank Abp, 3.000%, 28/10/31	98 811	0,03	100 000 EUR	APRR SA, 3.125%, 06/01/34	97 433	0,03
100 000 EUR	Nordea Bank Abp, 2.875%, 24/08/32	97 378	0,03	200 000 EUR	Arkema SA, 0.750%, 03/12/29	179 261	0,05
200 000 EUR	Nordea Bank Abp, 4.875%, 23/02/34	210 406	0,06	100 000 EUR	Arkema SA, 4.250%, 20/05/30	104 699	0,03
400 000 EUR	Nordea Bank Abp, 3.625%, 15/03/34	405 071	0,11	100 000 EUR	Arkema SA, 3.500%, 12/09/34	98 923	0,03
120 000 EUR	OP Corporate Bank PLC, 0.250%, 24/03/26	116 163	0,03	200 000 EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.000%, 13/05/26	195 825	0,05
139 000 EUR	OP Corporate Bank PLC, 4.125%, 18/04/27	143 059	0,04	100 000 EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.375%, 27/06/28	95 234	0,03
155 000 EUR	OP Corporate Bank PLC, 0.100%, 16/11/27	143 482	0,04	100 000 EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.375%, 22/01/30	93 103	0,02
400 000 EUR	OP Corporate Bank PLC, 4.000%, 13/06/28	414 349	0,11	200 000 EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 2.750%, 02/09/32	192 551	0,05
100 000 EUR	OP Corporate Bank PLC, 0.625%, 12/11/29	88 482	0,02	300 000 EUR	AXA SA, 3.750%, 12/10/30	312 900	0,09
100 000 EUR	OP Corporate Bank PLC, 2.875%, 27/11/29	99 379	0,03	100 000 EUR	AXA SA, 3.625%, 10/01/33	104 130	0,03
100 000 EUR	Sampo OYJ, 3.375%, 23/05/49	98 632	0,03	100 000 EUR	AXA SA, 1.875%, 10/07/42	87 118	0,02
200 000 EUR	Sampo OYJ, 2.500%, 03/09/52	181 744	0,05	400 000 EUR	AXA SA, 4.250%, 10/03/43	406 055	0,11
200 000 EUR	Stora Enso OYJ, 4.000%, 01/06/26	202 617	0,06	300 000 EUR	AXA SA, 5.500%, 11/07/43	328 093	0,09
100 000 EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0.125%, 19/11/28	89 887	0,02	300 000 EUR	AXA SA, 3.250%, 28/05/49	296 635	0,08
100 000 EUR	UPM-Kymmene OYJ, 2.250%, 23/05/29	97 037	0,03	100 000 EUR	Ayvens SA, 1.250%, 02/03/26	98 035	0,03
100 000 EUR	UPM-Kymmene OYJ, 3.375%, 29/08/34	99 551	0,03	100 000 EUR	Ayvens SA, 4.375%, 23/11/26	102 394	0,03
Finlande – Total		5 654 354	1,56	200 000 EUR	Ayvens SA, 4.000%, 05/07/27	204 694	0,06
France				100 000 EUR	Ayvens SA, 3.875%, 24/01/28	102 215	0,03
200 000 EUR	ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA, 6.250%, 09/09/33	227 404	0,06	200 000 EUR	Ayvens SA, 4.875%, 06/10/28	210 768	0,06
100 000 EUR	Accor SA, 1.750%, 04/02/26	98 847	0,03	200 000 EUR	Ayvens SA, 3.875%, 16/07/29	204 516	0,06
100 000 EUR	Accor SA, 2.375%, 29/11/28	96 999	0,03	100 000 EUR	Ayvens SA, 4.000%, 24/01/31	103 098	0,03
100 000 EUR	Accor SA, 3.875%, 11/03/31	101 965	0,03	400 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.010%, 11/05/26	384 831	0,11
200 000 EUR	Aeroports de Paris SA, 1.000%, 13/12/27	189 808	0,05	300 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.750%, 08/06/26	291 056	0,08
300 000 EUR	Aeroports de Paris SA, 2.750%, 02/04/30	293 415	0,08	400 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.250%, 26/05/27	384 752	0,10
200 000 EUR	Aeroports de Paris SA, 1.500%, 02/07/32	175 684	0,05	500 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.125%, 14/09/27	501 956	0,14
200 000 EUR	Aeroports de Paris SA, 1.125%, 18/06/34	163 549	0,04	300 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.625%, 15/11/27	286 011	0,08
200 000 EUR	Aeroports de Paris SA, 2.125%, 11/10/38	170 053	0,05	200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.625%, 19/11/27	186 722	0,05
100 000 EUR	Alstom SA, 0.250%, 14/10/26	95 625	0,03	400 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.500%, 25/05/28	388 355	0,11
100 000 EUR	Alstom SA, zero coupon, 11/01/29	88 415	0,02	400 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.250%, 19/07/28	360 404	0,10
200 000 EUR	Alstom SA, 0.500%, 27/07/30	173 034	0,05	200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.625%, 03/11/28	181 110	0,05
200 000 EUR	APRR SA, 1.125%, 09/01/26	196 812	0,05	100 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.125%, 13/03/29	103 966	0,03
300 000 EUR	APRR SA, 1.250%, 06/01/27	291 364	0,08	300 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.750%, 15/03/29	281 352	0,08
100 000 EUR	APRR SA, zero coupon, 19/06/28	90 856	0,02	200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.750%, 17/01/30	175 513	0,05
100 000 EUR	APRR SA, 1.875%, 03/01/29	95 966	0,03	300 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.375%, 02/05/30	312 780	0,09
200 000 EUR	APRR SA, 3.125%, 24/01/30	200 415	0,05	400 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.250%, 03/06/30	356 915	0,10
				100 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.625%, 21/02/31	83 907	0,02

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
100 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.250%, 17/10/31	99 662	0,03	300 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.042%, 10/01/32	307 655	0,08
300 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.750%, 10/11/31	319 203	0,09	200 000 EUR	BNP Paribas SA, 1.125%, 15/01/32	189 996	0,05
400 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.125%, 19/01/32	338 615	0,09	300 000 EUR	BNP Paribas SA, 2.500%, 31/03/32	291 865	0,08
400 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.875%, 16/06/32	400 314	0,11	200 000 EUR	BNP Paribas SA, 2.100%, 07/04/32	181 442	0,05
100 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.000%, 26/01/33	102 484	0,03	200 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.125%, 26/09/32	209 986	0,06
400 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.750%, 01/02/33	410 190	0,11	400 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.750%, 13/11/32	426 368	0,12
200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.125%, 14/06/33	210 560	0,06	200 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.125%, 24/05/33	210 880	0,06
200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.375%, 11/01/34	200 235	0,05	200 000 EUR	BNP Paribas SA, 0.875%, 31/08/33	179 664	0,05
100 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.750%, 03/02/34	101 464	0,03	200 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.095%, 13/02/34	205 311	0,06
200 000 EUR	Banque Stellantis France SACA, 3.875%, 19/01/26	201 708	0,05	200 000 EUR	Bouygues SA, 1.375%, 07/06/27	194 207	0,05
150 000 EUR	BNP Paribas SA, 1.125%, 11/06/26	146 193	0,04	400 000 EUR	Bouygues SA, 0.500%, 11/02/30	353 241	0,10
100 000 EUR	BNP Paribas SA, 2.875%, 01/10/26	99 649	0,03	100 000 EUR	Bouygues SA, 4.625%, 07/06/32	107 989	0,03
200 000 EUR	BNP Paribas SA, 2.250%, 11/01/27	196 476	0,05	200 000 EUR	Bouygues SA, 3.250%, 30/06/37	192 766	0,05
400 000 EUR	BNP Paribas SA, 2.125%, 23/01/27	396 291	0,11	300 000 EUR	Bouygues SA, 5.375%, 30/06/42	350 348	0,10
200 000 EUR	BNP Paribas SA, 0.250%, 13/04/27	193 080	0,05	200 000 EUR	BPCE SA, 0.375%, 02/02/26	194 556	0,05
200 000 EUR	BNP Paribas SA, 0.375%, 14/10/27	190 823	0,05	200 000 EUR	BPCE SA, 1.375%, 23/03/26	196 251	0,05
300 000 EUR	BNP Paribas SA, 0.500%, 19/02/28	283 542	0,08	200 000 EUR	BPCE SA, 3.625%, 17/04/26	201 761	0,05
100 000 EUR	BNP Paribas SA, 1.500%, 23/05/28	94 861	0,03	200 000 EUR	BPCE SA, 0.010%, 14/01/27	188 873	0,05
150 000 EUR	BNP Paribas SA, 1.500%, 25/05/28	144 046	0,04	100 000 EUR	BPCE SA, 0.500%, 24/02/27	94 790	0,03
100 000 EUR	BNP Paribas SA, 0.500%, 30/05/28	93 900	0,02	300 000 EUR	BPCE SA, 0.500%, 15/09/27	286 973	0,08
500 000 EUR	BNP Paribas SA, 0.500%, 01/09/28	466 215	0,13	300 000 EUR	BPCE SA, 0.500%, 14/01/28	284 459	0,08
400 000 EUR	BNP Paribas SA, 3.875%, 23/02/29	410 534	0,11	300 000 EUR	BPCE SA, 3.500%, 25/01/28	304 570	0,08
400 000 EUR	BNP Paribas SA, 1.125%, 17/04/29	374 316	0,10	200 000 EUR	BPCE SA, 4.125%, 10/07/28	207 777	0,06
200 000 EUR	BNP Paribas SA, 3.625%, 01/09/29	203 221	0,06	400 000 EUR	BPCE SA, 4.375%, 13/07/28	415 022	0,11
200 000 EUR	BNP Paribas SA, 0.500%, 19/01/30	178 527	0,05	200 000 EUR	BPCE SA, 3.875%, 11/01/29	204 016	0,06
200 000 EUR	BNP Paribas SA, 0.875%, 11/07/30	179 090	0,05	200 000 EUR	BPCE SA, 0.625%, 15/01/30	177 489	0,05
200 000 EUR	BNP Paribas SA, 3.875%, 10/01/31	206 563	0,06	200 000 EUR	BPCE SA, 4.625%, 02/03/30	209 190	0,06
200 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.250%, 13/04/31	208 266	0,06	200 000 EUR	BPCE SA, 2.250%, 02/03/32	193 886	0,05
300 000 EUR	BNP Paribas SA, 1.625%, 02/07/31	263 947	0,07	300 000 EUR	BPCE SA, 4.000%, 29/11/32	312 905	0,09
				100 000 EUR	BPCE SA, 4.500%, 13/01/33	104 871	0,03
				200 000 EUR	BPCE SA, 4.125%, 08/03/33	204 263	0,06
				100 000 EUR	BPCE SA, 4.750%, 14/06/34	106 698	0,03
				200 000 EUR	BPCE SA, 4.250%, 11/01/35	206 645	0,06
				300 000 EUR	BPCE SA, 5.125%, 25/01/35	313 594	0,09
				500 000 EUR	BPCE SA, 3.875%, 25/01/36	512 915	0,14
				100 000 EUR	Bureau Veritas SA, 1.125%, 18/01/27	96 924	0,03
				200 000 EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 6.000%, 23/01/27	210 460	0,06
				100 000 EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 3.375%, 24/09/28	99 405	0,03
				200 000 EUR	Capgemini SE, 1.750%, 18/04/28	193 571	0,05
				200 000 EUR	Capgemini SE, 2.000%, 15/04/29	193 122	0,05
				100 000 EUR	Capgemini SE, 1.125%, 23/06/30	90 531	0,02

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
200 000 EUR	Capgemini SE, 2.375%, 15/04/32	189 551	0,05	100 000 EUR	Credit Agricole Assurances SA, 2.000%, 17/07/30	91 630	0,02
200 000 EUR	Carrefour Banque SA, 4.079%, 05/05/27	203 471	0,06	300 000 EUR	Credit Agricole Assurances SA, 1.500%, 06/10/31	258 097	0,07
200 000 EUR	Carrefour SA, 1.750%, 04/05/26	197 305	0,05	100 000 EUR	Credit Agricole Assurances SA, 5.875%, 25/10/33	111 400	0,03
200 000 EUR	Carrefour SA, 1.000%, 17/05/27	191 281	0,05	100 000 EUR	Credit Agricole Assurances SA, 4.500%, 17/12/34	101 979	0,03
100 000 EUR	Carrefour SA, 4.125%, 12/10/28	103 602	0,03	100 000 EUR	Credit Agricole Assurances SA, 2.625%, 29/01/48	96 817	0,03
200 000 EUR	Carrefour SA, 3.750%, 10/10/30	203 761	0,06	100 000 EUR	Credit Agricole Assurances SA, 4.750%, 27/09/48	103 549	0,03
100 000 EUR	Carrefour SA, 4.375%, 14/11/31	105 326	0,03	100 000 EUR	Credit Agricole SA, 3.125%, 05/02/26	100 583	0,03
100 000 EUR	Carrefour SA, 3.625%, 17/10/32	99 719	0,03	400 000 EUR	Credit Agricole SA, 1.875%, 20/12/26	391 556	0,11
100 000 EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 1.125%, 23/03/26	98 134	0,03	300 000 EUR	Credit Agricole SA, 2.625%, 17/03/27	296 800	0,08
100 000 EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 3.750%, 29/11/26	101 833	0,03	100 000 EUR	Credit Agricole SA, 1.875%, 22/04/27	98 673	0,03
300 000 EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 2.125%, 10/06/28	293 144	0,08	300 000 EUR	Credit Agricole SA, 1.375%, 03/05/27	290 018	0,08
100 000 EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 1.875%, 21/09/28	96 559	0,03	200 000 EUR	Credit Agricole SA, 3.375%, 28/07/27	202 476	0,05
300 000 EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 3.375%, 08/04/30	303 339	0,08	200 000 EUR	Credit Agricole SA, 0.125%, 09/12/27	183 952	0,05
200 000 EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 3.875%, 29/11/30	207 018	0,06	100 000 EUR	Credit Agricole SA, 0.625%, 12/01/28	95 297	0,03
300 000 EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 1.875%, 15/03/31	278 183	0,08	100 000 EUR	Credit Agricole SA, 0.375%, 20/04/28	91 581	0,02
300 000 EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 2.625%, 10/08/32	287 206	0,08	400 000 EUR	Credit Agricole SA, 1.750%, 05/03/29	376 420	0,10
300 000 EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, zero coupon, 02/11/28	268 746	0,07	200 000 EUR	Credit Agricole SA, 2.000%, 25/03/29	188 753	0,05
100 000 EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 3.125%, 16/05/31	100 229	0,03	300 000 EUR	Credit Agricole SA, 4.250%, 11/07/29	310 070	0,08
200 000 EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 3.375%, 16/05/36	198 490	0,05	100 000 EUR	Credit Agricole SA, 2.500%, 29/08/29	97 741	0,03
200 000 EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 2.500%, 03/09/38	178 082	0,05	200 000 EUR	Credit Agricole SA, 0.500%, 21/09/29	181 222	0,05
200 000 EUR	CNP Assurances SACA, 0.375%, 08/03/28	183 467	0,05	200 000 EUR	Credit Agricole SA, 4.125%, 07/03/30	209 763	0,06
300 000 EUR	CNP Assurances SACA, 2.000%, 27/07/50	271 976	0,07	200 000 EUR	Credit Agricole SA, 3.875%, 20/04/31	207 096	0,06
100 000 EUR	CNP Assurances SACA, 5.250%, 18/07/53	106 711	0,03	200 000 EUR	Credit Agricole SA, 0.875%, 14/01/32	167 777	0,05
400 000 EUR	CNP Assurances SACA, 1.875%, 12/10/53	335 416	0,09	100 000 EUR	Credit Agricole SA 1.125%, 12/07/32	84 283	0,02
500 000 EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA, 2.125%, 29/07/32	457 418	0,12	200 000 EUR	Credit Agricole SA, 4.000%, 18/01/33	209 046	0,06
300 000 EUR	Cofiroute SA, 1.125%, 13/10/27	288 913	0,08	400 000 EUR	Credit Agricole SA, 5.500%, 28/08/33	422 797	0,12
100 000 EUR	Cofiroute SA, 0.750%, 09/09/28	93 017	0,02	300 000 EUR	Credit Agricole SA, 4.375%, 27/11/33	316 311	0,09
200 000 EUR	Cofiroute SA, 1.000%, 19/05/31	175 628	0,05	400 000 EUR	Credit Agricole SA, 3.750%, 22/01/34	408 078	0,11
100 000 EUR	Covivio Hotels SACA, 1.000%, 27/07/29	89 751	0,02	200 000 EUR	Credit Agricole SA, 2.500%, 22/04/34	181 872	0,05
100 000 EUR	Covivio Hotels SACA, 4.125%, 23/05/33	101 340	0,03				
200 000 EUR	Covivio SA, 1.500%, 21/06/27	194 627	0,05				
100 000 EUR	Covivio SA, 1.625%, 23/06/30	91 271	0,02				
100 000 EUR	Covivio SA, 1.125%, 17/09/31	86 912	0,02				
100 000 EUR	Covivio SA, 4.625%, 05/06/32	106 071	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
100 000 EUR	Credit Agricole SA, 3.500%, 26/09/34	98 245	0,03	400 000 EUR	Engie SA, 3.875%, 06/03/36	407 209	0,11
300 000 EUR	Credit Agricole SA, 3.875%, 28/11/34	311 210	0,08	300 000 EUR	Engie SA, 2.000%, 28/09/37	245 626	0,07
300 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.010%, 28/01/26	290 984	0,08	300 000 EUR	Engie SA, 1.250%, 24/10/41	198 907	0,05
100 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.250%, 01/06/26	100 103	0,03	300 000 EUR	Engie SA, 5.125%, 31/12/99	313 075	0,09
200 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.375%, 19/09/27	202 645	0,05	100 000 EUR	Engie SA, 4.750%, perpetual	103 497	0,03
100 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.125%, 23/05/29	92 154	0,02	100 000 EUR	Firmenich Productions Participations SAS, 1.375%, 30/10/26	97 892	0,03
100 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 1.250%, 11/06/29	93 547	0,02	200 000 EUR	Gecina SA, 1.375%, 30/06/27	194 310	0,05
300 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.750%, 18/01/30	267 075	0,07	100 000 EUR	Gecina SA, 1.375%, 26/01/28	95 813	0,03
100 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.375%, 11/03/31	97 277	0,03	100 000 EUR	Gecina SA, 1.000%, 30/01/29	92 809	0,02
200 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 4.125%, 02/04/31	209 962	0,06	100 000 EUR	Gecina SA, 1.625%, 14/03/30	93 810	0,02
200 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 4.250%, 01/12/32	208 683	0,06	200 000 EUR	Gecina SA, 2.000%, 30/06/32	184 349	0,05
100 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.875%, 11/03/33	81 143	0,02	100 000 EUR	Gecina SA, 1.625%, 29/05/34	87 283	0,02
100 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.625%, 03/10/33	101 617	0,03	100 000 EUR	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, 3.750%, 30/04/29	101 972	0,03
100 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 3.309%, 25/10/34	98 735	0,03	300 000 EUR	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, 1.850%, 21/04/42	257 011	0,07
100 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 4.810%, 15/05/35	103 162	0,03	100 000 EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 2.500%, 04/05/27	98 832	0,03
200 000 EUR	Danone SA, zero coupon, 01/12/25	195 144	0,05	100 000 EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.625%, 27/11/27	96 209	0,03
200 000 EUR	Danone SA, 0.571%, 17/03/27	191 741	0,05	100 000 EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 0.625%, 14/09/28	91 105	0,02
200 000 EUR	Danone SA, 1.208%, 03/11/28	189 616	0,05	100 000 EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.625%, 18/09/29	92 553	0,02
100 000 EUR	Danone SA, 3.706%, 13/11/29	103 286	0,03	100 000 EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 4.250%, 18/03/30	103 617	0,03
200 000 EUR	Danone SA, 3.481%, 03/05/30	204 549	0,06	500 000 EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.100%, 03/09/27	467 187	0,13
200 000 EUR	Danone SA, 0.520%, 09/11/30	173 976	0,05	100 000 EUR	ICADE, 1.750%, 10/06/26	98 278	0,03
200 000 EUR	Danone SA, 3.470%, 22/05/31	204 405	0,06	100 000 EUR	ICADE, 1.625%, 28/02/28	95 017	0,03
100 000 EUR	Danone SA, 1.000%, perpetual	95 118	0,03	100 000 EUR	ICADE, 1.000%, 19/01/30	87 861	0,02
200 000 EUR	Dassault Systemes SE, 0.125%, 16/09/26	191 355	0,05	100 000 EUR	ICADE, 0.625%, 18/01/31	83 202	0,02
200 000 EUR	Dassault Systemes SE, 0.375%, 16/09/29	178 272	0,05	100 000 EUR	Imerys SA, 1.500%, 15/01/27	97 051	0,03
100 000 EUR	Edenred SE, 1.875%, 06/03/26	98 793	0,03	200 000 EUR	Indigo Group SAS, 1.625%, 19/04/28	190 264	0,05
100 000 EUR	Edenred SE, 3.625%, 13/12/26	101 408	0,03	100 000 EUR	Indigo Group SAS, 4.500%, 18/04/30	104 979	0,03
100 000 EUR	Edenred SE, 1.375%, 18/06/29	94 026	0,03	100 000 EUR	In'li SA, 1.125%, 02/07/29	91 371	0,02
100 000 EUR	Edenred SE, 3.625%, 13/06/31	100 716	0,03	300 000 EUR	JCDecaux SE, 2.625%, 24/04/28	296 878	0,08
100 000 EUR	Edenred SE, 3.625%, 05/08/32	100 433	0,03	100 000 EUR	JCDecaux SE, 5.000%, 11/01/29	105 793	0,03
300 000 EUR	Engie SA, 3.750%, 06/09/27	306 604	0,08	100 000 EUR	Kering SA, 1.250%, 10/05/26	97 936	0,03
300 000 EUR	Engie SA, 1.750%, 27/03/28	289 083	0,08	200 000 EUR	Kering SA, 3.625%, 05/09/27	203 560	0,06
300 000 EUR	Engie SA, 1.375%, 22/06/28	285 261	0,08	100 000 EUR	Kering SA, 0.750%, 13/05/28	93 176	0,02
400 000 EUR	Engie SA, 0.375%, 26/10/29	352 760	0,10	100 000 EUR	Kering SA, 3.250%, 27/02/29	100 808	0,03
400 000 EUR	Engie SA, 3.625%, 11/01/30	408 723	0,11	200 000 EUR	Kering SA, 3.625%, 05/09/31	202 501	0,05
400 000 EUR	Engie SA, 3.875%, 06/01/31	412 456	0,11	100 000 EUR	Kering SA, 3.375%, 11/03/32	99 253	0,03
400 000 EUR	Engie SA, 2.125%, 30/03/32	370 446	0,10	300 000 EUR	Kering SA, 3.375%, 27/02/33	294 616	0,08
200 000 EUR	Engie SA, 4.000%, 11/01/35	206 718	0,06	200 000 EUR	Kering SA, 3.875%, 05/09/35	201 503	0,05

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
100 000 EUR	Kering SA, 3.625%, 11/03/36	98 152	0,03	200 000 EUR	Orange SA, 3.625%, 16/11/31	206 752	0,06
100 000 EUR	Klepierre SA, 1.875%, 19/02/26	98 950	0,03	300 000 EUR	Orange SA, 0.500%, 04/09/32	247 124	0,07
100 000 EUR	Klepierre SA, 1.375%, 16/02/27	97 330	0,03	300 000 EUR	Orange SA, 8.125%, 28/01/33	405 641	0,11
100 000 EUR	Klepierre SA, 2.000%, 12/05/29	96 438	0,03	200 000 EUR	Orange SA, 0.625%, 16/12/33	160 095	0,04
300 000 EUR	Klepierre SA, 0.625%, 01/07/30	262 739	0,07	100 000 EUR	Orange SA, 3.875%, 11/09/35	104 525	0,03
200 000 EUR	Klepierre SA, 0.875%, 17/02/31	173 876	0,05	300 000 EUR	Orange SA, 1.375%, 04/09/49	208 557	0,06
100 000 EUR	Klepierre SA, 1.625%, 13/12/32	88 772	0,02	300 000 EUR	Orange SA, 5.000%, perpetual	307 327	0,08
100 000 EUR	La Banque Postale SA, 0.250%, 12/07/26	96 250	0,03	100 000 EUR	Orange SA, 1.750%, perpetual	92 875	0,02
200 000 EUR	La Banque Postale SA, 1.000%, 09/02/28	191 188	0,05	200 000 EUR	Orange SA, 4.500%, perpetual	204 484	0,06
200 000 EUR	La Banque Postale SA, 4.000%, 03/05/28	206 322	0,06	200 000 EUR	Orange SA, 5.375%, perpetual	212 378	0,06
200 000 EUR	La Banque Postale SA, 2.000%, 13/07/28	190 499	0,05	100 000 EUR	Pernod Ricard SA, 1.500%, 18/05/26	98 314	0,03
100 000 EUR	La Banque Postale SA, 4.375%, 17/01/30	103 892	0,03	100 000 EUR	Pernod Ricard SA, 3.750%, 15/09/27	102 323	0,03
100 000 EUR	La Banque Postale SA, 0.750%, 23/06/31	83 370	0,02	100 000 EUR	Pernod Ricard SA, 0.500%, 24/10/27	93 985	0,03
200 000 EUR	La Banque Postale SA, 0.750%, 02/08/32	186 371	0,05	100 000 EUR	Pernod Ricard SA, 3.250%, 02/11/28	100 999	0,03
100 000 EUR	La Banque Postale SA, 5.500%, 05/03/34	105 099	0,03	100 000 EUR	Pernod Ricard SA, 1.750%, 08/04/30	93 806	0,02
100 000 EUR	La Mondiale SAM, 0.750%, 20/04/26	97 198	0,03	200 000 EUR	Pernod Ricard SA, 0.875%, 24/10/31	172 429	0,05
400 000 EUR	La Poste SA, 0.625%, 21/10/26	385 130	0,11	200 000 EUR	Pernod Ricard SA, 3.750%, 02/11/32	205 186	0,06
100 000 EUR	La Poste SA, 0.375%, 17/09/27	93 761	0,02	200 000 EUR	Pernod Ricard SA, 3.750%, 15/09/33	203 369	0,06
300 000 EUR	La Poste SA, zero coupon, 18/07/29	261 479	0,07	200 000 EUR	Praemia Healthcare SACA, 5.500%, 19/09/28	213 387	0,06
200 000 EUR	La Poste SA, 3.750%, 12/06/30	205 492	0,06	100 000 EUR	PSA Tresorerie GIE, 6.000%, 19/09/33	112 715	0,03
500 000 EUR	La Poste SA, 0.625%, 18/01/36	366 494	0,10	100 000 EUR	RCI Banque SA, 4.125%, 01/12/25	100 714	0,03
200 000 EUR	Legrand SA, 0.750%, 20/05/30	178 542	0,05	100 000 EUR	RCI Banque SA, 1.625%, 26/05/26	97 945	0,03
100 000 EUR	Legrand SA, 0.375%, 06/10/31	83 950	0,02	100 000 EUR	RCI Banque SA, 4.625%, 02/10/26	102 074	0,03
100 000 EUR	Legrand SA, 1.875%, 06/07/32	92 553	0,02	200 000 EUR	RCI Banque SA, 1.125%, 15/01/27	192 146	0,05
200 000 EUR	L'Oreal SA, 0.875%, 29/06/26	195 083	0,05	100 000 EUR	RCI Banque SA, 4.500%, 06/04/27	102 368	0,03
100 000 EUR	L'Oreal SA, 3.375%, 23/01/27	101 655	0,03	300 000 EUR	RCI Banque SA, 4.750%, 06/07/27	309 412	0,08
200 000 EUR	L'Oreal SA, 2.875%, 19/05/28	201 463	0,05	90 000 EUR	RCI Banque SA, 3.750%, 04/10/27	90 948	0,02
100 000 EUR	L'Oreal SA, 3.375%, 23/11/29	102 757	0,03	100 000 EUR	RCI Banque SA, 4.875%, 14/06/28	104 464	0,03
100 000 EUR	L'Oreal SA, 2.875%, 06/11/31	100 057	0,03	211 000 EUR	RCI Banque SA, 4.875%, 21/09/28	220 242	0,06
200 000 EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, zero coupon, 11/02/26	194 512	0,05	100 000 EUR	RCI Banque SA, 3.375%, 26/07/29	99 233	0,03
300 000 EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 0.125%, 11/02/28	277 625	0,08	300 000 EUR	RCI Banque SA, 4.875%, 02/10/29	315 561	0,09
300 000 EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 3.250%, 07/09/29	305 400	0,08	65 000 EUR	RCI Banque SA, 4.125%, 04/04/31	65 856	0,02
200 000 EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 0.375%, 11/02/31	173 238	0,05	400 000 EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricité SADIR, 2.750%, 20/06/29	395 690	0,11
100 000 EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 3.125%, 07/11/32	100 420	0,03				
300 000 EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 3.500%, 07/09/33	306 541	0,08				
100 000 EUR	Orange SA, 0.875%, 03/02/27	96 436	0,03				
200 000 EUR	Orange SA, 2.000%, 15/01/29	194 193	0,05				
300 000 EUR	Orange SA, 1.375%, 16/01/30	280 437	0,08				
200 000 EUR	Orange SA, 1.875%, 12/09/30	189 256	0,05				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
100 000 EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, 3.500%, 07/12/31	101 835	0,03	300 000 EUR	Societe Generale SA, 4.750%, 28/09/29	313 448	0,09
100 000 EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, 3.500%, 30/04/33	100 609	0,03	100 000 EUR	Societe Generale SA, 4.250%, 06/12/30	102 310	0,03
300 000 EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, 3.750%, 04/07/35	305 187	0,08	200 000 EUR	Societe Generale SA, 1.125%, 30/06/31	192 775	0,05
200 000 EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, 2.000%, 18/04/36	170 948	0,05	300 000 EUR	Societe Generale SA, 4.875%, 21/11/31	317 003	0,09
300 000 EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, 2.125%, 27/09/38	251 392	0,07	100 000 EUR	Societe Generale SA, 5.250%, 06/09/32	103 655	0,03
100 000 EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, 1.125%, 09/09/49	58 286	0,02	200 000 EUR	Societe Generale SA, 4.250%, 16/11/32	212 229	0,06
200 000 EUR	Sanofi SA, 1.000%, 21/03/26	196 170	0,05	100 000 EUR	Societe Generale SA, 5.625%, 02/06/33	107 608	0,03
400 000 EUR	Sanofi SA, 1.750%, 10/09/26	393 405	0,11	100 000 EUR	Sodexo SA, 2.500%, 24/06/26	99 644	0,03
200 000 EUR	Sanofi SA, 0.500%, 13/01/27	191 812	0,05	200 000 EUR	Sodexo SA, 0.750%, 14/04/27	191 045	0,05
100 000 EUR	Sanofi SA, 1.125%, 05/04/28	95 810	0,03	100 000 EUR	Sodexo SA, 1.000%, 27/04/29	91 975	0,02
300 000 EUR	Sanofi SA, 0.875%, 21/03/29	278 224	0,08	100 000 EUR	Sogecap SA, 6.500%, 16/05/44	111 497	0,03
400 000 EUR	Sanofi SA, 1.875%, 21/03/38	345 163	0,09	100 000 EUR	Sogecap SA, 5.000%, 03/04/45	101 465	0,03
100 000 EUR	SCOR SE, 3.000%, 08/06/46	99 273	0,03	100 000 EUR	Sogecap SA, 4.125%, perpetual	100 237	0,03
200 000 EUR	SCOR SE, 3.625%, 27/05/48	199 163	0,05	300 000 EUR	Suez SACA, 4.625%, 03/11/28	315 126	0,09
200 000 EUR	Societe Fonciere Lyonnaise SA, 0.500%, 21/04/28	186 735	0,05	100 000 EUR	Suez SACA, 2.375%, 24/05/30	95 618	0,03
200 000 EUR	Societe Generale SA, 4.250%, 28/09/26	204 555	0,06	200 000 EUR	Suez SACA, 5.000%, 03/11/32	218 692	0,06
200 000 EUR	Societe Generale SA, 0.750%, 25/01/27	190 424	0,05	100 000 EUR	Suez SACA, 4.500%, 13/11/33	106 181	0,03
200 000 EUR	Societe Generale SA, 4.125%, 02/06/27	205 420	0,06	200 000 EUR	Teleperformance SE, 0.250%, 26/11/27	186 363	0,05
100 000 EUR	Societe Generale SA, 0.250%, 08/07/27	93 343	0,02	200 000 EUR	Teleperformance SE, 3.750%, 24/06/29	200 944	0,05
200 000 EUR	Societe Generale SA, 4.000%, 16/11/27	205 411	0,06	200 000 EUR	Terega SA, 0.875%, 17/09/30	173 643	0,05
200 000 EUR	Societe Generale SA, 0.625%, 02/12/27	190 216	0,05	100 000 EUR	Terega SA, 4.000%, 17/09/34	100 777	0,03
200 000 EUR	Societe Generale SA, 1.375%, 13/01/28	189 087	0,05	200 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.375%, 09/03/26	196 787	0,05
200 000 EUR	Societe Generale SA, 0.125%, 18/02/28	182 843	0,05	200 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 0.625%, 04/05/27	189 839	0,05
300 000 EUR	Societe Generale SA, 0.875%, 22/09/28	281 682	0,08	100 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 0.750%, 25/10/28	91 894	0,02
400 000 EUR	Societe Generale SA, 2.125%, 27/09/28	383 286	0,10	100 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 3.500%, 11/09/29	100 682	0,03
100 000 EUR	Societe Generale SA, 4.125%, 21/11/28	103 814	0,03	100 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.875%, 15/01/31	91 419	0,02
400 000 EUR	Societe Generale SA, 1.750%, 22/03/29	373 040	0,10	200 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.375%, 04/12/31	173 224	0,05
200 000 EUR	Societe Generale SA, 2.625%, 30/05/29	197 063	0,05	100 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 0.875%, 29/03/32	83 348	0,02
100 000 EUR	Societe Generale SA, 0.500%, 12/06/29	90 464	0,02	100 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.000%, 29/06/32	89 239	0,02
				200 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.375%, 25/05/33	166 746	0,05
				400 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.750%, 27/02/34	340 504	0,09
				100 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 3.875%, 11/09/34	99 496	0,03
				100 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.000%, 28/04/36	82 383	0,02
				100 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.000%, 29/05/37	80 478	0,02

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
France (suite)				Allemagne (suite)			
100 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.250%, 14/05/38	83 043	0,02	100 000 EUR	Amprion GmbH, 3.625%, 21/05/31	101 990	0,03
500 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 7.250%, perpetual	545 882	0,15	300 000 EUR	Amprion GmbH, 3.971%, 22/09/32	310 395	0,08
100 000 EUR	Veolia Environnement SA, 1.496%, 30/11/26	97 799	0,03	100 000 EUR	Amprion GmbH, 4.125%, 07/09/34	104 869	0,03
200 000 EUR	Veolia Environnement SA, zero coupon, 14/01/27	189 511	0,05	100 000 EUR	Amprion GmbH, 4.000%, 21/05/44	100 803	0,03
200 000 EUR	Veolia Environnement SA, 4.625%, 30/03/27	207 946	0,06	100 000 EUR	BASF SE, 0.750%, 17/03/26	97 522	0,03
100 000 EUR	Veolia Environnement SA, 1.250%, 02/04/27	96 521	0,03	200 000 EUR	BASF SE, 0.875%, 15/11/27	190 236	0,05
200 000 EUR	Veolia Environnement SA, 1.590%, 10/01/28	192 467	0,05	200 000 EUR	BASF SE, 4.000%, 08/03/29	208 116	0,06
100 000 EUR	Veolia Environnement SA, 1.250%, 15/04/28	95 199	0,03	500 000 EUR	BASF SE, 1.500%, 17/03/31	454 956	0,12
100 000 EUR	Veolia Environnement SA, 1.250%, 19/05/28	95 246	0,03	100 000 EUR	BASF SE, 4.250%, 08/03/32	105 930	0,03
100 000 EUR	Veolia Environnement SA, 1.940%, 07/01/30	94 868	0,03	200 000 EUR	BASF SE, 3.750%, 29/06/32	205 304	0,06
500 000 EUR	Veolia Environnement SA, 1.625%, 17/09/30	460 547	0,13	100 000 EUR	BASF SE, 1.625%, 15/11/37	80 227	0,02
200 000 EUR	Veolia Environnement SA, 0.664%, 15/01/31	172 294	0,05	100 000 EUR	Bayerische Landesbank, 4.250%, 21/06/27	103 149	0,03
100 000 EUR	Veolia Environnement SA, 6.125%, 25/11/33	121 524	0,03	100 000 EUR	Bayerische Landesbank, 3.750%, 07/02/29	102 930	0,03
100 000 EUR	Veolia Environnement SA, 1.250%, 14/05/35	80 755	0,02	200 000 EUR	Bayerische Landesbank, 3.750%, 14/02/31	204 318	0,06
100 000 EUR	Verallia SA, 1.625%, 14/05/28	95 240	0,03	100 000 EUR	Bayerische Landesbank, 3.000%, 10/10/31	99 753	0,03
100 000 EUR	Vinci SA, 1.625%, 18/01/29	95 259	0,03	100 000 EUR	Bayerische Landesbank, 1.375%, 22/11/32	93 125	0,02
200 000 EUR	Vinci SA, 1.750%, 26/09/30	186 333	0,05	100 000 EUR	Berlin Hyp AG, 1.000%, 05/02/26	98 553	0,03
200 000 EUR	Vinci SA, 0.500%, 09/01/32	166 419	0,04	100 000 EUR	Berlin Hyp AG, 0.375%, 25/01/27	95 569	0,03
300 000 EUR	Vinci SA, 3.375%, 17/10/32	302 282	0,08	200 000 EUR	Berlin Hyp AG, 0.375%, 21/04/31	167 357	0,05
100 000 EUR	Wendel SE, 2.500%, 09/02/27	99 329	0,03	100 000 EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 2.000%, 01/04/28	97 532	0,03
100 000 EUR	Worldline SA, 0.875%, 30/06/27	93 408	0,02	100 000 EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 3.500%, 29/05/29	102 432	0,03
100 000 EUR	Worldline SA, 4.125%, 12/09/28	98 611	0,03	100 000 EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.500%, 15/05/30	93 393	0,02
140 000 EUR	WPP Finance SA, 4.125%, 30/05/28	145 542	0,04	100 000 EUR	Commerzbank AG, 4.000%, 23/03/26	100 904	0,03
France – Total		79 225 212	21,79	200 000 EUR	Commerzbank AG, 1.125%, 22/06/26	195 602	0,05
Allemagne				150 000 EUR	Commerzbank AG, 0.500%, 04/12/26	143 812	0,04
400 000 EUR	Aareal Bank AG, 0.750%, 18/04/28	364 639	0,10	200 000 EUR	Commerzbank AG, 4.000%, 30/03/27	203 703	0,06
100 000 EUR	adidas AG, 3.125%, 21/11/29	101 037	0,03	100 000 EUR	Commerzbank AG, 3.000%, 14/09/27	100 108	0,03
100 000 EUR	adidas AG, 0.625%, 10/09/35	76 395	0,02	100 000 EUR	Commerzbank AG, 1.875%, 28/02/28	96 460	0,03
100 000 EUR	Albemarle New Holding GmbH, 1.625%, 25/11/28	92 704	0,02	200 000 EUR	Commerzbank AG, 4.625%, 21/03/28	206 711	0,06
100 000 EUR	Allianz SE, 4.597%, 07/09/38	104 017	0,03	200 000 EUR	Commerzbank AG, 1.500%, 28/08/28	190 593	0,05
200 000 EUR	Allianz SE, 3.099%, 06/07/47	199 587	0,05	200 000 EUR	Commerzbank AG, 5.250%, 25/03/29	212 065	0,06
100 000 EUR	Allianz SE, 1.301%, 25/09/49	90 627	0,02	300 000 EUR	Commerzbank AG, 5.125%, 18/01/30	319 278	0,09
100 000 EUR	Allianz SE, 2.121%, 08/07/50	93 143	0,02	200 000 EUR	Commerzbank AG, 4.625%, 17/01/31	209 775	0,06
500 000 EUR	Allianz SE, 4.252%, 05/07/52	513 571	0,14	100 000 EUR	Commerzbank AG, 3.875%, 15/10/35	99 020	0,03
200 000 EUR	Allianz SE, 5.824%, 25/07/53	225 844	0,06	100 000 EUR	Commerzbank AG, 4.125%, 20/02/37	99 402	0,03
100 000 EUR	Allianz SE, 4.851%, 26/07/54	107 006	0,03				
100 000 EUR	Amprion GmbH, 3.450%, 22/09/27	101 473	0,03				
100 000 EUR	Amprion GmbH, 3.875%, 07/09/28	102 759	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Allemagne (suite)				Allemagne (suite)			
100 000 EUR	Continental AG, 2.500%, 27/08/26	99 497	0,03	200 000 EUR	Deutsche Boerse AG, 3.875%, 28/09/33	210 065	0,06
100 000 EUR	Continental AG, 3.625%, 30/11/27	101 629	0,03	100 000 EUR	Deutsche Boerse AG, 1.250%, 16/06/47	94 928	0,03
100 000 EUR	Continental AG, 4.000%, 01/06/28	103 186	0,03	100 000 EUR	Deutsche Kreditbank AG, 0.010%, 23/02/26	96 774	0,03
100 000 EUR	Continental AG, 3.500%, 01/10/29	100 866	0,03	300 000 EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.100%, 02/02/26	285 522	0,08
100 000 EUR	Covestro AG, 4.750%, 15/11/28	106 140	0,03	100 000 EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 4.375%, 28/08/26	99 974	0,03
100 000 EUR	Covestro AG, 1.375%, 12/06/30	90 973	0,02	100 000 EUR	Deutsche Post AG, 1.250%, 01/04/26	98 389	0,03
200 000 EUR	DekaBank Deutsche Girozentrale, 3.375%, 02/07/27	202 815	0,05	100 000 EUR	Deutsche Post AG, 1.000%, 13/12/27	95 736	0,03
100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 0.750%, 02/03/26	98 050	0,03	300 000 EUR	Deutsche Post AG, 1.625%, 05/12/28	289 899	0,08
100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 0.500%, 09/04/27	95 678	0,03	200 000 EUR	Deutsche Post AG, 3.375%, 03/07/33	206 167	0,06
100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 3.500%, 20/09/27	102 698	0,03	200 000 EUR	Deutsche Telekom AG, 0.500%, 05/07/27	190 201	0,05
300 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 1.125%, 18/12/28	283 369	0,08	300 000 EUR	Deutsche Telekom AG, 1.750%, 25/03/31	282 141	0,08
100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 2.750%, 19/03/29	100 571	0,03	200 000 EUR	Deutsche Telekom AG, 1.375%, 05/07/34	173 280	0,05
150 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 0.375%, 23/06/29	135 098	0,04	100 000 EUR	Deutsche Telekom AG, 3.250%, 20/03/36	99 840	0,03
100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 1.875%, 24/05/30	95 489	0,03	60 000 EUR	E.ON SE, 0.125%, 18/01/26	58 590	0,02
100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 0.875%, 11/07/31	88 643	0,02	100 000 EUR	E.ON SE, 0.375%, 29/09/27	94 457	0,02
300 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 1.500%, 08/12/32	271 846	0,07	300 000 EUR	E.ON SE, 2.875%, 26/08/28	301 595	0,08
250 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 1.375%, 03/03/34	217 564	0,06	107 000 EUR	E.ON SE, 3.750%, 01/03/29	110 773	0,03
100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 3.375%, 24/04/34	102 424	0,03	100 000 EUR	E.ON SE, 3.375%, 15/01/31	101 170	0,03
200 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 0.750%, 16/07/35	157 884	0,04	200 000 EUR	E.ON SE, 1.625%, 29/03/31	183 193	0,05
100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 0.625%, 15/04/36	76 445	0,02	200 000 EUR	E.ON SE, 0.625%, 07/11/31	169 746	0,05
100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 3.625%, 18/12/37	103 861	0,03	100 000 EUR	E.ON SE, 3.500%, 25/03/32	101 303	0,03
300 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 3.375%, 29/01/38	302 119	0,08	200 000 EUR	E.ON SE, 0.600%, 01/10/32	165 890	0,04
100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 0.875%, 23/06/39	71 192	0,02	331 000 EUR	E.ON SE, 4.000%, 29/08/33	345 218	0,10
200 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 1.375%, 16/04/40	151 041	0,04	305 000 EUR	E.ON SE, 0.875%, 18/10/34	244 512	0,06
100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 3.875%, 13/10/42	104 806	0,03	215 000 EUR	E.ON SE, 3.875%, 12/01/35	220 259	0,06
210 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 1.125%, 29/05/51	126 402	0,03	300 000 EUR	E.ON SE, 3.750%, 15/01/36	303 011	0,08
100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 1.600%, perpetual	89 175	0,02	100 000 EUR	E.ON SE, 4.125%, 25/03/44	101 185	0,03
100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GMBH, 0.625%, 08/12/50	52 513	0,01	100 000 EUR	Eurogrid GmbH, 3.075%, 18/10/27	100 601	0,03
200 000 EUR	Deutsche Boerse AG, 3.875%, 28/09/26	203 895	0,06	200 000 EUR	Eurogrid GmbH, 3.598%, 01/02/29	203 685	0,05
100 000 EUR	Deutsche Boerse AG, 3.750%, 28/09/29	103 883	0,03	200 000 EUR	Eurogrid GmbH, 3.722%, 27/04/30	204 638	0,06
300 000 EUR	Deutsche Boerse AG, 1.500%, 04/04/32	271 042	0,07	100 000 EUR	Eurogrid GmbH, 3.279%, 05/09/31	100 075	0,03
				100 000 EUR	Eurogrid GmbH, 0.741%, 21/04/33	81 105	0,02
				100 000 EUR	Eurogrid GmbH, 3.915%, 01/02/34	103 212	0,03
				100 000 EUR	Eurogrid GmbH, 3.732%, 18/10/35	100 971	0,03
				200 000 EUR	Evonik Industries AG, 2.250%, 25/09/27	197 115	0,05
				100 000 EUR	Evonik Industries AG, 0.750%, 07/09/28	93 957	0,02
				200 000 EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 0.375%, 09/03/26	193 429	0,05
				100 000 EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 4.875%, 30/03/27	103 555	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Allemagne (suite)				Allemagne (suite)			
100 000 EUR	Hannover Rueck SE, 1.125%, 18/04/28	95 394	0,03	200 000 EUR	Muenchener Hypothekenbank eG 0.375%, 09/03/29	177 281	0,05
100 000 EUR	Hannover Rueck SE, 1.125%, 09/10/39	90 064	0,02	300 000 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 1.250%, 26/05/41	260 755	0,07
100 000 EUR	Hannover Rueck SE, 1.375%, 30/06/42	85 356	0,02	300 000 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 1.000%, 26/05/42	249 553	0,07
200 000 EUR	Hannover Rueck SE, 5.875%, 26/08/43	226 166	0,06	200 000 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 3.250%, 26/05/49	197 718	0,05
200 000 EUR	Heidelberg Materials AG, 3.750%, 31/05/32	204 545	0,06	100 000 EUR	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, 3.625%, 11/09/29	101 043	0,03
100 000 EUR	Heidelberg Materials AG, 3.950%, 19/07/34	102 283	0,03	200 000 EUR	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, 5.625%, 23/08/34	206 775	0,06
200 000 EUR	Hella GmbH & Co. KGaA, 0.500%, 26/01/27	189 029	0,05	100 000 EUR	Robert Bosch GmbH, 3.625%, 02/06/27	101 765	0,03
200 000 EUR	Henkel AG & Co. KGaA, 0.500%, 17/11/32	167 384	0,05	200 000 EUR	Robert Bosch GmbH, 3.625%, 02/06/30	205 281	0,06
100 000 EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 2.875%, 28/09/26	99 199	0,03	200 000 EUR	Robert Bosch GmbH, 4.000%, 02/06/35	208 311	0,06
200 000 EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.375%, 18/02/27	188 917	0,05	200 000 EUR	Robert Bosch GmbH, 4.375%, 02/06/43	208 406	0,06
200 000 EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.375%, 28/02/28	182 610	0,05	300 000 EUR	Santander Consumer Bank AG, 4.500%, 30/06/26	307 354	0,08
200 000 EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.375%, 07/05/29	176 984	0,05	250 000 EUR	SAP SE, 1.750%, 22/02/27	247 381	0,07
200 000 EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.375%, 21/02/31	165 055	0,04	200 000 EUR	SAP SE, 1.250%, 10/03/28	192 258	0,05
100 000 EUR	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale, 2.625%, 24/08/27	98 829	0,03	300 000 EUR	SAP SE, 0.375%, 18/05/29	274 042	0,07
100 000 EUR	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale, 0.375%, 04/06/29	88 332	0,02	200 000 EUR	SAP SE, 1.625%, 10/03/31	187 681	0,05
100 000 EUR	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale, 4.000%, 04/02/30	103 287	0,03	200 000 EUR	Talanx AG, 4.000%, 25/10/29	208 926	0,06
200 000 EUR	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale, 3.375%, 26/02/31	200 359	0,05	100 000 EUR	Talanx AG, 1.750%, 01/12/42	86 853	0,02
200 000 EUR	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale, 4.500%, 15/09/32	201 226	0,05	100 000 EUR	Talanx AG, 2.250%, 05/12/47	96 804	0,03
100 000 EUR	Lanxess AG, 1.000%, 07/10/26	96 497	0,03	200 000 EUR	Vier Gas Transport GmbH, 0.125%, 10/09/29	174 831	0,05
200 000 EUR	Lanxess AG, 0.625%, 01/12/29	173 960	0,05	100 000 EUR	Vier Gas Transport GmbH, 4.625%, 26/09/32	107 433	0,03
200 000 EUR	LEG Immobilien SE, 0.375%, 17/01/26	194 931	0,05	100 000 EUR	Vier Gas Transport GmbH, 0.500%, 10/09/34	75 095	0,02
100 000 EUR	LEG Immobilien SE, 0.875%, 17/01/29	90 989	0,02	100 000 EUR	Vonovia SE, 1.750%, 25/01/27	98 034	0,03
100 000 EUR	LEG Immobilien SE, 0.750%, 30/06/31	84 240	0,02	400 000 EUR	Vonovia SE, 4.750%, 23/05/27	415 940	0,11
100 000 EUR	LEG Immobilien SE, 1.500%, 17/01/34	83 656	0,02	400 000 EUR	Vonovia SE, 0.375%, 16/06/27	376 199	0,10
100 000 EUR	Merck Financial Services GmbH, 1.875%, 15/06/26	99 071	0,03	200 000 EUR	Vonovia SE, 0.250%, 01/09/28	180 894	0,05
300 000 EUR	Merck Financial Services GmbH, 2.375%, 15/06/30	292 099	0,08	300 000 EUR	Vonovia SE, 0.625%, 14/12/29	264 257	0,07
100 000 EUR	Merck KGaA, 3.875%, 27/08/54	100 563	0,03	200 000 EUR	Vonovia SE, 5.000%, 23/11/30	216 501	0,06
100 000 EUR	Merck KGaA, 2.875%, 25/06/79	97 118	0,03	200 000 EUR	Vonovia SE, 0.750%, 01/09/32	161 366	0,04
100 000 EUR	Merck KGaA, 1.625%, 09/09/80	96 917	0,03	200 000 EUR	Vonovia SE, 1.000%, 16/06/33	160 549	0,04
				100 000 EUR	Vonovia SE, 4.250%, 10/04/34	102 888	0,03
				300 000 EUR	Vonovia SE, 1.125%, 14/09/34	235 314	0,06
				100 000 EUR	Vonovia SE, 1.625%, 07/10/39	72 088	0,02
				100 000 EUR	Vonovia SE, 1.000%, 28/01/41	63 291	0,02

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Allemagne (suite)				Irlande (suite)			
100 000 EUR Vonovia SE, 1.500%, 14/06/41		68 096	0,02	100 000 EUR Dell Bank International DAC, 4.500%, 18/10/27		104 167	0,03
400 000 EUR WPP Finance Deutschland GmbH, 1.625%, 23/03/30		372 725	0,10	100 000 EUR Dell Bank International DAC, 3.625%, 24/06/29		101 870	0,03
Allemagne – Total		28 724 397	7,90	100 000 EUR DXC Capital Funding DAC, 0.950%, 15/09/31		82 032	0,02
Grèce				100 000 EUR ESB Finance DAC, 2.125%, 08/06/27		98 585	0,03
200 000 EUR Eurobank SA, 2.000%, 05/05/27		196 530	0,05	100 000 EUR ESB Finance DAC, 4.000%, 03/10/28		103 528	0,03
300 000 EUR Eurobank SA, 4.000%, 24/09/30		306 039	0,09	100 000 EUR ESB Finance DAC, 1.750%, 07/02/29		96 107	0,03
100 000 EUR National Bank of Greece SA, 7.250%, 22/11/27		107 913	0,03	100 000 EUR ESB Finance DAC, 1.125%, 11/06/30		90 342	0,02
100 000 EUR National Bank of Greece SA, 4.500%, 29/01/29		103 462	0,03	100 000 EUR ESB Finance DAC, 1.875%, 14/06/31		92 383	0,02
Grèce – Total		713 944	0,20	200 000 EUR ESB Finance DAC, 4.000%, 03/05/32		208 418	0,06
Hong Kong				100 000 EUR ESB Finance DAC, 4.250%, 03/03/36		105 919	0,03
300 000 EUR AIA Group Ltd., 0.880%, 09/09/33		272 677	0,07	150 000 EUR Experian Europe DAC, 1.560%, 16/05/31		138 315	0,04
Hong-Kong – Total		272 677	0,07	300 000 EUR Grenke Finance PLC, 5.750%, 06/07/29		308 993	0,08
Hongrie				100 000 EUR Hammerson Ireland Finance DAC, 1.750%, 03/06/27		96 430	0,03
200 000 EUR MOL Hungarian Oil & Gas PLC, 1.500%, 08/10/27		188 808	0,05	400 000 EUR Johnson Controls International PLC, 4.250%, 23/05/35		425 860	0,12
200 000 EUR MVM Energetika Zrt, 0.875%, 18/11/27		183 766	0,05	200 000 EUR Kerry Group Financial Services Unltd. Co., 0.875%, 01/12/31		172 802	0,05
300 000 EUR OTP Bank Nyrt, 6.125%, 05/10/27		311 656	0,09	100 000 EUR Kerry Group Financial Services Unltd. Co., 3.375%, 05/03/33		99 702	0,03
200 000 EUR OTP Bank Nyrt, 5.000%, 31/01/29		206 937	0,06	200 000 EUR Linde PLC, 1.000%, 31/03/27		192 614	0,05
Hongrie – Total		891 167	0,25	300 000 EUR Linde PLC, 3.000%, 14/02/28		301 826	0,08
Irlande				100 000 EUR Linde PLC, 3.375%, 12/06/29		102 098	0,03
200 000 EUR Abbott Ireland Financing DAC, 1.500%, 27/09/26		196 486	0,05	100 000 EUR Linde PLC, 3.375%, 04/06/30		102 145	0,03
100 000 EUR AIB Group PLC, 2.250%, 04/04/28		98 444	0,03	100 000 EUR Linde PLC, 1.375%, 31/03/31		90 795	0,02
200 000 EUR AIB Group PLC, 5.750%, 16/02/29		215 545	0,06	100 000 EUR Linde PLC, 0.375%, 30/09/33		79 265	0,02
200 000 EUR AIB Group PLC, 4.625%, 23/07/29		210 066	0,06	100 000 EUR Linde PLC, 3.500%, 04/06/34		101 959	0,03
100 000 EUR AIB Group PLC, 5.250%, 23/10/31		109 787	0,03	200 000 EUR Linde PLC, 3.625%, 12/06/34		205 342	0,06
300 000 EUR AIB Group PLC, 4.625%, 20/05/35		308 609	0,08	100 000 EUR Linde PLC, 1.625%, 31/03/35		85 649	0,02
100 000 EUR Aon Global Ltd., 2.875%, 14/05/26		99 653	0,03	100 000 EUR Linde PLC, 3.400%, 14/02/36		100 121	0,03
200 000 EUR Atlas Copco Finance DAC, 0.750%, 08/02/32		171 481	0,05	100 000 EUR Linde PLC, 3.750%, 04/06/44		101 495	0,03
200 000 EUR Bank of Ireland Group PLC, 0.375%, 10/05/27		193 686	0,05	100 000 EUR Linde PLC, 1.000%, 30/09/51		60 125	0,02
100 000 EUR Bank of Ireland Group PLC, 4.875%, 16/07/28		104 702	0,03	200 000 EUR Ryanair DAC, 0.875%, 25/05/26		194 700	0,05
200 000 EUR Bank of Ireland Group PLC, 5.000%, 04/07/31		216 478	0,06	200 000 EUR Securitas Treasury Ireland DAC, 4.250%, 04/04/27		204 848	0,05
100 000 EUR Bank of Ireland Group PLC, 4.750%, 10/08/34		103 115	0,03	100 000 EUR Securitas Treasury Ireland DAC, 4.375%, 06/03/29		104 363	0,03
200 000 EUR CCEP Finance Ireland DAC, 0.500%, 06/09/29		178 686	0,05	150 000 EUR Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.500%, 15/09/27		145 225	0,04
300 000 EUR CCEP Finance Ireland DAC, 0.875%, 06/05/33		247 224	0,07	100 000 EUR Smurfit Kappa Treasury ULC, 0.500%, 22/09/29		89 274	0,02
300 000 EUR Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd., 1.500%, 15/12/28		285 554	0,08	100 000 EUR Smurfit Kappa Treasury ULC, 3.454%, 27/11/32		101 526	0,03
200 000 EUR CRH SMW Finance DAC, 1.250%, 05/11/26		194 978	0,05				
200 000 EUR CRH SMW Finance DAC, 4.000%, 11/07/27		205 845	0,06				
100 000 EUR CRH SMW Finance DAC, 4.000%, 11/07/31		104 935	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Irlande (suite)				Italie (suite)			
100 000 EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 3.807%, 27/11/36	101 495	0,03	100 000 EUR	Enel SpA, 1.375%, perpetual	93 735	0,02
100 000 EUR	Vodafone International Financing DAC, 3.375%, 01/08/33	100 530	0,03	100 000 EUR	Enel SpA, 1.875%, perpetual	87 399	0,02
300 000 EUR	Vodafone International Financing DAC, 3.750%, 02/12/34	309 201	0,08	300 000 EUR	Enel SpA, 2.250%, perpetual	290 762	0,08
100 000 EUR	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., 1.875%, 17/09/50	91 867	0,02	300 000 EUR	Enel SpA, 4.750%, perpetual	306 745	0,08
				200 000 EUR	Enel SpA, 6.375%, perpetual	214 247	0,06
Irlande – Total		8 537 190	2,35	100 000 EUR	Enel SpA, 6.625%, perpetual	111 610	0,03
Italie				300 000 EUR	Eni SpA, 1.500%, 02/02/26	296 244	0,08
100 000 EUR	2i Rete Gas SpA, 1.608%, 31/10/27	96 667	0,03	100 000 EUR	Eni SpA, 1.250%, 18/05/26	97 999	0,03
100 000 EUR	2i Rete Gas SpA, 4.375%, 06/06/33	104 824	0,03	100 000 EUR	Eni SpA, 1.500%, 17/01/27	97 798	0,03
180 000 EUR	A2A SpA, 2.500%, 15/06/26	179 619	0,05	100 000 EUR	Eni SpA, 0.375%, 14/06/28	91 753	0,02
100 000 EUR	A2A SpA, 4.500%, 19/09/30	106 978	0,03	300 000 EUR	Eni SpA, 1.125%, 19/09/28	283 254	0,08
100 000 EUR	A2A SpA, 0.625%, 15/07/31	84 558	0,02	400 000 EUR	Eni SpA, 3.625%, 29/01/29	411 933	0,11
200 000 EUR	A2A SpA, 4.375%, 03/02/34	211 348	0,06	300 000 EUR	Eni SpA, 0.625%, 23/01/30	266 815	0,07
100 000 EUR	ACEA SpA, 1.000%, 24/10/26	97 130	0,03	100 000 EUR	Eni SpA, 3.875%, 15/01/34	102 324	0,03
100 000 EUR	ACEA SpA, 1.500%, 08/06/27	97 083	0,03	100 000 EUR	Eni SpA, 1.000%, 11/10/34	78 761	0,02
100 000 EUR	ACEA SpA, 1.750%, 23/05/28	96 930	0,03	200 000 EUR	Eni SpA, 2.625%, perpetual	197 750	0,05
180 000 EUR	ACEA SpA, 0.250%, 28/07/30	154 550	0,04	200 000 EUR	Eni SpA, 2.750%, perpetual	185 679	0,05
100 000 EUR	ACEA SpA, 3.875%, 24/01/31	103 464	0,03	300 000 EUR	Eni SpA, 3.375%, perpetual	290 750	0,08
100 000 EUR	ASTM SpA, 1.000%, 25/11/26	96 534	0,03	200 000 EUR	ERG SpA, 0.500%, 11/09/27	187 501	0,05
100 000 EUR	ASTM SpA, 1.500%, 25/01/30	91 041	0,02	25 000 EUR	ERG SpA, 0.875%, 15/09/31	21 112	0,01
200 000 EUR	ASTM SpA, 2.375%, 25/11/33	176 216	0,05	100 000 EUR	FNM SpA, 0.750%, 20/10/26	96 298	0,03
400 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.750%, 01/02/27	390 864	0,11	300 000 EUR	Generali, 4.125%, 04/05/26	304 007	0,08
400 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.625%, 25/01/28	382 659	0,10	100 000 EUR	Generali, 3.875%, 29/01/29	102 687	0,03
100 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2.000%, 15/01/30	93 118	0,02	175 000 EUR	Generali, 2.429%, 14/07/31	164 075	0,04
200 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 4.250%, 28/06/32	205 173	0,06	200 000 EUR	Generali, 5.399%, 20/04/33	221 713	0,06
200 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 5.125%, 14/06/33	214 925	0,06	200 000 EUR	Generali, 5.272%, 12/09/33	219 646	0,06
100 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 4.625%, 28/02/36	102 636	0,03	100 000 EUR	Generali, 3.547%, 15/01/34	101 566	0,03
150 000 EUR	Banca Popolare di Sondrio SpA, 4.125%, 04/06/30	154 212	0,04	200 000 EUR	Generali, 5.500%, 27/10/47	211 085	0,06
400 000 EUR	Banco BPM SpA, 4.625%, 29/11/27	417 886	0,11	150 000 EUR	Generali, 5.000%, 08/06/48	157 270	0,04
250 000 EUR	Banco BPM SpA, 6.000%, 21/01/28	263 913	0,07	100 000 EUR	Hera SpA, 2.500%, 25/05/29	98 098	0,03
150 000 EUR	BPER Banca SpA, 4.000%, 22/05/31	154 172	0,04	100 000 EUR	Hera SpA, 0.250%, 03/12/30	84 316	0,02
200 000 EUR	CAAuto Bank SpA, 4.375%, 08/06/26	203 303	0,06	200 000 EUR	Hera SpA, 4.250%, 20/04/33	210 798	0,06
100 000 EUR	Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, 5.885%, 16/02/27	103 098	0,03	100 000 EUR	Iccrea Banca SpA, 2.125%, 17/01/27	99 164	0,03
100 000 EUR	CDP Reti SpA, 5.875%, 25/10/27	106 647	0,03	250 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0.625%, 24/02/26	243 526	0,07
200 000 EUR	Credito Emiliano SpA, 4.875%, 26/03/30	213 101	0,06	500 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.000%, 19/05/26	508 230	0,14
200 000 EUR	Enel SpA, 5.625%, 21/06/27	214 094	0,06	169 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.375%, 29/08/27	175 419	0,05
400 000 EUR	Enel SpA, 3.375%, perpetual	396 777	0,11	400 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.750%, 06/09/27	418 388	0,11
				200 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.000%, 08/03/28	208 129	0,06
				100 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0.750%, 16/03/28	93 413	0,02
				100 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.750%, 20/03/28	96 259	0,03
				100 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.750%, 04/07/29	94 576	0,03
				175 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.250%, 13/01/30	191 987	0,05
				200 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 3.625%, 16/10/30	204 147	0,06

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Italie (suite)				Italie (suite)			
200 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.125%, 29/08/31	220 599	0,06	100 000 EUR	Unipol Gruppo SpA, 3.500%, 29/11/27	101 075	0,03
150 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 3.850%, 16/09/32	151 828	0,04	100 000 EUR	Unipol Gruppo SpA, 3.250%, 23/09/30	100 185	0,03
150 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.625%, 08/03/33	169 860	0,05	Italie – Total		21 141 471	5,81
400 000 EUR	Iren SpA, 1.500%, 24/10/27	388 674	0,11	Japon			
100 000 EUR	Italgas SpA, 1.625%, 19/01/27	97 967	0,03	100 000 EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.336%, 19/04/27	94 684	0,03
100 000 EUR	Italgas SpA, 1.625%, 18/01/29	95 223	0,03	165 000 EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.541%, 23/10/28	151 357	0,04
200 000 EUR	Italgas SpA, 3.125%, 08/02/29	200 728	0,05	100 000 EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 3.384%, 16/04/29	101 612	0,03
50 000 EUR	Italgas SpA, 0.875%, 24/04/30	44 886	0,01	100 000 EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 3.464%, 16/04/32	101 317	0,03
200 000 EUR	Italgas SpA, 4.125%, 08/06/32	208 058	0,06	300 000 EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.337%, 08/06/27	289 310	0,08
300 000 EUR	Leasys SpA, 4.625%, 16/02/27	309 155	0,08	200 000 EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.556%, 15/06/32	203 088	0,06
100 000 EUR	Leasys SpA, 3.875%, 12/10/27	101 541	0,03	200 000 EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.556%, 05/09/32	202 430	0,05
150 000 EUR	Leasys SpA, 3.375%, 25/01/29	149 664	0,04	200 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.184%, 13/04/26	193 557	0,05
200 000 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 0.875%, 15/01/26	195 809	0,05	100 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.631%, 08/04/27	97 158	0,03
180 000 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.000%, 08/09/27	171 129	0,05	100 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 1.598%, 10/04/28	95 557	0,03
300 000 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 4.875%, 13/09/27	309 679	0,08	100 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 4.157%, 20/05/28	103 564	0,03
200 000 EUR	Pirelli & C SpA, 4.250%, 18/01/28	206 980	0,06	300 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.470%, 06/09/29	272 446	0,07
200 000 EUR	Snam SpA, 0.875%, 25/10/26	193 498	0,05	100 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 3.460%, 27/08/30	101 014	0,03
100 000 EUR	Snam SpA, zero coupon, 07/12/28	89 045	0,02	200 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 4.608%, 28/08/30	213 486	0,06
190 000 EUR	Snam SpA, 0.750%, 20/06/29	172 219	0,05	200 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 2.096%, 08/04/32	182 845	0,05
100 000 EUR	Snam SpA, 3.875%, 19/02/34	102 179	0,03	100 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 4.416%, 20/05/33	105 878	0,03
500 000 EUR	Snam SpA, 1.250%, 20/06/34	411 726	0,11	400 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 3.980%, 21/05/34	412 254	0,11
320 000 EUR	Snam SpA, 1.000%, 12/09/34	253 360	0,07	100 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 3.767%, 27/08/34	101 443	0,03
100 000 EUR	Snam SpA, 4.500%, perpetual	101 933	0,03	100 000 EUR	NTT Finance Corp., 0.082%, 13/12/25	97 568	0,03
100 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.375%, 26/07/27	96 624	0,03	200 000 EUR	NTT Finance Corp., 0.342%, 03/03/30	173 991	0,05
100 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.000%, 11/10/28	93 804	0,03	100 000 EUR	NTT Finance Corp., 3.359%, 12/03/31	101 129	0,03
100 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.625%, 21/04/29	102 357	0,03	150 000 EUR	ORIX Corp., 4.477%, 01/06/28	156 377	0,04
200 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.375%, 23/06/29	178 359	0,05	100 000 EUR	ORIX Corp., 3.447%, 22/10/31	99 072	0,03
100 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.375%, 25/09/30	85 566	0,02	200 000 EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.546%, 15/06/26	196 398	0,05
100 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.500%, 17/01/31	101 455	0,03	100 000 EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.413%, 14/06/27	96 813	0,03
200 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.875%, 24/07/33	206 254	0,06	100 000 EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.303%, 28/10/27	93 131	0,02
312 000 EUR	UniCredit SpA, 5.850%, 15/11/27	328 009	0,09				
300 000 EUR	UniCredit SpA, 0.925%, 18/01/28	288 472	0,08				
300 000 EUR	UniCredit SpA, 4.800%, 17/01/29	316 175	0,09				
200 000 EUR	UniCredit SpA, 4.450%, 16/02/29	207 652	0,06				
250 000 EUR	UniCredit SpA, 1.800%, 20/01/30	234 142	0,06				
100 000 EUR	UniCredit SpA, 4.600%, 14/02/30	105 411	0,03				
400 000 EUR	UniCredit SpA, 0.850%, 19/01/31	347 306	0,09				
400 000 EUR	UniCredit SpA, 4.300%, 23/01/31	416 513	0,11				
150 000 EUR	UniCredit SpA, 4.200%, 11/06/34	153 884	0,04				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Japon (suite)				Luxembourg (suite)			
200 000 EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.632%, 23/10/29	178 322	0,05	100 000 EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, 1.750%, 12/03/29	92 861	0,03
100 000 EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 4.492%, 12/06/30	106 756	0,03	100 000 EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, 3.625%, 29/10/29	99 850	0,03
400 000 EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.250%, 21/11/26	396 743	0,11	100 000 EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, 1.625%, 20/04/30	89 077	0,02
300 000 EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.000%, 09/07/29	275 728	0,07	100 000 EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund, 0.500%, 27/01/28	92 229	0,02
300 000 EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.000%, 09/07/40	237 542	0,06	100 000 EUR	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund, 4.750%, 27/03/34	106 040	0,03
Japon – Total		5 232 570	1,44	400 000 EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.750%, 17/04/26	388 519	0,11
Jersey				100 000 EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.125%, 17/10/28	92 087	0,02
200 000 EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.875%, 12/07/32	178 880	0,05	100 000 EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.875%, 19/01/26	98 871	0,03
200 000 EUR	Heathrow Funding Ltd., 4.500%, 11/07/33	212 370	0,06	100 000 EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.750%, 25/03/27	97 614	0,03
100 000 EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.875%, 14/03/34	86 634	0,02	100 000 EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.625%, 03/07/29	93 638	0,03
Jersey – Total		477 884	0,13	100 000 EUR	Czech Gas Networks Investments SARL, 1.000%, 16/07/27	94 826	0,03
Liechtenstein				300 000 EUR	Czech Gas Networks Investments SARL, 0.875%, 31/03/31	255 391	0,07
200 000 EUR	Swiss Life Finance I AG, 3.250%, 31/08/29	201 986	0,06	200 000 EUR	Grand City Properties SA, 1.500%, 22/02/27	192 320	0,05
100 000 EUR	Swiss Life Finance I AG, 0.500%, 15/09/31	84 024	0,02	100 000 EUR	Grand City Properties SA, 0.125%, 11/01/28	90 844	0,02
Liechtenstein – Total		286 010	0,08	100 000 EUR	Grand City Properties SA, 1.500%, perpetual	95 164	0,03
Lituanie				200 000 EUR	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.500%, 14/06/27	194 514	0,05
100 000 EUR	Aptiv PLC/Aptiv Global Financing Ltd., 4.250%, 11/06/36	101 027	0,03	100 000 EUR	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.125%, 01/12/27	95 797	0,03
Lituanie – Total		101 027	0,03	200 000 EUR	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.750%, 24/04/28	193 005	0,05
Luxembourg				200 000 EUR	Highland Holdings SARL, 0.318%, 15/12/26	190 571	0,05
100 000 EUR	ACEF Holding SCA, 0.750%, 14/06/28	92 049	0,02	100 000 EUR	Highland Holdings SARL, 2.875%, 19/11/27	100 181	0,03
100 000 EUR	ACEF Holding SCA, 1.250%, 26/04/30	88 790	0,02	100 000 EUR	Highland Holdings SARL, 0.934%, 15/12/31	85 452	0,02
100 000 EUR	Aroundtown Finance SARL, 5.000%, perpetual	87 496	0,02	100 000 EUR	John Deere Bank SA, 2.500%, 14/09/26	99 741	0,03
100 000 EUR	Aroundtown Finance SARL, 7.125%, perpetual	97 384	0,03	100 000 EUR	John Deere Bank SA, 3.300%, 15/10/29	102 108	0,03
100 000 EUR	Aroundtown SA, zero coupon, 16/07/26	95 337	0,03	200 000 EUR	John Deere Cash Management SARL, 1.850%, 02/04/28	195 684	0,05
200 000 EUR	Aroundtown SA, 0.375%, 15/04/27	186 368	0,05				
200 000 EUR	Aroundtown SA, 1.625%, 31/01/28	189 083	0,05				
200 000 EUR	Aroundtown SA, 1.450%, 09/07/28	185 105	0,05				
200 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 1.208%, 04/06/26	195 818	0,05				
200 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 0.334%, 13/08/28	182 700	0,05				
100 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 1.213%, 12/02/36	79 238	0,02				
274 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 1.336%, 13/08/41	190 264	0,05				
200 000 EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, 1.250%, 26/04/27	190 730	0,05				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Luxembourg (suite)				Luxembourg (suite)			
100 000 EUR	John Deere Cash Management SARL, 2.200%, 02/04/32	95 560	0,03	300 000 EUR	P3 Group SARL, 1.625%, 26/01/29	278 098	0,08
100 000 EUR	John Deere Cash Management SARL, 1.650%, 13/06/39	81 117	0,02	100 000 EUR	Prologis International Funding II SA, 3.125%, 01/06/31	98 796	0,03
300 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.125%, 07/03/27	289 869	0,08	200 000 EUR	Prologis International Funding II SA, 1.625%, 17/06/32	176 056	0,05
100 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.625%, 07/03/31	92 353	0,02	100 000 EUR	Prologis International Funding II SA, 0.750%, 23/03/33	80 244	0,02
100 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.000%, 02/07/31	88 235	0,02	100 000 EUR	Prologis International Funding II SA, 3.700%, 07/10/34	99 543	0,03
100 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 3.125%, 15/10/31	100 119	0,03	100 000 EUR	Prologis International Funding II SA, 4.375%, 01/07/36	105 124	0,03
215 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.750%, 15/10/32	180 113	0,05	200 000 EUR	Repsol Europe Finance SARL, 0.375%, 06/07/29	178 298	0,05
370 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 3.375%, 15/10/34	370 576	0,10	100 000 EUR	Repsol Europe Finance SARL, 3.625%, 05/09/34	99 691	0,03
200 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 2.250%, 07/03/39	169 647	0,05	100 000 EUR	Segro Capital SARL, 1.250%, 23/03/26	98 191	0,03
200 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.500%, 02/07/39	152 959	0,04	100 000 EUR	Segro Capital SARL, 1.875%, 23/03/30	93 821	0,03
500 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.375%, 15/10/40	364 225	0,10	100 000 EUR	SES SA, 1.625%, 22/03/26	98 154	0,03
400 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.625%, 15/10/50	261 054	0,07	235 000 EUR	SES SA, 3.500%, 14/01/29	228 548	0,06
100 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., zero coupon, 03/12/25	97 729	0,03	200 000 EUR	Simon International Finance SCA, 1.125%, 19/03/33	166 327	0,05
200 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.010%, 14/06/26	192 963	0,05	100 000 EUR	SIX Finance Luxembourg SA, zero coupon, 02/12/25	97 373	0,03
343 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.500%, 13/12/27	352 024	0,10	100 000 EUR	Swiss Re Finance Luxembourg SA, 2.534%, 30/04/50	95 377	0,03
100 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.000%, 15/03/28	102 138	0,03	100 000 EUR	Whirlpool EMEA Finance SARL, 0.500%, 20/02/28	91 306	0,02
200 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.250%, 14/06/29	180 477	0,05	100 000 EUR	Whirlpool Finance Luxembourg SARL, 1.250%, 02/11/26	96 822	0,03
300 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.500%, 01/04/30	282 288	0,08	200 000 EUR	Whirlpool Finance Luxembourg SARL, 1.100%, 09/11/27	187 828	0,05
200 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.250%, 15/01/31	205 110	0,06	Luxembourg – Total		13 225 692	3,64
200 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.250%, 29/03/31	182 951	0,05	Mexique			
300 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.750%, 13/03/33	315 443	0,09	300 000 EUR	America Movil SAB de CV, 0.750%, 26/06/27	285 988	0,08
100 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.375%, 15/11/34	102 957	0,03	Mexique – Total		285 988	0,08
200 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.500%, 29/03/35	171 950	0,05	Pays-Bas			
200 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.125%, 28/10/36	196 863	0,05	400 000 EUR	ABB Finance BV, 3.250%, 16/01/27	405 572	0,11
200 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.250%, 23/01/37	197 667	0,05	100 000 EUR	ABB Finance BV, 3.375%, 15/01/34	101 966	0,03
100 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.375%, 03/12/40	64 530	0,02	200 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.625%, 10/01/26	202 030	0,05
170 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.875%, 14/06/41	119 148	0,03	500 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.000%, 16/01/28	515 187	0,14
300 000 EUR	Novartis Finance SA, 1.625%, 09/11/26	295 941	0,08	200 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.375%, 20/10/28	209 554	0,06
500 000 EUR	Novartis Finance SA, zero coupon, 23/09/28	453 343	0,12	300 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.500%, 23/09/29	264 904	0,07
				200 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.250%, 21/02/30	209 218	0,06
				100 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.000%, 01/10/31	99 531	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
300 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.875%, 15/01/32	308 405	0,08	100 000 EUR	BMW International Investment BV, 3.000%, 27/08/27	100 451	0,03
100 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.000%, 01/06/32	97 567	0,03	100 000 EUR	BMW International Investment BV, 3.125%, 27/08/30	99 858	0,03
100 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 5.125%, 22/02/33	104 098	0,03	200 000 EUR	BMW International Investment BV, 3.500%, 17/11/32	202 590	0,05
200 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.000%, 02/06/33	166 521	0,05	100 000 EUR	BMW International Investment BV, 3.375%, 27/08/34	98 672	0,03
200 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 5.500%, 21/09/33	211 840	0,06	200 000 EUR	BNI Finance BV, 3.875%, 01/12/30	207 916	0,06
200 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.250%, 20/01/34	167 067	0,05	200 000 EUR	BP Capital Markets BV, 3.773%, 12/05/30	205 352	0,06
200 000 EUR	Achmea BV, 1.500%, 26/05/27	194 684	0,05	100 000 EUR	BP Capital Markets BV, 3.360%, 12/09/31	100 026	0,03
100 000 EUR	Achmea BV, 5.625%, 02/11/44	106 229	0,03	200 000 EUR	BP Capital Markets BV, 4.323%, 12/05/35	210 146	0,06
150 000 EUR	AGCO International Holdings BV, 0.800%, 06/10/28	136 025	0,04	200 000 EUR	BP Capital Markets BV, 1.467%, 21/09/41	140 367	0,04
400 000 EUR	Akzo Nobel NV, 1.625%, 14/04/30	368 538	0,10	200 000 EUR	Brenntag Finance BV, 3.750%, 24/04/28	204 164	0,06
100 000 EUR	Akzo Nobel NV, 3.750%, 16/09/34	100 853	0,03	200 000 EUR	Brenntag Finance BV, 3.875%, 24/04/32	203 816	0,06
300 000 EUR	Alliander NV, 2.625%, 09/09/27	300 181	0,08	100 000 EUR	CNH Industrial NV, 3.750%, 11/06/31	101 665	0,03
100 000 EUR	Alliander NV, 3.250%, 13/06/28	101 671	0,03	100 000 EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.000%, 14/05/27	96 030	0,03
200 000 EUR	Allianz Finance II BV, 0.875%, 15/01/26	196 666	0,05	200 000 EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 3.375%, 27/02/28	203 276	0,06
100 000 EUR	Allianz Finance II BV, 3.250%, 04/12/29	102 487	0,03	150 000 EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.625%, 14/05/31	137 775	0,04
300 000 EUR	Allianz Finance II BV, 1.500%, 15/01/30	281 981	0,08	100 000 EUR	Coloplast Finance BV, 2.250%, 19/05/27	98 739	0,03
100 000 EUR	Allianz Finance II BV, 1.375%, 21/04/31	91 333	0,02	100 000 EUR	Coloplast Finance BV, 2.750%, 19/05/30	98 138	0,03
100 000 EUR	Allianz Finance II BV, 0.500%, 22/11/33	80 098	0,02	100 000 EUR	Compass Group Finance Netherlands BV, 1.500%, 05/09/28	95 809	0,03
100 000 EUR	Arcadis NV, 4.875%, 28/02/28	104 482	0,03	300 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.250%, 23/03/26	294 750	0,08
100 000 EUR	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd., 3.500%, 01/10/46	100 596	0,03	200 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 3.913%, 03/11/26	204 674	0,06
200 000 EUR	ASML Holding NV, 1.625%, 28/05/27	195 614	0,05	200 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.375%, 03/02/27	196 967	0,05
400 000 EUR	ASML Holding NV, 0.625%, 07/05/29	366 794	0,10	400 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.375%, 01/12/27	381 093	0,10
100 000 EUR	ASML Holding NV, 0.250%, 25/02/30	88 118	0,02	200 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.875%, 05/05/28	190 473	0,05
200 000 EUR	ASR Nederland NV, 7.000%, 07/12/43	236 689	0,06	100 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 4.233%, 25/04/29	103 870	0,03
200 000 EUR	ASR Nederland NV, 3.375%, 02/05/49	196 654	0,05	200 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 4.000%, 10/ 01/30	208 363	0,06
200 000 EUR	BMW Finance NV, 0.750%, 13/07/26	194 147	0,05	200 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.125%, 07/05/31	175 880	0,05
400 000 EUR	BMW Finance NV, 3.250%, 22/11/26	403 336	0,11	100 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 3.875%, 30/11/32	101 497	0,03
100 000 EUR	BMW Finance NV, 3.875%, 04/10/28	103 471	0,03	200 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.625%, 25/02/33	163 469	0,04
100 000 EUR	BMW Finance NV, 3.250%, 22/07/30	102 097	0,03	100 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 3.822%, 26/07/34	103 162	0,03
100 000 EUR	BMW Finance NV, 4.125%, 04/10/33	105 178	0,03				
300 000 EUR	BMW Finance NV, 3.625%, 22/05/35	304 680	0,08				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
200 000 EUR	CRH Funding BV, 1.625%, 05/05/30	186 737	0,05	150 000 EUR	Enel Finance International NV, 1.375%, 01/06/26	147 614	0,04
300 000 EUR	CTP NV, 1.250%, 21/06/29	272 938	0,07	100 000 EUR	Enel Finance International NV, 0.375%, 17/06/27	94 542	0,03
200 000 EUR	CTP NV, 1.500%, 27/09/31	173 063	0,05	100 000 EUR	Enel Finance International NV, 3.375%, 23/07/28	101 658	0,03
200 000 EUR	Danfoss Finance I BV, 0.125%, 28/04/26	193 418	0,05	100 000 EUR	Enel Finance International NV, 3.875%, 09/03/29	103 702	0,03
200 000 EUR	Danfoss Finance II BV, 0.750%, 28/04/31	171 942	0,05	270 000 EUR	Enel Finance International NV, 0.750%, 17/06/30	237 914	0,06
200 000 EUR	de Volksbank NV, 0.250%, 22/06/26	192 574	0,05	150 000 EUR	Enel Finance International NV, 0.875%, 17/01/31	131 141	0,04
300 000 EUR	de Volksbank NV, 4.875%, 07/03/30	319 221	0,09	100 000 EUR	Enel Finance International NV, 4.000%, 20/02/31	104 258	0,03
200 000 EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.375%, 30/01/27	195 562	0,05	110 000 EUR	Enel Finance International NV, 1.125%, 17/10/34	87 962	0,02
300 000 EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 7.500%, 24/01/33	390 968	0,11	100 000 EUR	Enel Finance International NV, 1.250%, 17/01/35	80 730	0,02
100 000 EUR	Diageo Capital BV, 0.125%, 28/09/28	90 937	0,02	300 000 EUR	Enel Finance International NV, 3.875%, 23/01/35	305 553	0,08
200 000 EUR	Diageo Capital BV, 1.500%, 08/06/29	189 356	0,05	300 000 EUR	Enel Finance International NV, 4.500%, 20/02/43	312 641	0,09
100 000 EUR	Diageo Capital BV, 1.875%, 08/06/34	89 338	0,02	100 000 EUR	Enexis Holding NV, 0.750%, 02/07/31	86 924	0,02
200 000 EUR	Digital Dutch Finco BV, 1.500%, 15/03/30	182 351	0,05	305 000 EUR	Enexis Holding NV, 0.625%, 17/06/32	256 285	0,07
127 000 EUR	Digital Dutch Finco BV, 1.000%, 15/01/32	107 009	0,03	200 000 EUR	Euronext NV, 0.125%, 17/05/26	193 317	0,05
100 000 EUR	Digital Dutch Finco BV, 3.875%, 13/09/33	100 926	0,03	100 000 EUR	Euronext NV, 0.750%, 17/05/31	86 305	0,02
135 000 EUR	Digital Intrepid Holding BV, 1.375%, 18/07/32	115 133	0,03	100 000 EUR	Euronext NV, 1.500%, 17/05/41	74 603	0,02
200 000 EUR	DSM BV, 0.750%, 28/09/26	193 386	0,05	100 000 EUR	Ferrovial SE, 4.375%, 13/09/30	105 350	0,03
135 000 EUR	DSM BV, 0.250%, 23/06/28	123 727	0,03	100 000 EUR	Givaudan Finance Europe BV, 1.000%, 22/04/27	96 073	0,03
100 000 EUR	DSM BV, 3.625%, 02/07/34	101 302	0,03	100 000 EUR	Givaudan Finance Europe BV, 1.625%, 22/04/32	89 901	0,02
295 000 EUR	DSV Finance BV, 1.375%, 16/03/30	272 732	0,07	100 000 EUR	Givaudan Finance Europe BV, 4.125%, 28/11/33	105 084	0,03
400 000 EUR	DSV Finance BV, 3.250%, 06/11/30	404 021	0,11	100 000 EUR	Global Switch Finance BV, 1.375%, 07/10/30	93 581	0,02
150 000 EUR	DSV Finance BV, 3.375%, 06/11/32	151 855	0,04	200 000 EUR	GSK Capital BV, 3.125%, 28/11/32	200 774	0,06
100 000 EUR	DSV Finance BV, 0.750%, 05/07/33	82 181	0,02	200 000 EUR	GSK Capital BV, 3.250%, 19/11/36	197 895	0,05
300 000 EUR	DSV Finance BV, 3.375%, 06/11/34	299 966	0,08	200 000 EUR	Haleon Netherlands Capital BV, 1.250%, 29/03/26	196 666	0,05
100 000 EUR	E.ON International Finance BV, 1.625%, 30/05/26	98 913	0,03	200 000 EUR	Haleon Netherlands Capital BV, 1.750%, 29/03/30	188 710	0,05
300 000 EUR	E.ON International Finance BV, 1.500%, 31/07/29	282 822	0,08	200 000 EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, 1.375%, 03/03/27	191 041	0,05
250 000 EUR	EDP Finance BV, 1.625%, 26/01/26	247 609	0,07	150 000 EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, 0.750%, 06/09/29	129 783	0,03
100 000 EUR	EDP Finance BV, 1.875%, 21/09/29	94 995	0,03	150 000 EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, 1.625%, 13/10/31	127 446	0,03
100 000 EUR	EDP Finance BV, 3.875%, 11/03/30	103 244	0,03	200 000 EUR	Heineken NV, 3.625%, 15/11/26	203 622	0,06
100 000 EUR	ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG, 3.375%, 29/09/47	99 435	0,03	400 000 EUR	Heineken NV, 1.250%, 17/03/27	387 830	0,11
				100 000 EUR	Heineken NV, 2.250%, 30/03/30	96 903	0,03
				200 000 EUR	Heineken NV, 3.875%, 23/09/30	209 517	0,06
				200 000 EUR	Heineken NV, 1.750%, 17/03/31	186 333	0,05
				200 000 EUR	Heineken NV, 4.125%, 23/03/35	212 428	0,06

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
100 000 EUR	Heineken NV, 3.812%, 04/07/36	101 950	0,03	100 000 EUR	Koninklijke KPN NV, 3.875%, 03/07/31	104 150	0,03
300 000 EUR	Iberdrola International BV, 2.250%, 31/12/99	281 010	0,08	100 000 EUR	Koninklijke KPN NV, 0.875%, 14/12/32	83 511	0,02
200 000 EUR	Iberdrola International BV, 1.825%, perpetual	181 470	0,05	100 000 EUR	Koninklijke KPN NV, 3.875%, 16/02/36	102 067	0,03
400 000 EUR	Iberdrola International BV, 1.874%, perpetual	391 109	0,11	155 000 EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.250%, 23/02/26	150 312	0,04
100 000 EUR	IMCD NV, 4.875%, 18/09/28	104 854	0,03	200 000 EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.250%, 07/09/26	191 425	0,05
300 000 EUR	ING Bank NV, 4.125%, 02/10/26	307 353	0,08	200 000 EUR	Linde Finance BV, 0.550%, 19/05/32	166 377	0,04
300 000 EUR	ING Groep NV, 1.250%, 16/02/27	294 342	0,08	200 000 EUR	LKQ Dutch Bond BV, 4.125%, 13/03/31	204 102	0,06
200 000 EUR	ING Groep NV, 4.875%, 14/11/27	206 889	0,06	100 000 EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 1.625%, 28/04/28	95 257	0,03
200 000 EUR	ING Groep NV, 1.375%, 11/01/28	191 110	0,05	100 000 EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 3.500%, 22/10/31	99 836	0,03
300 000 EUR	ING Groep NV, 0.375%, 29/09/28	279 384	0,08	100 000 EUR	Lseg Netherlands BV, 2.750%, 20/09/27	99 856	0,03
300 000 EUR	ING Groep NV, 0.250%, 18/02/29	274 423	0,07	150 000 EUR	Lseg Netherlands BV, 4.231%, 29/09/30	159 022	0,04
200 000 EUR	ING Groep NV, 4.500%, 23/05/29	208 694	0,06	100 000 EUR	LYB International Finance II BV, 0.875%, 17/09/26	96 475	0,03
700 000 EUR	ING Groep NV, 3.875%, 12/08/29	718 309	0,20	100 000 EUR	LYB International Finance II BV, 1.625%, 17/09/31	89 781	0,02
300 000 EUR	ING Groep NV, 3.500%, 03/09/30	303 110	0,08	200 000 EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.250%, 09/09/29	176 558	0,05
100 000 EUR	ING Groep NV, 2.500%, 15/11/30	96 298	0,03	130 000 EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.625%, 09/09/32	106 965	0,03
200 000 EUR	ING Groep NV, 0.875%, 29/11/30	179 301	0,05	300 000 EUR	MSD Netherlands Capital BV, 3.250%, 30/05/32	303 404	0,08
300 000 EUR	ING Groep NV, 1.750%, 16/02/31	277 818	0,08	100 000 EUR	MSD Netherlands Capital BV, 3.500%, 30/05/37	100 575	0,03
300 000 EUR	ING Groep NV, 0.875%, 09/06/32	283 481	0,08	100 000 EUR	MSD Netherlands Capital BV, 3.700%, 30/05/44	100 924	0,03
100 000 EUR	ING Groep NV, 1.000%, 16/11/32	93 741	0,02	100 000 EUR	MSD Netherlands Capital BV, 3.750%, 30/05/54	98 464	0,03
200 000 EUR	ING Groep NV, 4.125%, 24/08/33	203 662	0,06	200 000 EUR	NE Property BV, 1.875%, 09/10/26	195 104	0,05
200 000 EUR	ING Groep NV, 5.250%, 14/11/33	223 314	0,06	100 000 EUR	NE Property BV, 3.375%, 14/07/27	99 869	0,03
100 000 EUR	ING Groep NV, 4.375%, 15/08/34	102 539	0,03	200 000 EUR	Nederlandse Gasunie NV, 1.000%, 11/05/26	196 039	0,05
500 000 EUR	ING Groep NV, 4.000%, 12/02/35	515 017	0,14	100 000 EUR	Nederlandse Gasunie NV, 3.875%, 29/04/44	102 429	0,03
200 000 EUR	ING Groep NV, 5.000%, 20/02/35	210 835	0,06	300 000 EUR	NIBC Bank NV, 0.250%, 09/09/26	286 952	0,08
100 000 EUR	JAB Holdings BV, 1.750%, 25/06/26	98 418	0,03	100 000 EUR	NN Group NV, 1.625%, 01/06/27	98 046	0,03
100 000 EUR	JAB Holdings BV, 1.000%, 20/12/27	94 747	0,03	200 000 EUR	NN Group NV, 0.875%, 23/11/31	172 012	0,05
100 000 EUR	JAB Holdings BV, 2.000%, 18/05/28	97 266	0,03	100 000 EUR	NN Group NV, 5.250%, 01/03/43	107 471	0,03
100 000 EUR	JAB Holdings BV, 4.750%, 29/06/32	107 282	0,03	200 000 EUR	NN Group NV, 6.000%, 03/11/43	224 375	0,06
200 000 EUR	JAB Holdings BV, 5.000%, 12/06/33	218 056	0,06	200 000 EUR	NN Group NV, 4.500%, perpetual	201 113	0,05
100 000 EUR	JAB Holdings BV, 4.375%, 25/04/34	104 833	0,03	100 000 EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.375%, 21/05/26	100 933	0,03
100 000 EUR	JAB Holdings BV, 3.375%, 17/04/35	96 839	0,03	100 000 EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 1.125%, 30/09/27	96 306	0,03
200 000 EUR	JAB Holdings BV, 2.250%, 19/12/39	159 974	0,04	200 000 EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 0.125%, 04/06/28	183 610	0,05
100 000 EUR	JDE Peet's NV, zero coupon, 16/01/26	97 235	0,03				
100 000 EUR	JDE Peet's NV, 0.625%, 09/02/28	92 985	0,02				
100 000 EUR	JDE Peet's NV, 4.125%, 23/01/30	103 483	0,03				
100 000 EUR	JDE Peet's NV, 4.500%, 23/01/34	105 313	0,03				
300 000 EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 0.375%, 18/03/30	263 325	0,07				
200 000 EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3.875%, 11/03/36	204 598	0,06				
200 000 EUR	Koninklijke KPN NV, 1.125%, 11/09/28	187 788	0,05				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
200 000 EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.125%, 21/01/29	202 813	0,05	200 000 EUR	Roche Finance Europe BV, 3.564%, 03/05/44	201 015	0,05
200 000 EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.250%, 21/01/31	203 779	0,06	200 000 EUR	Royal Schiphol Group NV, 0.375%, 08/09/27	188 258	0,05
200 000 EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.375%, 21/05/34	202 774	0,05	195 000 EUR	Royal Schiphol Group NV, 2.000%, 06/04/29	188 104	0,05
100 000 EUR	PACCAR Financial Europe BV, 3.375%, 15/05/26	100 803	0,03	150 000 EUR	Royal Schiphol Group NV, 0.875%, 08/09/32	126 410	0,03
215 000 EUR	Prosus NV, 1.207%, 19/01/26	210 163	0,06	100 000 EUR	Royal Schiphol Group NV, 0.750%, 22/04/33	81 876	0,02
300 000 EUR	Prosus NV, 2.031%, 03/08/32	260 977	0,07	100 000 EUR	Sandoz Finance BV, 3.250%, 12/09/29	100 740	0,03
300 000 EUR	Prosus NV, 2.778%, 19/01/34	268 422	0,07	100 000 EUR	Sandoz Finance BV, 4.220%, 17/04/30	104 769	0,03
200 000 EUR	Randstad NV, 3.610%, 12/03/29	203 594	0,06	300 000 EUR	Sandoz Finance BV, 4.500%, 17/11/33	321 376	0,09
200 000 EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.375%, 19/05/26	193 583	0,05	300 000 EUR	Schlumberger Finance BV, 1.375%, 28/10/26	292 836	0,08
100 000 EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.750%, 19/05/30	89 058	0,02	200 000 EUR	Schlumberger Finance BV, 0.250%, 15/10/27	186 702	0,05
100 000 EUR	Redexis Gas Finance BV, 1.875%, 27/04/27	96 961	0,03	100 000 EUR	Schlumberger Finance BV, 2.000%, 06/05/32	91 646	0,02
200 000 EUR	RELX Finance BV, 1.375%, 12/05/26	196 807	0,05	150 000 EUR	Signify NV, 2.375%, 11/05/27	147 573	0,04
100 000 EUR	RELX Finance BV, 1.500%, 13/05/27	97 410	0,03	200 000 EUR	Sika Capital BV, 3.750%, 03/11/26	203 237	0,06
100 000 EUR	RELX Finance BV, 0.500%, 10/03/28	93 267	0,02	100 000 EUR	Sika Capital BV, 0.875%, 29/04/27	95 620	0,03
100 000 EUR	RELX Finance BV, 3.750%, 12/06/31	103 395	0,03	100 000 EUR	Sika Capital BV, 3.750%, 03/05/30	103 083	0,03
100 000 EUR	RELX Finance BV, 3.375%, 20/03/33	100 335	0,03	100 000 EUR	Sika Capital BV, 1.500%, 29/04/31	90 668	0,02
100 000 EUR	Rentokil Initial Finance BV, 3.875%, 27/06/27	102 042	0,03	200 000 EUR	Stedin Holding NV, zero coupon, 16/11/26	190 266	0,05
100 000 EUR	Rentokil Initial Finance BV, 4.375%, 27/06/30	104 179	0,03	100 000 EUR	Stedin Holding NV, 0.500%, 14/11/29	88 767	0,02
100 000 EUR	Repsol International Finance BV, 2.625%, 15/04/30	98 481	0,03	100 000 EUR	Stedin Holding NV, 2.375%, 03/06/30	96 550	0,03
200 000 EUR	Repsol International Finance BV, 2.500%, perpetual	195 053	0,05	100 000 EUR	Stedin Holding NV, 1.500%, perpetual	95 500	0,03
200 000 EUR	Repsol International Finance BV, 3.750%, perpetual	199 625	0,05	200 000 EUR	Stellantis NV, 3.875%, 05/01/26	201 248	0,05
200 000 EUR	Repsol International Finance BV, 4.247%, perpetual	202 855	0,05	300 000 EUR	Stellantis NV, 2.750%, 15/05/26	298 849	0,08
100 000 EUR	REWE International Finance BV, 4.875%, 13/09/30	107 273	0,03	200 000 EUR	Stellantis NV, 4.500%, 07/07/28	208 907	0,06
100 000 EUR	Robert Bosch Investment Nederland BV, 2.625%, 24/05/28	99 715	0,03	100 000 EUR	Stellantis NV, 0.750%, 18/01/29	90 773	0,02
100 000 EUR	Roche Finance Europe BV, 3.312%, 04/12/27	102 065	0,03	500 000 EUR	Stellantis NV, 4.375%, 14/03/30	520 102	0,14
100 000 EUR	Roche Finance Europe BV, 3.204%, 27/08/29	102 336	0,03	100 000 EUR	Stellantis NV, 3.500%, 19/09/30	99 495	0,03
200 000 EUR	Roche Finance Europe BV, 3.227%, 03/05/30	204 940	0,06	500 000 EUR	Stellantis NV, 4.250%, 16/06/31	512 798	0,14
100 000 EUR	Roche Finance Europe BV, 3.355%, 27/02/35	101 874	0,03	100 000 EUR	Stellantis NV, 4.000%, 19/03/34	99 143	0,03
100 000 EUR	Roche Finance Europe BV, 3.586%, 04/12/36	102 561	0,03	100 000 EUR	Swisscom Finance BV, 3.500%, 29/08/28	102 586	0,03
				200 000 EUR	Swisscom Finance BV, 3.500%, 29/11/31	205 289	0,06
				200 000 EUR	Swisscom Finance BV, 3.625%, 29/11/36	203 194	0,06
				200 000 EUR	Swisscom Finance BV, 3.875%, 29/05/44	203 685	0,06
				100 000 EUR	Technip Energies NV, 1.125%, 28/05/28	93 172	0,02
				100 000 EUR	TenneT Holding BV, 1.000%, 13/06/26	97 430	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
250 000 EUR	TenneT Holding BV, 1.625%, 17/11/26	244 607	0,07	100 000 EUR	Universal Music Group NV, 3.750%, 30/06/32	102 281	0,03
100 000 EUR	TenneT Holding BV, 0.125%, 09/12/27	93 147	0,02	100 000 EUR	Vestas Wind Systems Finance BV, 1.500%, 15/06/29	92 702	0,02
100 000 EUR	TenneT Holding BV, 1.375%, 05/06/28	94 728	0,03	100 000 EUR	Vestas Wind Systems Finance BV, 2.000%, 15/06/34	86 233	0,02
100 000 EUR	TenneT Holding BV, 3.875%, 28/10/28	102 871	0,03	200 000 EUR	Vesteda Finance BV, 0.750%, 18/10/31	168 131	0,05
200 000 EUR	TenneT Holding BV, 2.125%, 17/11/29	191 121	0,05	200 000 EUR	Vesteda Finance BV, 4.000%, 07/05/32	206 140	0,06
150 000 EUR	TenneT Holding BV, 0.875%, 03/06/30	133 821	0,04	100 000 EUR	VIA Outlets BV, 1.750%, 15/11/28	94 410	0,03
200 000 EUR	TenneT Holding BV, 2.375%, 17/05/33	185 725	0,05	100 000 EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.332%, 25/09/28	92 663	0,02
100 000 EUR	TenneT Holding BV, 2.000%, 05/06/34	89 097	0,02	200 000 EUR	Wintershall Dea Finance BV, 3.830%, 03/10/29	200 857	0,05
400 000 EUR	TenneT Holding BV, 4.500%, 28/10/34	433 414	0,12	100 000 EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.823%, 25/09/31	86 887	0,02
200 000 EUR	TenneT Holding BV, 0.875%, 16/06/35	159 974	0,04	100 000 EUR	Wintershall Dea Finance BV, 4.357%, 03/10/32	100 579	0,03
100 000 EUR	TenneT Holding BV, 1.500%, 03/06/39	77 609	0,02	78 000 EUR	Wolters Kluwer NV, 1.500%, 22/03/27	76 039	0,02
300 000 EUR	TenneT Holding BV, 0.500%, 30/11/40	199 236	0,05	200 000 EUR	Wolters Kluwer NV, 0.750%, 03/07/30	178 162	0,05
100 000 EUR	TenneT Holding BV, 2.750%, 17/05/42	87 862	0,02	300 000 EUR	Wolters Kluwer NV, 3.750%, 03/04/31	311 244	0,08
100 000 EUR	TenneT Holding BV, 4.750%, 28/10/42	111 584	0,03	100 000 EUR	WPC Eurobond BV, 2.125%, 15/04/27	98 364	0,03
200 000 EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.800%, 18/10/30	176 577	0,05	100 000 EUR	WPC Eurobond BV, 0.950%, 01/06/30	88 544	0,02
200 000 EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 1.125%, 18/10/33	167 660	0,05	100 000 EUR	Wurth Finance International BV, 0.750%, 22/11/27	94 682	0,03
200 000 EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 1.625%, 18/10/41	146 481	0,04	100 000 EUR	Wurth Finance International BV, 2.125%, 23/08/30	97 090	0,03
200 000 EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 2.000%, 18/10/51	138 692	0,04	Pays-Bas – Total		52 959 350	14,56
100 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.125%, 12/02/27	97 167	0,03	Nouvelle-Zélande			
100 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.125%, 29/04/28	95 506	0,03	200 000 EUR	ANZ New Zealand International Ltd., 0.200%, 23/09/27	186 296	0,05
200 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.375%, 31/07/29	189 335	0,05	100 000 EUR	ANZ New Zealand International Ltd., 3.527%, 24/01/28	101 766	0,03
100 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.750%, 25/03/30	95 100	0,03	100 000 EUR	ASB Bank Ltd., 0.250%, 08/09/28	90 684	0,02
100 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 3.250%, 23/02/31	102 035	0,03	200 000 EUR	ASB Bank Ltd., 0.500%, 24/09/29	179 497	0,05
150 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.250%, 28/02/31	136 237	0,04	Nouvelle-Zélande – Total		558 243	0,15
200 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 3.250%, 15/02/32	203 634	0,06	Norvège			
300 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.625%, 12/02/33	274 765	0,07	100 000 EUR	Aker BP ASA, 1.125%, 12/05/29	91 172	0,02
200 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 3.500%, 23/02/35	205 182	0,06	150 000 EUR	Aker BP ASA, 4.000%, 29/05/32	152 025	0,04
100 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 3.500%, 15/02/37	101 850	0,03	500 000 EUR	DNB Bank ASA, 3.125%, 21/09/27	502 909	0,14
200 000 EUR	Universal Music Group NV, 4.000%, 13/06/31	208 246	0,06	100 000 EUR	DNB Bank ASA, 4.500%, 19/07/28	103 802	0,03
				100 000 EUR	DNB Bank ASA, 0.250%, 23/02/29	91 768	0,02
				300 000 EUR	DNB Bank ASA, 4.000%, 14/03/29	310 244	0,08
				100 000 EUR	DNB Bank ASA, 4.625%, 28/02/33	103 330	0,03
				282 000 EUR	DNB Bank ASA, 5.000%, 13/09/33	296 367	0,08
				200 000 EUR	Equinor ASA, 0.750%, 22/05/26	195 002	0,05
				200 000 EUR	Equinor ASA, 1.250%, 17/02/27	194 191	0,05
				100 000 EUR	Equinor ASA, 1.625%, 17/02/35	85 619	0,02
				300 000 EUR	Equinor ASA, 1.625%, 09/11/36	250 451	0,07

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Norvège (suite)				Roumanie			
100 000 EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 1.750%, 27/04/27	97 505	0,03	200 000 EUR	Banca Comerciala Romana SA, 7.625%, 19/05/27	209 787	0,06
100 000 EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 3.625%, 30/05/29	102 317	0,03	Roumanie – Total			209 787
100 000 EUR	SpareBank 1 SMN, 0.125%, 11/09/26	95 630	0,03	Slovénie			
140 000 EUR	SpareBank 1 SMN, 0.010%, 18/02/28	128 119	0,03	100 000 EUR	Nova Ljubljanska Banka DD, 7.125%, 27/06/27	105 670	0,03
100 000 EUR	SpareBank 1 SMN, 3.500%, 23/05/29	102 178	0,03	Slovénie – Total			105 670
200 000 EUR	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 0.250%, 09/11/26	190 909	0,05	Espagne			
100 000 EUR	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 0.375%, 15/07/27	96 071	0,03	100 000 EUR	Abanca Corp. Bancaria SA, 0.500%, 08/09/27	96 021	0,03
100 000 EUR	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 4.875%, 24/08/28	105 499	0,03	100 000 EUR	Abanca Corp. Bancaria SA, 5.875%, 02/04/30	109 894	0,03
100 000 EUR	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 3.375%, 14/11/29	101 431	0,03	100 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.000%, 27/02/27	96 478	0,03
200 000 EUR	Statkraft AS, 2.875%, 13/09/29	200 095	0,05	200 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 2.375%, 27/09/27	197 238	0,05
100 000 EUR	Statkraft AS, 1.500%, 26/03/30	93 030	0,03	200 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 4.125%, 31/01/28	206 312	0,06
200 000 EUR	Statkraft AS, 3.500%, 09/06/33	203 636	0,06	100 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.250%, 07/02/28	94 784	0,03
200 000 EUR	Statnett SF, 1.250%, 26/04/30	184 267	0,05	200 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.125%, 26/03/28	188 490	0,05
100 000 EUR	Telenor ASA, 0.750%, 31/05/26	97 275	0,03	100 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.625%, 15/07/29	94 015	0,02
100 000 EUR	Telenor ASA, 0.250%, 25/09/27	93 521	0,03	100 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 4.125%, 07/08/29	103 968	0,03
100 000 EUR	Telenor ASA, 0.250%, 14/02/28	92 514	0,03	100 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 3.000%, 27/03/31	99 312	0,03
100 000 EUR	Telenor ASA, 1.125%, 31/05/29	92 981	0,03	100 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.875%, 26/03/32	91 434	0,02
100 000 EUR	Telenor ASA, 4.000%, 03/10/30	104 894	0,03	100 000 EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 0.375%, 07/10/27	93 789	0,02
100 000 EUR	Telenor ASA, 1.750%, 31/05/34	88 744	0,02	100 000 EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 5.125%, 23/04/31	106 299	0,03
100 000 EUR	Telenor ASA, 4.250%, 03/10/35	107 843	0,03	200 000 EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 1.375%, 26/01/32	171 228	0,05
100 000 EUR	Var Energi ASA, 5.500%, 04/05/29	107 354	0,03	100 000 EUR	Amadeus IT Group SA, 2.875%, 20/05/27	100 193	0,03
Norvège – Total		4 862 693	1,34	200 000 EUR	Amadeus IT Group SA, 1.875%, 24/09/28	193 038	0,05
Pologne				100 000 EUR	Amadeus IT Group SA, 3.500%, 21/03/29	101 763	0,03
200 000 EUR	Bank Polska Kasa Opieki SA, 5.500%, 23/11/27	206 734	0,06	300 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.000%, 21/06/26	292 274	0,08
200 000 EUR	ORLEN SA, 4.750%, 13/07/30	211 379	0,06	200 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.375%, 15/11/26	191 419	0,05
100 000 EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, 3.875%, 12/09/27	100 431	0,03	100 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.500%, 10/02/27	101 215	0,03
200 000 EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, 4.500%, 27/03/28	203 094	0,05	100 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.125%, 24/03/27	96 914	0,03
100 000 EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, 4.500%, 18/06/29	102 475	0,03	300 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.875%, 14/01/29	281 624	0,08
Pologne – Total		824 113	0,23	500 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.375%, 14/10/29	532 694	0,15
Portugal				100 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.625%, 07/06/30	102 832	0,03
200 000 EUR	Banco Comercial Portugues SA, 1.750%, 07/04/28	194 112	0,05				
200 000 EUR	Caixa Geral de Depositos SA, 5.750%, 31/10/28	214 411	0,06				
300 000 EUR	EDP SA, 1.625%, 15/04/27	292 908	0,08				
200 000 EUR	EDP SA, 3.875%, 26/06/28	206 120	0,05				
100 000 EUR	Fidelidade - Cia de Seguros SA/Portugal, 4.250%, 04/09/31	100 379	0,03				
100 000 EUR	Novo Banco SA, 3.500%, 09/03/29	100 838	0,03				
Portugal – Total		1 108 768	0,30				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Espagne (suite)				Espagne (suite)			
200 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.625%, 13/01/31	211 797	0,06	100 000 EUR	Banco Santander SA, 4.125%, 22/04/34	103 925	0,03
100 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.500%, 26/03/31	102 187	0,03	200 000 EUR	Banco Santander SA, 5.000%, 22/04/34	209 017	0,06
100 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 5.750%, 15/09/33	106 398	0,03	100 000 EUR	Bankinter SA, 0.875%, 08/07/26	96 984	0,03
200 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.875%, 15/01/34	207 985	0,06	100 000 EUR	Bankinter SA, 0.625%, 06/10/27	94 286	0,03
200 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.875%, 08/02/36	208 616	0,06	100 000 EUR	Bankinter SA, 4.375%, 03/05/30	105 101	0,03
100 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.375%, 29/08/36	101 407	0,03	100 000 EUR	Bankinter SA, 4.875%, 13/09/31	107 746	0,03
100 000 EUR	Banco de Sabadell SA, 1.125%, 11/03/27	97 950	0,03	200 000 EUR	Bankinter SA, 1.250%, 23/12/32	188 661	0,05
100 000 EUR	Banco de Sabadell SA, 5.125%, 10/11/28	105 628	0,03	200 000 EUR	CaixaBank SA, 1.125%, 27/03/26	196 179	0,05
100 000 EUR	Banco de Sabadell SA, 5.000%, 07/06/29	106 120	0,03	200 000 EUR	CaixaBank SA, 1.125%, 12/11/26	193 664	0,05
500 000 EUR	Banco de Sabadell SA, 4.000%, 15/01/30	516 627	0,14	200 000 EUR	CaixaBank SA, 0.625%, 21/01/28	191 477	0,05
400 000 EUR	Banco Santander SA, 3.125%, 19/01/27	401 204	0,11	200 000 EUR	CaixaBank SA, 0.500%, 09/02/29	184 690	0,05
200 000 EUR	Banco Santander SA, 0.500%, 04/02/27	190 500	0,05	200 000 EUR	CaixaBank SA, 5.000%, 19/07/29	212 550	0,06
200 000 EUR	Banco Santander SA, 0.500%, 24/03/27	194 254	0,05	200 000 EUR	CaixaBank SA, 3.750%, 07/09/29	207 472	0,06
200 000 EUR	Banco Santander SA, 4.625%, 18/10/27	205 673	0,06	200 000 EUR	CaixaBank SA, 4.250%, 06/09/30	212 108	0,06
200 000 EUR	Banco Santander SA, 3.500%, 09/01/28	202 558	0,05	100 000 EUR	CaixaBank SA, 5.375%, 14/11/30	109 537	0,03
400 000 EUR	Banco Santander SA, 3.875%, 16/01/28	411 737	0,11	100 000 EUR	CaixaBank SA, 1.250%, 18/06/31	97 408	0,03
300 000 EUR	Banco Santander SA, 2.125%, 08/02/28	290 451	0,08	200 000 EUR	CaixaBank SA, 4.125%, 09/02/32	207 382	0,06
300 000 EUR	Banco Santander SA, 0.200%, 11/02/28	275 933	0,08	100 000 EUR	CaixaBank SA, 3.625%, 19/09/32	100 411	0,03
300 000 EUR	Banco Santander SA, 3.250%, 02/04/29	300 563	0,08	400 000 EUR	CaixaBank SA, 6.250%, 23/02/33	428 529	0,12
300 000 EUR	Banco Santander SA, 3.875%, 22/04/29	307 600	0,08	200 000 EUR	CaixaBank SA, 4.375%, 29/11/33	215 835	0,06
200 000 EUR	Banco Santander SA, 0.625%, 24/06/29	184 324	0,05	200 000 EUR	CaixaBank SA, 6.125%, 30/05/34	217 288	0,06
100 000 EUR	Banco Santander SA, 3.500%, 09/01/30	101 705	0,03	100 000 EUR	CaixaBank SA, 5.125%, 19/07/34	110 396	0,03
200 000 EUR	Banco Santander SA, 4.250%, 12/06/30	211 203	0,06	100 000 EUR	CaixaBank SA, 4.375%, 08/08/36	101 687	0,03
100 000 EUR	Banco Santander SA, 1.625%, 22/10/30	90 443	0,02	400 000 EUR	Cellnex Finance Co. SA, 0.750%, 15/11/26	384 655	0,10
300 000 EUR	Banco Santander SA, 4.875%, 18/10/31	323 963	0,09	400 000 EUR	Cellnex Finance Co. SA, 1.250%, 15/01/29	370 656	0,10
300 000 EUR	Banco Santander SA, 1.000%, 04/11/31	258 758	0,07	100 000 EUR	Cellnex Finance Co. SA, 3.625%, 24/01/29	101 519	0,03
100 000 EUR	Banco Santander SA, 3.500%, 02/10/32	99 462	0,03	200 000 EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2.000%, 15/02/33	177 759	0,05
200 000 EUR	Banco Santander SA, 5.750%, 23/08/33	212 602	0,06	200 000 EUR	Cellnex Telecom SA, 1.875%, 26/06/29	189 129	0,05
200 000 EUR	Banco Santander SA, 3.750%, 09/01/34	205 567	0,06	300 000 EUR	Cepsa Finance SA, 4.125%, 11/04/31	301 725	0,08
				100 000 EUR	Criteria Caixa SA, 0.875%, 28/10/27	94 176	0,03
				100 000 EUR	Criteria Caixa SA, 3.500%, 02/10/29	100 877	0,03
				100 000 EUR	Dragados SA, 1.875%, 20/04/26	98 401	0,03
				100 000 EUR	EDP Servicios Financieros Espana SA, 4.125%, 04/04/29	104 202	0,03
				100 000 EUR	EDP Servicios Financieros Espana SA, 4.375%, 04/04/32	105 818	0,03
				100 000 EUR	Enagas Financiaciones SA, 0.750%, 27/10/26	96 429	0,03
				100 000 EUR	Enagas Financiaciones SA, 1.375%, 05/05/28	95 138	0,03
				100 000 EUR	Enagas Financiaciones SA, 3.625%, 24/01/34	99 753	0,03
				100 000 EUR	FCC Aqualia SA, 2.629%, 08/06/27	99 147	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Espagne (suite)				Espagne (suite)			
200 000 EUR	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, 1.661%, 04/12/26	194 972	0,05	100 000 EUR	Red Electrica Financiaciones SA, 0.375%, 24/07/28	92 525	0,02
100 000 EUR	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, 5.250%, 30/10/29	107 578	0,03	200 000 EUR	Red Electrica Financiaciones SA, 0.500%, 24/05/33	163 090	0,04
200 000 EUR	Ferrovial Emisiones SA, 0.540%, 12/11/28	182 707	0,05	200 000 EUR	Redeia Corp. SA, 3.375%, 09/07/32	200 468	0,05
100 000 EUR	Ibercaja Banco SA, 4.375%, 30/07/28	103 213	0,03	100 000 EUR	Santander Consumer Finance SA, zero coupon, 23/02/26	96 873	0,03
300 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.250%, 28/10/26	292 982	0,08	200 000 EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.500%, 14/01/27	190 768	0,05
300 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.250%, 13/09/27	290 316	0,08	200 000 EUR	Santander Consumer Finance SA, 3.750%, 17/01/29	205 189	0,06
100 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 2.625%, 30/03/28	99 601	0,03	200 000 EUR	Unicaja Banco SA, 1.000%, 01/12/26	196 122	0,05
200 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 3.125%, 22/11/28	202 481	0,05	Espagne – Total		22 165 734	6,10
100 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.621%, 29/11/29	95 503	0,03	Suède			
200 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 3.375%, 22/11/32	202 592	0,05	100 000 EUR	Assa Abloy AB, 3.750%, 13/09/26	101 744	0,03
100 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 3.625%, 13/07/33	102 553	0,03	100 000 EUR	Assa Abloy AB, 3.875%, 13/09/30	104 284	0,03
200 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 4.247%, perpetual	202 221	0,05	100 000 EUR	Assa Abloy AB, 4.125%, 13/09/35	107 857	0,03
400 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 4.871%, perpetual	417 770	0,11	100 000 EUR	Atlas Copco AB, 0.625%, 30/08/26	96 767	0,03
200 000 EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, 2.000%, 17/04/26	197 663	0,05	200 000 EUR	Electrolux AB, 4.125%, 05/10/26	203 433	0,06
100 000 EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, 1.350%, 14/10/28	94 089	0,02	100 000 EUR	Ellevio AB, 4.125%, 07/03/34	103 968	0,03
100 000 EUR	International Consolidated Airlines Group SA, 3.750%, 25/03/29	101 557	0,03	100 000 EUR	EQT AB, 2.375%, 06/04/28	97 800	0,03
100 000 EUR	Kutxabank SA, 4.750%, 15/06/27	102 436	0,03	200 000 EUR	EQT AB, 2.875%, 06/04/32	189 222	0,05
100 000 EUR	Kutxabank SA, 4.000%, 01/02/28	102 084	0,03	100 000 EUR	Fastighets AB Balder, 1.875%, 23/01/26	98 621	0,03
200 000 EUR	Mapfre SA, 4.375%, 31/03/47	203 151	0,05	200 000 EUR	Hemso Fastighets AB, 1.000%, 09/09/26	194 495	0,05
100 000 EUR	Mapfre SA, 4.125%, 07/09/48	101 185	0,03	100 000 EUR	Lansforsakringar Bank AB, 4.000%, 18/01/27	102 238	0,03
100 000 EUR	Merlin Properties Socimi SA, 1.875%, 02/11/26	98 509	0,03	100 000 EUR	Lansforsakringar Bank AB, 3.750%, 17/01/29	102 167	0,03
100 000 EUR	Merlin Properties Socimi SA, 2.375%, 13/07/27	98 725	0,03	300 000 EUR	Sandvik AB, 3.750%, 27/09/29	309 298	0,09
100 000 EUR	Merlin Properties Socimi SA, 1.375%, 01/06/30	91 335	0,02	200 000 EUR	SBAB Bank AB, 1.875%, 10/12/25	198 316	0,05
200 000 EUR	Naturgy Finance Iberia SA, 1.375%, 19/01/27	195 273	0,05	100 000 EUR	SBAB Bank AB, 0.125%, 27/08/26	95 908	0,03
200 000 EUR	Naturgy Finance Iberia SA, 0.750%, 28/11/29	180 646	0,05	500 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.000%, 09/11/26	509 742	0,14
100 000 EUR	Naturgy Finance Iberia SA, 3.250%, 02/10/30	100 116	0,03	200 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 1.750%, 11/11/26	196 419	0,05
100 000 EUR	Naturgy Finance Iberia SA, 3.625%, 02/10/34	99 278	0,03	200 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.125%, 29/06/27	206 784	0,06
100 000 EUR	NorteGas Energia Distribucion SA, 0.905%, 22/01/31	83 543	0,02	200 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.750%, 09/08/27	189 187	0,05
200 000 EUR	Prosegur Cia de Seguridad SA, 2.500%, 06/04/29	194 666	0,05	100 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.750%, 07/02/28	102 202	0,03
200 000 EUR	Red Electrica Financiaciones SA, 1.250%, 13/03/27	193 794	0,05	100 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.375%, 06/11/28	105 022	0,03
				200 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.750%, 03/11/31	190 069	0,05
				200 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.125%, 05/11/31	198 364	0,05
				200 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.500%, 27/11/34	207 914	0,06
				300 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.750%, 05/05/26	304 007	0,08

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Suède (suite)				Royaume-Uni			
100 000 EUR Svenska Handelsbanken AB, 3.875%, 10/05/27		102 522	0,03	100 000 EUR 3i Group PLC, 4.875%, 14/06/29		106 630	0,03
100 000 EUR Svenska Handelsbanken AB, 3.750%, 01/11/27		102 812	0,03	100 000 EUR Anglo American Capital PLC, 1.625%, 11/03/26		98 620	0,03
200 000 EUR Svenska Handelsbanken AB, 3.375%, 17/02/28		203 606	0,06	100 000 EUR Anglo American Capital PLC, 4.500%, 15/09/28		104 758	0,03
100 000 EUR Svenska Handelsbanken AB, 0.050%, 06/09/28		90 587	0,02	200 000 EUR Anglo American Capital PLC, 3.750%, 15/06/29		204 171	0,05
395 000 EUR Svenska Handelsbanken AB, 1.375%, 23/02/29		369 957	0,10	200 000 EUR Anglo American Capital PLC, 5.000%, 15/03/31		215 907	0,06
100 000 EUR Svenska Handelsbanken AB, 2.625%, 05/09/29		99 468	0,03	110 000 EUR Anglo American Capital PLC, 4.750%, 21/09/32		117 778	0,03
200 000 EUR Svenska Handelsbanken AB, 0.500%, 18/02/30		175 646	0,05	200 000 EUR AstraZeneca PLC, 1.250%, 12/05/28		191 834	0,05
100 000 EUR Svenska Handelsbanken AB, 3.250%, 01/06/33		99 526	0,03	200 000 EUR AstraZeneca PLC, 0.375%, 03/06/29		180 151	0,05
155 000 EUR Svenska Handelsbanken AB, 3.750%, 15/02/34		160 630	0,04	100 000 EUR AstraZeneca PLC, 3.750%, 03/03/32		104 507	0,03
200 000 EUR Svenska Handelsbanken AB, 5.000%, 16/08/34		212 511	0,06	109 000 EUR Aviva PLC, 3.375%, 04/12/45		109 012	0,03
200 000 EUR Svenska Handelsbanken AB, 3.625%, 04/11/36		200 050	0,05	100 000 EUR Barclays PLC, 0.877%, 28/01/28		95 761	0,03
100 000 EUR Swedbank AB, 0.250%, 02/11/26		95 802	0,03	500 000 EUR Barclays PLC, 0.577%, 09/08/29		456 229	0,12
500 000 EUR Swedbank AB, 2.100%, 25/05/27		493 485	0,14	200 000 EUR Barclays PLC, 4.918%, 08/08/30		213 457	0,06
200 000 EUR Swedbank AB, 0.200%, 12/01/28		183 954	0,05	100 000 EUR Barclays PLC, 1.125%, 22/03/31		97 360	0,03
400 000 EUR Swedbank AB, 4.250%, 11/07/28		416 564	0,11	200 000 EUR Barclays PLC, 1.106%, 12/05/32		173 139	0,05
200 000 EUR Swedbank AB, 4.125%, 13/11/28		209 566	0,06	300 000 EUR Barclays PLC, 4.506%, 31/01/33		316 964	0,09
100 000 EUR Swedbank AB, 4.375%, 05/09/30		105 709	0,03	200 000 EUR Barclays PLC, 5.262%, 29/01/34		220 991	0,06
200 000 EUR Tele2 AB, 2.125%, 15/05/28		193 788	0,05	200 000 EUR Barclays PLC, 4.347%, 08/05/35		207 969	0,06
150 000 EUR Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 5.375%, 29/05/28		160 110	0,04	200 000 EUR Barclays PLC, 3.941%, 31/01/36		200 269	0,05
100 000 EUR Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.000%, 26/05/29		90 868	0,02	200 000 EUR BP Capital Markets PLC, 2.972%, 27/02/26		200 532	0,05
100 000 EUR Telia Co. AB, 3.625%, 22/02/32		103 220	0,03	200 000 EUR BP Capital Markets PLC, 1.231%, 08/05/31		177 413	0,05
100 000 EUR Telia Co. AB, 1.625%, 23/02/35		85 918	0,02	400 000 EUR BP Capital Markets PLC, 2.822%, 07/04/32		387 349	0,11
300 000 EUR Telia Co. AB, 1.375%, 11/05/81		291 125	0,08	200 000 EUR BP Capital Markets PLC, 1.104%, 15/11/34		159 204	0,04
100 000 EUR Telia Co. AB, 2.750%, 30/06/83		96 667	0,03	400 000 EUR BP Capital Markets PLC, 3.250%, perpetual		397 523	0,11
200 000 EUR Vattenfall AB, 0.500%, 24/06/26		194 147	0,05	300 000 EUR BP Capital Markets PLC, 3.625%, perpetual		294 686	0,08
200 000 EUR Vattenfall AB, 3.000%, 19/03/77		196 109	0,05	200 000 EUR BP Capital Markets PLC, 4.375%, perpetual		199 772	0,05
Suède – Total		9 050 175	2,49	100 000 EUR Brambles Finance PLC, 4.250%, 22/03/31		105 677	0,03
Suisse				200 000 EUR British Telecommunications PLC, 1.750%, 10/03/26		197 421	0,05
200 000 EUR Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, 5.230%, 01/11/27		211 473	0,05	100 000 EUR British Telecommunications PLC, 2.750%, 30/08/27		100 037	0,03
100 000 EUR Zuercher Kantonalbank, 4.467%, 15/09/27		102 553	0,03	365 000 EUR British Telecommunications PLC, 2.125%, 26/09/28		357 054	0,10
100 000 EUR Zuercher Kantonalbank, 4.156%, 08/06/29		103 881	0,03	100 000 EUR British Telecommunications PLC, 1.125%, 12/09/29		92 088	0,02
Suisse – Total		417 907	0,11	100 000 EUR British Telecommunications PLC, 3.750%, 13/05/31		103 073	0,03
Émirats arabes unis				100 000 EUR British Telecommunications PLC, 3.375%, 30/08/32		100 100	0,03
100 000 EUR DP World Ltd., 2.375%, 25/09/26		98 002	0,03				
200 000 EUR First Abu Dhabi Bank PJSC, 0.125%, 16/02/26		193 162	0,05				
Émirats arabes unis – Total		291 164	0,08				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				Royaume-Uni (suite)			
100 000 EUR	British Telecommunications PLC, 4.250%, 06/01/33	105 671	0,03	150 000 EUR	Informa PLC, 3.250%, 23/10/30	149 306	0,04
100 000 EUR	Cadent Finance PLC, 0.625%, 19/03/30	87 112	0,02	300 000 EUR	International Distribution Services PLC, 5.250%, 14/09/28	316 053	0,09
200 000 EUR	Cadent Finance PLC, 0.750%, 11/03/32	165 591	0,04	100 000 EUR	Lloyds Bank Corporate Markets PLC, 4.125%, 30/05/27	103 016	0,03
100 000 EUR	Cadent Finance PLC, 3.750%, 16/04/33	100 665	0,03	100 000 EUR	Lloyds Banking Group PLC, 1.500%, 12/09/27	96 414	0,03
100 000 EUR	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 1.500%, 08/11/27	97 103	0,03	400 000 EUR	Lloyds Banking Group PLC, 4.500%, 11/01/29	417 041	0,11
200 000 EUR	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 0.200%, 02/12/28	180 489	0,05	100 000 EUR	Lloyds Banking Group PLC, 3.125%, 24/08/30	99 322	0,03
100 000 EUR	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 1.125%, 12/04/29	92 924	0,02	300 000 EUR	Lloyds Banking Group PLC, 4.750%, 21/09/31	320 983	0,09
350 000 EUR	Compass Group PLC, 3.250%, 06/02/31	354 972	0,10	200 000 EUR	Lloyds Banking Group PLC, 3.875%, 14/05/32	204 103	0,05
200 000 EUR	Diageo Finance PLC, 1.875%, 27/03/27	196 669	0,05	300 000 EUR	London Stock Exchange Group PLC, 1.750%, 06/12/27	291 561	0,08
100 000 EUR	Diageo Finance PLC, 1.500%, 22/10/27	96 867	0,03	200 000 EUR	London Stock Exchange Group PLC, 1.750%, 19/09/29	190 046	0,05
100 000 EUR	Diageo Finance PLC, 3.125%, 28/02/31	100 533	0,03	100 000 EUR	Mitsubishi HC Capital U.K. PLC, 3.733%, 02/02/27	101 124	0,03
200 000 EUR	Diageo Finance PLC, 2.500%, 27/03/32	192 680	0,05	100 000 EUR	Mondi Finance PLC, 3.750%, 31/05/32	102 462	0,03
100 000 EUR	Diageo Finance PLC, 3.375%, 30/08/35	100 336	0,03	100 000 EUR	Motability Operations Group PLC, 0.375%, 03/01/26	97 731	0,03
100 000 EUR	DS Smith PLC, 0.875%, 12/09/26	96 650	0,03	100 000 EUR	Motability Operations Group PLC, 3.625%, 24/07/29	102 107	0,03
100 000 EUR	DS Smith PLC, 4.375%, 27/07/27	103 296	0,03	100 000 EUR	Motability Operations Group PLC, 4.000%, 17/01/30	103 457	0,03
100 000 EUR	DS Smith PLC, 4.500%, 27/07/30	105 388	0,03	100 000 EUR	Motability Operations Group PLC, 3.500%, 17/07/31	101 204	0,03
250 000 EUR	easyJet PLC, 3.750%, 20/03/31	253 739	0,07	200 000 EUR	Motability Operations Group PLC, 3.875%, 24/01/34	204 755	0,06
100 000 EUR	GlaxoSmithKline Capital PLC, 1.250%, 21/05/26	98 198	0,03	200 000 EUR	Motability Operations Group PLC, 4.250%, 17/06/35	209 815	0,06
100 000 EUR	GlaxoSmithKline Capital PLC, 1.375%, 12/09/29	94 031	0,02	100 000 EUR	National Gas Transmission PLC, 4.250%, 05/04/30	103 829	0,03
100 000 EUR	GSK Capital BV, 2.875%, 19/11/31	99 328	0,03	200 000 EUR	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC, 3.530%, 20/09/28	203 407	0,05
100 000 EUR	Haleon U.K. Capital PLC, 2.875%, 18/09/28	100 070	0,03	100 000 EUR	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC, 3.949%, 20/09/32	104 039	0,03
200 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 3.019%, 15/06/27	200 105	0,05	115 000 EUR	National Grid Electricity Transmission PLC, 0.823%, 07/07/32	96 345	0,03
200 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 4.752%, 10/03/28	207 044	0,06	150 000 EUR	National Grid Electricity Transmission PLC, 0.872%, 26/11/40	100 131	0,03
200 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 3.125%, 07/06/28	199 421	0,05	350 000 EUR	National Grid PLC, 2.179%, 30/06/26	347 163	0,09
400 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 3.755%, 20/05/29	407 540	0,11	200 000 EUR	National Grid PLC, 0.553%, 18/09/29	177 700	0,05
200 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 0.641%, 24/09/29	182 315	0,05	80 000 EUR	National Grid PLC, 2.949%, 30/03/30	79 071	0,02
300 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 0.770%, 13/11/31	260 655	0,07	215 000 EUR	National Grid PLC, 3.245%, 30/03/34	209 306	0,06
300 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 4.787%, 10/03/32	323 287	0,09				
200 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 6.364%, 16/11/32	215 102	0,06				
500 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 4.856%, 23/05/33	545 186	0,15				
325 000 EUR	Informa PLC, 3.000%, 23/10/27	325 562	0,09				
100 000 EUR	Informa PLC, 1.250%, 22/04/28	94 807	0,02				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				Royaume-Uni (suite)			
200 000 EUR	Nationwide Building Society, 0.250%, 14/09/28	181 491	0,05	179 000 EUR	Standard Chartered PLC, 1.625%, 03/10/27	175 057	0,05
100 000 EUR	Nationwide Building Society, 3.250%, 05/09/29	101 202	0,03	100 000 EUR	Standard Chartered PLC, 0.800%, 17/11/29	91 150	0,02
200 000 EUR	Nationwide Building Society, 3.828%, 24/07/32	204 535	0,06	100 000 EUR	Standard Chartered PLC, 4.874%, 10/05/31	107 338	0,03
200 000 EUR	Nationwide Building Society, 4.375%, 16/04/34	205 324	0,06	200 000 EUR	Standard Chartered PLC, 1.200%, 23/09/31	192 164	0,05
104 000 EUR	NatWest Group PLC, 4.699%, 14/03/28	107 778	0,03	400 000 EUR	Standard Chartered PLC, 4.196%, 04/03/32	414 011	0,11
200 000 EUR	NatWest Group PLC, 4.067%, 06/09/28	205 366	0,06	100 000 EUR	Swiss Re Finance U.K. PLC, 2.714%, 04/06/52	92 710	0,02
150 000 EUR	NatWest Group PLC, 4.771%, 16/02/29	157 354	0,04	200 000 EUR	Tesco Corporate Treasury Services PLC, 0.875%, 29/05/26	195 046	0,05
100 000 EUR	NatWest Group PLC, 0.670%, 14/09/29	91 421	0,02	200 000 EUR	Tesco Corporate Treasury Services PLC, 4.250%, 27/02/31	208 725	0,06
190 000 EUR	NatWest Group PLC, 0.780%, 26/02/30	172 753	0,05	100 000 EUR	Tritax EuroBox PLC, 0.950%, 02/06/26	96 912	0,03
100 000 EUR	NatWest Group PLC, 3.575%, 12/09/32	100 739	0,03	150 000 EUR	Unilever PLC, 1.500%, 11/06/39	121 232	0,03
100 000 EUR	NatWest Group PLC, 1.043%, 14/09/32	93 877	0,02	100 000 EUR	United Utilities Water Finance PLC, 3.750%, 23/05/34	100 294	0,03
200 000 EUR	NatWest Group PLC, 5.763%, 28/02/34	214 100	0,06	200 000 EUR	Virgin Money U.K. PLC, 4.000%, 18/03/28	203 850	0,05
200 000 EUR	NatWest Markets PLC, 0.125%, 18/06/26	192 539	0,05	300 000 EUR	Vodafone Group PLC, 2.200%, 25/08/26	297 985	0,08
300 000 EUR	NatWest Markets PLC, 1.375%, 02/03/27	290 750	0,08	100 000 EUR	Vodafone Group PLC, 1.875%, 20/11/29	96 096	0,03
300 000 EUR	NatWest Markets PLC, 3.625%, 09/01/29	308 152	0,08	150 000 EUR	Vodafone Group PLC, 1.625%, 24/11/30	139 445	0,04
200 000 EUR	Omnicom Finance Holdings PLC, 1.400%, 08/07/31	180 468	0,05	200 000 EUR	Vodafone Group PLC, 2.875%, 20/11/37	188 005	0,05
100 000 EUR	Phoenix Group Holdings PLC, 4.375%, 24/01/29	101 676	0,03	200 000 EUR	Vodafone Group PLC, 2.500%, 24/05/39	176 055	0,05
100 000 EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC, 3.625%, 14/09/28	102 501	0,03	130 000 EUR	WPP Finance 2013, 3.625%, 12/09/29	133 484	0,04
100 000 EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC, 3.625%, 20/06/29	102 818	0,03	305 000 EUR	Yorkshire Building Society, 0.500%, 01/07/28	279 676	0,08
100 000 EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC, 3.875%, 14/09/33	103 094	0,03	Royaume-Uni – Total		24 887 346	6,84
100 000 EUR	Rentokil Initial PLC, 0.875%, 30/05/26	97 705	0,03	États-Unis			
100 000 EUR	Rentokil Initial PLC, 0.500%, 14/10/28	91 484	0,02	100 000 EUR	AbbVie, Inc., 0.750%, 18/11/27	94 822	0,03
100 000 EUR	Sage Group PLC, 3.820%, 15/02/28	102 452	0,03	100 000 EUR	AbbVie, Inc., 2.125%, 17/11/28	97 722	0,03
100 000 EUR	Santander U.K. Group Holdings PLC, 3.530%, 25/08/28	100 986	0,03	100 000 EUR	AbbVie, Inc., 2.125%, 01/06/29	97 262	0,03
100 000 EUR	Severn Trent Utilities Finance PLC, 4.000%, 05/03/34	102 119	0,03	200 000 EUR	AbbVie, Inc., 1.250%, 18/11/31	179 455	0,05
500 000 EUR	Sky Ltd., 2.500%, 15/09/26	497 984	0,14	100 000 EUR	Air Products & Chemicals, Inc., 0.800%, 05/05/32	84 754	0,02
100 000 EUR	SSE PLC, 1.375%, 04/09/27	96 887	0,03	100 000 EUR	Air Products & Chemicals, Inc., 4.000%, 03/03/35	104 473	0,03
61 000 EUR	SSE PLC, 2.875%, 01/08/29	60 852	0,02	100 000 EUR	American Tower Corp., 1.950%, 22/05/26	98 785	0,03
100 000 EUR	SSE PLC, 1.750%, 16/04/30	93 763	0,02	100 000 EUR	American Tower Corp., 0.400%, 15/02/27	95 008	0,03
300 000 EUR	SSE PLC, 4.000%, 05/09/31	313 304	0,08	100 000 EUR	American Tower Corp., 0.500%, 15/01/28	93 016	0,02
100 000 EUR	SSE PLC, 4.000%, perpetual	100 374	0,03	300 000 EUR	American Tower Corp., 0.875%, 21/05/29	273 103	0,07
				100 000 EUR	American Tower Corp., 3.900%, 16/05/30	102 991	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
170 000 EUR	American Tower Corp., 1.000%, 15/01/32	144 268	0,04	200 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 3.625%, 12/11/28	205 976	0,06
300 000 EUR	American Tower Corp., 1.250%, 21/05/33	251 389	0,07	122 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 4.250%, 15/05/29	128 351	0,03
200 000 EUR	Amgen, Inc., 2.000%, 25/02/26	198 375	0,05	111 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 4.500%, 15/11/31	119 328	0,03
200 000 EUR	Apple, Inc., 1.625%, 10/11/26	196 709	0,05	100 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 3.250%, 21/11/32	100 042	0,03
100 000 EUR	Apple, Inc., 2.000%, 17/09/27	98 821	0,03	200 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 4.750%, 15/11/34	220 742	0,06
200 000 EUR	Apple, Inc., 1.375%, 24/05/29	189 969	0,05	400 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 3.750%, 01/03/36	406 585	0,11
200 000 EUR	Apple, Inc., 0.500%, 15/11/31	173 094	0,05	200 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 3.750%, 21/11/37	201 894	0,05
100 000 EUR	Astrazeneca Finance LLC, 3.121%, 05/08/30	100 815	0,03	100 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 4.000%, 01/03/44	100 573	0,03
100 000 EUR	Astrazeneca Finance LLC, 3.278%, 05/08/33	100 170	0,03	200 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 3.875%, 21/03/45	198 528	0,05
150 000 EUR	AT&T, Inc., 3.500%, 17/12/25	150 578	0,04	200 000 EUR	BorgWarner, Inc., 1.000%, 19/05/31	171 753	0,05
200 000 EUR	AT&T, Inc., 1.800%, 05/09/26	196 704	0,05	200 000 EUR	Cargill, Inc., 3.875%, 24/04/30	207 147	0,06
300 000 EUR	AT&T, Inc., 1.600%, 19/05/28	287 431	0,08	200 000 EUR	Carrier Global Corp., 4.125%, 29/05/28	208 099	0,06
300 000 EUR	AT&T, Inc., 2.350%, 05/09/29	291 627	0,08	200 000 EUR	Carrier Global Corp., 4.500%, 29/11/32	214 270	0,06
200 000 EUR	AT&T, Inc., 0.800%, 04/03/30	179 023	0,05	100 000 EUR	Carrier Global Corp., 3.625%, 15/01/37	99 381	0,03
200 000 EUR	AT&T, Inc., 3.550%, 17/12/32	202 733	0,05	200 000 EUR	Chubb INA Holdings LLC, 1.550%, 15/03/28	191 935	0,05
100 000 EUR	AT&T, Inc., 3.375%, 15/03/34	99 529	0,03	175 000 EUR	Chubb INA Holdings LLC, 0.875%, 15/12/29	158 471	0,04
300 000 EUR	AT&T, Inc., 4.300%, 18/11/34	317 701	0,09	200 000 EUR	Chubb INA Holdings LLC, 2.500%, 15/03/38	179 580	0,05
400 000 EUR	AT&T, Inc., 2.450%, 15/03/35	363 114	0,10	500 000 EUR	Citigroup, Inc., 0.500%, 08/10/27	479 249	0,13
300 000 EUR	AT&T, Inc., 3.150%, 04/09/36	284 778	0,08	500 000 EUR	Citigroup, Inc., 1.625%, 21/03/28	479 175	0,13
300 000 EUR	AT&T, Inc., 1.800%, 14/09/39	237 377	0,06	400 000 EUR	Citigroup, Inc., 4.112%, 22/09/33	417 969	0,11
400 000 EUR	Athene Global Funding, 0.625%, 12/01/28	372 006	0,10	100 000 EUR	Coca-Cola Co., 1.125%, 09/03/27	96 980	0,03
100 000 EUR	Autoliv, Inc., 3.625%, 07/08/29	101 310	0,03	280 000 EUR	Coca-Cola Co., 0.125%, 09/03/29	251 223	0,07
200 000 EUR	Bank of America Corp., 1.776%, 04/05/27	196 899	0,05	455 000 EUR	Coca-Cola Co., 0.400%, 06/05/30	399 658	0,11
400 000 EUR	Bank of America Corp., 1.662%, 25/04/28	388 645	0,11	100 000 EUR	Coca-Cola Co., 1.250%, 08/03/31	90 885	0,02
400 000 EUR	Bank of America Corp., 3.648%, 31/03/29	408 508	0,11	100 000 EUR	Coca-Cola Co., 3.125%, 14/05/32	100 517	0,03
400 000 EUR	Bank of America Corp., 1.381%, 09/05/30	372 559	0,10	100 000 EUR	Coca-Cola Co., 0.500%, 09/03/33	81 818	0,02
400 000 EUR	Bank of America Corp., 0.654%, 26/10/31	345 499	0,09	200 000 EUR	Coca-Cola Co., 0.375%, 15/03/33	162 270	0,04
400 000 EUR	Bank of America Corp., 1.102%, 24/05/32	349 499	0,10	200 000 EUR	Coca-Cola Co., 1.625%, 09/03/35	173 358	0,05
200 000 EUR	Baxter International, Inc., 1.300%, 15/05/29	185 135	0,05	100 000 EUR	Coca-Cola Co., 3.375%, 15/08/37	100 069	0,03
200 000 EUR	Becton Dickinson & Co., 1.900%, 15/12/26	197 029	0,05	100 000 EUR	Coca-Cola Co., 1.000%, 09/03/41	69 578	0,02
100 000 EUR	Becton Dickinson & Co., 3.519%, 08/02/31	101 587	0,03	100 000 EUR	Coca-Cola Co., 3.500%, 14/05/44	99 137	0,03
300 000 EUR	BMW U.S. Capital LLC, 1.000%, 20/04/27	289 721	0,08	100 000 EUR	Coca-Cola Co., 3.750%, 15/08/53	100 693	0,03
500 000 EUR	BMW U.S. Capital LLC, 3.000%, 02/11/27	502 893	0,14	300 000 EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.500%, 06/03/26	293 049	0,08
100 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 4.000%, 15/11/26	102 350	0,03	130 000 EUR	Comcast Corp., zero coupon, 14/09/26	124 162	0,03
100 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 1.800%, 03/03/27	98 242	0,03	100 000 EUR	Comcast Corp., 0.250%, 20/05/27	94 321	0,03
105 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 0.500%, 08/03/28	97 682	0,03	70 000 EUR	Comcast Corp., 0.250%, 14/09/29	62 160	0,02
				400 000 EUR	Comcast Corp., 3.250%, 26/09/32	401 142	0,11
				100 000 EUR	Comcast Corp., 3.550%, 26/09/36	100 021	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
200 000 EUR	Digital Euro Finco LLC, 2.500%, 16/01/26	199 111	0,05	300 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.850%, 26/02/26	293 490	0,08
100 000 EUR	Digital Euro Finco LLC, 1.125%, 09/04/28	93 899	0,02	100 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.600%, 20/05/27	94 438	0,03
100 000 EUR	Discovery Communications LLC, 1.900%, 19/03/27	96 480	0,03	100 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc., 3.900%, 12/01/28	102 281	0,03
100 000 EUR	Dover Corp., 0.750%, 04/11/27	94 505	0,03	200 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc., 4.300%, 15/02/29	207 414	0,06
100 000 EUR	Dow Chemical Co., 0.500%, 15/03/27	94 973	0,03	100 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc., 4.000%, 10/07/30	102 905	0,03
200 000 EUR	Dow Chemical Co., 1.125%, 15/03/32	171 700	0,05	300 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 2.875%, 03/06/26	300 816	0,08
100 000 EUR	Duke Energy Corp., 3.100%, 15/06/28	100 159	0,03	300 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 1.625%, 27/07/26	294 770	0,08
100 000 EUR	Duke Energy Corp., 3.750%, 01/04/31	101 568	0,03	100 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 0.250%, 26/01/28	92 670	0,02
100 000 EUR	Duke Energy Corp., 3.850%, 15/06/34	99 950	0,03	200 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 2.000%, 22/03/28	194 564	0,05
200 000 EUR	DXC Technology Co., 1.750%, 15/01/26	197 244	0,05	200 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 2.000%, 01/11/28	193 381	0,05
100 000 EUR	Eli Lilly & Co., 1.625%, 02/06/26	98 796	0,03	100 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 1.250%, 07/02/29	93 153	0,02
100 000 EUR	Eli Lilly & Co., 0.625%, 01/11/31	86 505	0,02	205 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 0.875%, 09/05/29	186 707	0,05
200 000 EUR	Eli Lilly & Co., 0.500%, 14/09/33	164 436	0,04	165 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 4.000%, 21/09/29	172 173	0,05
100 000 EUR	Eli Lilly & Co., 1.700%, 01/11/49	73 343	0,02	200 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 0.875%, 21/01/30	180 009	0,05
250 000 EUR	Eli Lilly & Co., 1.375%, 14/09/61	141 615	0,04	300 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 3.000%, 12/02/31	299 419	0,08
100 000 EUR	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 3.650%, 03/09/33	100 311	0,03	200 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 0.750%, 23/03/32	167 274	0,05
250 000 EUR	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 3.625%, 22/11/34	248 805	0,07	200 000 EUR	IHG Finance LLC, 4.375%, 28/11/29	210 435	0,06
100 000 EUR	Equinix, Inc., 0.250%, 15/03/27	94 379	0,03	150 000 EUR	IHG Finance LLC, 3.625%, 27/09/31	150 568	0,04
200 000 EUR	Equinix, Inc., 1.000%, 15/03/33	165 577	0,04	250 000 EUR	International Business Machines Corp., 3.375%, 06/02/27	252 901	0,07
190 000 EUR	FedEx Corp., 0.450%, 04/05/29	170 388	0,05	200 000 EUR	International Business Machines Corp., 0.300%, 11/02/28	185 460	0,05
100 000 EUR	FedEx Corp., 1.300%, 05/08/31	88 954	0,02	200 000 EUR	International Business Machines Corp., 1.750%, 07/03/28	194 491	0,05
180 000 EUR	FedEx Corp., 0.950%, 04/05/33	147 931	0,04	300 000 EUR	International Business Machines Corp., 1.500%, 23/05/29	283 418	0,08
100 000 EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.625%, 03/12/25	98 010	0,03	200 000 EUR	International Business Machines Corp., 0.875%, 09/02/30	180 701	0,05
100 000 EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.000%, 03/12/28	93 058	0,02	200 000 EUR	International Business Machines Corp., 1.750%, 31/01/31	185 632	0,05
200 000 EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 2.000%, 21/05/30	189 336	0,05	200 000 EUR	International Business Machines Corp., 3.625%, 06/02/31	205 624	0,06
100 000 EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 2.950%, 21/05/39	92 478	0,02	100 000 EUR	International Business Machines Corp., 0.650%, 11/02/32	84 431	0,02
100 000 EUR	Fiserv, Inc., 1.125%, 01/07/27	96 448	0,03	100 000 EUR	International Business Machines Corp., 1.250%, 09/02/34	84 550	0,02
200 000 EUR	Fiserv, Inc., 4.500%, 24/05/31	212 978	0,06	100 000 EUR	International Business Machines Corp., 3.750%, 06/02/35	103 346	0,03
200 000 EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 2.386%, 17/02/26	198 075	0,05	150 000 EUR	International Business Machines Corp., 1.200%, 11/02/40	107 438	0,03
200 000 EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.165%, 21/11/28	203 446	0,06				
300 000 EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.445%, 14/02/30	307 936	0,08				
150 000 EUR	General Mills, Inc., 0.450%, 15/01/26	146 565	0,04				
100 000 EUR	General Mills, Inc., 3.650%, 23/10/30	102 439	0,03				
100 000 EUR	General Mills, Inc., 3.850%, 23/04/34	103 021	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
200 000 EUR	International Business Machines Corp., 4.000%, 06/02/43	204 454	0,06	200 000 EUR	Morgan Stanley, 1.375%, 27/10/26	195 205	0,05
100 000 EUR	International Flavors & Fragrances, Inc., 1.800%, 25/09/26	97 859	0,03	300 000 EUR	Morgan Stanley, 1.875%, 27/04/27	293 811	0,08
200 000 EUR	Jefferies Financial Group, Inc., 4.000%, 16/04/29	205 899	0,06	200 000 EUR	Morgan Stanley, 0.406%, 29/10/27	191 235	0,05
100 000 EUR	Kinder Morgan, Inc., 2.250%, 16/03/27	98 866	0,03	400 000 EUR	Morgan Stanley, 4.813%, 25/10/28	420 011	0,11
300 000 EUR	Kraft Heinz Foods Co., 2.250%, 25/05/28	294 415	0,08	550 000 EUR	Morgan Stanley, 4.656%, 02/03/29	576 834	0,16
100 000 EUR	Liberty Mutual Group, Inc., 2.750%, 04/05/26	99 846	0,03	400 000 EUR	Morgan Stanley, 3.790%, 21/03/30	410 080	0,11
100 000 EUR	ManpowerGroup, Inc., 1.750%, 22/06/26	98 272	0,03	300 000 EUR	Morgan Stanley, 0.497%, 07/02/31	260 982	0,07
200 000 EUR	Marsh & McLennan Cos., Inc., 1.979%, 21/03/30	189 799	0,05	300 000 EUR	Morgan Stanley, 2.950%, 07/05/32	292 794	0,08
100 000 EUR	McDonald's Corp., 3.625%, 28/11/27	102 395	0,03	300 000 EUR	Morgan Stanley, 5.148%, 25/01/34	334 285	0,09
100 000 EUR	McDonald's Corp., 1.750%, 03/05/28	96 905	0,03	200 000 EUR	Morgan Stanley, 3.955%, 21/03/35	204 631	0,06
100 000 EUR	McDonald's Corp., 0.250%, 04/10/28	90 913	0,02	195 000 EUR	Nasdaq, Inc., 0.875%, 13/02/30	174 979	0,05
100 000 EUR	McDonald's Corp., 1.500%, 28/11/29	93 685	0,02	200 000 EUR	Nasdaq, Inc., 4.500%, 15/02/32	213 242	0,06
100 000 EUR	McDonald's Corp., 4.000%, 07/03/30	104 613	0,03	100 000 EUR	National Grid North America, Inc., 4.151%, 12/09/27	103 159	0,03
100 000 EUR	McDonald's Corp., 3.875%, 20/02/31	104 240	0,03	100 000 EUR	National Grid North America, Inc., 3.247%, 25/11/29	100 293	0,03
100 000 EUR	McDonald's Corp., 1.600%, 15/03/31	91 632	0,02	100 000 EUR	National Grid North America, Inc., 1.054%, 20/01/31	87 530	0,02
15 000 EUR	McDonald's Corp., 3.000%, 31/05/34	14 571	0,00	100 000 EUR	National Grid North America, Inc., 3.631%, 03/09/31	101 580	0,03
400 000 EUR	McDonald's Corp., 4.125%, 28/11/35	417 108	0,11	100 000 EUR	National Grid North America, Inc., 4.668%, 12/09/33	107 515	0,03
100 000 EUR	McKesson Corp., 1.625%, 30/10/26	98 001	0,03	100 000 EUR	National Grid North America, Inc., 4.061%, 03/09/36	102 562	0,03
100 000 EUR	Medtronic, Inc., 3.650%, 15/10/29	102 994	0,03	200 000 EUR	Netflix, Inc., 3.625%, 15/05/27	204 076	0,06
300 000 EUR	Merck & Co., Inc., 1.875%, 15/10/26	295 698	0,08	100 000 EUR	Netflix, Inc., 4.625%, 15/05/29	106 959	0,03
100 000 EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.550%, 16/06/27	95 245	0,03	200 000 EUR	Netflix, Inc., 3.875%, 15/11/29	207 802	0,06
300 000 EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 4.000%, 05/04/28	311 407	0,08	200 000 EUR	Netflix, Inc., 3.625%, 15/06/30	205 822	0,06
100 000 EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.500%, 25/05/29	90 333	0,02	100 000 EUR	New York Life Global Funding, 0.250%, 23/01/27	95 288	0,03
200 000 EUR	MMS USA Holdings, Inc., 1.750%, 13/06/31	184 379	0,05	100 000 EUR	New York Life Global Funding, 0.250%, 04/10/28	91 334	0,02
100 000 EUR	Molson Coors Beverage Co., 3.800%, 15/06/32	102 218	0,03	200 000 EUR	New York Life Global Funding, 3.625%, 09/01/30	206 495	0,06
200 000 EUR	Mondelez International, Inc., 0.250%, 17/03/28	183 812	0,05	200 000 EUR	Northwestern Mutual Global Funding, 4.109%, 15/03/30	210 200	0,06
55 000 EUR	Mondelez International, Inc., 0.750%, 17/03/33	44 720	0,01	300 000 EUR	PepsiCo, Inc., 0.875%, 18/07/28	282 500	0,08
300 000 EUR	Mondelez International, Inc., 1.375%, 17/03/41	210 497	0,06	200 000 EUR	PepsiCo, Inc., 1.125%, 18/03/31	180 369	0,05
200 000 EUR	Moody's Corp., 1.750%, 09/03/27	197 060	0,05	100 000 EUR	PepsiCo, Inc., 0.400%, 09/10/32	82 611	0,02
				220 000 EUR	PepsiCo, Inc., 0.750%, 14/10/33	182 100	0,05
				100 000 EUR	PepsiCo, Inc., 0.875%, 16/10/39	72 508	0,02
				50 000 EUR	PepsiCo, Inc., 1.050%, 09/10/50	31 412	0,01
				100 000 EUR	Pfizer, Inc., 1.000%, 06/03/27	96 585	0,03
				200 000 EUR	PPG Industries, Inc., 1.400%, 13/03/27	194 343	0,05
				100 000 EUR	PPG Industries, Inc., 2.750%, 01/06/29	98 808	0,03
				100 000 EUR	Procter & Gamble Co., 4.875%, 11/05/27	105 217	0,03
				200 000 EUR	Procter & Gamble Co., 3.150%, 29/04/28	203 534	0,06
				300 000 EUR	Procter & Gamble Co., 1.200%, 30/10/28	284 761	0,08
				100 000 EUR	Procter & Gamble Co., 1.250%, 25/10/29	93 989	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,45 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
200 000 EUR	Procter & Gamble Co., 3.250%, 02/08/31	204 806	0,06	200 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 0.875%, 08/04/27	191 901	0,05
200 000 EUR	Procter & Gamble Co., 3.200%, 29/04/34	202 549	0,05	200 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 1.375%, 02/11/28	190 066	0,05
100 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 0.250%, 10/09/27	93 231	0,02	200 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 0.375%, 22/03/29	180 023	0,05
100 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 1.875%, 05/01/29	95 976	0,03	200 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 1.250%, 08/04/30	182 734	0,05
100 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 3.875%, 31/01/30	103 706	0,03	200 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 4.250%, 31/10/30	211 827	0,06
200 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 0.625%, 10/09/31	169 087	0,05	100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 2.625%, 01/12/31	96 579	0,03
385 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 0.500%, 16/02/32	317 346	0,09	200 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 0.875%, 19/03/32	169 967	0,05
193 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 4.625%, 23/05/33	208 139	0,06	100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 0.750%, 22/03/32	84 229	0,02
300 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 1.000%, 06/02/35	236 131	0,06	100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 3.500%, 28/06/32	101 459	0,03
175 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 1.000%, 16/02/41	114 762	0,03	100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 1.300%, 18/05/33	85 011	0,02
200 000 EUR	Public Storage Operating Co., 0.875%, 24/01/32	170 035	0,05	200 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 4.750%, 31/10/34	219 626	0,06
100 000 EUR	PVH Corp., 4.125%, 16/07/29	102 736	0,03	300 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 3.750%, 28/02/36	303 501	0,08
150 000 EUR	Southern Co., 1.875%, 15/09/81	140 437	0,04	200 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 2.875%, 15/01/38	183 583	0,05
100 000 EUR	Stryker Corp., 3.375%, 11/12/28	101 899	0,03	200 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 1.500%, 19/09/39	151 010	0,04
300 000 EUR	Stryker Corp., 0.750%, 01/03/29	275 569	0,07	200 000 EUR	Visa, Inc., 1.500%, 15/06/26	197 241	0,05
100 000 EUR	Stryker Corp., 1.000%, 03/12/31	87 103	0,02	100 000 EUR	Visa, Inc., 2.000%, 15/06/29	96 748	0,03
100 000 EUR	Stryker Corp., 3.375%, 11/09/32	100 977	0,03	100 000 EUR	Visa, Inc., 2.375%, 15/06/34	94 440	0,03
100 000 EUR	Stryker Corp., 3.625%, 11/09/36	100 539	0,03	100 000 EUR	Warnermedia Holdings, Inc., 4.302%, 17/01/30	100 239	0,03
100 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 3.200%, 21/01/26	100 452	0,03	200 000 EUR	Warnermedia Holdings, Inc., 4.693%, 17/05/33	199 259	0,05
400 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.500%, 01/03/28	372 487	0,10	200 000 EUR	WP Carey, Inc., 4.250%, 23/07/32	207 934	0,06
100 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.375%, 12/09/28	95 086	0,03	100 000 EUR	WP Carey, Inc., 3.700%, 19/11/34	98 521	0,03
300 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.950%, 24/07/29	288 568	0,08	200 000 EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 1.164%, 15/11/27	190 718	0,05
100 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.375%, 15/04/32	95 028	0,03	100 000 EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 3.518%, 15/12/32	100 468	0,03
174 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 3.650%, 21/11/34	177 398	0,05	États-Unis – Total		47 177 653	12,97
100 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.875%, 24/07/37	93 059	0,02	Total des obligations d'entreprise		357 973 458	98,45
200 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.875%, 01/10/49	138 369	0,04	Obligations d'État – 0,12 %			
200 000 EUR	T-Mobile USA, Inc., 3.700%, 08/05/32	204 963	0,06	Canada			
200 000 EUR	T-Mobile USA, Inc., 3.850%, 08/05/36	205 166	0,06	250 000 EUR	OMERS Finance Trust, 3.125%, 25/01/29	253 995	0,07
150 000 EUR	U.S. Bancorp, 4.009%, 21/05/32	154 236	0,04	Canada – Total		253 995	0,07
100 000 EUR	Unilever Capital Corp., 3.300%, 06/06/29	102 264	0,03				
100 000 EUR	United Parcel Service, Inc., 1.000%, 15/11/28	93 972	0,02				
200 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 3.250%, 17/02/26	201 089	0,05				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 0,12 % (suite)			
Allemagne			
200 000 EUR GEWO BAG Wohnungsbau-AG		185 620	0,05
	Berlin, 0.125%, 24/06/27	185 620	0,05
Allemagne – Total			
Total des obligations d'État		439 615	0,12
Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			
		358 413 073	98,57
TOTAL DES INVESTISSEMENTS		358 413 073	98,57
Autres actifs/(passifs) nets		5 210 945	1,43
TOTAL DES ACTIFS NETS		363 624 018	100,00

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Obligations d'État – 98,03 %				Obligations d'État – 98,03 % <i>(suite)</i>			
Australie				Autriche			
1 769 000 AUD	Australia Government Bonds, 4.250%, 21/04/26	1 099 852	0,04	516 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 4.850%, 15/03/26	550 804	0,02
3 600 000 AUD	Australia Government Bonds, 0.500%, 21/09/26	2 106 293	0,08	500 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.000%, 15/07/26	516 238	0,02
3 424 000 AUD	Australia Government Bonds, 4.750%, 21/04/27	2 162 517	0,08	1 574 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.750%, 20/10/26	1 589 593	0,06
1 967 000 AUD	Australia Government Bonds, 2.750%, 21/11/27	1 182 455	0,05	516 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.500%, 20/04/27	514 187	0,02
2 116 000 AUD	Australia Government Bonds, 2.250%, 21/05/28	1 244 708	0,05	263 289 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 6.250%, 15/07/27	299 291	0,01
2 109 000 AUD	Australia Government Bonds, 2.750%, 21/11/28	1 254 309	0,05	731 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.750%, 20/02/28	722 660	0,03
1 499 000 AUD	Australia Government Bonds, 3.250%, 21/04/29	905 007	0,03	550 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, zero coupon, 20/10/28	521 890	0,02
5 151 000 AUD	Australia Government Bonds, 2.750%, 21/11/29	3 023 876	0,12	1 472 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.500%, 20/02/29	1 413 192	0,05
2 122 000 AUD	Australia Government Bonds, 2.500%, 21/05/30	1 220 502	0,05	400 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.900%, 23/05/29	423 127	0,02
2 050 000 AUD	Australia Government Bonds, 1.000%, 21/12/30	1 066 092	0,04	1 500 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, zero coupon, 20/02/30	1 370 569	0,05
3 200 000 AUD	Australia Government Bonds, 1.500%, 21/06/31	1 690 810	0,06	500 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 3.450%, 20/10/30	543 330	0,02
2 150 000 AUD	Australia Government Bonds, 1.000%, 21/11/31	1 082 004	0,04	3 900 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, zero coupon, 20/02/31	3 459 423	0,13
2 350 000 AUD	Australia Government Bonds, 1.250%, 21/05/32	1 184 140	0,05	700 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.900%, 20/02/32	643 995	0,03
1 700 000 AUD	Australia Government Bonds, 1.750%, 21/11/32	877 253	0,03	1 200 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.900%, 20/02/33	1 259 718	0,05
1 477 000 AUD	Australia Government Bonds, 4.500%, 21/04/33	929 003	0,04	1 000 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.900%, 20/02/34	1 046 028	0,04
2 200 000 AUD	Australia Government Bonds, 3.000%, 21/11/33	1 230 508	0,05	420 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.400%, 23/05/34	422 170	0,02
6 000 000 AUD	Australia Government Bonds, 3.750%, 21/05/34	3 546 906	0,14	475 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.250%, 20/10/36	362 762	0,01
1 000 000 AUD	Australia Government Bonds, 4.250%, 21/06/34	614 728	0,02	1 499 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 4.150%, 15/03/37	1 746 478	0,07
2 600 000 AUD	Australia Government Bonds, 3.500%, 21/12/34	1 498 096	0,06	400 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, zero coupon, 20/10/40	261 778	0,01
534 000 AUD	Australia Government Bonds, 2.750%, 21/06/35	285 352	0,01	590 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 3.150%, 20/06/44	619 821	0,02
1 018 000 AUD	Australia Government Bonds, 3.750%, 21/04/37	587 732	0,02	595 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 1.500%, 20/02/47	467 663	0,02
651 000 AUD	Australia Government Bonds, 3.250%, 21/06/39	347 429	0,01	800 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 1.850%, 23/05/49	669 600	0,03
801 000 AUD	Australia Government Bonds, 2.750%, 21/05/41	387 759	0,01	1 300 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.750%, 20/03/51	804 560	0,03
1 697 000 AUD	Australia Government Bonds, 3.000%, 21/03/47	791 571	0,03	300 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 3.150%, 20/10/53	315 137	0,01
1 050 000 AUD	Australia Government Bonds, 1.750%, 21/06/51	350 778	0,01	316 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 3.800%, 26/01/62	382 192	0,02
1 000 000 AUD	Australia Government Bonds, 4.750%, 21/06/54	610 404	0,02	175 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.700%, 20/04/71	83 674	0,00
Australie – Total		31 280 084	1,19	128 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 1.500%, 02/11/86	81 083	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Autriche (suite)				Belgique (suite)			
340 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.100%, 20/09/17	268 586	0,01	584 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.700%, 22/06/50	425 274	0,02
250 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.850%, 30/06/20	110 602	0,00	400 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.400%, 22/06/53	260 143	0,01
Autriche – Total		21 470 151	0,82	800 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 3.300%, 22/06/54	792 428	0,03
Belgique				1 450 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 3.500%, 22/06/55	1 483 071	0,06
513 785 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 4.500%, 28/03/26	546 447	0,02	800 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 2.250%, 22/06/57	622 859	0,02
963 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.800%, 22/06/27	963 142	0,04	374 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 2.150%, 22/06/66	279 293	0,01
600 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, zero coupon, 22/10/27	583 460	0,02	330 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.650%, 22/06/71	137 875	0,00
1 603 362 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 5.500%, 28/03/28	1 821 232	0,07	Belgique – Total		28 992 469	1,10
1 434 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.800%, 22/06/28	1 409 797	0,05	Canada			
2 697 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.900%, 22/06/29	2 611 395	0,10	1 000 000 CAD	Canada Government Bonds, 4.500%, 01/02/26	706 490	0,03
1 300 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 2.700%, 22/10/29	1 358 543	0,05	1 700 000 CAD	Canada Government Bonds, 0.250%, 01/03/26	1 146 135	0,04
1 150 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.100%, 22/06/30	1 044 122	0,04	1 000 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.000%, 01/04/26	695 689	0,03
932 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.000%, 22/06/31	871 542	0,03	2 000 000 CAD	Canada Government Bonds, 4.000%, 01/05/26	1 409 343	0,05
800 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, zero coupon, 22/10/31	691 266	0,03	763 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.500%, 01/06/26	520 681	0,02
286 994 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 4.000%, 28/03/32	321 354	0,01	2 200 000 CAD	Canada Government Bonds, 4.000%, 01/08/26	1 554 351	0,06
1 000 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.350%, 22/06/32	867 084	0,03	1 000 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.000%, 01/09/26	674 355	0,03
613 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.250%, 22/04/33	563 197	0,02	2 800 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.250%, 01/11/26	1 957 914	0,07
650 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 3.000%, 22/06/33	679 934	0,03	1 200 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.250%, 01/03/27	806 061	0,03
506 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 3.000%, 22/06/34	528 113	0,02	793 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.000%, 01/06/27	528 386	0,02
3 000 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 2.850%, 22/10/34	3 074 389	0,12	128 000 CAD	Canada Government Bonds, 8.000%, 01/06/27	99 661	0,00
948 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 5.000%, 28/03/35	1 152 393	0,04	800 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.245%, 24/08/27	561 498	0,02
448 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.450%, 22/06/37	383 777	0,01	2 200 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.750%, 01/09/27	1 524 136	0,06
504 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.900%, 22/06/38	449 247	0,02	750 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.500%, 01/03/28	530 995	0,02
1 050 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 2.750%, 22/04/39	1 030 261	0,04	566 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.000%, 01/06/28	382 500	0,01
825 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.400%, 22/06/40	558 180	0,02	500 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.250%, 01/09/28	351 698	0,01
1 755 471 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 4.250%, 28/03/41	2 030 907	0,08	2 100 000 CAD	Canada Government Bonds, 4.000%, 01/03/29	1 520 868	0,06
400 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 3.450%, 22/06/43	418 643	0,02	769 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.250%, 01/06/29	521 450	0,02
510 167 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 3.750%, 22/06/45	555 711	0,02	256 000 CAD	Canada Government Bonds, 5.750%, 01/06/29	198 944	0,01
642 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.600%, 22/06/47	477 390	0,02	5 100 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.500%, 01/09/29	3 630 022	0,14

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Canada (suite)				Chili (suite)			
900 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.250%, 01/12/29	606 288	0,02	575 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 6.000%, 01/04/33	582 077	0,02
2 600 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.250%, 01/06/30	1 650 238	0,06	540 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 5.000%, 01/03/35	504 704	0,02
2 250 000 CAD	Canada Government Bonds, 0.500%, 01/12/30	1 352 015	0,05	310 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 6.000%, 01/01/43	321 335	0,01
2 450 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.500%, 01/06/31	1 550 055	0,06				
1 550 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.500%, 01/12/31	971 938	0,04				
1 350 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.000%, 01/06/32	869 517	0,03	Chili – Total		2 799 079	0,11
450 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.500%, 01/12/32	298 952	0,01	Chine			
1 500 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.750%, 01/06/33	1 012 087	0,04	21 600 000 CNH	China Government Bonds, 3.220%, 06/12/25	3 002 234	0,11
1 150 000 CAD	Canada Government Bonds, 5.750%, 01/06/33	949 971	0,04	35 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.460%, 15/02/26	4 841 560	0,18
1 000 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.250%, 01/12/33	699 255	0,03	20 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.030%, 11/03/26	2 788 318	0,11
1 200 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.500%, 01/03/34	855 261	0,03	18 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.990%, 15/03/26	2 480 615	0,09
3 500 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.000%, 01/06/34	2 394 824	0,09	22 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.250%, 06/06/26	3 087 424	0,12
2 500 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.250%, 01/12/34	1 744 081	0,07	35 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.670%, 15/06/26	4 808 065	0,18
498 000 CAD	Canada Government Bonds, 5.000%, 01/06/37	408 120	0,02	28 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.690%, 12/08/26	3 909 722	0,15
1 178 000 CAD	Canada Government Bonds, 4.000%, 01/06/41	894 253	0,03	15 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.180%, 15/08/26	2 077 563	0,08
825 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.500%, 01/12/45	590 918	0,02	20 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.350%, 25/09/26	2 736 116	0,10
662 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.750%, 01/12/48	418 173	0,02	19 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.390%, 15/11/26	2 647 768	0,10
4 569 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.000%, 01/12/51	2 436 748	0,09	20 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.120%, 05/12/26	2 834 039	0,11
2 300 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.750%, 01/12/53	1 138 711	0,04	20 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.370%, 20/01/27	2 792 010	0,11
2 800 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.750%, 01/12/55	1 736 896	0,07	18 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.040%, 25/02/27	2 498 373	0,10
393 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.750%, 01/12/64	246 269	0,01	16 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.480%, 15/04/27	2 246 437	0,09
Canada – Total		42 145 747	1,60	20 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.850%, 04/06/27	2 833 182	0,11
Chili				30 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.500%, 25/07/27	4 219 417	0,16
350 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4.500%, 01/03/26	349 675	0,01	25 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.620%, 15/08/27	3 443 814	0,13
200 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 5.000%, 01/10/28	195 934	0,01	25 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.440%, 15/10/27	3 522 967	0,13
450 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, zero coupon, 01/04/29	370 560	0,02	45 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.820%, 02/11/27	6 635 435	0,25
500 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4.700%, 01/09/30	474 794	0,02	25 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.280%, 03/12/27	3 613 488	0,14
				20 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.640%, 15/01/28	2 839 115	0,11
				15 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.620%, 15/04/28	2 130 488	0,08
				15 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.010%, 13/05/28	2 162 742	0,08

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Chine (suite)				Chine (suite)			
20 000 000	CNH China Government Bonds, 3.690%, 17/05/28	2 963 207	0,11	32 000 000	CNH China Government Bonds, 2.800%, 15/11/32	4 714 720	0,18
8 000 000	CNH China Government Bonds, 2.400%, 15/07/28	1 129 800	0,04	47 000 000	CNH China Government Bonds, 2.880%, 25/02/33	6 988 800	0,27
15 800 000	CNH China Government Bonds, 3.540%, 16/08/28	2 345 313	0,09	40 000 000	CNH China Government Bonds, 2.670%, 25/05/33	5 864 076	0,22
30 000 000	CNH China Government Bonds, 2.910%, 14/10/28	4 323 315	0,16	14 000 000	CNH China Government Bonds, 2.520%, 25/08/33	2 033 016	0,08
46 000 000	CNH China Government Bonds, 2.550%, 15/10/28	6 540 421	0,25	16 000 000	CNH China Government Bonds, 2.670%, 25/11/33	2 355 084	0,09
20 000 000	CNH China Government Bonds, 3.250%, 22/11/28	2 932 326	0,11	15 000 000	CNH China Government Bonds, 2.350%, 25/02/34	2 156 852	0,08
47 500 000	CNH China Government Bonds, 2.370%, 15/01/29	6 719 793	0,26	35 500 000	CNH China Government Bonds, 2.270%, 25/05/34	5 087 723	0,19
38 000 000	CNH China Government Bonds, 2.800%, 24/03/29	5 469 957	0,21	10 000 000	CNH China Government Bonds, 4.630%, 11/08/34	1 764 101	0,07
43 500 000	CNH China Government Bonds, 2.050%, 15/04/29	6 089 021	0,23	36 200 000	CNH China Government Bonds, 2.110%, 25/08/34	5 124 826	0,19
33 000 000	CNH China Government Bonds, 2.750%, 15/06/29	4 753 747	0,18	19 800 000	CNH China Government Bonds, 3.740%, 22/09/35	3 252 716	0,12
54 000 000	CNH China Government Bonds, 1.910%, 15/07/29	7 521 941	0,29	5 800 000	CNH China Government Bonds, 3.910%, 23/10/38	988 763	0,04
25 000 000	CNH China Government Bonds, 2.620%, 25/09/29	3 587 562	0,14	2 000 000	CNH China Government Bonds, 3.520%, 25/04/46	343 378	0,01
10 000 000	CNH China Government Bonds, 3.130%, 21/11/29	1 474 408	0,06	7 000 000	CNH China Government Bonds, 3.270%, 22/08/46	1 163 434	0,04
10 000 000	CNH China Government Bonds, 2.790%, 15/12/29	1 450 123	0,06	9 070 000	CNH China Government Bonds, 4.050%, 24/07/47	1 687 338	0,06
10 000 000	CNH China Government Bonds, 2.800%, 25/03/30	1 451 792	0,06	6 000 000	CNH China Government Bonds, 4.280%, 23/10/47	1 153 268	0,04
20 000 000	CNH China Government Bonds, 2.680%, 21/05/30	2 889 111	0,11	5 800 000	CNH China Government Bonds, 4.220%, 19/03/48	1 111 665	0,04
10 000 000	CNH China Government Bonds, 2.620%, 25/06/30	1 440 487	0,05	12 800 000	CNH China Government Bonds, 3.970%, 23/07/48	2 386 214	0,09
8 000 000	CNH China Government Bonds, 3.820%, 02/09/30	1 244 268	0,05	12 150 000	CNH China Government Bonds, 4.080%, 22/10/48	2 298 567	0,09
20 000 000	CNH China Government Bonds, 3.270%, 19/11/30	3 003 950	0,11	16 300 000	CNH China Government Bonds, 3.860%, 22/07/49	3 013 468	0,11
7 000 000	CNH China Government Bonds, 2.540%, 25/12/30	1 006 420	0,04	16 400 000	CNH China Government Bonds, 3.390%, 16/03/50	2 839 621	0,11
20 000 000	CNH China Government Bonds, 2.280%, 25/03/31	2 838 057	0,11	40 000 000	CNH China Government Bonds, 3.810%, 14/09/50	7 405 128	0,28
25 000 000	CNH China Government Bonds, 3.020%, 27/05/31	3 707 407	0,14	17 000 000	CNH China Government Bonds, 3.720%, 12/04/51	3 119 118	0,12
30 000 000	CNH China Government Bonds, 2.120%, 25/06/31	4 222 942	0,16	11 000 000	CNH China Government Bonds, 3.530%, 18/10/51	1 967 408	0,07
18 000 000	CNH China Government Bonds, 1.870%, 15/09/31	2 498 446	0,10	27 000 000	CNH China Government Bonds, 3.320%, 15/04/52	4 685 025	0,18
15 000 000	CNH China Government Bonds, 2.890%, 18/11/31	2 213 151	0,08	37 000 000	CNH China Government Bonds, 3.120%, 25/10/52	6 226 630	0,24
10 000 000	CNH China Government Bonds, 2.750%, 17/02/32	1 464 418	0,06	26 000 000	CNH China Government Bonds, 3.190%, 15/04/53	4 449 847	0,17
10 000 000	CNH China Government Bonds, 2.760%, 15/05/32	1 464 963	0,06	13 500 000	CNH China Government Bonds, 3.000%, 15/10/53	2 261 626	0,09
12 000 000	CNH China Government Bonds, 2.690%, 15/08/32	1 753 526	0,07	5 000 000	CNH China Government Bonds, 3.730%, 25/05/70	1 031 460	0,04
12 000 000	CNH China Government Bonds, 2.600%, 01/09/32	1 743 516	0,07	3 000 000	CNH China Government Bonds, 3.760%, 22/03/71	622 522	0,02

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Chine (suite)				République tchèque (suite)			
15 000 000	CNH China Government Bonds, 3.400%, 15/07/72	2 892 206	0,11	2 780 000	CZK Czech Republic Government Bonds, 4.200%, 04/12/36	113 138	0,01
17 000 000	CNH China Government Bonds, 3.270%, 25/03/73	3 216 926	0,12	1 000 000	CZK Czech Republic Government Bonds, 1.950%, 30/07/37	31 662	0,00
Chine – Total		258 599 806	9,84	2 000 000	CZK Czech Republic Government Bonds, 1.500%, 24/04/40	55 914	0,00
Colombie				880 000	CZK Czech Republic Government Bonds, 4.850%, 26/11/57	37 617	0,00
4 000 000 000	COP Colombia TES, 6.000%, 28/04/28	798 075	0,03	République tchèque – Total		6 398 223	0,24
5 950 000 000	COP Colombia TES, 7.000%, 26/03/31	1 100 787	0,04	Danemark			
2 500 000 000	COP Colombia TES, 13.250%, 09/02/33	610 217	0,03	3 510 000	DKK Denmark Government Bonds, 0.500%, 15/11/27	470 161	0,02
2 000 000 000	COP Colombia TES, 7.250%, 18/10/34	335 715	0,01	4 240 000	DKK Denmark Government Bonds, 0.500%, 15/11/29	550 732	0,02
10 387 800 000	COP Colombia TES, 9.250%, 28/05/42	1 811 707	0,07	8 000 000	DKK Denmark Government Bonds, zero coupon, 15/11/31	973 115	0,04
1 500 000 000	COP Colombia TES, 7.250%, 26/10/50	202 065	0,01	1 000 000	DKK Denmark Government Bonds, zero coupon, 15/11/31	121 870	0,01
Colombie – Total		4 858 566	0,19	6 000 000	DKK Denmark Government Bonds, 2.250%, 15/11/33	843 868	0,03
Croatie				5 105 669	DKK Denmark Government Bonds, 4.500%, 15/11/39	903 133	0,03
700 000	EUR Croatia Government International Bonds, 2.700%, 15/06/28	729 419	0,03	3 750 000	DKK Denmark Government Bonds, 0.250%, 15/11/52	305 384	0,01
700 000	EUR Croatia Government International Bonds, 1.125%, 04/03/33	632 440	0,02	Danemark – Total		4 168 263	0,16
Croatie – Total		1 361 859	0,05	Finlande			
Chypre				576 000	EUR Finland Government Bonds, 0.500%, 15/04/26	583 727	0,02
203 000	EUR Cyprus Government International Bonds, 2.375%, 25/09/28	208 559	0,01	200 000	EUR Finland Government Bonds, 1.375%, 15/04/27	203 244	0,01
200 000	EUR Cyprus Government International Bonds, 2.750%, 26/02/34	203 440	0,01	464 000	EUR Finland Government Bonds, 0.500%, 15/09/27	459 668	0,02
100 000	EUR Cyprus Government International Bonds, 2.750%, 03/05/49	89 583	0,00	262 000	EUR Finland Government Bonds, 2.750%, 04/07/28	275 680	0,01
Chypre – Total		501 582	0,02	332 000	EUR Finland Government Bonds, 0.500%, 15/09/28	321 760	0,01
République tchèque				3 000 000	EUR Finland Government Bonds, 2.875%, 15/04/29	3 166 024	0,12
7 520 000	CZK Czech Republic Government Bonds, 1.000%, 26/06/26	297 275	0,01	277 000	EUR Finland Government Bonds, 0.500%, 15/09/29	262 543	0,01
9 360 000	CZK Czech Republic Government Bonds, 0.250%, 10/02/27	358 021	0,01	300 000	EUR Finland Government Bonds, zero coupon, 15/09/30	269 703	0,01
7 220 000	CZK Czech Republic Government Bonds, 2.500%, 25/08/28	284 197	0,01	232 000	EUR Finland Government Bonds, 0.750%, 15/04/31	215 352	0,01
14 800 000	CZK Czech Republic Government Bonds, 2.750%, 23/07/29	580 633	0,02	350 000	EUR Finland Government Bonds, 0.125%, 15/09/31	308 299	0,01
10 000 000	CZK Czech Republic Government Bonds, 0.050%, 29/11/29	341 874	0,01	450 000	EUR Finland Government Bonds, 1.500%, 15/09/32	427 716	0,02
6 640 000	CZK Czech Republic Government Bonds, 0.950%, 15/05/30	234 875	0,01	300 000	EUR Finland Government Bonds, 3.000%, 15/09/33	316 290	0,01
25 500 000	CZK Czech Republic Government Bonds, 5.000%, 30/09/30	1 108 349	0,04	300 000	EUR Finland Government Bonds, 1.125%, 15/04/34	268 473	0,01
10 000 000	CZK Czech Republic Government Bonds, 1.200%, 13/03/31	349 676	0,01	350 000	EUR Finland Government Bonds, 3.000%, 15/09/34	367 902	0,01
12 000 000	CZK Czech Republic Government Bonds, 1.750%, 23/06/32	422 697	0,02	250 000	EUR Finland Government Bonds, 0.125%, 15/04/36	190 335	0,01
15 000 000	CZK Czech Republic Government Bonds, 4.500%, 11/11/32	632 483	0,03				
7 880 000	CZK Czech Republic Government Bonds, 2.000%, 13/10/33	273 490	0,01				
25 000 000	CZK Czech Republic Government Bonds, 4.900%, 14/04/34	1 083 377	0,04				
5 000 000	CZK Czech Republic Government Bonds, 3.500%, 30/05/35	192 945	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Finlande (suite)				France (suite)			
250 000 EUR	Finland Government Bonds, 2.750%, 15/04/38	252 859	0,01	4 550 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/11/30	4 012 582	0,15
600 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.250%, 15/09/40	408 857	0,01	5 540 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.500%, 25/05/31	5 295 931	0,20
418 000 EUR	Finland Government Bonds, 2.625%, 04/07/42	410 797	0,02	6 550 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/11/31	5 579 637	0,21
300 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.500%, 15/04/43	201 712	0,01	4 600 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/05/32	3 843 328	0,15
281 000 EUR	Finland Government Bonds, 1.375%, 15/04/47	214 612	0,01	2 528 164 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 5.750%, 25/10/32	3 118 172	0,12
275 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.125%, 15/04/52	135 572	0,00	4 200 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.000%, 25/11/32	4 042 137	0,15
450 000 EUR	Finland Government Bonds, 2.950%, 15/04/55	456 363	0,02	2 800 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.000%, 25/05/33	2 884 501	0,11
Finlande – Total		9 717 488	0,37	3 800 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.500%, 25/11/33	4 051 691	0,15
France				2 419 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.250%, 25/05/34	2 124 827	0,08
3 050 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/02/26	3 078 508	0,12	2 850 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.000%, 25/11/34	2 906 395	0,11
3 188 238 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.500%, 25/04/26	3 354 326	0,13	3 131 825 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 4.750%, 25/04/35	3 681 182	0,14
3 246 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/05/26	3 282 644	0,12	3 088 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.250%, 25/05/36	2 588 943	0,10
5 000 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.500%, 24/09/26	5 197 581	0,20	3 550 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.250%, 25/05/38	2 836 974	0,11
3 901 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.250%, 25/11/26	3 890 482	0,15	700 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 4.000%, 25/10/38	773 371	0,03
2 700 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/02/27	2 662 621	0,10	2 904 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.750%, 25/06/39	2 451 138	0,09
4 995 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.000%, 25/05/27	5 016 240	0,19	3 800 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/05/40	2 558 933	0,10
3 200 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.500%, 24/09/27	3 323 544	0,13	1 632 294 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 4.500%, 25/04/41	1 902 833	0,07
4 753 291 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.750%, 25/10/27	4 973 542	0,19	1 100 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.500%, 25/05/43	981 170	0,04
3 650 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/02/28	3 587 977	0,14	1 400 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/06/44	842 883	0,03
2 582 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/05/28	2 525 836	0,10	1 327 167 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.250%, 25/05/45	1 315 783	0,05
3 324 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/11/28	3 215 112	0,12	4 315 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.000%, 25/05/48	3 354 089	0,13
3 700 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.750%, 25/02/29	3 853 241	0,15	1 400 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.000%, 25/06/49	1 312 148	0,05
2 747 687 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 5.500%, 25/04/29	3 176 862	0,12	2 989 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.500%, 25/05/50	2 014 334	0,08
5 575 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/05/29	5 272 470	0,20	2 025 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/05/52	1 063 121	0,04
4 000 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/11/29	3 644 065	0,14	1 700 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/05/53	873 957	0,03
1 100 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.750%, 25/02/30	1 140 577	0,04	2 900 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.000%, 25/05/54	2 629 479	0,10
3 672 485 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.500%, 25/05/30	3 764 451	0,14	986 124 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 4.000%, 25/04/55	1 074 321	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
France (suite)				Allemagne (suite)			
2 210 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.250%, 25/05/55	2 095 963	0,08	1 527 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/29	1 439 793	0,06
1 119 510 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 4.000%, 25/04/60	1 223 364	0,05	3 100 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.100%, 15/11/29	3 202 721	0,12
1 197 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.750%, 25/05/66	754 229	0,03	1 266 999 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.250%, 04/01/30	1 563 152	0,06
1 175 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/05/72	417 850	0,01	1 100 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/02/30	1 025 087	0,04
France – Total		139 565 345	5,31				
Allemagne				2 500 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/30	2 305 375	0,09
2 500 000 EUR	Bundesobligation, zero coupon, 10/04/26	2 523 631	0,10	950 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/30	876 328	0,03
1 300 000 EUR	Bundesobligation, zero coupon, 09/10/26	1 299 477	0,05	3 900 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.400%, 15/11/30	4 085 423	0,16
1 250 000 EUR	Bundesobligation, zero coupon, 16/04/27	1 236 626	0,05	930 610 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.500%, 04/01/31	1 141 525	0,04
2 900 000 EUR	Bundesobligation, 1.300%, 15/10/27	2 949 031	0,11	2 150 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/02/31	1 957 994	0,08
1 400 000 EUR	Bundesobligation, 1.300%, 15/10/27	1 423 658	0,05	1 700 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/31	1 529 823	0,06
2 850 000 EUR	Bundesobligation, 2.200%, 13/04/28	2 967 164	0,11	1 200 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/31	1 080 077	0,04
2 200 000 EUR	Bundesobligation, 2.400%, 19/10/28	2 305 039	0,09	3 650 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/02/32	3 240 208	0,12
2 300 000 EUR	Bundesobligation, 2.100%, 12/04/29	2 380 143	0,09	2 100 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.700%, 15/08/32	2 096 235	0,08
700 000 EUR	Bundesobligation, 2.100%, 12/04/29	724 556	0,03	1 750 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.300%, 15/02/33	1 816 250	0,07
1 000 000 EUR	Bundesobligation, 2.500%, 11/10/29	1 051 552	0,04	1 300 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.300%, 15/02/33	1 349 428	0,05
1 630 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500%, 15/02/26	1 658 877	0,06	2 100 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.600%, 15/08/33	2 223 135	0,09
2 569 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/26	2 574 585	0,10	1 100 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.200%, 15/02/34	1 126 150	0,04
2 224 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.250%, 15/02/27	2 220 673	0,08	1 234 337 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.750%, 04/07/34	1 538 537	0,06
612 539 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.500%, 04/07/27	702 761	0,03	2 200 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.600%, 15/08/34	2 324 031	0,09
1 601 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500%, 15/08/27	1 597 202	0,06	1 950 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/05/35	1 577 834	0,06
1 250 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/11/27	1 222 967	0,05	1 550 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/05/36	1 217 039	0,05
890 285 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.625%, 04/01/28	1 017 870	0,04	1 172 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.000%, 04/01/37	1 401 985	0,05
3 577 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500%, 15/02/28	3 542 031	0,14	5 000 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.000%, 15/05/38	4 282 123	0,16
622 514 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.750%, 04/07/28	703 749	0,03	1 522 647 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.250%, 04/07/39	1 894 005	0,07
1 422 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.250%, 15/08/28	1 383 765	0,05				
1 150 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/11/28	1 101 909	0,04				
1 480 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.250%, 15/02/29	1 426 769	0,05				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Allemagne (suite)				Hongrie			
1 458 603 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.750%, 04/07/40	1 925 402	0,07	200 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 9.500%, 21/10/26	531 487	0,02
1 200 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.600%, 15/05/41	1 242 415	0,05	118 500 000 HUF	Hungary Government Bonds, 2.750%, 22/12/26	279 907	0,01
1 161 121 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 3.250%, 04/07/42	1 311 787	0,05	78 500 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.000%, 27/10/27	180 954	0,01
2 927 330 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.500%, 04/07/44	2 991 570	0,11	75 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 4.500%, 23/03/28	178 573	0,01
2 597 627 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.500%, 15/08/46	2 654 911	0,10	17 500 000 HUF	Hungary Government Bonds, 6.750%, 22/10/28	44 522	0,00
1 425 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.250%, 15/08/48	1 134 327	0,04	135 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.000%, 21/08/30	290 560	0,01
1 570 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/50	854 275	0,03	23 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.250%, 22/10/31	48 440	0,00
700 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/50	381 483	0,01	240 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 2.250%, 20/04/33	442 427	0,02
2 900 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/52	1 500 478	0,06	250 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 2.250%, 22/06/34	447 587	0,02
2 050 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.800%, 15/08/53	1 789 484	0,07	50 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.000%, 27/10/38	82 660	0,00
1 000 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.800%, 15/08/53	875 058	0,03	Hongrie – Total			2 527 117 0,10
2 600 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.500%, 15/08/54	2 641 737	0,10	Indonésie			
2 800 000 EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.500%, 19/03/26	2 912 248	0,11	12 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 5.500%, 15/04/26	731 537	0,03
2 000 000 EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.900%, 18/06/26	2 093 702	0,08	10 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 5.125%, 15/04/27	597 391	0,02
900 000 EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.700%, 17/09/26	941 253	0,04	8 200 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.000%, 15/05/27	510 192	0,02
850 000 EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.000%, 10/12/26	878 891	0,03	16 400 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.125%, 15/05/28	992 258	0,04
Allemagne – Total		110 437 314	4,20	13 200 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.375%, 15/08/28	803 899	0,03
Grèce				8 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 9.000%, 15/03/29	532 392	0,02
500 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 1.875%, 23/07/26	516 055	0,02	16 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.875%, 15/04/29	989 127	0,04
700 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 2.000%, 22/04/27	722 177	0,03	4 550 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 8.250%, 15/05/29	295 406	0,01
2 600 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 3.875%, 15/06/28	2 825 269	0,11	28 460 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.500%, 15/07/30	1 727 304	0,07
700 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 1.750%, 18/06/32	665 934	0,03	12 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.000%, 15/09/30	745 386	0,03
800 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 4.000%, 30/01/37	879 200	0,03	12 300 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.500%, 15/08/32	783 290	0,03
1 000 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 4.375%, 18/07/38	1 125 811	0,04	36 500 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.000%, 15/02/33	2 266 450	0,09
500 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 1.875%, 24/01/52	362 031	0,01	8 700 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.625%, 15/05/33	527 215	0,02
Grèce – Total		7 096 477	0,27	9 093 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.625%, 15/02/34	551 653	0,02
Hong Kong				16 600 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 8.375%, 15/03/34	1 121 383	0,04
300 000 HKD	Hong Kong Government Bonds Programme, 1.250%, 29/06/27	36 613	0,00	11 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.500%, 15/06/35	703 812	0,03
Hong-Kong – Total		36 613	0,00	11 197 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.750%, 15/07/35	683 678	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Indonésie (suite)				Israël			
8 700 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 8.250%, 15/05/36	589 228	0,02	1 168 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 6.250%, 30/10/26	331 538	0,01
4 400 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.500%, 15/05/38	281 717	0,01	500 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 2.000%, 31/03/27	130 684	0,00
10 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.125%, 15/06/38	623 796	0,02	1 400 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 2.250%, 28/09/28	357 921	0,01
5 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 8.375%, 15/04/39	344 173	0,01	8 500 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 3.750%, 28/02/29	2 288 413	0,09
22 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.125%, 15/06/42	1 368 306	0,05	1 050 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 1.000%, 31/03/30	244 879	0,01
27 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.125%, 15/06/43	1 678 975	0,06	1 000 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 1.300%, 30/04/32	222 672	0,01
3 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.375%, 15/05/48	191 284	0,01	4 000 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 4.000%, 30/03/35	1 055 923	0,04
8 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.875%, 15/07/54	485 211	0,02	1 350 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 1.500%, 31/05/37	264 248	0,01
Indonésie – Total		20 125 063	0,77	839 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 5.500%, 31/01/42	252 650	0,01
Irlande				1 700 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 3.750%, 31/03/47	403 227	0,02
781 000 EUR	Ireland Government Bonds, 1.000%, 15/05/26	796 612	0,03	1 000 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 2.800%, 29/11/52	189 211	0,01
450 000 EUR	Ireland Government Bonds, 0.200%, 15/05/27	445 902	0,02	Israël – Total		5 741 366	0,22
451 000 EUR	Ireland Government Bonds, 0.900%, 15/05/28	448 985	0,02	Italie			
756 000 EUR	Ireland Government Bonds, 1.100%, 15/05/29	745 987	0,03	1 000 000 EUR	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, 3.500%, 15/02/31	1 060 830	0,04
434 628 EUR	Ireland Government Bonds, 2.400%, 15/05/30	452 014	0,02	1 000 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.500%, 15/01/26	1 047 703	0,04
650 000 EUR	Ireland Government Bonds, 0.200%, 18/10/30	595 245	0,02	2 950 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.200%, 28/01/26	3 080 599	0,12
324 000 EUR	Ireland Government Bonds, 1.350%, 18/03/31	315 869	0,01	1 450 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.500%, 01/02/26	1 473 425	0,06
850 000 EUR	Ireland Government Bonds, zero coupon, 18/10/31	745 885	0,03	681 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.500%, 01/03/26	722 674	0,03
300 000 EUR	Ireland Government Bonds, 0.350%, 18/10/32	265 161	0,01	2 550 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, zero coupon, 01/04/26	2 568 597	0,10
244 000 EUR	Ireland Government Bonds, 1.300%, 15/05/33	230 120	0,01	1 100 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.800%, 15/04/26	1 159 495	0,04
2 350 000 EUR	Ireland Government Bonds, 2.600%, 18/10/34	2 425 520	0,09	1 205 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.600%, 01/06/26	1 236 281	0,05
200 000 EUR	Ireland Government Bonds, 0.400%, 15/05/35	164 905	0,01	1 210 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.100%, 15/07/26	1 249 866	0,05
311 000 EUR	Ireland Government Bonds, 1.700%, 15/05/37	286 326	0,01	1 050 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, zero coupon, 01/08/26	1 049 454	0,04
275 000 EUR	Ireland Government Bonds, 0.550%, 22/04/41	200 615	0,01	1 600 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.850%, 15/09/26	1 696 869	0,06
400 000 EUR	Ireland Government Bonds, 3.000%, 18/10/43	422 012	0,01	363 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 7.250%, 01/11/26	409 025	0,02
485 074 EUR	Ireland Government Bonds, 2.000%, 18/02/45	433 111	0,02	1 351 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.250%, 01/12/26	1 372 121	0,05
453 000 EUR	Ireland Government Bonds, 1.500%, 15/05/50	352 848	0,01	1 300 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.850%, 15/01/27	1 307 044	0,05
Irlande – Total		9 327 117	0,36	2 400 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.950%, 15/02/27	2 511 987	0,10
				1 650 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.100%, 01/04/27	1 660 572	0,06

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Italie (suite)				Italie (suite)			
1 280 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.200%, 01/06/27	1 319 997	0,05	1 300 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.450%, 15/07/31	1 372 781	0,05
950 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.450%, 15/07/27	1 007 164	0,04	1 300 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.600%, 01/08/31	1 150 317	0,04
1 853 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.050%, 01/08/27	1 901 635	0,07	1 400 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.000%, 30/10/31	1 534 196	0,06
1 250 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 15/09/27	1 244 215	0,05	2 400 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 01/12/31	2 155 051	0,08
1 464 991 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.500%, 01/11/27	1 681 936	0,06	1 318 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.650%, 01/03/32	1 237 357	0,05
2 650 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.650%, 01/12/27	2 755 495	0,10	1 140 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 01/06/32	1 009 317	0,04
1 500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.000%, 01/02/28	1 530 327	0,06	1 300 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.500%, 01/12/32	1 279 576	0,05
900 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.250%, 15/03/28	866 916	0,03	1 799 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.750%, 01/02/33	2 187 048	0,08
3 200 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.400%, 01/04/28	3 396 764	0,13	3 250 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.400%, 01/05/33	3 638 353	0,14
1 050 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.500%, 15/07/28	1 011 749	0,04	1 021 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.450%, 01/09/33	991 461	0,04
1 400 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.800%, 01/08/28	1 506 682	0,06	1 400 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.350%, 01/11/33	1 560 198	0,06
1 147 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.750%, 01/09/28	1 276 120	0,05	1 700 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.200%, 01/03/34	1 872 610	0,07
966 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.800%, 01/12/28	1 007 776	0,04	3 000 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.850%, 01/07/34	3 210 764	0,12
2 000 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.100%, 01/02/29	2 179 707	0,08	1 233 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.000%, 01/08/34	1 441 349	0,05
1 050 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.450%, 15/02/29	994 173	0,04	3 800 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.850%, 01/02/35	4 053 588	0,15
350 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.800%, 15/06/29	363 348	0,01	889 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.350%, 01/03/35	913 111	0,03
1 550 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.350%, 01/07/29	1 641 921	0,06	650 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.000%, 30/04/35	707 142	0,03
1 182 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.000%, 01/08/29	1 238 260	0,05	1 500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.450%, 01/03/36	1 255 207	0,05
250 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.000%, 01/10/29	260 692	0,01	1 023 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.250%, 01/09/36	928 393	0,04
1 724 406 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.250%, 01/11/29	1 987 720	0,08	877 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.000%, 01/02/37	948 353	0,04
4 500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.850%, 15/12/29	4 873 691	0,19	1 150 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 01/03/37	883 145	0,03
2 280 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.500%, 01/03/30	2 439 427	0,09	500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.050%, 30/10/37	539 399	0,02
1 350 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.350%, 01/04/30	1 295 213	0,05	1 250 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.250%, 01/03/38	1 233 648	0,04
1 500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.700%, 15/06/30	1 611 004	0,06	945 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.950%, 01/09/38	900 276	0,03
1 150 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 01/08/30	1 069 875	0,04	1 327 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.000%, 01/08/39	1 560 941	0,06
1 200 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.000%, 15/11/30	1 308 310	0,05	1 500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.150%, 01/10/39	1 609 647	0,06
1 300 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.650%, 01/12/30	1 249 185	0,05	756 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.100%, 01/03/40	719 723	0,03
1 600 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.900%, 01/04/31	1 456 540	0,06	954 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.000%, 01/09/40	1 120 487	0,04
1 564 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.000%, 01/05/31	1 900 107	0,07	2 200 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.800%, 01/03/41	1 724 701	0,07

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Italie (suite)				Japon (suite)			
4 100 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.450%, 01/09/43	4 517 114	0,17	100 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.300%, 20/09/28	628 031	0,02
978 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.750%, 01/09/44	1 125 403	0,04	630 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.400%, 20/09/28	3 970 969	0,15
1 200 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.500%, 30/04/45	837 451	0,03	150 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.200%, 20/12/28	936 894	0,04
1 043 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.250%, 01/09/46	972 756	0,04	250 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.300%, 20/12/28	1 567 635	0,06
877 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.700%, 01/03/47	745 517	0,03	400 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.400%, 20/12/28	2 517 635	0,10
1 622 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.450%, 01/03/48	1 548 906	0,06	150 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.400%, 20/03/29	942 924	0,04
1 701 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.850%, 01/09/49	1 721 450	0,07	100 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.600%, 20/03/29	633 655	0,02
550 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.150%, 01/09/52	397 378	0,01	180 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.500%, 20/06/29	1 134 356	0,04
800 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.500%, 01/10/53	884 141	0,03	250 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.600%, 20/06/29	1 582 362	0,06
2 950 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.300%, 01/10/54	3 130 330	0,12	100 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.600%, 20/09/29	632 315	0,02
641 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.800%, 01/03/67	509 283	0,02	11 600 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 2.400%, 20/03/48	78 995	0,00
750 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.150%, 01/03/72	494 634	0,02	75 400 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 2.200%, 20/03/49	493 266	0,02
Italie – Total		130 604 993	4,97	87 700 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 2.200%, 20/03/50	570 193	0,02
Japon				78 900 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 2.200%, 20/03/51	507 998	0,02
535 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.005%, 20/03/26	3 385 233	0,13	95 300 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 2.000%, 20/03/52	583 856	0,02
825 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.005%, 20/06/26	5 209 786	0,20	116 200 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 1.900%, 20/03/53	691 045	0,03
975 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.005%, 20/09/26	6 145 461	0,23	128 900 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 1.700%, 20/03/54	726 971	0,03
200 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.005%, 20/12/26	1 258 698	0,05	104 100 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 1.400%, 20/03/55	539 119	0,02
790 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.005%, 20/03/27	4 965 770	0,19	186 900 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 0.400%, 20/03/56	695 918	0,03
520 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.100%, 20/03/27	3 275 123	0,12	191 600 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 0.900%, 20/03/57	837 247	0,03
900 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.005%, 20/06/27	5 647 990	0,22	193 400 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 0.800%, 20/03/58	805 640	0,03
795 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.100%, 20/09/27	4 993 352	0,19	183 500 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 0.500%, 20/03/59	669 853	0,03
370 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.200%, 20/12/27	2 327 253	0,09	456 100 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 0.500%, 20/03/60	1 622 370	0,06
500 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.300%, 20/12/27	3 154 120	0,12	235 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 0.700%, 20/03/61	885 107	0,03
140 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.100%, 20/03/28	876 305	0,03	290 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 1.000%, 20/03/62	1 198 313	0,05
250 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.200%, 20/03/28	1 569 843	0,06	765 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 1.300%, 20/03/63	3 448 603	0,13
350 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.100%, 20/06/28	2 186 253	0,08	235 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 2.200%, 20/03/64	1 373 164	0,05
300 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.200%, 20/06/28	1 880 335	0,07	465 700 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/03/26	2 950 265	0,11
250 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.300%, 20/06/28	1 572 469	0,06	336 300 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/06/26	2 126 577	0,08

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Japon (suite)				Japon (suite)			
1 138 600 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/09/26	7 187 913	0,27	1 110 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.600%, 20/12/33	6 822 364	0,26
943 400 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/12/26	5 949 210	0,23	380 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.700%, 20/12/33	2 347 149	0,09
678 600 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/03/27	4 274 447	0,16	1 070 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.800%, 20/03/34	6 672 269	0,25
434 100 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/06/27	2 730 620	0,10	150 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 1.000%, 20/03/34	948 553	0,04
440 600 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/09/27	2 767 189	0,11	820 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 1.100%, 20/06/34	5 237 514	0,20
410 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/12/27	2 571 276	0,10	600 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.900%, 20/09/34	3 753 493	0,14
862 300 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/03/28	5 397 243	0,21	180 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.400%, 20/02/30	1 241 116	0,05
330 700 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/06/28	2 066 056	0,08	100 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.300%, 20/05/32	700 938	0,03
516 700 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/09/28	3 221 233	0,12	7 300 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.800%, 22/11/32	49 590	0,00
681 500 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/12/28	4 240 432	0,16	57 400 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.400%, 20/12/32	378 858	0,01
290 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/03/29	1 799 615	0,07	50 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.100%, 20/03/33	322 460	0,01
843 100 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/06/29	5 223 347	0,20	150 400 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.700%, 20/06/33	1 015 260	0,04
985 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/09/29	6 089 551	0,23	8 700 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.100%, 20/09/33	60 551	0,00
1 115 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/12/29	6 878 532	0,26	151 600 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.000%, 20/12/33	1 047 120	0,04
1 025 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/03/30	6 311 224	0,24	77 200 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.400%, 20/03/34	550 085	0,02
596 200 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/06/30	3 664 646	0,14	70 800 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.500%, 20/06/34	509 044	0,02
980 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/09/30	6 008 497	0,23	22 100 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.500%, 20/09/34	158 987	0,01
510 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/12/30	3 120 110	0,12	46 400 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.400%, 20/12/34	331 270	0,01
625 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/03/31	3 814 213	0,15	26 700 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.300%, 20/03/35	189 010	0,01
425 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/06/31	2 586 056	0,10	16 150 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.300%, 20/06/35	114 320	0,00
525 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/09/31	3 185 610	0,12	93 500 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.500%, 20/09/35	674 083	0,03
915 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/12/31	5 536 087	0,21	12 200 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.300%, 20/12/35	86 391	0,00
445 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.200%, 20/03/32	2 702 903	0,10	87 100 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.500%, 20/03/36	628 088	0,02
900 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.200%, 20/06/32	5 448 463	0,21	145 600 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.500%, 20/06/36	1 049 658	0,04
750 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.200%, 20/09/32	4 528 144	0,17	36 300 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.500%, 20/09/36	261 766	0,01
695 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.500%, 20/12/32	4 282 579	0,16	23 800 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.300%, 20/12/36	168 221	0,01
550 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.500%, 20/03/33	3 380 437	0,13	63 300 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.400%, 20/03/37	451 803	0,02
730 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.400%, 20/06/33	4 436 741	0,17	56 600 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.500%, 20/09/37	407 686	0,02
850 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.800%, 20/09/33	5 330 764	0,20	120 500 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.500%, 20/03/38	867 372	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Japon (suite)				Japon (suite)			
55 800 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.400%, 20/09/38	396 982	0,02	320 900 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.800%, 20/03/48	1 581 353	0,06
121 800 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.300%, 20/03/39	855 076	0,03	102 100 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.700%, 20/06/48	488 880	0,02
17 400 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.200%, 20/09/39	120 337	0,00	130 900 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.900%, 20/09/48	655 577	0,03
78 400 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.300%, 20/03/40	547 662	0,02	71 300 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.700%, 20/12/48	338 626	0,01
187 500 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.000%, 20/09/40	1 256 565	0,05	146 100 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.500%, 20/03/49	656 652	0,03
97 200 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.200%, 20/03/41	666 593	0,03	133 200 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.400%, 20/06/49	578 987	0,02
131 200 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.000%, 20/09/41	872 078	0,03	135 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.400%, 20/09/49	582 725	0,02
166 700 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.000%, 20/03/42	1 104 497	0,04	140 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.400%, 20/12/49	601 744	0,02
141 600 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.900%, 20/09/42	920 929	0,04	165 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.400%, 20/03/50	703 754	0,03
151 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.800%, 20/03/43	963 510	0,04	195 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.600%, 20/06/50	874 855	0,03
129 500 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.900%, 20/06/43	836 849	0,03	610 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.600%, 20/09/50	2 721 817	0,10
134 200 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.800%, 20/09/43	852 076	0,03	220 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.700%, 20/12/50	1 003 497	0,04
124 500 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.700%, 20/12/43	776 418	0,03	205 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.700%, 20/03/51	929 146	0,04
142 800 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.700%, 20/03/44	888 224	0,03	200 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.700%, 20/06/51	901 384	0,03
104 300 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.700%, 20/06/44	646 848	0,02	215 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.700%, 20/09/51	963 652	0,04
56 900 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.700%, 20/09/44	351 818	0,01	205 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.700%, 20/12/51	913 963	0,04
113 400 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.500%, 20/12/44	675 015	0,03	235 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.000%, 20/03/52	1 134 924	0,04
31 600 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.500%, 20/03/45	187 624	0,01	185 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.300%, 20/06/52	961 654	0,04
156 700 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.600%, 20/06/45	944 206	0,04	180 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.400%, 20/09/52	956 454	0,04
94 200 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.400%, 20/09/45	545 799	0,02	175 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.600%, 20/12/52	973 456	0,04
165 800 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.400%, 20/12/45	957 740	0,04	230 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.400%, 20/03/53	1 215 547	0,05
135 100 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.800%, 20/03/46	688 903	0,03	100 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.200%, 20/06/53	500 707	0,02
153 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.300%, 20/06/46	692 402	0,03	50 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.800%, 20/09/53	289 766	0,01
103 800 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.500%, 20/09/46	490 484	0,02	225 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.600%, 20/12/53	1 239 668	0,05
159 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.600%, 20/12/46	765 053	0,03	390 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.800%, 20/03/54	2 250 426	0,09
174 600 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.800%, 20/03/47	876 590	0,03	700 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.200%, 20/06/54	4 410 301	0,17
108 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.800%, 20/06/47	539 368	0,02	19 300 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/03/26	125 218	0,01
97 200 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.800%, 20/09/47	483 521	0,02	58 100 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/03/26	377 483	0,01
150 300 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.800%, 20/12/47	744 060	0,03	208 100 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.300%, 20/03/26	1 353 653	0,05

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Japon (suite)				Japon (suite)			
150 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/06/26	977 448	0,04	11 600 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/06/30	77 976	0,00
110 800 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.300%, 20/06/26	723 290	0,03	100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.000%, 20/06/30	679 050	0,03
34 800 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/09/26	227 629	0,01	81 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.900%, 20/09/30	548 298	0,02
150 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.300%, 20/09/26	982 639	0,04	200 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.000%, 20/12/30	1 364 183	0,05
206 100 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/12/26	1 350 508	0,05	163 300 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/12/30	1 119 908	0,04
200 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.000%, 20/03/27	1 312 785	0,05	15 700 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.900%, 20/03/31	106 674	0,00
136 400 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/06/27	900 285	0,03	150 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.000%, 20/03/31	1 024 886	0,04
12 100 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.300%, 20/06/27	80 240	0,00	114 200 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/03/31	789 237	0,03
196 400 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/09/27	1 300 687	0,05	50 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/06/31	338 305	0,01
129 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/09/27	856 583	0,03	129 900 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.900%, 20/06/31	883 876	0,03
48 800 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/12/27	324 189	0,01	43 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/09/31	289 437	0,01
29 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.400%, 20/03/28	194 965	0,01	199 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/09/31	1 347 600	0,05
100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/06/28	668 187	0,03	8 100 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/12/31	54 559	0,00
250 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.300%, 20/06/28	1 681 470	0,06	191 100 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/12/31	1 295 673	0,05
10 150 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.400%, 20/06/28	68 487	0,00	36 600 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.600%, 20/03/32	245 018	0,01
12 200 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/09/28	81 752	0,00	108 100 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/03/32	728 491	0,03
188 100 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/09/28	1 264 729	0,05	164 800 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/03/32	1 117 936	0,04
12 900 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.900%, 20/12/28	86 017	0,00	18 600 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.500%, 20/06/32	123 680	0,01
29 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/12/28	194 794	0,01	227 200 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.600%, 20/06/32	1 521 178	0,06
10 750 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.900%, 20/03/29	71 807	0,00	128 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/06/32	862 795	0,03
11 600 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/03/29	78 109	0,00	287 200 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/09/32	1 937 577	0,07
8 700 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/06/29	58 710	0,00	138 600 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/12/32	935 013	0,04
9 900 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/06/29	67 077	0,00	96 400 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/12/32	655 135	0,03
298 400 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/09/29	2 018 462	0,08	148 800 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.500%, 20/03/33	989 359	0,04
29 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/12/29	196 735	0,01	190 900 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.600%, 20/03/33	1 278 753	0,05
185 400 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/12/29	1 263 687	0,05	271 100 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/06/33	1 829 908	0,07
225 700 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/03/30	1 536 536	0,06	273 800 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/09/33	1 847 291	0,07
29 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/03/30	198 287	0,01	288 500 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.600%, 20/12/33	1 930 497	0,07
52 200 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.600%, 20/06/30	347 318	0,01	54 500 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.500%, 20/03/34	361 328	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Japon (suite)				Japon (suite)			
356 700 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.500%, 20/06/34	2 360 877	0,09	345 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.500%, 20/09/41	1 816 317	0,07
774 400 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.400%, 20/09/34	5 072 852	0,19	360 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.500%, 20/12/41	1 885 230	0,07
241 900 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.200%, 20/12/34	1 552 748	0,06	425 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.800%, 20/03/42	2 333 690	0,09
191 400 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.200%, 20/03/35	1 225 837	0,05	315 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.900%, 20/06/42	1 752 474	0,07
499 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.300%, 20/06/35	3 220 751	0,12	450 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.100%, 20/09/42	2 579 081	0,10
604 800 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.200%, 20/09/35	3 856 814	0,15	380 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.400%, 20/12/42	2 280 911	0,09
187 700 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.000%, 20/12/35	1 169 968	0,04	320 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.100%, 20/03/43	1 820 399	0,07
164 800 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.400%, 20/03/36	958 217	0,04	660 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.100%, 20/06/43	3 738 493	0,14
119 300 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.200%, 20/06/36	674 272	0,03	140 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.500%, 20/09/43	846 467	0,03
180 600 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.500%, 20/09/36	1 052 915	0,04	820 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.300%, 20/12/43	4 778 911	0,18
146 100 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.600%, 20/12/36	858 077	0,03	705 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.600%, 20/03/44	4 311 339	0,16
134 500 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.700%, 20/03/37	796 714	0,03	620 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.900%, 20/06/44	3 971 890	0,15
117 200 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.600%, 20/06/37	683 016	0,03	335 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/09/44	2 104 979	0,08
115 400 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.600%, 20/09/37	669 157	0,03	300 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.200%, 01/03/26	1 903 302	0,07
489 900 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.600%, 20/12/37	2 827 760	0,11	300 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.200%, 01/04/26	1 902 352	0,07
132 200 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.500%, 20/03/38	749 594	0,03	500 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.300%, 01/05/26	3 173 073	0,12
257 900 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.500%, 20/06/38	1 455 461	0,06	150 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.400%, 01/06/26	952 749	0,04
184 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.700%, 20/09/38	1 062 278	0,04	300 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.400%, 01/07/26	1 904 747	0,07
208 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.500%, 20/12/38	1 161 757	0,04	250 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.400%, 01/08/26	1 586 698	0,06
204 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.400%, 20/03/39	1 117 044	0,04	100 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.500%, 01/11/26	635 350	0,02
445 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.300%, 20/06/39	2 387 038	0,09	Japon – Total		439 767 500	16,74
400 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.300%, 20/09/39	2 132 457	0,08	Corée			
855 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.300%, 20/12/39	4 533 961	0,17	405 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.875%, 10/06/26	271 432	0,01
260 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.400%, 20/03/40	1 392 013	0,05	455 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.500%, 10/12/26	301 482	0,01
250 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.400%, 20/06/40	1 330 767	0,05	3 200 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.875%, 10/12/26	2 217 625	0,08
455 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.400%, 20/09/40	2 408 691	0,09	325 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.125%, 10/06/27	217 328	0,01
265 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.500%, 20/12/40	1 418 125	0,05	1 000 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.250%, 10/06/27	687 364	0,03
365 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.500%, 20/03/41	1 942 872	0,07	1 085 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.375%, 10/12/27	729 763	0,03
290 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.400%, 20/06/41	1 509 462	0,06	2 100 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.250%, 10/03/28	1 445 988	0,06

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Corée (suite)				Corée (suite)			
1 225 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.625%, 10/06/28	826 477	0,03	1 865 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.000%, 10/03/49	1 078 223	0,04
1 365 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.375%, 10/12/28	910 958	0,03	800 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.500%, 10/03/50	412 447	0,02
6 000 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.250%, 10/03/29	4 139 140	0,16	5 760 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.875%, 10/03/51	3 218 772	0,12
1 380 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.875%, 10/06/29	898 816	0,03	2 350 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.500%, 10/03/52	1 492 952	0,06
1 500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.375%, 10/12/29	948 127	0,04	3 400 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.125%, 10/09/52	2 435 236	0,09
70 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 5.500%, 10/12/29	53 223	0,00	1 000 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.250%, 10/03/53	733 380	0,03
600 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.375%, 10/06/30	375 334	0,01	500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.625%, 10/09/53	391 918	0,02
1 450 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.500%, 10/12/30	906 908	0,03	5 390 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.250%, 10/03/54	3 969 028	0,15
323 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 4.750%, 10/12/30	240 638	0,01	1 100 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.750%, 10/09/54	738 882	0,03
2 700 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.000%, 10/06/31	1 729 518	0,07	Corée – Total		45 549 633	1,73
445 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 4.000%, 10/12/31	321 044	0,01	Lettonie			
1 800 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.375%, 10/06/32	1 250 359	0,05	100 000 EUR	Latvia Government International Bonds, 0.375%, 07/10/26	99 592	0,01
3 000 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.250%, 10/06/33	2 067 429	0,08	100 000 EUR	Latvia Government International Bonds, 1.125%, 30/05/28	98 720	0,00
625 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.750%, 10/12/33	447 108	0,02	300 000 EUR	Latvia Government International Bonds, 1.375%, 16/05/36	259 823	0,01
3 500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.500%, 10/06/34	2 465 153	0,09	Lettonie – Total		458 135	0,02
425 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.625%, 10/09/35	279 957	0,01	Lituanie			
375 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.500%, 10/09/36	218 270	0,01	76 000 EUR	Lithuania Government International Bonds, 2.125%, 29/10/26	78 310	0,01
905 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.250%, 10/09/37	569 759	0,02	58 000 EUR	Lithuania Government International Bonds, 0.950%, 26/05/27	57 887	0,00
95 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.375%, 10/09/38	60 382	0,00	58 000 EUR	Lithuania Government International Bonds, 2.125%, 22/10/35	53 458	0,00
600 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.125%, 10/09/39	320 058	0,01	29 000 EUR	Lithuania Government International Bonds, 2.100%, 26/05/47	22 923	0,00
1 000 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.500%, 10/09/40	557 511	0,02	100 000 EUR	Lithuania Government International Bonds, 1.625%, 19/06/49	71 291	0,00
1 650 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.875%, 10/09/41	966 574	0,04	50 000 EUR	Lithuania Government International Bonds, 0.500%, 28/07/50	26 668	0,00
1 500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.250%, 10/09/42	1 067 138	0,04	Lituanie – Total		310 537	0,01
480 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.000%, 10/12/42	330 322	0,01				
500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.875%, 10/09/43	386 523	0,01				
430 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.750%, 10/12/44	284 829	0,01				
420 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.000%, 10/03/46	244 338	0,01				
2 125 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.125%, 10/03/47	1 263 460	0,05				
1 655 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.625%, 10/03/48	1 078 460	0,04				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Luxembourg				Malaisie (suite)			
116 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 0.625%, 01/02/27	116 109	0,01	3 200 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.065%, 15/06/50	705 989	0,03
58 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 2.250%, 19/03/28	59 898	0,00	1 160 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.258%, 26/07/27	264 506	0,01
200 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, zero coupon, 14/09/32	169 306	0,01	1 160 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.369%, 31/10/28	266 444	0,01
300 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 3.250%, 02/03/43	313 154	0,01	950 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.130%, 09/07/29	216 866	0,01
Luxembourg – Total		658 467	0,03	1 790 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.193%, 07/10/32	410 561	0,02
Malaisie				815 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.724%, 15/06/33	193 879	0,01
205 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.392%, 15/04/26	46 435	0,00	1 045 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.582%, 30/08/33	246 622	0,01
1 500 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.906%, 15/07/26	338 021	0,01	3 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.119%, 30/11/34	686 525	0,03
3 030 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.900%, 30/11/26	683 633	0,03	465 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.786%, 31/10/35	112 306	0,00
8 300 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.502%, 31/05/27	1 857 132	0,07	1 870 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.755%, 04/08/37	450 926	0,02
3 350 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.899%, 16/11/27	757 057	0,03	1 750 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.467%, 15/09/39	412 795	0,02
1 200 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.519%, 20/04/28	267 989	0,01	5 800 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.291%, 14/08/43	1 331 631	0,05
370 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.733%, 15/06/28	83 144	0,00	435 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.895%, 08/05/47	108 084	0,00
55 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 5.248%, 15/09/28	12 997	0,00	2 500 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 5.357%, 15/05/52	664 404	0,02
4 550 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.504%, 30/04/29	1 053 714	0,04	Malaisie – Total		18 363 316	0,70
7 070 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.885%, 15/08/29	1 598 806	0,06	Mexique			
1 160 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.498%, 15/04/30	269 499	0,01	18 975 000 MXN	Mexico Bonos, 5.750%, 05/03/26	872 060	0,03
1 000 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 2.632%, 15/04/31	209 579	0,01	39 000 000 MXN	Mexico Bonos, 5.500%, 04/03/27	1 721 231	0,07
85 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.127%, 15/04/32	19 385	0,00	18 425 000 MXN	Mexico Bonos, 7.500%, 03/06/27	842 224	0,03
3 500 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.582%, 15/07/32	771 743	0,03	28 000 000 MXN	Mexico Bonos, 8.500%, 01/03/29	1 278 223	0,05
3 320 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.642%, 07/11/33	786 873	0,03	18 099 000 MXN	Mexico Bonos, 8.500%, 31/05/29	824 709	0,03
4 610 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.828%, 05/07/34	1 032 002	0,04	26 200 000 MXN	Mexico Bonos, 7.750%, 29/05/31	1 124 663	0,04
230 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.254%, 31/05/35	53 218	0,00	67 000 000 MXN	Mexico Bonos, 7.500%, 26/05/33	2 730 782	0,10
695 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.762%, 07/04/37	167 597	0,01	8 825 000 MXN	Mexico Bonos, 7.750%, 23/11/34	355 247	0,01
290 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.893%, 08/06/38	70 898	0,00	10 000 000 MXN	Mexico Bonos, 8.000%, 24/05/35	413 701	0,02
2 000 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.757%, 22/05/40	434 253	0,02	3 350 000 MXN	Mexico Bonos, 10.000%, 20/11/36	156 613	0,01
5 850 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.696%, 15/10/42	1 411 495	0,05	13 575 000 MXN	Mexico Bonos, 8.500%, 18/11/38	555 221	0,02
520 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.736%, 15/03/46	126 420	0,00	11 450 000 MXN	Mexico Bonos, 7.750%, 13/11/42	421 043	0,02
960 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.921%, 06/07/48	239 888	0,01	17 300 000 MXN	Mexico Bonos, 8.000%, 07/11/47	638 274	0,02
				49 000 000 MXN	Mexico Bonos, 8.000%, 31/07/53	1 776 480	0,07
				Mexique – Total		13 710 471	0,52
				Pays-Bas			
				800 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/26	810 410	0,03
				831 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.500%, 15/07/26	840 079	0,03
				1 400 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/27	1 389 992	0,05
				1 929 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.750%, 15/07/27	1 931 164	0,07

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Nouvelle-Zélande (suite)			
549 956 EUR	Netherlands Government Bonds, 5.500%, 15/01/28	624 648	0,02	800 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 4.250%, 15/05/36	434 078	0,02
936 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.750%, 15/07/28	921 871	0,04	425 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 2.750%, 15/04/37	195 177	0,01
1 000 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/29	946 831	0,04	250 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 1.750%, 15/05/41	90 724	0,00
714 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.250%, 15/07/29	675 837	0,03	1 050 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 2.750%, 15/05/51	390 206	0,01
1 100 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/01/30	1 149 508	0,04	1 000 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 5.000%, 15/05/54	550 498	0,02
750 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/07/30	684 042	0,03	Nouvelle-Zélande – Total		5 613 171	0,21
2 500 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/07/31	2 219 401	0,08	Norvège			
850 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.500%, 15/07/32	762 821	0,03	4 390 000 NOK	Norway Government Bonds, 1.750%, 17/02/27	370 062	0,01
1 014 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/01/33	1 051 348	0,04	7 320 000 NOK	Norway Government Bonds, 2.000%, 26/04/28	608 613	0,02
500 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/07/33	516 569	0,02	2 380 000 NOK	Norway Government Bonds, 1.750%, 06/09/29	191 129	0,01
1 800 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/07/34	1 849 703	0,07	3 000 000 NOK	Norway Government Bonds, 1.375%, 19/08/30	231 703	0,01
505 839 EUR	Netherlands Government Bonds, 4.000%, 15/01/37	594 289	0,02	4 000 000 NOK	Norway Government Bonds, 1.250%, 17/09/31	298 965	0,01
1 650 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/38	1 202 097	0,05	2 000 000 NOK	Norway Government Bonds, 2.125%, 18/05/32	156 727	0,01
848 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.500%, 15/01/40	640 427	0,02	6 800 000 NOK	Norway Government Bonds, 3.000%, 15/08/33	561 208	0,02
1 049 393 EUR	Netherlands Government Bonds, 3.750%, 15/01/42	1 233 450	0,05	1 500 000 NOK	Norway Government Bonds, 3.500%, 06/10/42	125 545	0,01
1 650 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 3.250%, 15/01/44	1 835 947	0,07	Norvège – Total		2 543 952	0,10
1 184 702 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.750%, 15/01/47	1 236 446	0,05	Pérou			
1 000 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/52	514 055	0,02	3 000 000 PEN	Peru Government Bonds, 5.940%, 12/02/29	824 158	0,03
1 550 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.000%, 15/01/54	1 379 142	0,05	1 500 000 PEN	Peru Government Bonds, 6.150%, 12/08/32	397 225	0,02
Pays-Bas – Total		25 010 077	0,95	2 000 000 PEN	Peru Government Bonds, 7.300%, 12/08/33	561 274	0,02
Nouvelle-Zélande				1 775 000 PEN	Peru Government Bonds, 7.600%, 12/08/39	496 843	0,02
500 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 0.500%, 15/05/26	268 600	0,01	1 000 000 PEN	Peru Government Bonds, 5.350%, 12/08/40	223 800	0,01
990 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 4.500%, 15/04/27	566 124	0,02	Pérou – Total		2 503 300	0,10
3 600 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 0.250%, 15/05/28	1 803 316	0,07	Pologne			
771 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 3.000%, 20/04/29	419 095	0,02	2 410 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 2.500%, 25/07/26	560 911	0,02
350 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 1.500%, 15/05/31	167 902	0,01	1 500 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 0.250%, 25/10/26	333 351	0,01
750 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 2.000%, 15/05/32	361 260	0,01	1 500 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 3.750%, 25/05/27	351 876	0,01
432 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 3.500%, 14/04/33	227 951	0,01	1 620 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 2.500%, 25/07/27	367 143	0,01
250 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 4.250%, 15/05/34	138 240	0,00	2 175 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 2.750%, 25/04/28	485 885	0,02
				7 900 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 7.500%, 25/07/28	2 039 451	0,08
				205 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 5.750%, 25/04/29	50 056	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Pologne (suite)				Roumanie (suite)			
8 500 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 4.750%, 25/07/29	1 992 916	0,08	1 000 000 RON	Romania Government Bonds, 5.000%, 12/02/29	192 064	0,01
2 580 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 2.750%, 25/10/29	553 387	0,02	1 000 000 RON	Romania Government Bonds, 4.150%, 24/10/30	177 900	0,01
2 500 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 1.250%, 25/10/30	477 421	0,02	1 000 000 RON	Romania Government Bonds, 3.650%, 24/09/31	168 180	0,01
3 000 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 1.750%, 25/04/32	556 553	0,02	7 100 000 RON	Romania Government Bonds, 6.700%, 25/02/32	1 422 649	0,05
8 000 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 6.000%, 25/10/33	1 958 160	0,08	5 000 000 RON	Romania Government Bonds, 8.250%, 29/09/32	1 091 306	0,04
Pologne – Total		9 727 110	0,37	1 000 000 RON	Romania Government Bonds, 4.750%, 11/10/34	171 118	0,01
Portugal				2 000 000 RON	Romania Government Bonds, 7.900%, 24/02/38	430 672	0,01
1 935 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.875%, 21/07/26	2 026 945	0,08	Roumanie – Total			
527 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.125%, 14/04/27	570 681	0,02	4 148 686			
1 350 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.700%, 15/10/27	1 345 969	0,05	Singapour			
947 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.125%, 17/10/28	978 808	0,04	1 100 000 SGD	Singapore Government Bonds, 1.250%, 01/11/26	785 252	0,03
582 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.950%, 15/06/29	595 504	0,02	579 000 SGD	Singapore Government Bonds, 3.500%, 01/03/27	430 763	0,02
455 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.875%, 15/02/30	507 161	0,02	700 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.875%, 01/09/27	514 455	0,02
650 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.475%, 18/10/30	605 802	0,02	569 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.625%, 01/05/28	415 116	0,02
1 050 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.300%, 17/10/31	942 355	0,04	700 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.875%, 01/08/28	514 507	0,02
900 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.650%, 16/07/32	874 383	0,03	503 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.875%, 01/07/29	369 658	0,01
704 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.250%, 18/04/34	699 128	0,03	263 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.875%, 01/09/30	192 980	0,01
300 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.875%, 20/10/34	311 644	0,01	700 000 SGD	Singapore Government Bonds, 1.625%, 01/07/31	474 894	0,02
350 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.900%, 12/10/35	295 938	0,01	750 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.625%, 01/08/32	539 052	0,02
401 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.100%, 15/04/37	461 309	0,02	977 000 SGD	Singapore Government Bonds, 3.375%, 01/09/33	741 666	0,03
450 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.500%, 18/06/38	487 742	0,02	400 000 SGD	Singapore Government Bonds, 3.375%, 01/05/34	305 481	0,01
500 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.150%, 11/04/42	377 692	0,01	574 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.250%, 01/08/36	393 957	0,01
303 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.100%, 15/02/45	349 759	0,01	274 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.375%, 01/07/39	187 987	0,01
275 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.000%, 12/04/52	168 502	0,01	441 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.750%, 01/04/42	318 720	0,01
300 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.625%, 12/06/54	322 133	0,01	271 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.750%, 01/03/46	195 989	0,01
Portugal – Total		11 921 455	0,45	350 000 SGD	Singapore Government Bonds, 1.875%, 01/03/50	213 305	0,01
Roumanie				250 000 SGD	Singapore Government Bonds, 1.875%, 01/10/51	150 805	0,00
1 000 000 RON	Romania Government Bonds, 4.850%, 22/04/26	202 658	0,01	800 000 SGD	Singapore Government Bonds, 3.000%, 01/08/72	612 462	0,02
500 000 RON	Romania Government Bonds, 5.800%, 26/07/27	100 825	0,00	Singapour – Total			
1 000 000 RON	Romania Government Bonds, 4.150%, 26/01/28	191 314	0,01	7 357 049			

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Slovaquie				Espagne			
58 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 0.625%, 22/05/26	58 661	0,00	600 000 EUR	Spain Government Bonds, zero coupon, 31/01/26	606 873	0,02
186 879 EUR	Slovakia Government Bonds, 1.375%, 21/01/27	189 639	0,01	965 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.950%, 30/04/26	996 492	0,04
400 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 3.000%, 07/02/28	420 801	0,02	2 100 000 EUR	Spain Government Bonds, 2.800%, 31/05/26	2 190 659	0,08
374 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 1.000%, 12/06/28	368 807	0,01	629 000 EUR	Spain Government Bonds, 5.900%, 30/07/26	688 126	0,03
114 556 EUR	Slovakia Government Bonds, 3.625%, 16/01/29	123 675	0,01	3 958 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.300%, 31/10/26	4 034 415	0,15
200 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 1.000%, 09/10/30	187 283	0,01	1 700 000 EUR	Spain Government Bonds, zero coupon, 31/01/27	1 679 926	0,06
116 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 1.625%, 21/01/31	112 465	0,00	1 501 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.500%, 30/04/27	1 527 902	0,06
300 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 1.000%, 14/05/32	271 064	0,01	4 100 000 EUR	Spain Government Bonds, 2.500%, 31/05/27	4 263 886	0,16
300 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 4.000%, 19/10/32	331 192	0,01	1 750 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.800%, 30/07/27	1 743 276	0,07
700 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 3.750%, 23/02/35	744 587	0,03	1 348 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.450%, 31/10/27	1 361 902	0,05
400 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 0.375%, 21/04/36	295 638	0,01	2 300 000 EUR	Spain Government Bonds, zero coupon, 31/01/28	2 215 580	0,09
174 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 1.875%, 09/03/37	150 469	0,01	1 390 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.400%, 30/04/28	1 394 810	0,05
116 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 2.000%, 17/10/47	86 141	0,00	1 075 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.400%, 30/07/28	1 075 711	0,04
100 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 1.000%, 13/10/51	54 105	0,00	1 800 000 EUR	Spain Government Bonds, 5.150%, 31/10/28	2 046 323	0,08
Slovaquie – Total		3 394 527	0,13	1 639 476 EUR	Spain Government Bonds, 6.000%, 31/01/29	1 931 172	0,07
Slovénie				1 098 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.450%, 30/04/29	1 089 761	0,04
42 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 5.125%, 30/03/26	45 044	0,00	2 250 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.500%, 31/05/29	2 425 038	0,09
161 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 1.250%, 22/03/27	163 684	0,01	360 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.800%, 30/07/29	345 417	0,01
232 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 1.188%, 14/03/29	230 052	0,01	1 448 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.600%, 31/10/29	1 368 458	0,05
100 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 0.875%, 15/07/30	95 098	0,00	1 840 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.500%, 30/04/30	1 711 513	0,07
199 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 2.250%, 03/03/32	199 281	0,01	1 825 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.950%, 30/07/30	1 827 080	0,07
500 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 3.625%, 11/03/33	546 847	0,02	1 500 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.250%, 31/10/30	1 437 549	0,06
145 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 1.500%, 25/03/35	130 377	0,00	3 500 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.100%, 30/04/31	3 087 798	0,12
189 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 1.750%, 03/11/40	159 797	0,01	2 450 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.500%, 31/10/31	2 189 431	0,08
17 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 3.125%, 07/08/45	16 825	0,00	5 650 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.700%, 30/04/32	5 056 570	0,19
100 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 0.488%, 20/10/50	52 324	0,00	1 505 000 EUR	Spain Government Bonds, 5.750%, 30/07/32	1 869 567	0,07
Slovénie – Total		1 639 329	0,06	1 400 000 EUR	Spain Government Bonds, 2.550%, 31/10/32	1 421 051	0,05
				2 050 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.150%, 30/04/33	2 162 102	0,08
				1 095 000 EUR	Spain Government Bonds, 2.350%, 30/07/33	1 085 325	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Espagne (suite)				Suède (suite)			
2 700 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.550%, 31/10/33	2 922 378	0,11	2 635 000 SEK	Sweden Government Bonds, 3.500%, 30/03/39	264 405	0,01
1 900 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.250%, 30/04/34	2 004 602	0,08	1 000 000 SEK	Sweden Government Bonds, 0.500%, 24/11/45	59 546	0,00
3 000 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.450%, 31/10/34	3 208 541	0,12	1 000 000 SEK	Sweden Government Bonds, 1.375%, 23/06/71	54 457	0,00
1 164 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.850%, 30/07/35	1 070 814	0,04	2 000 000 SEK	Sweden Government International Bonds, 0.125%, 09/09/30	160 964	0,01
1 320 000 EUR	Spain Government Bonds, 4.200%, 31/01/37	1 501 672	0,06	Suède – Total		3 112 117	0,12
1 100 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.850%, 30/07/37	858 717	0,03	Suisse			
1 500 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.900%, 30/07/39	1 648 243	0,06	250 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 1.250%, 28/05/26	280 633	0,01
759 000 EUR	Spain Government Bonds, 4.900%, 30/07/40	925 707	0,04	250 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 3.250%, 27/06/27	297 723	0,01
1 250 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.200%, 31/10/40	944 813	0,04	484 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, zero coupon, 22/06/29	531 825	0,02
1 209 000 EUR	Spain Government Bonds, 4.700%, 30/07/41	1 449 944	0,06	302 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 0.500%, 27/05/30	339 668	0,01
950 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.000%, 30/07/42	670 451	0,03	146 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 2.250%, 22/06/31	182 516	0,01
2 600 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.450%, 30/07/43	2 663 102	0,10	45 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 0.500%, 27/06/32	50 699	0,00
814 000 EUR	Spain Government Bonds, 5.150%, 31/10/44	1 037 942	0,04	122 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 3.500%, 08/04/33	170 419	0,01
922 000 EUR	Spain Government Bonds, 2.900%, 31/10/46	864 839	0,03	100 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, zero coupon, 26/06/34	107 180	0,00
2 453 000 EUR	Spain Government Bonds, 2.700%, 31/10/48	2 191 858	0,08	850 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 0.250%, 23/06/35	932 286	0,04
3 070 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.000%, 31/10/50	1 821 576	0,07	187 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 2.500%, 08/03/36	254 728	0,01
1 250 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.900%, 31/10/52	908 779	0,04	170 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 1.250%, 27/06/37	207 121	0,01
500 000 EUR	Spain Government Bonds, 4.000%, 31/10/54	546 705	0,02	100 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 1.500%, 26/10/38	126 769	0,01
749 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.450%, 30/07/66	728 051	0,03	350 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, zero coupon, 24/07/39	363 011	0,01
600 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.450%, 31/10/71	317 996	0,01	364 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 1.500%, 30/04/42	473 843	0,02
Espagne – Total		83 120 443	3,16	300 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 1.250%, 28/06/43	378 841	0,01
Suède				987 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 0.500%, 28/06/45	1 106 574	0,04
3 000 000 SEK	Sweden Government Bonds, 1.000%, 12/11/26	266 297	0,01	42 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 4.000%, 06/01/49	84 000	0,00
4 470 000 SEK	Sweden Government Bonds, 0.750%, 12/05/28	387 077	0,02	102 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 0.500%, 24/05/55	116 375	0,00
4 110 000 SEK	Sweden Government Bonds, 0.750%, 12/11/29	347 679	0,01	116 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 0.500%, 30/05/58	133 720	0,01
3 250 000 SEK	Sweden Government Bonds, 0.125%, 12/05/31	257 541	0,01	91 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 2.000%, 25/06/64	164 216	0,01
3 900 000 SEK	Sweden Government Bonds, 2.250%, 01/06/32	352 056	0,01	Suisse – Total		6 302 147	0,24
6 000 000 SEK	Sweden Government Bonds, 1.750%, 11/11/33	516 567	0,02				
5 000 000 SEK	Sweden Government Bonds, 2.250%, 11/05/35	445 528	0,02				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Thaïlande				Royaume-Uni (suite)			
15 250 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.350%, 17/06/26	449 472	0,02	2 000 000 GBP	U.K. Gilts, 4.125%, 29/01/27	2 492 532	0,10
19 100 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.125%, 17/12/26	561 488	0,02	2 180 000 GBP	U.K. Gilts, 3.750%, 07/03/27	2 694 006	0,10
15 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.250%, 17/03/27	442 343	0,02	3 224 000 GBP	U.K. Gilts, 1.250%, 22/07/27	3 754 681	0,14
25 500 000 THB	Thailand Government Bonds, 1.000%, 17/06/27	729 910	0,03	1 647 635 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 07/12/27	2 067 876	0,08
18 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.650%, 17/06/28	538 498	0,02	2 700 000 GBP	U.K. Gilts, 0.125%, 31/01/28	2 999 182	0,11
48 440 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.875%, 17/12/28	1 464 879	0,06	4 200 000 GBP	U.K. Gilts, 4.500%, 07/06/28	5 288 554	0,20
30 750 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.400%, 17/03/29	913 814	0,04	2 319 000 GBP	U.K. Gilts, 1.625%, 22/10/28	2 648 963	0,10
11 600 000 THB	Thailand Government Bonds, 4.875%, 22/06/29	380 709	0,01	872 689 GBP	U.K. Gilts, 6.000%, 07/12/28	1 164 261	0,04
34 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 1.600%, 17/12/29	974 517	0,04	2 100 000 GBP	U.K. Gilts, 0.500%, 31/01/29	2 268 916	0,09
750 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.650%, 20/06/31	23 992	0,00	1 300 000 GBP	U.K. Gilts, 4.125%, 22/07/29	1 613 186	0,06
38 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.000%, 17/12/31	1 103 176	0,04	2 674 000 GBP	U.K. Gilts, 0.875%, 22/10/29	2 874 421	0,11
10 600 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.775%, 25/06/32	344 045	0,01	3 200 000 GBP	U.K. Gilts, 0.375%, 22/10/30	3 223 718	0,12
26 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.800%, 17/06/34	797 904	0,03	3 105 114 GBP	U.K. Gilts, 4.750%, 07/12/30	3 981 453	0,15
10 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 1.600%, 17/06/35	273 730	0,01	3 200 000 GBP	U.K. Gilts, 0.250%, 31/07/31	3 091 951	0,12
30 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 1.585%, 17/12/35	821 070	0,03	1 500 000 GBP	U.K. Gilts, 4.000%, 22/10/31	1 831 847	0,07
11 050 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.400%, 17/06/36	359 592	0,01	4 850 000 GBP	U.K. Gilts, 1.000%, 31/01/32	4 842 277	0,18
6 400 000 THB	Thailand Government Bonds, 4.260%, 12/12/37	220 905	0,01	3 540 897 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 07/06/32	4 399 560	0,17
13 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.300%, 17/06/38	417 635	0,02	2 500 000 GBP	U.K. Gilts, 3.250%, 31/01/33	2 869 205	0,11
78 300 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.450%, 17/06/43	2 555 379	0,10	1 450 000 GBP	U.K. Gilts, 0.875%, 31/07/33	1 352 715	0,05
16 250 000 THB	Thailand Government Bonds, 4.675%, 29/06/44	621 810	0,02	2 300 000 GBP	U.K. Gilts, 4.625%, 31/01/34	2 895 121	0,11
16 200 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.875%, 17/06/46	488 278	0,02	1 100 000 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 31/07/34	1 344 443	0,05
18 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.140%, 17/06/47	562 095	0,02	2 747 911 GBP	U.K. Gilts, 4.500%, 07/09/34	3 428 807	0,13
4 050 000 THB	Thailand Government Bonds, 4.850%, 17/06/61	166 632	0,01	4 400 000 GBP	U.K. Gilts, 0.625%, 31/07/35	3 696 556	0,14
16 100 000 THB	Thailand Government Bonds, 4.000%, 17/06/66	582 261	0,02	3 270 420 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 07/03/36	3 949 431	0,15
3 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.600%, 17/06/67	97 746	0,00	2 000 000 GBP	U.K. Gilts, 1.750%, 07/09/37	1 800 072	0,07
14 470 000 THB	Thailand Government Bonds, 4.000%, 17/06/72	532 817	0,02	2 900 000 GBP	U.K. Gilts, 3.750%, 29/01/38	3 274 386	0,12
Thaïlande – Total		16 424 697	0,63	1 304 786 GBP	U.K. Gilts, 4.750%, 07/12/38	1 622 988	0,06
Royaume-Uni				1 600 000 GBP	U.K. Gilts, 1.125%, 31/01/39	1 257 759	0,05
3 300 000 GBP	U.K. Gilts, 0.125%, 30/01/26	3 968 301	0,15	1 122 802 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 07/09/39	1 314 798	0,05
3 490 000 GBP	U.K. Gilts, 1.500%, 22/07/26	4 191 640	0,16	800 000 GBP	U.K. Gilts, 4.375%, 31/01/40	945 936	0,04
2 250 000 GBP	U.K. Gilts, 0.375%, 22/10/26	2 635 618	0,10	1 566 282 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 07/12/40	1 814 682	0,07
				2 650 000 GBP	U.K. Gilts, 1.250%, 22/10/41	1 941 124	0,07
				1 290 515 GBP	U.K. Gilts, 4.500%, 07/12/42	1 521 052	0,06
				1 200 000 GBP	U.K. Gilts, 4.750%, 22/10/43	1 449 287	0,06
				2 547 699 GBP	U.K. Gilts, 3.250%, 22/01/44	2 488 507	0,09
				2 743 529 GBP	U.K. Gilts, 3.500%, 22/01/45	2 761 370	0,11
				2 500 000 GBP	U.K. Gilts, 0.875%, 31/01/46	1 452 160	0,06
				994 043 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 07/12/46	1 106 243	0,04
				3 155 000 GBP	U.K. Gilts, 1.500%, 22/07/47	2 078 519	0,08
				3 324 000 GBP	U.K. Gilts, 1.750%, 22/01/49	2 262 379	0,09
				678 541 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 07/12/49	747 231	0,03
				1 950 000 GBP	U.K. Gilts, 0.625%, 22/10/50	911 935	0,03
				2 900 000 GBP	U.K. Gilts, 1.250%, 31/07/51	1 625 666	0,06
				3 374 937 GBP	U.K. Gilts, 3.750%, 22/07/52	3 377 893	0,13
				2 350 000 GBP	U.K. Gilts, 1.500%, 31/07/53	1 371 505	0,05
				2 050 000 GBP	U.K. Gilts, 3.750%, 22/10/53	2 038 275	0,08
				1 800 000 GBP	U.K. Gilts, 4.375%, 31/07/54	1 997 622	0,08
				1 732 000 GBP	U.K. Gilts, 1.625%, 22/10/54	1 033 939	0,04
				1 554 359 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 07/12/55	1 691 743	0,06
				2 168 000 GBP	U.K. Gilts, 1.750%, 22/07/57	1 307 153	0,05
				1 398 767 GBP	U.K. Gilts, 4.000%, 22/01/60	1 451 866	0,06
				1 300 000 GBP	U.K. Gilts, 0.500%, 22/10/61	457 461	0,02

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				États-Unis (suite)			
1 050 000 GBP	U.K. Gilts, 4.000%, 22/10/63	1 081 615	0,04	6 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.625%, 15/06/27	6 050 156	0,23
1 192 000 GBP	U.K. Gilts, 2.500%, 22/07/65	850 677	0,03	8 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.375%, 15/09/27	7 817 500	0,30
1 181 099 GBP	U.K. Gilts, 3.500%, 22/07/68	1 090 481	0,04	2 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.875%, 15/10/27	1 979 063	0,08
2 645 000 GBP	U.K. Gilts, 1.625%, 22/10/71	1 362 270	0,05	2 500 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 15/11/27	2 489 063	0,09
650 000 GBP	U.K. Gilts, 1.125%, 22/10/73	270 790	0,01	3 500 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.750%, 31/12/28	3 421 250	0,13
Royaume-Uni – Total		133 328 605	5,07	5 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.000%, 31/01/29	4 931 250	0,19
États-Unis				2 500 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 28/02/29	2 488 281	0,09
6 700 000 USD	U.S. Treasury Bonds, 4.500%, 15/02/44	6 402 687	0,24	3 500 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 31/03/29	3 465 547	0,13
4 300 000 USD	U.S. Treasury Bonds, 4.625%, 15/05/44	4 173 688	0,16	6 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.625%, 30/04/29	6 057 656	0,23
5 800 000 USD	U.S. Treasury Bonds, 4.125%, 15/08/44	5 256 250	0,20	7 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.500%, 31/05/29	7 033 359	0,27
5 750 000 USD	U.S. Treasury Bonds, 4.250%, 15/02/54	5 254 961	0,20	7 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 30/06/29	6 961 172	0,26
4 700 000 USD	U.S. Treasury Bonds, 4.625%, 15/05/54	4 575 156	0,17	7 500 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.000%, 31/07/29	7 381 055	0,28
5 350 000 USD	U.S. Treasury Bonds, 4.250%, 15/08/54	4 895 250	0,19	8 700 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.625%, 31/08/29	8 424 047	0,32
300 000 USD	U.S. Treasury Bonds, 4.500%, 15/11/54	286 500	0,01	8 500 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.500%, 30/09/29	8 178 594	0,31
2 800 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 31/12/25	2 800 766	0,11	5 500 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 31/10/29	5 436 836	0,21
5 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 31/01/26	5 000 391	0,19	6 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 30/11/29	5 932 031	0,23
4 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.625%, 28/02/26	4 016 094	0,15	1 500 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.750%, 31/12/30	1 445 156	0,05
2 700 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.500%, 31/03/26	2 707 383	0,10	3 200 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 28/02/31	3 163 750	0,12
4 200 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.875%, 30/04/26	4 232 813	0,16	3 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 31/03/31	2 945 156	0,11
5 600 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.875%, 31/05/26	5 646 594	0,21	2 500 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 30/06/31	2 468 555	0,09
4 700 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.625%, 30/06/26	4 725 520	0,18	3 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 31/07/31	2 940 000	0,11
7 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.375%, 31/07/26	7 012 031	0,27	5 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.625%, 31/12/31	4 751 563	0,18
4 400 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.750%, 31/08/26	4 365 281	0,17	3 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.750%, 31/12/31	2 874 375	0,11
8 500 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.500%, 30/09/26	8 393 418	0,32	5 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.000%, 31/12/31	4 878 516	0,19
3 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 31/10/26	2 993 203	0,11	3 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.625%, 31/12/31	3 025 313	0,12
2 500 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 30/11/26	2 499 512	0,10	12 500 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.000%, 15/02/34	11 972 656	0,46
6 500 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.375%, 15/12/26	6 514 980	0,25	10 900 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.375%, 15/05/34	10 736 500	0,41
7 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.000%, 15/01/27	6 965 000	0,26	8 020 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.875%, 15/08/34	7 586 419	0,29
7 200 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 15/02/27	7 179 750	0,27	2 900 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 15/11/34	2 825 234	0,11
8 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 15/03/27	7 998 125	0,30				
4 300 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.500%, 15/04/27	4 321 500	0,16				
6 200 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.500%, 15/05/27	6 231 000	0,24				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
300 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.625%, 15/11/44	291 188	0,01	6 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.375%, 15/08/26	6 011 250	0,23
2 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 15/12/25	2 495 605	0,09	110 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.750%, 15/08/26	114 052	0,00
2 250 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.375%, 31/12/25	2 166 504	0,08	4 650 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.750%, 31/08/26	4 390 799	0,17
800 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.625%, 31/12/25	787 781	0,03	1 542 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.375%, 31/08/26	1 471 526	0,06
3 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 15/01/26	3 488 105	0,13	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.625%, 15/09/26	2 011 719	0,08
7 400 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.375%, 31/01/26	7 099 953	0,27	6 200 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.875%, 30/09/26	5 850 523	0,22
1 345 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.625%, 31/01/26	1 322 251	0,05	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.625%, 30/09/26	956 328	0,04
2 977 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.625%, 15/02/26	2 891 644	0,11	4 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.625%, 15/10/26	4 024 375	0,15
3 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 15/02/26	3 490 703	0,13	7 250 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.125%, 31/10/26	6 854 082	0,26
227 900 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.000%, 15/02/26	231 612	0,01	1 250 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.625%, 31/10/26	1 192 871	0,05
5 200 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.500%, 28/02/26	4 981 844	0,19	2 160 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.000%, 15/11/26	2 072 672	0,08
1 445 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.500%, 28/02/26	1 416 495	0,05	6 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.625%, 15/11/26	6 542 656	0,25
2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.625%, 15/03/26	2 008 750	0,08	144 900 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.500%, 15/11/26	150 956	0,01
6 050 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.750%, 31/03/26	5 794 766	0,22	8 250 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 30/11/26	7 799 795	0,30
1 242 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.250%, 31/03/26	1 211 872	0,05	3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.625%, 30/11/26	2 856 328	0,11
1 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.750%, 15/04/26	1 490 449	0,06	7 300 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 31/12/26	6 884 527	0,26
3 200 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.750%, 30/04/26	3 056 250	0,12	850 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.750%, 31/12/26	809 824	0,03
1 477 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.375%, 30/04/26	1 441 287	0,05	8 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.500%, 31/01/27	8 037 812	0,31
2 099 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.625%, 15/05/26	2 025 699	0,08	3 831 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.250%, 15/02/27	3 675 964	0,14
500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.625%, 15/05/26	495 898	0,02	101 600 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.625%, 15/02/27	106 632	0,00
3 250 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.750%, 31/05/26	3 095 371	0,12	3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.125%, 28/02/27	2 808 047	0,11
1 472 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.125%, 31/05/26	1 429 220	0,05	4 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 28/02/27	4 518 438	0,17
1 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.125%, 15/06/26	1 497 422	0,06	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.625%, 31/03/27	923 125	0,04
3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.875%, 30/06/26	2 854 570	0,11	4 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.500%, 31/03/27	3 851 250	0,15
1 042 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 30/06/26	1 006 548	0,04	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.500%, 30/04/27	1 834 375	0,07
2 200 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.500%, 15/07/26	2 207 992	0,08	2 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 30/04/27	2 416 797	0,09
3 250 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.625%, 31/07/26	3 071 504	0,12	7 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.375%, 15/05/27	6 703 047	0,26
1 122 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 31/07/26	1 081 722	0,04	1 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.500%, 31/05/27	1 599 883	0,06
2 378 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.500%, 15/08/26	2 276 099	0,09	3 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.625%, 31/05/27	3 369 297	0,13

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
2 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.250%, 30/06/27	2 441 211	0,09	3 760 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/08/28	3 576 406	0,14
3 700 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.375%, 31/07/27	3 350 234	0,13	188 900 USD	United States Treasury Note/Bond, 5.500%, 15/08/28	196 412	0,01
1 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 31/07/27	1 444 570	0,05	4 200 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.375%, 31/08/28	4 202 953	0,16
1 673 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.250%, 15/08/27	1 590 004	0,06	2 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.625%, 30/09/28	2 523 438	0,10
153 100 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.375%, 15/08/27	160 695	0,01	3 250 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.375%, 31/10/28	2 910 781	0,11
1 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.500%, 31/08/27	1 584 980	0,06	3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.875%, 31/10/28	3 053 906	0,12
2 200 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.125%, 31/08/27	2 136 406	0,08	2 934 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.125%, 15/11/28	2 806 784	0,11
2 800 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.375%, 30/09/27	2 518 906	0,10	2 241 900 USD	United States Treasury Note/Bond, 5.250%, 15/11/28	2 308 281	0,09
2 250 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.125%, 30/09/27	2 241 211	0,09	3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.500%, 30/11/28	2 693 906	0,10
2 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.125%, 31/10/27	2 738 828	0,10	5 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.375%, 30/11/28	5 001 563	0,19
2 640 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.250%, 15/11/27	2 495 831	0,09	3 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.375%, 31/12/28	3 343 066	0,13
170 900 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.125%, 15/11/27	178 991	0,01	3 157 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.625%, 15/02/29	2 951 055	0,11
3 650 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.625%, 30/11/27	3 286 711	0,12	177 900 USD	United States Treasury Note/Bond, 5.250%, 15/02/29	184 140	0,01
5 800 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 30/11/27	5 734 297	0,22	2 585 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.375%, 15/05/29	2 381 835	0,09
4 400 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.625%, 31/12/27	3 951 063	0,15	1 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 31/05/29	1 402 266	0,05
3 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 31/12/27	3 459 805	0,13	1 800 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.250%, 30/06/29	1 717 453	0,07
4 200 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.750%, 31/01/28	3 773 109	0,14	3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.625%, 31/07/29	2 782 734	0,11
2 800 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.500%, 31/01/28	2 735 469	0,10	7 616 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.625%, 15/08/29	6 759 200	0,26
3 133 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 15/02/28	2 990 791	0,11	142 100 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.125%, 15/08/29	152 136	0,01
7 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.125%, 29/02/28	6 802 734	0,26	5 800 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.125%, 31/08/29	5 493 234	0,21
3 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 29/02/28	3 468 281	0,13	5 350 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 30/09/29	5 233 387	0,20
2 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 31/03/28	2 497 344	0,09	6 300 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 31/10/29	6 194 180	0,24
2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.625%, 31/03/28	1 958 750	0,07	4 550 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.750%, 15/11/29	4 034 570	0,15
1 700 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.500%, 30/04/28	1 656 969	0,06	5 250 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 31/12/29	5 128 594	0,20
2 622 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/05/28	2 504 215	0,10	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.500%, 31/01/30	1 918 438	0,07
1 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.625%, 31/05/28	1 467 070	0,06	8 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.500%, 15/02/30	6 945 625	0,26
2 800 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 30/06/28	2 522 625	0,10	3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 28/02/30	2 944 453	0,11
4 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 30/06/28	3 958 125	0,15	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.625%, 31/03/30	1 927 500	0,07
2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.125%, 31/07/28	1 985 938	0,08	3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.500%, 30/04/30	2 870 859	0,11

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
5 100 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.625%, 15/05/30	4 184 789	0,16	7 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/05/32	6 286 875	0,24
294 500 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.250%, 15/05/30	319 625	0,01	6 300 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 15/08/32	5 587 312	0,21
2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.750%, 31/05/30	1 935 625	0,07	5 950 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.125%, 15/11/32	5 804 039	0,22
1 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 31/07/30	1 468 359	0,06	6 950 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.500%, 15/02/33	6 466 758	0,25
5 700 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.625%, 15/08/30	4 629 914	0,18	7 800 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.375%, 15/05/33	7 168 687	0,27
2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.125%, 31/08/30	1 969 063	0,07	9 550 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 15/08/33	9 091 898	0,35
3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.625%, 30/09/30	3 027 656	0,12	7 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.500%, 15/11/33	6 970 469	0,27
2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.875%, 31/10/30	2 044 375	0,08	1 033 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.500%, 15/02/36	1 031 547	0,04
6 050 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.875%, 15/11/30	4 950 602	0,19	348 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.750%, 15/02/37	352 948	0,01
3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.375%, 30/11/30	2 988 984	0,11	66 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 5.000%, 15/05/37	68 362	0,00
5 900 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.125%, 15/02/31	4 867 961	0,19	681 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.375%, 15/02/38	662 485	0,03
576 700 USD	United States Treasury Note/Bond, 5.375%, 15/02/31	603 102	0,02	393 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.500%, 15/05/38	387 105	0,01
4 850 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.625%, 15/05/31	4 091 430	0,16	696 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.500%, 15/02/39	610 196	0,02
5 250 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 15/08/31	4 284 492	0,16	439 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.250%, 15/05/39	416 844	0,02
8 300 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.375%, 15/11/31	6 781 359	0,26	784 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.500%, 15/08/39	763 420	0,03
3 200 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.500%, 31/12/31	2 917 000	0,11	704 400 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.375%, 15/11/39	675 564	0,03
3 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.500%, 31/12/31	3 149 727	0,12	4 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.125%, 15/05/40	2 860 391	0,11
3 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.000%, 31/12/31	3 338 086	0,13	529 300 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.375%, 15/05/40	506 557	0,02
3 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.125%, 31/12/31	3 121 016	0,12	3 600 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.125%, 15/08/40	2 148 750	0,08
3 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 31/12/31	3 170 781	0,12	512 700 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 15/08/40	461 670	0,02
2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 31/12/31	1 806 250	0,07	6 300 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.375%, 15/11/40	3 903 047	0,15
4 250 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 31/12/31	3 797 773	0,14	634 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.250%, 15/11/40	596 455	0,02
4 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.750%, 31/12/31	4 288 359	0,16	6 150 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 15/02/41	4 123 383	0,16
2 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 31/12/31	2 490 684	0,09	711 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.750%, 15/02/41	708 112	0,03
3 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.375%, 31/12/31	3 229 844	0,12	4 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.250%, 15/05/41	2 841 250	0,11
2 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 31/12/31	2 352 734	0,09	798 100 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.375%, 15/05/41	760 440	0,03
2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.750%, 31/12/31	1 934 531	0,07	7 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.750%, 15/08/41	4 860 938	0,18
4 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 31/12/31	4 643 125	0,18	1 189 300 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.750%, 15/08/41	1 046 770	0,04
9 800 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 15/02/32	8 242 719	0,31	4 350 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.000%, 15/11/41	2 924 016	0,11

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)				Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
666 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.125%, 15/11/41	536 234	0,02	1 562 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.000%, 15/02/47	1 159 053	0,04
3 150 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.375%, 15/02/42	2 244 375	0,09	1 390 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.000%, 15/05/47	1 028 600	0,04
570 100 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.125%, 15/02/42	457 594	0,02	1 798 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 15/08/47	1 266 185	0,05
492 600 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.000%, 15/05/42	386 845	0,01	2 280 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 15/11/47	1 602 056	0,06
3 350 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.250%, 15/05/42	2 727 109	0,10	3 028 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.000%, 15/02/48	2 224 161	0,08
438 900 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 15/08/42	329 929	0,01	2 691 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.125%, 15/05/48	2 018 670	0,08
2 700 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.375%, 15/08/42	2 230 453	0,08	3 604 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.000%, 15/08/48	2 635 988	0,10
725 700 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 15/11/42	542 574	0,02	4 357 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.375%, 15/11/48	3 407 310	0,13
2 350 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 15/11/42	2 116 469	0,08	3 290 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.000%, 15/02/49	2 397 073	0,09
1 454 900 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.125%, 15/02/43	1 149 598	0,04	2 687 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/05/49	1 907 350	0,07
2 850 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 15/02/43	2 517 797	0,10	2 850 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.250%, 15/08/49	1 767 000	0,07
1 647 100 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/05/43	1 248 708	0,05	2 270 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.375%, 15/11/49	1 444 288	0,05
3 900 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 15/05/43	3 437 484	0,13	3 150 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.000%, 15/02/50	1 831 922	0,07
711 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.625%, 15/08/43	602 795	0,02	3 350 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 15/05/50	1 591 250	0,06
4 300 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.375%, 15/08/43	4 050 734	0,15	6 850 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.375%, 15/08/50	3 345 797	0,13
1 339 600 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.750%, 15/11/43	1 154 568	0,04	4 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.625%, 15/11/50	2 350 547	0,09
2 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.750%, 15/11/43	2 471 094	0,09	4 350 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 15/02/51	2 423 086	0,09
1 590 800 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.625%, 15/02/44	1 342 983	0,05	4 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.375%, 15/05/51	2 991 758	0,11
775 100 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.375%, 15/05/44	628 921	0,02	4 600 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.000%, 15/08/51	2 632 781	0,10
1 955 500 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.125%, 15/08/44	1 520 096	0,06	6 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 15/11/51	3 314 063	0,13
454 400 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.000%, 15/11/44	345 273	0,01	8 400 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.250%, 15/02/52	5 101 687	0,19
2 026 400 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.500%, 15/02/45	1 407 398	0,05	3 650 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/05/52	2 556 711	0,10
253 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.000%, 15/05/45	191 371	0,01	5 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.000%, 15/08/52	4 132 813	0,16
1 384 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/08/45	1 021 781	0,04	5 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 15/11/52	5 016 875	0,19
1 118 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.000%, 15/11/45	841 470	0,03	3 450 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.625%, 15/02/53	2 807 977	0,11
1 656 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.500%, 15/02/46	1 133 066	0,04	3 450 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.625%, 15/05/53	2 810 133	0,11
1 141 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.500%, 15/05/46	777 841	0,03				
2 082 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.250%, 15/08/46	1 345 493	0,05				
875 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/11/46	636 426	0,02				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 98,03 % (suite)			
États-Unis (suite)			
4 900 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.125%, 15/08/53	4 372 484	0,17
4 800 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.750%, 15/11/53	4 756 500	0,18
États-Unis – Total		902 937 128	34,36
Total des obligations d'État		2 575 656 574	98,03
Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		2 575 656 574	98,03
TOTAL DES INVESTISSEMENTS		2 575 656 574	98,03

Produits dérivés

Contrats de change à terme – couverture – (0,18) %

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Plus-values latentes	% des actifs nets
Bought CHF / Sold DKK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	35 559	283 000	5	0,00
Bought CHF / Sold HUF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	23 177	10 195 000	38	0,00
Bought CHF / Sold KRW, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	318 774	516 927 000	1 430	0,00
Bought CHF / Sold MXN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	98 401	2 238 000	1 902	0,00
Bought CHF / Sold PLN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	69 271	317 000	29	0,00
Bought EUR / Sold HUF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	880 915	363 214 000	571	0,00
Bought EUR / Sold KRW, due 04/02/25	Citibank NA	18 658 074	28 127 419 000	220 394	0,01
Bought EUR / Sold MXN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	5 376 094	114 625 000	91 962	0,00
Bought EUR / Sold PEN, due 04/02/25	JPMorgan Chase Bank NA London	662 662	2 581 000	988	0,00
Bought GBP / Sold AUD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	6 567 095	13 242 000	23 256	0,00
Bought GBP / Sold CHF, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 335 999	1 504 000	7 722	0,00
Bought GBP / Sold CNH, due 06/02/25	Barclays Bank PLC	336 166	3 080 000	1 216	0,00
Bought GBP / Sold CNH, due 06/02/25	BNP Paribas SA	9 408 390	85 835 000	83 892	0,00
Bought GBP / Sold CZK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 295 686	39 248 000	7 110	0,00
Bought GBP / Sold DKK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 049 440	9 404 000	6 014	0,00
Bought GBP / Sold EUR, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	1 613 473	1 944 000	4 592	0,00
Bought GBP / Sold EUR, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	62 372 389	74 810 000	529 626	0,03
Bought GBP / Sold EUR, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	62 309 249	74 810 000	450 572	0,02
Bought GBP / Sold HUF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	507 969	251 699 000	3 474	0,00
Bought GBP / Sold JPY, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	1 174 723	230 176 000	1 358	0,00
Bought GBP / Sold KRW, due 04/02/25	Citibank NA	9 606 924	17 445 693 000	175 242	0,01
Bought GBP / Sold MXN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	3 090 802	79 038 000	89 789	0,00
Bought GBP / Sold NZD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 199 398	2 670 000	5 596	0,00
Bought GBP / Sold PEN, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	159 652	750 000	532	0,00
Bought GBP / Sold PLN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	2 156 558	11 097 000	16 601	0,00
Bought GBP / Sold RON, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	910 880	5 467 000	4 493	0,00
Bought GBP / Sold SEK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	622 985	8 581 000	2 083	0,00
Bought GBP / Sold SGD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 702 298	2 900 000	2 732	0,00
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	63 074 150	78 924 999	47 714	0,00
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	Goldman Sachs International	63 047 800	78 925 002	14 721	0,00
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	JPMorgan Chase Bank NA London	63 043 417	78 924 999	9 235	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (suite)

Couvertures de contrats de change à terme – (0,18) % (suite)

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Plus-values latentes	% des actifs nets
Bought SGD / Sold AUD, due 04/02/25	UBS AG	2 323 928	2 753 000	1 206	0,00
Bought SGD / Sold CHF, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	458 553	303 000	1 144	0,00
Bought SGD / Sold CZK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	434 582	7 727 000	1 002	0,00
Bought SGD / Sold DKK, due 04/02/25	BNP Paribas SA	376 816	1 982 000	924	0,00
Bought SGD / Sold EUR, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	21 795 342	15 368 000	64 311	0,00
	JPMorgan Chase Bank NA				
Bought SGD / Sold EUR, due 04/02/25	London	21 796 069	15 368 000	64 845	0,00
Bought SGD / Sold HUF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	226 745	65 920 000	774	0,00
Bought SGD / Sold KRW, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	3 484 840	3 711 006 000	44 838	0,00
Bought SGD / Sold MXN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 056 085	15 878 000	15 800	0,00
Bought SGD / Sold NZD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	422 449	552 000	774	0,00
Bought SGD / Sold PEN, due 04/02/25	UBS AG	178 534	492 000	266	0,00
Bought SGD / Sold PLN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	692 682	2 095 000	1 815	0,00
Bought SGD / Sold RON, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	362 866	1 278 000	795	0,00
Bought SGD / Sold SEK, due 04/02/25	BNP Paribas SA	339 629	2 746 000	347	0,00
Bought USD / Sold AUD, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	7 330 268	11 776 000	38 831	0,00
Bought USD / Sold CHF, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 612 414	1 445 000	12 701	0,00
Bought USD / Sold COP, due 04/02/25	Standard Chartered Bank	1 247 649	5 505 900 000	3 415	0,00
Bought USD / Sold CZK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 575 602	37 993 000	12 079	0,00
Bought USD / Sold DKK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 218 893	8 695 000	9 555	0,00
Bought USD / Sold EUR, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	71 886 257	68 981 250	365 178	0,02
Bought USD / Sold EUR, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	71 936 407	68 981 250	415 327	0,02
Bought USD / Sold GBP, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	75 000	59 826	94	0,00
Bought USD / Sold HUF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	752 494	296 811 000	6 588	0,00
Bought USD / Sold KRW, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	11 551 312	16 701 537 000	195 449	0,01
Bought USD / Sold MXN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	3 345 991	68 239 000	82 380	0,00
Bought USD / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	692 474	7 846 000	1 691	0,00
Bought USD / Sold NZD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	1 408 342	2 500 000	7 477	0,00
Bought USD / Sold PEN, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	268 626	1 006 000	1 214	0,00
Bought USD / Sold PLN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	2 298 392	9 429 000	18 215	0,00
Bought USD / Sold RON, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	1 149 930	5 493 000	8 543	0,00
Bought USD / Sold SEK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	785 685	8 615 000	4 670	0,00
Bought USD / Sold SGD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 979 135	2 684 000	9 034	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				3 196 171	0,12

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought CHF / Sold AUD, due 04/02/25	BNP Paribas SA	206 402	370 000	(594)	(0,00)
Bought CHF / Sold CAD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	287 719	461 000	(2 397)	(0,00)
Bought CHF / Sold CLP, due 04/02/25	UBS AG	29 158	32 494 000	(383)	(0,00)
Bought CHF / Sold CNY, due 06/02/25	Barclays Bank PLC	23 696	193 000	(268)	(0,00)
Bought CHF / Sold CNY, due 06/02/25	BNP Paribas SA	1 656 683	13 486 000	(17 689)	(0,00)
Bought CHF / Sold COP, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	35 003	173 132 000	(374)	(0,00)
Bought CHF / Sold CZK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	50 101	1 348 000	(9)	(0,00)
Bought CHF / Sold EUR, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	55 959	60 000	(259)	(0,00)
	Goldman Sachs				
Bought CHF / Sold EUR, due 04/02/25	International	1 967 514	2 102 000	(1 223)	(0,00)
Bought CHF / Sold EUR, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	1 967 682	2 102 000	(1 037)	(0,00)
Bought CHF / Sold GBP, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	12 334	11 000	(118)	(0,00)

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (suite)

Couvertures de contrats de change à terme – (0,18) % (suite)

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought CHF / Sold GBP, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	907 966	807 000	(5 234)	(0,00)
Bought CHF / Sold IDR, due 04/02/25	Citibank NA	123 283	2 264 839 000	(4 080)	(0,00)
Bought CHF / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	38 510	158 000	(765)	(0,00)
Bought CHF / Sold JPY, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	1 460 853	255 961 001	(16 819)	(0,00)
Bought CHF / Sold JPY, due 04/02/25	UBS AG	1 419 948	248 819 000	(16 508)	(0,00)
	Goldman Sachs				
Bought CHF / Sold MYR, due 04/02/25	International	111 793	565 000	(2 755)	(0,00)
Bought CHF / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	20 726	262 000	(122)	(0,00)
Bought CHF / Sold NZD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	39 451	78 000	(32)	(0,00)
Bought CHF / Sold PEN, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	21 268	89 000	(113)	(0,00)
Bought CHF / Sold RON, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	33 770	180 000	(17)	(0,00)
Bought CHF / Sold SEK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	24 686	302 000	(49)	(0,00)
Bought CHF / Sold SGD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	58 819	89 000	(211)	(0,00)
Bought CHF / Sold THB, due 04/02/25	Citibank NA	108 360	4 198 000	(3 374)	(0,00)
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	83 326	93 000	(753)	(0,00)
	Goldman Sachs				
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	International	1 986 308	2 214 000	(15 023)	(0,00)
	JPMorgan Chase Bank NA				
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	London	1 985 294	2 214 000	(16 146)	(0,00)
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	UBS AG	1 985 095	2 214 000	(16 366)	(0,00)
Bought EUR / Sold AUD, due 04/02/25	BNP Paribas SA	12 657 536	21 259 000	(39 525)	(0,00)
Bought EUR / Sold CAD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	16 546 709	24 841 000	(136 941)	(0,01)
Bought EUR / Sold CHF, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	2 561 350	2 400 000	(1 305)	(0,00)
Bought EUR / Sold CLP, due 04/02/25	UBS AG	702 207	728 263 000	(3 976)	(0,00)
Bought EUR / Sold CNY, due 06/02/25	Barclays Bank PLC	7 634	58 000	(49)	(0,00)
Bought EUR / Sold CNY, due 06/02/25	UBS AG	98 571 109	750 274 000	(832 557)	(0,03)
Bought EUR / Sold COP, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	1 236 588	5 690 481 000	(3 828)	(0,00)
Bought EUR / Sold CZK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	2 547 250	64 212 000	(1 475)	(0,00)
Bought EUR / Sold DKK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 933 715	14 421 000	(822)	(0,00)
Bought EUR / Sold GBP, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	3 607	3 000	(17)	(0,00)
Bought EUR / Sold GBP, due 04/02/25	BNP Paribas SA	53 717 846	44 775 920	(366 514)	(0,02)
Bought EUR / Sold IDR, due 04/02/25	Citibank NA	7 297 098	124 612 547 000	(168 065)	(0,01)
Bought EUR / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	2 133 412	8 201 000	(40 592)	(0,00)
Bought EUR / Sold JPY, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	13 252	2 157 000	(31)	(0,00)
Bought EUR / Sold JPY, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	84 599 659	13 889 563 500	(957 842)	(0,04)
Bought EUR / Sold JPY, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	84 587 912	13 889 563 500	(970 023)	(0,04)
	Goldman Sachs				
Bought EUR / Sold MYR, due 04/02/25	International	6 408 983	29 821 000	(32 674)	(0,00)
Bought EUR / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	925 216	10 963 000	(5 930)	(0,00)
Bought EUR / Sold NZD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	2 327 350	4 315 000	(4 851)	(0,00)
Bought EUR / Sold PLN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	3 663 506	15 712 000	(1 176)	(0,00)
Bought EUR / Sold RON, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 872 878	9 355 000	(2 033)	(0,00)
Bought EUR / Sold SEK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 178 870	13 516 000	(3 053)	(0,00)
Bought EUR / Sold SGD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	3 328 354	4 719 000	(12 925)	(0,00)
Bought EUR / Sold THB, due 04/02/25	Citibank NA	5 583 381	200 885 000	(112 964)	(0,01)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	26 901	28 000	(109)	(0,00)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	BNP Paribas SA	452 000	474 273	(5 631)	(0,00)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	118 595 681	123 590 100	(627 830)	(0,03)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	118 513 003	123 590 100	(713 551)	(0,03)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	UBS AG	118 506 982	123 590 102	(719 796)	(0,03)

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (suite)

Couvertures de contrats de change à terme – (0,18) % (suite)

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought GBP / Sold CAD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	8 989 359	16 194 000	(18 107)	(0,00)
Bought GBP / Sold CLP, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	533 567	668 218 000	(3 623)	(0,00)
Bought GBP / Sold CNY, due 06/02/25	Barclays Bank PLC	347 112	3 171 000	(904)	(0,00)
Bought GBP / Sold CNY, due 06/02/25	BNP Paribas SA	43 392 151	395 877 000	(40 743)	(0,00)
Bought GBP / Sold COP, due 04/02/25	Citibank NA	791 683	4 403 265 000	(3 822)	(0,00)
Bought GBP / Sold IDR, due 04/02/25	Citibank NA	4 275 968	88 127 699 000	(108 390)	(0,00)
Bought GBP / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 321 456	6 104 000	(22 030)	(0,00)
Bought GBP / Sold JPY, due 04/02/25	BNP Paribas SA	44 991 105	8 849 336 501	(163 436)	(0,01)
Bought GBP / Sold JPY, due 04/02/25	UBS AG	44 996 435	8 849 336 500	(156 762)	(0,01)
Bought GBP / Sold MYR, due 04/02/25	Goldman Sachs International	3 863 744	21 778 000	(39 158)	(0,00)
Bought GBP / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	471 646	6 713 000	(500)	(0,00)
Bought GBP / Sold THB, due 04/02/25	Citibank NA	3 174 332	138 365 000	(90 648)	(0,00)
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	2 409 303	3 021 000	(4 405)	(0,00)
Bought JPY / Sold USD, due 04/02/25	BNP Paribas SA	53 549 000	349 667	(7 804)	(0,00)
Bought SGD / Sold CAD, due 04/02/25	JPMorgan Chase Bank NA London	3 153 090	3 341 000	(11 392)	(0,00)
Bought SGD / Sold CLP, due 04/02/25	BNP Paribas SA	112 136	82 328 000	(445)	(0,00)
Bought SGD / Sold CNY, due 06/02/25	HSBC Bank PLC	18 404 492	98 965 000	(168 862)	(0,01)
Bought SGD / Sold COP, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	526 555	1 715 906 000	(1 263)	(0,00)
Bought SGD / Sold GBP, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	10 055 104	5 906 000	(14 059)	(0,00)
Bought SGD / Sold IDR, due 04/02/25	Citibank NA	1 341 331	16 202 242 000	(13 379)	(0,00)
Bought SGD / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	441 106	1 196 000	(4 724)	(0,00)
Bought SGD / Sold JPY, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	15 702 451	1 818 984 500	(86 719)	(0,00)
Bought SGD / Sold JPY, due 04/02/25	UBS AG	15 705 122	1 818 984 500	(84 758)	(0,00)
Bought SGD / Sold MYR, due 04/02/25	Goldman Sachs International	1 329 436	4 412 000	(12 342)	(0,00)
Bought SGD / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	249 225	2 082 000	(369)	(0,00)
Bought SGD / Sold THB, due 04/02/25	Citibank NA	1 034 293	26 336 000	(14 552)	(0,00)
Bought SGD / Sold USD, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	21 932 707	16 173 666	(74 690)	(0,00)
Bought SGD / Sold USD, due 04/02/25	JPMorgan Chase Bank NA London	21 933 036	16 173 666	(74 449)	(0,00)
Bought SGD / Sold USD, due 04/02/25	UBS AG	21 933 418	16 173 668	(74 170)	(0,00)
Bought USD / Sold CAD, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	10 366 365	14 894 000	(1 987)	(0,00)
Bought USD / Sold CLP, due 04/02/25	Goldman Sachs International	191 708	191 031 000	(313)	(0,00)
Bought USD / Sold CNY, due 06/02/25	UBS AG	60 639 750	442 464 000	(128 149)	(0,01)
Bought USD / Sold GBP, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	33 261 063	26 581 100	(20 108)	(0,00)
Bought USD / Sold IDR, due 04/02/25	Citibank NA	4 733 655	77 541 996 000	(78 839)	(0,00)
Bought USD / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 414 000	5 199 000	(14 000)	(0,00)
Bought USD / Sold JPY, due 04/02/25	Westpac Banking Corp	103 920 336	16 329 418 000	(328 331)	(0,01)
Bought USD / Sold MYR, due 04/02/25	Goldman Sachs International	4 301 157	19 338 000	(29 081)	(0,00)
Bought USD / Sold THB, due 04/02/25	Citibank NA	3 817 523	131 716 000	(52 239)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				(7 838 355)	(0,30)
Total des contrats de change à terme – couverture				(4 642 184)	(0,18)
Autres actifs/(passifs) nets				56 499 081	2,15
TOTAL DES ACTIFS NETS				2 627 513 471	100,00

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Obligations adossées à des actifs – 8,51 %				Obligations adossées à des actifs – 8,51 % <i>(suite)</i>			
Royaume-Uni				États-Unis <i>(suite)</i>			
42 452 GBP	Equity Release Funding No. 3 PLC Series 3, 5.050%, 26/04/33	52 241	0,00	3 670 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/02/32	3 728	0,00
Royaume-Uni – Total				4 081 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 6.500%, 01/03/32	4 223	0,00
États-Unis				3 114 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 6.500%, 01/08/32	3 236	0,00
2 286 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/07/25	2 277	0,00	19 715 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/06/33	20 073	0,00
2 180 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/09/25	2 171	0,00	1 642 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/08/33	1 646	0,00
2 804 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/04/26	2 787	0,00	8 678 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/08/33	8 835	0,00
2 757 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/04/26	2 741	0,00	362 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/09/33	369	0,00
5 147 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/04/26	5 117	0,00	4 046 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/10/33	4 056	0,00
20 230 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/05/26	20 160	0,00	21 301 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/11/33	21 354	0,00
3 257 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.000%, 01/09/26	3 214	0,00	1 522 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/11/33	1 549	0,00
8 624 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.000%, 01/01/27	8 491	0,00	699 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/02/34	712	0,00
4 252 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.000%, 01/03/27	4 190	0,00	2 698 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/03/34	2 748	0,00
26 719 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.000%, 01/03/27	26 301	0,00	5 131 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/05/34	5 138	0,00
57 157 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.000%, 01/12/27	56 238	0,00	372 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/12/34	372	0,00
18 841 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 2.500%, 01/08/28	18 211	0,00	3 981 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/12/34	4 056	0,00
158 147 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 2.500%, 01/08/28	153 446	0,01	3 510 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/02/35	3 575	0,00
78 055 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 2.500%, 01/09/28	75 743	0,00	15 657 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 6.000%, 01/05/35	16 167	0,00
34 131 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/09/28	33 590	0,00	11 612 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/07/35	11 829	0,00
7 274 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.000%, 01/01/29	7 097	0,00	4 650 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/09/35	4 651	0,00
6 515 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.000%, 01/01/29	6 356	0,00	6 184 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/10/35	6 186	0,00
38 973 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.000%, 01/02/29	38 022	0,00	1 573 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/12/35	1 602	0,00
53 613 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.000%, 01/03/29	52 162	0,00	2 191 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 6.000%, 01/01/36	2 275	0,00
677 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/04/29	679	0,00	2 888 119 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 2.000%, 01/02/36	2 557 991	0,12
39 377 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/09/29	38 512	0,00	5 625 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/02/36	5 731	0,00
41 100 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 2.500%, 01/10/29	39 481	0,00	4 031 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/04/36	4 104	0,00
17 534 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/12/29	17 143	0,00	6 148 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/05/36	6 059	0,00
74 519 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/02/30	72 798	0,00	485 165 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 2.000%, 01/06/36	430 708	0,02
125 169 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 2.500%, 01/01/31	119 038	0,01	40 875 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/03/37	40 773	0,00
345 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 6.500%, 01/01/32	357	0,00	5 094 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/03/37	5 187	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations adossées à des actifs – 8,51 % (suite)				Obligations adossées à des actifs – 8,51 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
5 535 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/04/37	5 461	0,00	54 767 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/07/39	51 829	0,00
2 971 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/04/37	3 025	0,00	1 674 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 6.000%, 01/07/39	1 743	0,00
2 983 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/04/37	3 038	0,00	3 679 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/09/39	3 585	0,00
410 059 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/05/37	394 284	0,02	2 463 023 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.000%, 01/10/39	2 220 052	0,10
11 936 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/06/37	11 906	0,00	19 242 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/10/39	18 749	0,00
185 517 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.000%, 01/07/37	170 039	0,01	34 788 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/10/39	33 896	0,00
1 027 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/07/37	1 025	0,00	8 027 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/12/39	7 822	0,00
934 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/07/37	951	0,00	60 363 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/01/40	58 817	0,00
9 067 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 7.000%, 01/08/37	9 789	0,00	5 529 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/02/40	5 374	0,00
712 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/11/37	725	0,00	5 903 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/04/40	5 737	0,00
32 759 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 6.000%, 01/12/37	34 107	0,00	8 985 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 6.000%, 01/04/40	9 354	0,00
22 017 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/01/38	22 418	0,00	55 761 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/05/40	56 870	0,00
6 583 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/02/38	6 560	0,00	44 606 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 6.000%, 01/05/40	46 437	0,00
955 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/04/38	952	0,00	71 516 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/06/40	69 508	0,00
19 612 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/06/38	19 327	0,00	18 848 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/06/40	18 734	0,00
1 352 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/07/38	1 379	0,00	45 092 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/07/40	43 826	0,00
1 316 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/09/38	1 281	0,00	825 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/08/40	820	0,00
2 686 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/11/38	2 739	0,00	46 750 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/10/40	44 245	0,00
222 244 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/11/38	226 679	0,01	49 665 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/11/40	48 268	0,00
84 570 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/01/39	84 277	0,00	5 527 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/01/41	5 231	0,00
26 495 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/02/39	25 800	0,00	46 175 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/02/41	43 692	0,00
2 757 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/02/39	2 687	0,00	46 654 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/04/41	44 155	0,00
9 781 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/02/39	9 531	0,00	160 351 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/04/41	159 115	0,01
517 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/03/39	504	0,00	22 213 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/05/41	21 538	0,00
12 320 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/03/39	12 278	0,00	98 937 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/06/41	95 940	0,01
34 107 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/04/39	33 233	0,00	48 340 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/07/41	47 967	0,00
5 348 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/05/39	5 061	0,00	16 075 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/08/41	15 175	0,00
2 966 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/06/39	2 890	0,00	66 539 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/09/41	64 516	0,00
9 736 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/06/39	9 486	0,00	913 179 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 2.500%, 01/12/41	783 665	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations adossées à des actifs – 8,51 % (suite)				Obligations adossées à des actifs – 8,51 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
145 724 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/04/42	137 566	0,01	172 617 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/06/47	160 380	0,01
22 215 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/07/42	20 311	0,00	56 164 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/08/47	50 564	0,00
198 395 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/10/42	181 345	0,01	138 398 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/08/47	128 586	0,01
12 374 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.000%, 01/03/43	10 968	0,00	514 423 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/09/47	463 130	0,02
166 209 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/04/43	151 766	0,01	224 211 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/09/47	201 855	0,01
155 911 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/08/43	142 298	0,01	191 919 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/09/47	178 313	0,01
187 310 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/09/43	170 955	0,01	194 530 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/09/48	180 642	0,01
20 036 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/10/43	19 398	0,00	559 495 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/07/49	500 819	0,02
17 160 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/10/43	16 615	0,00	894 313 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.000%, 01/10/49	770 396	0,04
3 152 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/12/43	3 052	0,00	949 831 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.000%, 01/01/50	818 221	0,04
5 630 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/12/43	5 451	0,00	981 948 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/02/50	878 968	0,04
64 735 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/03/44	62 485	0,00	1 429 208 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 2.500%, 01/08/50	1 175 458	0,05
43 023 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/05/44	40 236	0,00	4 424 405 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 2.000%, 01/09/50	3 496 919	0,16
156 987 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/05/44	146 804	0,01	1 629 638 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 2.500%, 01/11/50	1 338 787	0,06
76 009 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/06/44	68 844	0,00	4 029 265 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 2.000%, 01/12/50	3 158 997	0,14
88 602 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/08/44	80 249	0,00	4 768 474 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 2.000%, 01/01/51	3 737 066	0,17
124 175 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/11/44	112 469	0,01	2 111 469 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 2.000%, 01/01/51	1 654 109	0,08
148 116 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/12/44	138 521	0,01	4 564 601 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 2.500%, 01/08/51	3 743 792	0,17
98 991 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/01/45	89 659	0,00	3 810 435 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 2.500%, 01/09/51	3 119 409	0,14
154 929 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/02/45	140 324	0,01	2 616 055 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 2.000%, 01/12/51	2 070 206	0,09
203 881 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/07/45	184 735	0,01	1 646 771 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 2.500%, 01/12/51	1 347 106	0,06
245 472 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/07/45	222 076	0,01	749 164 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/10/52	728 099	0,03
53 533 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/10/45	48 431	0,00	883 288 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/12/52	861 504	0,04
189 166 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/12/45	171 392	0,01	389 696 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/12/52	377 912	0,02
131 306 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/06/46	118 469	0,01	404 366 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/12/52	404 297	0,02
696 072 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.000%, 01/07/46	606 947	0,03	1 669 125 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/01/53	1 652 052	0,08
374 250 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.000%, 01/10/46	325 804	0,02	15 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/01/25	15	0,00
316 324 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 3.500%, 01/02/47	285 399	0,01	12 470 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/04/26	12 350	0,00
174 467 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.000%, 01/05/47	162 099	0,01	25 137 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/12/26	24 719	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations adossées à des actifs – 8,51 % (suite)				Obligations adossées à des actifs – 8,51 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
3 642 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/12/26	3 597	0,00	444 074 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/02/32	423 465	0,02
19 066 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/01/27	18 859	0,00	1 741 348 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/02/32	1 683 908	0,08
1 176 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/05/27	1 159	0,00	69 297 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/08/32	65 871	0,00
8 797 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/10/27	8 630	0,00	366 USD	Federal National Mortgage Association, 7.000%, 01/03/33	387	0,00
2 230 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/10/27	2 188	0,00	7 310 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/09/33	7 319	0,00
20 056 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/12/27	19 641	0,00	1 077 068 USD	Federal National Mortgage Association, 2.500%, 01/12/33	1 022 444	0,05
2 310 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/12/27	2 264	0,00	27 783 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/03/34	27 815	0,00
34 364 USD	Federal National Mortgage Association, 2.500%, 01/05/28	33 613	0,00	66 759 USD	Federal National Mortgage Association, 5.500%, 01/04/34	67 880	0,00
169 144 USD	Federal National Mortgage Association, 2.500%, 01/07/28	163 918	0,01	2 392 USD	Federal National Mortgage Association, 6.000%, 01/08/34	2 466	0,00
72 947 USD	Federal National Mortgage Association, 2.500%, 01/08/28	70 743	0,00	530 303 USD	Federal National Mortgage Association, 2.500%, 01/02/35	499 334	0,02
103 902 USD	Federal National Mortgage Association, 2.500%, 01/08/28	100 761	0,01	7 084 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/03/35	6 973	0,00
73 767 USD	Federal National Mortgage Association, 2.500%, 01/08/28	71 539	0,00	5 399 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/04/35	5 314	0,00
39 128 USD	Federal National Mortgage Association, 2.500%, 01/09/28	37 899	0,00	2 865 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/04/35	2 866	0,00
2 272 USD	Federal National Mortgage Association, 6.500%, 01/10/28	2 316	0,00	147 900 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/05/35	137 744	0,01
51 170 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/11/28	49 933	0,00	6 368 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/05/35	6 267	0,00
89 847 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/06/29	87 260	0,00	16 727 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/07/35	16 709	0,00
30 161 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/08/29	29 224	0,00	10 298 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/08/35	10 288	0,00
86 151 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/08/29	83 542	0,00	6 674 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/10/35	6 667	0,00
85 340 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/09/29	82 665	0,00	14 126 USD	Federal National Mortgage Association, 5.500%, 01/10/35	14 371	0,00
89 067 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/10/29	87 043	0,00	3 148 USD	Federal National Mortgage Association, 5.500%, 01/10/35	3 202	0,00
75 678 USD	Federal National Mortgage Association, 2.500%, 01/02/30	72 457	0,00	1 290 301 USD	Federal National Mortgage Association, 2.000%, 01/11/35	1 148 703	0,05
147 102 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/04/30	141 882	0,01	4 873 USD	Federal National Mortgage Association, 5.500%, 01/12/35	4 958	0,00
124 026 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/09/30	119 396	0,01	11 584 USD	Federal National Mortgage Association, 6.000%, 01/12/35	12 009	0,00
141 663 USD	Federal National Mortgage Association, 2.500%, 01/02/31	134 586	0,01	69 215 USD	Federal National Mortgage Association, 5.500%, 01/01/36	70 419	0,00
25 782 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/02/31	25 498	0,00	32 212 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/02/36	32 178	0,00
86 USD	Federal National Mortgage Association, 6.000%, 01/04/31	88	0,00	31 003 USD	Federal National Mortgage Association, 5.500%, 01/04/36	31 542	0,00
707 041 USD	Federal National Mortgage Association, 2.500%, 01/08/31	667 385	0,03	18 385 USD	Federal National Mortgage Association, 6.000%, 01/04/36	19 112	0,00
150 590 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/10/31	147 422	0,01	6 898 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/05/36	6 891	0,00
213 USD	Federal National Mortgage Association, 6.000%, 01/01/32	218	0,00	10 646 USD	Federal National Mortgage Association, 6.000%, 01/08/36	11 071	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations adossées à des actifs – 8,51 % (suite)				Obligations adossées à des actifs – 8,51 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
1 361 USD	Federal National Mortgage Association, 6.500%, 01/08/36	1 434	0,00	5 684 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/02/39	5 531	0,00
2 920 USD	Federal National Mortgage Association, 6.000%, 01/09/36	3 028	0,00	2 317 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/03/39	2 304	0,00
6 231 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/11/36	6 224	0,00	33 345 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/04/39	32 448	0,00
10 059 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/11/36	10 034	0,00	30 605 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/05/39	28 924	0,00
2 621 USD	Federal National Mortgage Association, 6.000%, 01/12/36	2 725	0,00	30 467 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/05/39	29 648	0,00
25 754 USD	Federal National Mortgage Association, 6.000%, 01/01/37	26 781	0,00	14 700 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/06/39	14 643	0,00
329 685 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/02/37	310 296	0,01	41 321 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/07/39	41 126	0,00
77 030 USD	Federal National Mortgage Association, 6.000%, 01/02/37	80 077	0,00	14 294 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/08/39	13 910	0,00
2 321 593 USD	Federal National Mortgage Association, 1.500%, 01/03/37	1 993 195	0,09	78 171 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/09/39	73 879	0,00
14 896 USD	Federal National Mortgage Association, 6.000%, 01/03/37	15 488	0,00	16 325 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/09/39	15 886	0,00
2 087 579 USD	Federal National Mortgage Association, 1.500%, 01/04/37	1 792 284	0,08	943 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/12/39	891	0,00
12 090 USD	Federal National Mortgage Association, 7.000%, 01/05/37	13 008	0,00	31 257 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/01/40	30 417	0,00
25 USD	Federal National Mortgage Association, 6.000%, 01/07/37	25	0,00	120 147 USD	Federal National Mortgage Association, 6.000%, 01/04/40	124 936	0,01
1 381 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/08/37	1 375	0,00	18 408 USD	Federal National Mortgage Association, 5.500%, 01/05/40	18 719	0,00
128 450 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/09/37	113 815	0,01	23 575 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/06/40	22 883	0,00
778 787 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/12/37	749 490	0,03	401 524 USD	Federal National Mortgage Association, 2.500%, 01/07/40	349 204	0,02
11 649 USD	Federal National Mortgage Association, 6.000%, 01/02/38	12 112	0,00	1 182 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/08/40	1 117	0,00
402 002 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/03/38	374 718	0,02	12 360 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/09/40	11 682	0,00
87 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/04/38	87	0,00	13 200 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/09/40	12 812	0,00
1 405 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/05/38	1 367	0,00	52 788 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/10/40	49 892	0,00
56 147 USD	Federal National Mortgage Association, 6.000%, 01/05/38	58 379	0,00	1 000 428 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/11/40	971 069	0,04
544 982 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/06/38	507 993	0,02	241 618 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/12/40	228 361	0,01
11 851 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/06/38	11 530	0,00	62 609 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/01/41	59 173	0,00
19 940 USD	Federal National Mortgage Association, 5.500%, 01/07/38	20 312	0,00	50 746 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/02/41	47 962	0,00
21 905 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/11/38	21 312	0,00	219 862 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/03/41	207 267	0,01
22 692 USD	Federal National Mortgage Association, 5.500%, 01/11/38	23 115	0,00	10 327 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/04/41	10 000	0,00
71 900 USD	Federal National Mortgage Association, 6.000%, 01/12/38	74 758	0,00	97 618 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/05/41	94 753	0,01
72 801 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/01/39	70 829	0,00	24 141 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/07/41	22 049	0,00
6 637 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/02/39	6 273	0,00	24 196 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/09/41	22 810	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations adossées à des actifs – 8,51 % (suite)				Obligations adossées à des actifs – 8,51 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
2 346 577 USD	Federal National Mortgage Association, 2.000%, 01/12/41	1 954 084	0,09	75 075 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/09/43	72 583	0,00
361 080 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/01/42	349 644	0,02	31 396 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/10/43	27 805	0,00
55 762 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/02/42	50 926	0,00	62 996 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/10/43	57 421	0,00
205 090 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/03/42	193 354	0,01	138 408 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/10/43	130 014	0,01
19 295 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/04/42	18 158	0,00	12 246 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/12/43	12 134	0,00
198 644 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/06/42	197 202	0,01	222 119 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/01/44	202 461	0,01
143 827 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/09/42	131 300	0,01	52 785 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/07/44	49 304	0,00
52 061 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/09/42	47 534	0,00	116 644 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/09/44	108 951	0,01
189 928 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/10/42	173 388	0,01	149 841 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/10/44	135 526	0,01
327 679 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/01/43	290 343	0,01	51 651 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/10/44	48 245	0,00
164 794 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/01/43	150 440	0,01	8 073 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/12/44	7 772	0,00
41 315 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/05/43	36 589	0,00	84 109 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/01/45	76 073	0,00
117 188 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/05/43	103 783	0,01	167 457 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/01/45	151 459	0,01
176 242 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/06/43	156 082	0,01	164 808 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/05/45	148 905	0,01
393 488 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/07/43	348 477	0,02	220 154 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/08/45	198 898	0,01
149 094 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/07/43	132 039	0,01	212 731 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/08/45	192 204	0,01
308 404 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/07/43	281 109	0,01	202 408 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/09/45	176 491	0,01
52 633 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/07/43	47 977	0,00	115 610 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/09/45	107 892	0,01
49 814 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/08/43	44 116	0,00	54 433 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/11/45	47 464	0,00
445 312 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/08/43	394 373	0,02	279 892 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/11/45	244 055	0,01
125 537 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/08/43	111 176	0,01	122 182 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/11/45	110 392	0,01
98 269 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/08/43	87 028	0,00	420 984 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/12/45	380 361	0,02
234 028 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/08/43	207 258	0,01	945 468 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/12/45	889 770	0,04
49 377 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/09/43	43 729	0,00	200 374 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/02/46	180 542	0,01
359 292 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/09/43	327 516	0,02	943 662 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/03/46	881 427	0,04
122 177 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/09/43	111 364	0,01	120 600 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/04/46	108 663	0,01
17 496 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/09/43	15 947	0,00	327 645 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/04/46	307 776	0,01
19 704 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/09/43	17 960	0,00	106 062 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/05/46	95 564	0,01
10 756 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/09/43	9 804	0,00	336 701 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/08/46	292 714	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations adossées à des actifs – 8,51 % (suite)				Obligations adossées à des actifs – 8,51 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
98 440 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/08/46	91 627	0,00	221 337 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/07/48	205 271	0,01
364 081 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/09/46	316 517	0,02	255 875 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/07/48	244 306	0,01
232 519 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/10/46	202 142	0,01	244 026 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/07/48	232 979	0,01
67 507 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/11/46	58 688	0,00	644 199 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/07/48	615 072	0,03
260 229 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/12/46	226 232	0,01	479 869 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/08/48	445 038	0,02
153 315 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/12/46	142 694	0,01	680 263 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/11/48	593 162	0,03
100 261 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/01/47	87 184	0,00	504 318 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/01/49	481 488	0,02
522 366 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/01/47	454 124	0,02	229 549 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/03/49	212 631	0,01
289 661 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/01/47	251 819	0,01	434 285 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/05/49	388 740	0,02
1 625 374 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/01/47	1 413 033	0,06	456 962 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/07/49	423 283	0,02
1 646 713 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/02/47	1 431 585	0,07	943 678 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/08/49	844 711	0,04
89 287 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/03/47	80 442	0,00	791 675 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/08/49	708 649	0,03
344 474 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/04/47	309 716	0,01	509 671 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/08/49	500 525	0,02
73 642 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/04/47	68 332	0,00	741 128 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/10/49	727 761	0,03
223 726 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/04/47	214 156	0,01	930 682 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/11/49	801 726	0,04
236 742 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/05/47	213 310	0,01	2 982 359 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/12/49	2 569 316	0,12
563 029 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/05/47	544 365	0,03	2 099 752 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/12/49	1 818 149	0,08
184 489 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/06/47	165 874	0,01	7 938 532 USD	Federal National Mortgage Association, 2.500%, 01/07/50	6 529 080	0,29
656 910 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/07/47	599 694	0,03	5 452 813 USD	Federal National Mortgage Association, 2.500%, 01/10/50	4 481 308	0,20
240 440 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/07/47	223 102	0,01	2 898 731 USD	Federal National Mortgage Association, 2.000%, 01/01/51	2 264 888	0,10
300 599 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/08/47	278 924	0,01	6 396 318 USD	Federal National Mortgage Association, 2.000%, 01/08/51	5 043 810	0,23
305 930 USD	Federal National Mortgage Association, 3.000%, 01/09/47	266 101	0,01	6 993 924 USD	Federal National Mortgage Association, 1.500%, 01/10/51	5 170 550	0,23
196 734 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/09/47	176 883	0,01	1 605 237 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/01/52	1 553 381	0,07
35 265 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/09/47	32 722	0,00	804 728 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/08/52	758 245	0,04
181 190 USD	Federal National Mortgage Association, 4.500%, 01/09/47	173 440	0,01	359 031 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/10/52	348 007	0,02
141 924 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/10/47	127 604	0,01	1 237 099 USD	Federal National Mortgage Association, 6.000%, 01/12/52	1 244 112	0,06
211 425 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/11/47	190 092	0,01	586 136 USD	Federal National Mortgage Association, 5.500%, 01/02/53	584 447	0,03
208 730 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/06/48	193 579	0,01	4 115 489 USD	Federal National Mortgage Association, 6.000%, 01/05/53	4 138 338	0,19
146 065 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/07/48	135 463	0,01	2 517 223 USD	Federal National Mortgage Association, 2.000%, 01/01/51	1 972 012	0,09

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations adossées à des actifs – 8,51 % (suite)				Obligations adossées à des actifs – 8,51 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
629 574 USD	Federal National Mortgage Association, 2.000%, 01/06/36	558 484	0,03	154 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 15/04/37	156	0,00
737 298 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/11/48	683 776	0,03	608 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 15/08/37	620	0,00
1 325 879 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/07/50	1 229 641	0,06	18 451 USD	Government National Mortgage Association, 6.000%, 15/12/37	19 345	0,00
925 906 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/02/46	875 049	0,04	22 748 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 15/01/38	23 358	0,00
2 815 241 USD	Federal National Mortgage Association, 2.000%, 01/04/51	2 190 015	0,10	9 221 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 15/02/38	9 454	0,00
494 628 USD	Federal National Mortgage Association, 4.000%, 01/10/46	466 294	0,02	7 598 USD	Government National Mortgage Association, 5.000%, 15/03/38	7 635	0,00
2 277 809 USD	Federal National Mortgage Association, 2.000%, 01/02/36	2 026 262	0,09	33 675 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 15/04/38	34 586	0,00
4 681 575 USD	Federal National Mortgage Association, 2.000%, 01/04/51	3 664 213	0,17	37 481 USD	Government National Mortgage Association, 5.000%, 15/06/38	37 616	0,00
3 686 035 USD	Federal National Mortgage Association, 2.000%, 01/06/41	3 077 722	0,14	21 144 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 15/06/38	21 630	0,00
4 056 320 USD	Federal National Mortgage Association, 2.500%, 01/06/51	3 328 771	0,15	19 465 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 15/07/38	20 000	0,00
177 USD	Government National Mortgage Association, 6.000%, 15/01/29	178	0,00	6 846 USD	Government National Mortgage Association, 5.000%, 15/08/38	6 872	0,00
66 USD	Government National Mortgage Association, 7.000%, 15/07/31	69	0,00	31 997 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 15/11/38	32 830	0,00
9 239 USD	Government National Mortgage Association, 6.000%, 15/02/32	9 448	0,00	12 310 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 15/12/38	12 629	0,00
2 414 USD	Government National Mortgage Association, 6.000%, 15/04/32	2 480	0,00	22 716 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/01/39	22 357	0,00
166 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 15/10/32	168	0,00	38 305 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 15/01/39	39 229	0,00
8 422 USD	Government National Mortgage Association, 6.000%, 15/10/32	8 630	0,00	4 406 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 15/01/39	4 527	0,00
2 624 USD	Government National Mortgage Association, 7.000%, 15/11/32	2 755	0,00	844 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/03/39	821	0,00
161 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 15/05/33	164	0,00	57 099 USD	Government National Mortgage Association, 5.000%, 15/03/39	56 820	0,00
154 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 15/05/33	157	0,00	13 083 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/04/39	12 731	0,00
10 022 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 15/07/33	10 208	0,00	138 237 USD	Government National Mortgage Association, 5.000%, 15/04/39	137 563	0,01
2 518 USD	Government National Mortgage Association, 6.000%, 15/07/33	2 544	0,00	831 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/05/39	809	0,00
11 011 USD	Government National Mortgage Association, 6.000%, 15/09/33	11 256	0,00	14 814 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/07/39	14 416	0,00
5 171 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 15/02/34	5 235	0,00	7 988 USD	Government National Mortgage Association, 5.000%, 15/08/39	7 949	0,00
2 832 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 15/04/34	2 892	0,00	27 012 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/10/39	26 285	0,00
15 078 USD	Government National Mortgage Association, 5.000%, 15/06/34	15 149	0,00	801 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/10/39	779	0,00
975 USD	Government National Mortgage Association, 5.000%, 15/08/35	978	0,00	38 935 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/12/39	37 886	0,00
841 USD	Government National Mortgage Association, 6.000%, 15/06/36	878	0,00	27 108 USD	Government National Mortgage Association, 5.000%, 15/02/40	26 976	0,00
1 945 USD	Government National Mortgage Association, 6.000%, 15/08/36	2 013	0,00	82 323 USD	Government National Mortgage Association, 5.000%, 15/02/40	81 922	0,00
32 759 USD	Government National Mortgage Association, 6.000%, 15/01/37	34 261	0,00	27 950 USD	Government National Mortgage Association, 5.000%, 15/04/40	27 812	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations adossées à des actifs – 8,51 % (suite)				Obligations adossées à des actifs – 8,51 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
14 836 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/05/40	14 431	0,00	295 273 USD	Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/01/43	262 911	0,01
9 051 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/07/40	8 805	0,00	57 166 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/02/43	52 293	0,00
20 386 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/07/40	19 830	0,00	83 265 USD	Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/03/43	73 698	0,00
51 051 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/07/40	49 659	0,00	296 225 USD	Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/03/43	262 173	0,01
25 026 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/07/40	24 346	0,00	105 979 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/03/43	96 862	0,01
29 755 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/07/40	28 944	0,00	28 757 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 15/04/43	26 289	0,00
20 711 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 15/08/40	19 627	0,00	260 841 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/05/43	238 416	0,01
14 612 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 15/01/41	13 846	0,00	274 918 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/05/43	259 071	0,01
38 960 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/01/41	37 898	0,00	260 763 USD	Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/06/43	230 802	0,01
172 412 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/01/41	163 609	0,01	235 089 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/06/43	214 878	0,01
74 153 USD	Government National Mortgage Association, 6.000%, 15/03/41	77 394	0,00	104 278 USD	Government National Mortgage Association, 3.000%, 15/07/43	91 889	0,00
30 596 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 20/04/41	29 753	0,00	19 688 USD	Government National Mortgage Association, 5.000%, 20/07/43	19 649	0,00
50 254 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/06/41	48 880	0,00	32 994 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/08/43	31 093	0,00
21 973 USD	Government National Mortgage Association, 5.000%, 20/06/41	21 855	0,00	147 964 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/09/43	135 243	0,01
21 148 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/07/41	20 570	0,00	20 479 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 20/10/43	19 814	0,00
13 940 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/07/41	13 559	0,00	40 677 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 20/11/43	39 357	0,00
59 279 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/07/41	57 668	0,00	40 949 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 20/01/44	39 620	0,00
28 664 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 15/10/41	27 881	0,00	71 934 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/02/44	67 791	0,00
47 942 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/11/41	45 460	0,00	15 449 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/03/44	14 535	0,00
106 047 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 15/02/42	97 000	0,01	32 608 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/05/44	30 679	0,00
59 923 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/04/42	56 762	0,00	34 233 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/06/44	32 208	0,00
281 863 USD	Government National Mortgage Association, 3.000%, 15/05/42	249 637	0,01	53 386 USD	Government National Mortgage Association, 5.000%, 20/06/44	53 109	0,00
831 460 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/05/42	760 544	0,04	139 838 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 15/07/44	131 507	0,01
31 003 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 15/06/42	28 358	0,00	131 046 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/08/44	123 293	0,01
15 054 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 15/07/42	13 730	0,00	162 319 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/10/44	147 717	0,01
23 686 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/07/42	22 436	0,00	22 179 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/10/44	20 867	0,00
64 225 USD	Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/08/42	57 186	0,00	46 496 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 20/11/44	44 941	0,00
59 904 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/10/42	54 798	0,00	48 350 USD	Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/12/44	42 613	0,00
67 038 USD	Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/12/42	59 690	0,00	100 676 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/12/44	91 619	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations adossées à des actifs – 8,51 % (suite)				Obligations adossées à des actifs – 8,51 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
133 989 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/12/44	126 061	0,01	212 986 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/07/47	192 701	0,01
34 904 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 20/12/44	33 736	0,00	1 024 364 USD	Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/08/47	897 420	0,04
48 672 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/02/45	45 792	0,00	275 814 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/08/47	249 119	0,01
95 264 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/03/45	86 271	0,00	263 835 USD	Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/09/47	231 139	0,01
224 795 USD	Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/04/45	197 897	0,01	68 257 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/09/47	61 651	0,00
250 754 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/04/45	227 064	0,01	120 798 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/09/47	112 624	0,01
74 534 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 15/05/45	69 731	0,00	160 206 USD	Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/10/47	140 352	0,01
146 707 USD	Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/06/45	129 153	0,01	223 694 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 20/12/47	214 418	0,01
201 100 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/06/45	182 116	0,01	305 551 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/01/48	275 978	0,01
262 016 USD	Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/07/45	230 664	0,01	535 609 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/09/48	498 901	0,02
159 911 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/10/45	144 815	0,01	521 671 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/10/48	485 918	0,02
114 431 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/10/45	107 510	0,01	625 030 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 20/12/48	598 887	0,03
139 608 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/03/46	126 807	0,01	559 200 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/08/49	503 524	0,02
1 497 960 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/03/46	1 407 359	0,06	339 363 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/09/49	305 574	0,01
247 472 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/04/46	223 971	0,01	350 692 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/10/49	315 776	0,02
695 799 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/06/46	630 711	0,03	293 293 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/11/49	264 091	0,01
USD - Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/10/46		0	0,00	926 623 USD	Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/12/49	808 015	0,04
619 010 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/10/46	560 227	0,03	1 116 859 USD	Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/02/50	974 536	0,04
USD - Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/11/46		0	0,00	2 129 571 USD	Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/07/50	1 853 185	0,08
2 614 476 USD	Government National Mortgage Association, 2.500%, 20/12/46	2 212 672	0,10	3 583 063 USD	Government National Mortgage Association, 2.500%, 20/08/50	3 001 194	0,14
USD - Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/12/46		0	0,00	1 247 242 USD	Government National Mortgage Association, 2.000%, 20/11/50	999 181	0,05
USD - Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/01/47		0	0,00	775 480 USD	Government National Mortgage Association, 3.000%, 20/12/50	674 259	0,03
300 358 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/01/47	271 835	0,01	2 655 520 USD	Government National Mortgage Association, 2.000%, 20/01/51	2 123 256	0,10
315 972 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 20/02/47	304 910	0,01	1 118 895 USD	Government National Mortgage Association, 2.500%, 20/01/51	935 462	0,04
221 982 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/03/47	200 497	0,01	USD - Government National Mortgage Association, 2.000%, 20/04/51		0	0,00
132 396 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/03/47	123 484	0,01	1 938 877 USD	Government National Mortgage Association, 2.000%, 20/05/51	1 552 500	0,07
152 018 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/04/47	141 674	0,01	3 338 211 USD	Government National Mortgage Association, 2.000%, 20/06/51	2 672 720	0,12
189 300 USD	Government National Mortgage Association, 3.500%, 20/05/47	171 289	0,01	2 028 402 USD	Government National Mortgage Association, 2.500%, 20/08/51	1 694 596	0,08
55 389 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/06/47	51 718	0,00	885 246 USD	Government National Mortgage Association, 2.000%, 20/03/52	707 563	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations adossées à des actifs – 8,51 % (suite)				Titres adossés à des hypothèques – 2,70 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
662 106 USD	Government National Mortgage Association, 4.000%, 20/09/52	610 980	0,03	1 000 000 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K100, 2.673%, 25/09/29	913 837	0,04
1 804 600 USD	Government National Mortgage Association, 4.500%, 20/10/52	1 711 684	0,08	500 000 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K102, 2.537%, 25/10/29	453 672	0,02
1 279 266 USD	Government National Mortgage Association, 5.000%, 20/11/52	1 246 674	0,06	1 000 000 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K113, 1.341%, 25/06/30	839 827	0,04
1 020 700 USD	Government National Mortgage Association, 6.000%, 20/12/52	1 032 280	0,05	500 000 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K115, 1.383%, 25/06/30	419 440	0,02
200 000 USD	SG Commercial Mortgage Securities Trust Series 2016-C5, 3.055%, 10/10/48	193 458	0,01	1 912 000 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K119, 1.566%, 25/09/30	1 607 499	0,07
États-Unis – Total		188 820 916	8,51	880 000 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K137, 2.347%, 25/11/31	751 430	0,03
Total des obligations adossées à des actifs		188 873 157	8,51	250 000 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K140, 2.250%, 25/01/32	211 336	0,01
Titres adossés à des hypothèques – 2,70 %				300 000 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K-1511, 3.542%, 25/03/34	269 285	0,01
États-Unis				2 175 000 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K-1513, 2.726%, 25/12/31	1 927 612	0,09
350 000 USD	Bank Series 2017-BNK7, 3.175%, 15/09/60	334 154	0,02	250 000 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K-154, 4.350%, 25/01/33	240 528	0,01
100 000 USD	Bank Series 2018-BN13, 4.217%, 15/08/61	96 940	0,00	1 000 000 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K-162, 5.150%, 25/12/33	1 013 820	0,05
191 107 USD	Bank Series 2018-BN14, 4.231%, 15/09/60	185 767	0,01	192 833 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K735, 2.862%, 25/05/26	188 906	0,01
200 000 USD	Benchmark Mortgage Trust Series 2018-B4, 4.121%, 15/07/51	193 575	0,01	733 333 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K747, 2.050%, 25/11/28	666 209	0,03
200 000 USD	Benchmark Mortgage Trust Series 2018-B5, 4.208%, 15/07/51	194 194	0,01	1 000 000 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K748, 2.260%, 25/01/29	912 191	0,04
200 000 USD	CD Mortgage Trust Series 2017-CD6, 3.456%, 13/11/50	191 399	0,01	1 018 511 USD	Federal National Mortgage Association, 2.000%, 01/11/36	902 554	0,04
66 678 USD	CSAIL Commercial Mortgage Trust Series 2017-C8, 3.392%, 15/06/50	63 289	0,00	543 320 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/02/50	489 479	0,02
479 906 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/05/38	469 461	0,02				
914 419 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 4.500%, 01/06/52	861 832	0,04				
1 928 752 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.500%, 01/06/53	1 906 236	0,09				
1 419 119 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 5.000%, 01/07/53	1 369 705	0,06				
1 257 760 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 6.000%, 01/07/53	1 264 743	0,06				
2 292 477 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 6.500%, 01/10/53	2 344 864	0,11				
1 829 151 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 6.500%, 01/11/53	1 892 166	0,09				
1 371 226 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 7.000%, 01/12/53	1 421 047	0,06				
3 017 420 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 6.000%, 01/07/54	3 034 004	0,14				
365 000 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K070, 3.303%, 25/11/27	352 575	0,02				
138 537 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp. Multifamily Structured Pass-Through Certificates Series K094, 2.903%, 25/06/29	128 671	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Titres adossés à des hypothèques – 2,70 % (suite)				Titres adossés à des hypothèques – 2,70 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
1 841 314 USD	Federal National Mortgage Association, 2.000%, 01/04/51	1 442 472	0,07	1 144 357 USD	Government National Mortgage Association, 6.000%, 20/09/53	1 157 085	0,05
2 371 292 USD	Federal National Mortgage Association, 2.000%, 01/09/51	1 856 430	0,08	1 201 479 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 20/10/53	1 195 221	0,05
1 998 913 USD	Federal National Mortgage Association, 2.500%, 01/12/51	1 654 466	0,07	569 361 USD	Government National Mortgage Association, 7.000%, 20/12/53	583 850	0,03
875 212 USD	Federal National Mortgage Association, 3.500%, 01/01/52	783 426	0,04	1 041 940 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 20/09/54	1 033 838	0,05
2 487 930 USD	Federal National Mortgage Association, 5.500%, 01/01/52	2 459 191	0,11	70 981 USD	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust Series 2017-JP5, 3.549%, 15/03/50	69 898	0,00
1 824 520 USD	Federal National Mortgage Association, 2.000%, 01/02/52	1 433 150	0,06	300 000 USD	Morgan Stanley Capital I Trust Series 2017-HR2, 3.587%, 15/12/50	287 331	0,01
299 935 USD	Federal National Mortgage Association, 5.500%, 01/07/53	298 785	0,01	125 000 USD	UBS Commercial Mortgage Trust Series 2017-C5, 4.100%, 15/11/50	116 346	0,01
1 071 377 USD	Federal National Mortgage Association, 5.000%, 01/10/53	1 034 071	0,05	300 000 USD	UBS Commercial Mortgage Trust Series 2018-C13, 4.334%, 15/10/51	291 358	0,01
736 680 USD	Federal National Mortgage Association, 5.500%, 01/10/53	727 943	0,03	750 000 USD	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust Series 2017-C41, 3.472%, 15/11/50	717 647	0,03
1 954 715 USD	Federal National Mortgage Association, 5.500%, 01/07/54	1 930 297	0,09				
1 208 585 USD	Federal National Mortgage Association, 6.500%, 01/07/54	1 235 129	0,06				
100 000 USD	Federal National Mortgage Association-ACES Series 2018-M12, 3.627%, 25/08/30	94 316	0,00	États-Unis – Total		59 958 836	2,70
				Total des titres adossés à des hypothèques		59 958 836	2,70
				Obligations d'entreprise – 23,87 %			
				Australie			
111 128 USD	Federal National Mortgage Association-ACES Series 2018-M13, 3.743%, 25/09/30	105 442	0,00	200 000 AUD	AGI Finance Pty. Ltd., 1.815%, 23/11/28	109 965	0,01
234 326 USD	Federal National Mortgage Association-ACES Series 2018-M2, 2.906%, 25/01/28	224 173	0,01	200 000 AUD	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 1.814%, 05/02/27	116 722	0,01
326 847 USD	Federal National Mortgage Association-ACES Series 2019-M9, 2.937%, 25/06/29	307 027	0,01	100 000 EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., 1.500%, 26/02/27	100 738	0,01
1 000 000 USD	Federal National Mortgage Association-ACES Series 2022-M1, 1.668%, 25/10/31	815 507	0,04	500 000 USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4.750%, 18/01/27	501 475	0,02
884 103 USD	Government National Mortgage Association, 2.000%, 20/12/50	708 129	0,03	200 000 AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4.950%, 05/02/29	125 384	0,01
2 650 724 USD	Government National Mortgage Association, 2.500%, 20/12/50	2 216 981	0,10	500 000 USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4.615%, 16/12/29	496 034	0,02
924 068 USD	Government National Mortgage Association, 2.500%, 20/10/51	771 712	0,03	100 000 EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0.669%, 05/05/31	100 011	0,00
2 155 025 USD	Government National Mortgage Association, 5.000%, 20/01/53	2 100 120	0,09	300 000 AUD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 5.888%, 16/01/34	190 507	0,01
776 129 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 20/07/53	772 086	0,04	100 000 EUR	BHP Billiton Finance Ltd., 1.500%, 29/04/30	95 397	0,00
858 784 USD	Government National Mortgage Association, 6.500%, 20/07/53	874 543	0,04	450 000 USD	BHP Billiton Finance USA Ltd., 5.250%, 08/09/33	451 817	0,02
1 415 514 USD	Government National Mortgage Association, 5.500%, 20/08/53	1 408 141	0,06	300 000 AUD	Coles Group Treasury Pty. Ltd., 5.800%, 15/07/31	190 973	0,01
1 127 932 USD	Government National Mortgage Association, 6.000%, 20/08/53	1 140 478	0,05	300 000 USD	Commonwealth Bank of Australia, 1.125%, 15/06/26	285 807	0,01
				100 000 GBP	Commonwealth Bank of Australia, 3.000%, 04/09/26	121 593	0,01
				200 000 EUR	Commonwealth Bank of Australia, 0.750%, 28/02/28	195 552	0,01
				100 000 EUR	Commonwealth Bank of Australia, 1.625%, 10/02/31	96 558	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Australie (suite)				Australie (suite)			
500 000 AUD	Commonwealth Bank of Australia, 6.860%, 09/11/32	325 054	0,02	100 000 EUR	Westpac Banking Corp., zero coupon, 22/09/28	93 703	0,00
250 000 USD	Commonwealth Bank of Australia, 3.743%, 12/09/39	198 880	0,01	500 000 USD	Westpac Banking Corp., 5.535%, 17/11/28	514 162	0,02
300 000 USD	Commonwealth Bank of Australia, 3.900%, 12/07/47	235 546	0,01	200 000 AUD	Westpac Banking Corp., 5.000%, 15/01/29	125 676	0,01
200 000 AUD	Macquarie Bank Ltd., 4.946%, 14/09/26	124 640	0,01	100 000 EUR	Westpac Banking Corp., 0.766%, 13/05/31	100 016	0,01
100 000 EUR	Macquarie Group Ltd., 0.943%, 19/01/29	94 992	0,00	100 000 USD	Westpac Banking Corp., 2.150%, 03/06/31	84 718	0,00
300 000 USD	Macquarie Group Ltd., 2.871%, 14/01/33	253 675	0,01	100 000 EUR	Westpac Banking Corp., 1.375%, 17/05/32	92 915	0,00
100 000 EUR	National Australia Bank Ltd., 0.875%, 19/02/27	99 867	0,00	200 000 AUD	Westpac Banking Corp., 5.754%, 03/04/34	125 894	0,01
200 000 EUR	National Australia Bank Ltd., 0.625%, 16/03/27	198 528	0,01	30 000 USD	Westpac Banking Corp., 4.110%, 24/07/34	28 249	0,00
100 000 EUR	National Australia Bank Ltd., 1.375%, 30/08/28	98 501	0,00	40 000 USD	Westpac Banking Corp., 2.668%, 15/11/35	34 052	0,00
1 000 000 USD	National Australia Bank Ltd., 5.134%, 28/11/28	1 012 620	0,05	275 000 USD	Westpac Banking Corp., 4.421%, 24/07/39	243 398	0,01
100 000 EUR	National Australia Bank Ltd., zero coupon, 06/01/29	92 888	0,00	30 000 USD	Westpac Banking Corp., 2.963%, 16/11/40	21 342	0,00
500 000 USD	National Australia Bank Ltd., 4.787%, 10/01/29	500 597	0,02	100 000 AUD	Woolworths Group Ltd., 5.762%, 18/04/31	63 390	0,00
100 000 EUR	National Australia Bank Ltd., 1.125%, 20/05/31	94 744	0,00	Australie – Total		10 137 482	0,46
500 000 AUD	National Australia Bank Ltd., 6.342%, 06/06/39	324 437	0,02	Autriche			
200 000 USD	National Australia Bank Ltd., 2.648%, 14/01/41	133 955	0,01	400 000 EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 0.100%, 12/05/31	348 903	0,02
200 000 AUD	Qantas Airways Ltd., 5.900%, 19/09/34	123 059	0,01	100 000 EUR	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 0.375%, 25/03/41	66 911	0,00
50 000 USD	Rio Tinto Finance USA Ltd., 5.200%, 02/11/40	48 232	0,00	100 000 EUR	Erste Group Bank AG, 0.625%, 18/01/27	99 706	0,00
100 000 EUR	Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2, 1.450%, 28/03/29	96 982	0,00	100 000 EUR	Erste Group Bank AG, 0.125%, 17/05/28	94 883	0,00
100 000 EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 1.750%, 26/04/28	99 863	0,00	100 000 EUR	Erste Group Bank AG, 4.250%, 30/05/30	108 436	0,01
100 000 EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 4.375%, 03/05/33	109 668	0,01	100 000 EUR	Erste Group Bank AG, 2.875%, 09/01/31	103 997	0,01
100 000 EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.375%, 26/03/29	97 574	0,00	200 000 EUR	Erste Group Bank AG, 0.875%, 15/05/34	171 727	0,01
400 000 AUD	Telstra Group Ltd., 5.250%, 06/09/31	250 726	0,01	100 000 EUR	Erste Group Bank AG, 0.500%, 12/01/37	76 615	0,00
100 000 EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 3.386%, 18/03/30	104 883	0,01	100 000 EUR	HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG, 0.125%, 30/06/26	99 141	0,00
100 000 EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.000%, 08/04/30	102 864	0,01	100 000 EUR	HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG, 3.250%, 19/04/28	105 371	0,01
100 000 EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.713%, 12/03/32	105 756	0,01	100 000 EUR	HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG, 3.000%, 05/02/30	104 786	0,01
100 000 EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.974%, 12/03/36	106 833	0,01	100 000 EUR	Hypo Vorarlberg Bank AG, 0.625%, 17/07/26	100 523	0,00
100 000 USD	Westpac Banking Corp., 2.700%, 19/08/26	97 164	0,00				
200 000 EUR	Westpac Banking Corp., 1.079%, 05/04/27	200 337	0,01				
100 000 EUR	Westpac Banking Corp., 1.450%, 17/07/28	98 569	0,00				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Autriche (suite)				Belgique (suite)			
100 000 EUR	KAF Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds, zero coupon, 14/01/32	82 976	0,00	100 000 EUR	Belfius Bank SA, 3.625%, 18/10/28	107 110	0,01
150 000 EUR	OeBB-Infrastruktur AG, 3.375%, 18/05/32	162 586	0,01	100 000 EUR	Belfius Bank SA, 5.250%, 19/04/33	108 133	0,01
100 000 EUR	Oesterreichische Kontrollbank AG, 1.500%, 13/07/27	101 584	0,01	200 000 EUR	Belfius Bank SA, 4.875%, 11/06/35	215 705	0,01
100 000 GBP	Oesterreichische Kontrollbank AG, 4.125%, 22/07/27	123 923	0,01	100 000 EUR	bpost SA, 1.250%, 11/07/26	101 491	0,00
500 000 USD	Oesterreichische Kontrollbank AG, 4.250%, 01/03/28	497 561	0,02	100 000 EUR	Crelan SA, 5.375%, 30/04/35	108 578	0,01
100 000 EUR	OMV AG, 2.000%, 09/04/28	101 537	0,00	100 000 EUR	Elia Transmission Belgium SA, 1.375%, 14/01/26	102 247	0,00
100 000 EUR	OMV AG, 2.375%, 09/04/32	99 936	0,00	100 000 EUR	Elia Transmission Belgium SA, 0.875%, 28/04/30	92 697	0,00
100 000 EUR	OMV AG, 2.500%, perpetual	101 363	0,00	500 000 EUR	European Union, 2.000%, 04/10/27	514 031	0,02
100 000 EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.050%, 01/09/27	96 152	0,00	500 000 EUR	European Union, 2.750%, 04/02/33	518 330	0,02
100 000 EUR	Raiffeisen Bank International AG, 3.375%, 25/09/27	105 317	0,01	500 000 EUR	European Union, 3.375%, 04/11/42	526 691	0,02
100 000 EUR	Raiffeisen Bank International AG, 5.750%, 27/01/28	111 497	0,01	500 000 EUR	European Union, 2.500%, 04/10/52	438 947	0,02
200 000 EUR	Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG, 0.875%, 30/01/29	191 920	0,01	700 000 EUR	European Union, 3.000%, 04/03/53	679 326	0,03
100 000 EUR	Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG, 3.250%, 11/01/30	105 708	0,01	100 000 EUR	FLUVIUS System Operator CV, 2.875%, 07/05/29	104 243	0,01
200 000 EUR	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, 3.625%, 13/12/27	212 507	0,01	100 000 EUR	FLUVIUS System Operator CV, 0.625%, 24/11/31	86 596	0,00
100 000 EUR	Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG, 0.500%, 27/05/41	68 521	0,00	100 000 EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV, 4.000%, 15/05/33	108 883	0,01
200 000 USD	Suzano Austria GmbH, 6.000%, 15/01/29	200 622	0,01	200 000 EUR	ING Belgium SA, 3.375%, 31/05/27	211 277	0,01
200 000 USD	Suzano Austria GmbH, 5.000%, 15/01/30	191 250	0,01	200 000 EUR	KBC Bank NV, 0.750%, 08/03/26	203 030	0,01
100 000 EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH, 1.500%, 07/12/26	101 504	0,00	200 000 EUR	KBC Bank NV, 3.250%, 30/05/28	211 766	0,01
300 000 EUR	UniCredit Bank Austria AG, 0.625%, 16/01/26	304 374	0,01	200 000 EUR	KBC Group NV, 4.375%, 23/11/27	212 846	0,01
100 000 EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, 4.875%, 15/06/42	108 756	0,01	100 000 EUR	KBC Group NV, 4.375%, 06/12/31	110 415	0,01
Autriche – Total				100 000 EUR	KBC Group NV, 4.875%, 25/04/33	107 538	0,01
				100 000 EUR	Lonza Finance International NV, 3.875%, 24/04/36	106 121	0,01
				Belgique – Total			
				Bermudes			
				265 000 USD	Aircastle Ltd., 4.250%, 15/06/26	262 322	0,01
				140 000 USD	Arch Capital Group Ltd., 3.635%, 30/06/50	99 908	0,00
				100 000 EUR	Athora Holding Ltd., 6.625%, 16/06/28	112 385	0,01
				100 000 USD	Ooredoo International Finance Ltd., 3.875%, 31/01/28	96 527	0,00
				100 000 USD	RenaissanceRe Holdings Ltd., 5.750%, 05/06/33	100 310	0,01
				Bermudes – Total			
				Îles Vierges britanniques			
				300 000 USD	Amipeace Ltd., 1.750%, 09/11/26	284 391	0,01
				300 000 USD	Charming Light Investments Ltd., 4.375%, 21/12/27	292 045	0,01
				200 000 USD	China Cinda Finance 2017 I Ltd., 4.400%, 09/03/27	196 390	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Îles Vierges britanniques (suite)				Canada (suite)			
200 000 USD	China Great Wall International Holdings V Ltd., 2.875%, 23/11/26	189 050	0,01	200 000 CAD	Bank of Nova Scotia/The, 3.836%, 26/09/30	139 318	0,01
200 000 USD	China Southern Power Grid International Finance BVI Co. Ltd., 3.500%, 08/05/27	195 106	0,01	500 000 CAD	BCI QuadReal Realty, 1.073%, 04/02/26	339 386	0,02
300 000 USD	CNOOC Finance 2013 Ltd., 2.875%, 30/09/29	277 128	0,01	200 000 CAD	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada, 2.200%, 29/05/28	133 069	0,01
200 000 USD	Pioneer Reward Ltd., 5.250%, 09/08/26	201 065	0,01	100 000 CAD	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada, 5.150%, 24/08/34	72 443	0,00
200 000 USD	Rongshi International Finance Ltd., 1.875%, 22/11/26	189 388	0,01	300 000 USD	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada, 4.464%, 01/04/48	242 649	0,01
200 000 USD	State Grid Overseas Investment BVI Ltd., 3.500%, 04/05/27	195 375	0,01	100 000 CAD	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada, 5.150%, 09/02/53	68 983	0,00
200 000 EUR	State Grid Overseas Investment BVI Ltd., 2.125%, 02/05/30	199 776	0,01	200 000 CAD	Brookfield Finance II, Inc., 5.431%, 14/12/32	148 862	0,01
Îles Vierges britanniques – Total		2 219 714	0,10	50 000 USD	Brookfield Finance, Inc., 4.850%, 29/03/29	49 588	0,00
Canada				100 000 USD	Brookfield Finance, Inc., 4.700%, 20/09/47	86 045	0,00
100 000 USD	Alimentation Couche-Tard, Inc., 3.550%, 26/07/27	96 624	0,00	150 000 USD	Brookfield Finance, Inc., 3.500%, 30/03/51	102 636	0,01
100 000 EUR	Alimentation Couche-Tard, Inc., 3.647%, 12/05/31	104 286	0,01	200 000 USD	Brookfield Finance, Inc., 3.625%, 15/02/52	139 232	0,01
300 000 USD	Alimentation Couche-Tard, Inc., 3.439%, 13/05/41	222 042	0,01	300 000 CAD	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3.410%, 09/10/29	204 332	0,01
100 000 CAD	AltaGas Ltd., 4.672%, 08/01/29	71 738	0,00	200 000 CAD	Brookfield Renewable Partners ULC, 3.380%, 15/01/30	135 998	0,01
1 000 000 USD	Bank of Montreal, 3.750%, 25/07/25	994 823	0,05	100 000 CAD	Brookfield Renewable Partners ULC, 3.330%, 13/08/50	52 278	0,00
500 000 USD	Bank of Montreal, 2.650%, 08/03/27	479 718	0,02	200 000 CAD	Bruce Power LP, 4.000%, 21/06/30	139 878	0,01
100 000 EUR	Bank of Montreal, 2.750%, 15/06/27	103 620	0,01	100 000 EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.375%, 10/03/26	100 993	0,01
100 000 EUR	Bank of Montreal, 0.050%, 08/06/29	92 169	0,00	100 000 EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.010%, 07/10/26	99 236	0,00
300 000 USD	Bank of Montreal, 3.803%, 15/12/32	286 982	0,01	100 000 CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 2.250%, 07/01/27	67 910	0,00
100 000 GBP	Bank of Nova Scotia, 1.250%, 17/12/25	120 921	0,01	250 000 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5.237%, 28/06/27	252 691	0,01
100 000 EUR	Bank of Nova Scotia, 0.010%, 14/01/27	98 468	0,00	100 000 CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5.500%, 14/01/28	73 245	0,00
200 000 CAD	Bank of Nova Scotia, 2.950%, 08/03/27	137 484	0,01	250 000 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5.260%, 08/04/29	251 979	0,01
125 000 USD	Bank of Nova Scotia, 5.400%, 04/06/27	126 954	0,01	300 000 CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 4.900%, 12/06/34	214 814	0,01
100 000 CAD	Bank of Nova Scotia, 1.400%, 01/11/27	65 988	0,00	200 000 CAD	Canadian National Railway Co., 5.100%, 02/05/54	150 932	0,01
100 000 EUR	Bank of Nova Scotia, 3.250%, 18/01/28	105 378	0,01	15 000 USD	Canadian National Railway Co., 6.250%, 01/08/34	16 201	0,00
225 000 USD	Bank of Nova Scotia, 4.404%, 08/09/28	222 620	0,01	90 000 USD	Canadian National Railway Co., 4.375%, 18/09/34	84 665	0,00
100 000 EUR	Bank of Nova Scotia, 0.250%, 01/11/28	93 463	0,00	200 000 USD	Canadian National Railway Co., 3.650%, 03/02/48	149 878	0,01
145 000 USD	Bank of Nova Scotia, 5.450%, 01/08/29	147 439	0,01	100 000 USD	Canadian National Railway Co., 2.450%, 01/05/50	57 813	0,00
100 000 EUR	Bank of Nova Scotia, 0.010%, 14/09/29	91 171	0,00	250 000 USD	Canadian Pacific Railway Co., 1.750%, 02/12/26	236 686	0,01
300 000 USD	Bank of Nova Scotia, 4.740%, 10/11/32	290 705	0,01	70 000 USD	Canadian Pacific Railway Co., 2.050%, 05/03/30	60 711	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Canada (suite)				Canada (suite)			
20 000 USD	Canadian Pacific Railway Co., 4.800%, 15/09/35	19 111	0,00	140 000 USD	Manulife Financial Corp., 2.484%, 19/05/27	133 100	0,01
50 000 USD	Canadian Pacific Railway Co., 4.950%, 15/08/45	45 134	0,00	100 000 CAD	Metro, Inc., 5.030%, 01/12/44	70 692	0,00
30 000 USD	Canadian Pacific Railway Co., 6.125%, 15/09/15	29 908	0,00	200 000 CAD	National Bank of Canada, 2.237%, 04/11/26	136 183	0,01
100 000 CAD	Canadian Western Bank, 5.949%, 29/01/34	74 254	0,00	250 000 USD	National Bank of Canada, 5.600%, 02/07/27	252 726	0,01
300 000 CAD	Choice Properties Real Estate Investment Trust, 2.848%, 21/05/27	205 430	0,01	200 000 EUR	National Bank of Canada, 3.500%, 25/04/28	212 698	0,01
100 000 CAD	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5.187%, 30/09/34	74 513	0,00	200 000 CAD	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 2.000%, 01/12/26	135 468	0,01
100 000 CAD	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5.607%, 30/06/44	77 432	0,00	100 000 CAD	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 2.800%, 01/06/31	65 290	0,00
200 000 CAD	Coastal Gaslink Pipeline LP, 5.857%, 30/06/49	161 193	0,01	200 000 USD	Nutrien Ltd., 4.900%, 27/03/28	199 850	0,01
200 000 USD	Constellation Software, Inc., 5.158%, 16/02/29	200 952	0,01	100 000 CAD	Pembina Pipeline Corp., 3.530%, 10/12/31	66 938	0,00
200 000 CAD	Enbridge Gas, Inc., 5.700%, 06/10/33	155 314	0,01	100 000 CAD	Pembina Pipeline Corp., 5.210%, 12/01/34	73 388	0,00
200 000 USD	Enbridge, Inc., 3.700%, 15/07/27	195 119	0,01	81 471 CAD	Plenary Properties LTAP LP, 6.288%, 31/01/44	63 571	0,00
100 000 CAD	Enbridge, Inc., 3.100%, 21/09/33	63 840	0,00	200 000 USD	Rio Tinto Alcan, Inc., 7.250%, 15/03/31	220 717	0,01
500 000 USD	Enbridge, Inc., 6.700%, 15/11/53	543 005	0,02	15 000 USD	Rio Tinto Alcan, Inc., 6.125%, 15/12/33	15 814	0,00
100 000 CAD	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 5.467%, 17/11/28	73 891	0,00	100 000 USD	Rogers Communications, Inc., 2.900%, 15/11/26	96 568	0,00
1 000 000 USD	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 5.147%, 27/11/28	1 014 333	0,05	200 000 CAD	Rogers Communications, Inc., 4.250%, 15/04/32	138 328	0,01
300 000 CAD	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 1.992%, 28/05/31	204 342	0,01	50 000 USD	Rogers Communications, Inc., 5.000%, 15/03/44	44 279	0,00
100 000 CAD	First Capital Real Estate Investment Trust, 3.447%, 01/03/28	68 642	0,00	75 000 USD	Rogers Communications, Inc., 4.350%, 01/05/49	58 615	0,00
200 000 CAD	Ford Credit Canada Co., 5.441%, 09/02/29	144 092	0,01	350 000 USD	Rogers Communications, Inc., 3.700%, 15/11/49	244 362	0,01
300 000 USD	Fortis, Inc., 3.055%, 04/10/26	290 646	0,01	200 000 USD	Royal Bank of Canada, 0.875%, 20/01/26	192 494	0,01
100 000 CAD	General Motors Financial of Canada Ltd., 1.750%, 15/04/26	67 991	0,00	100 000 CAD	Royal Bank of Canada, 1.782%, 20/05/26	68 183	0,00
100 000 CAD	Gibson Energy, Inc., 5.750%, 12/07/33	75 490	0,00	200 000 EUR	Royal Bank of Canada, 0.050%, 19/06/26	200 069	0,01
200 000 CAD	Greater Toronto Airports Authority, 5.300%, 25/02/41	152 337	0,01	100 000 EUR	Royal Bank of Canada, zero coupon, 14/09/26	99 451	0,00
200 000 CAD	Great-West Lifeco, Inc., 2.981%, 08/07/50	105 127	0,01	100 000 EUR	Royal Bank of Canada, 0.010%, 21/01/27	98 431	0,00
300 000 CAD	Hydro One, Inc., 4.390%, 01/03/34	214 321	0,01	180 000 USD	Royal Bank of Canada, 5.069%, 23/07/27	180 825	0,01
300 000 CAD	Inter Pipeline Ltd./AB, 4.232%, 01/06/27	210 256	0,01	100 000 CAD	Royal Bank of Canada, 4.612%, 26/07/27	71 447	0,00
100 000 CAD	Keyera Corp., 5.663%, 04/01/54	74 396	0,00	100 000 EUR	Royal Bank of Canada, 1.500%, 15/09/27	100 750	0,01
300 000 USD	Kinross Gold Corp., 4.500%, 15/07/27	297 039	0,01	100 000 GBP	Royal Bank of Canada, 5.000%, 24/01/28	125 741	0,01
200 000 CAD	Loblaw Cos. Ltd., 2.284%, 07/05/30	129 730	0,01	167 000 EUR	Royal Bank of Canada, 4.125%, 05/07/28	180 215	0,01
100 000 CAD	Manulife Bank of Canada, 2.864%, 16/02/27	68 842	0,00	100 000 EUR	Royal Bank of Canada, 2.125%, 26/04/29	100 331	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Canada (suite)				Canada (suite)			
140 000 USD	Royal Bank of Canada, 4.969%, 02/08/30	139 068	0,01	30 000 USD	TransCanada PipeLines Ltd., 6.200%, 15/10/37	30 887	0,00
200 000 CAD	Royal Bank of Canada, 2.140%, 03/11/31	135 441	0,01	15 000 USD	TransCanada PipeLines Ltd., 7.250%, 15/08/38	16 836	0,00
250 000 USD	Royal Bank of Canada, 2.300%, 03/11/31	209 613	0,01	200 000 USD	TransCanada PipeLines Ltd., 7.625%, 15/01/39	230 897	0,01
100 000 CAD	Royal Bank of Canada, 2.940%, 03/05/32	68 435	0,00	100 000 USD	Waste Connections, Inc., 3.500%, 01/05/29	94 540	0,00
200 000 CAD	Royal Bank of Canada, 1.670%, 28/01/33	131 186	0,01	Canada – Total		22 279 013	1,00
300 000 CAD	Royal Bank of Canada, 5.096%, 03/04/34	216 925	0,01	Îles Caimans			
200 000 CAD	Royal Bank of Canada, 4.464%, 17/10/35	141 415	0,01	200 000 USD	Alibaba Group Holding Ltd., 4.500%, 28/11/34	185 150	0,01
100 000 CAD	Saputo, Inc., 1.415%, 19/06/26	67 697	0,00	250 000 USD	Alibaba Group Holding Ltd., 2.700%, 09/02/41	169 936	0,01
50 000 CAD	Scotiabank Capital Trust, 5.650%, 31/12/56	37 232	0,00	250 000 USD	Alibaba Group Holding Ltd., 3.150%, 09/02/51	161 749	0,01
200 000 CAD	Sun Life Financial, Inc., 2.460%, 18/11/31	136 551	0,01	100 000 EUR	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., 2.000%, 13/04/30	97 885	0,00
100 000 CAD	Sun Life Financial, Inc., 2.060%, 01/10/35	62 927	0,00	200 000 USD	CK Hutchison International 19 II Ltd., 3.375%, 06/09/49	141 426	0,01
50 000 USD	TELUS Corp., 4.600%, 16/11/48	40 761	0,00	500 000 USD	CK Hutchison International 21 Ltd., 3.125%, 15/04/41	370 077	0,02
100 000 USD	TELUS Corp., 4.300%, 15/06/49	77 085	0,00	500 000 USD	DIB Sukuk Ltd., 4.800%, 16/08/28	495 095	0,02
200 000 CAD	TELUS Corp., 5.650%, 13/09/52	148 168	0,01	500 000 USD	DP World Crescent Ltd., 5.500%, 13/09/33	499 561	0,02
1 000 000 USD	Toronto-Dominion Bank, 3.815%, 25/07/25	995 399	0,05	200 000 USD	Esic Sukuk Ltd., 5.831%, 14/02/29	202 635	0,01
200 000 EUR	Toronto-Dominion Bank, 3.765%, 08/09/26	211 532	0,01	500 000 USD	Gaci First Investment Co., 5.125%, 14/02/53	417 670	0,02
500 000 USD	Toronto-Dominion Bank, 2.800%, 10/03/27	479 434	0,02	300 000 USD	KSA Sukuk Ltd., 2.969%, 29/10/29	271 836	0,01
100 000 EUR	Toronto-Dominion Bank, 0.864%, 24/03/27	99 752	0,00	500 000 USD	KSA Sukuk Ltd., 2.250%, 17/05/31	417 574	0,02
100 000 EUR	Toronto-Dominion Bank, 2.551%, 03/08/27	102 769	0,01	82 728 USD	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., 5.875%, 05/07/34	82 141	0,00
200 000 CAD	Toronto-Dominion Bank, 1.888%, 08/03/28	132 582	0,01	100 000 GBP	Phoenix Group Holdings PLC, 7.750%, 06/12/53	130 844	0,01
500 000 USD	Toronto-Dominion Bank, 4.783%, 17/12/29	493 288	0,02	500 000 USD	QNB Finance Ltd., 1.375%, 26/01/26	479 555	0,02
100 000 EUR	Toronto-Dominion Bank, 3.715%, 13/03/30	108 322	0,01	200 000 USD	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, 5.500%, 08/04/44	194 900	0,01
200 000 CAD	Toronto-Dominion Bank, 4.002%, 31/10/30	140 217	0,01	50 000 GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 6.640%, 31/03/26	57 947	0,00
100 000 USD	Toronto-Dominion Bank, 3.625%, 15/09/31	97 187	0,00	100 000 GBP	Southern Water Services Finance Ltd., 2.375%, 28/05/28	101 885	0,00
100 000 EUR	Toronto-Dominion Bank, 3.129%, 03/08/32	101 332	0,01	400 000 USD	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., 2.750%, 13/05/30	354 847	0,02
300 000 EUR	Toronto-Dominion Bank, 3.247%, 16/02/34	316 956	0,01	Îles Caimans – Total		4 832 713	0,22
200 000 CAD	Toyota Credit Canada, Inc., 4.450%, 26/01/26	140 728	0,01	Chili			
300 000 USD	TransCanada PipeLines Ltd., 4.100%, 15/04/30	284 693	0,01	556 294 USD	Celeo Redes Operacion Chile SA, 5.200%, 22/06/47	492 913	0,02
100 000 CAD	TransCanada PipeLines Ltd., 2.970%, 09/06/31	65 801	0,00	300 000 USD	Celulosa Arauco y Constitucion SA, 5.150%, 29/01/50	251 587	0,01
15 000 USD	TransCanada PipeLines Ltd., 5.850%, 15/03/36	15 109	0,00	200 000 USD	Cencosud SA, 4.375%, 17/07/27	195 232	0,01
				300 000 USD	Colbun SA, 3.150%, 19/01/32	250 779	0,01
				300 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 3.150%, 14/01/30	266 133	0,01
				250 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 5.625%, 18/10/43	226 745	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Chili (suite)				Danemark (suite)			
200 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 4.375%, 05/02/49	150 532	0,01	100 000 EUR	Orsted AS, 4.125%, 01/03/35	107 259	0,01
100 000 USD	Enel Americas SA, 4.000%, 25/10/26	97 719	0,00	100 000 EUR	Vestas Wind Systems AS, 4.125%, 15/06/31	106 473	0,01
100 000 USD	Enel Chile SA, 4.875%, 12/06/28	98 524	0,01	Danemark – Total		4 122 624	0,19
300 000 USD	Inversiones CMPC SA, 3.000%, 06/04/31	255 175	0,01	Finlande			
Chili – Total		2 285 339	0,10	100 000 EUR	Balder Finland OYJ, 1.000%, 18/01/27	98 966	0,00
Chine				100 000 EUR	Balder Finland OYJ, 1.375%, 24/05/30	90 757	0,00
250 000 USD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., 3.538%, 08/11/27	243 223	0,01	200 000 EUR	Danske Kiinnitysluottopankki OYJ, 3.125%, 12/01/27	210 187	0,01
Chine – Total		243 223	0,01	110 000 EUR	Elisa OYJ, 0.250%, 15/09/27	106 310	0,01
République tchèque				200 000 EUR	Fortum OYJ, 4.500%, 26/05/33	220 416	0,01
100 000 EUR	Ceska sporitelna AS, 5.737%, 08/03/28	108 768	0,01	100 000 EUR	Kojamo OYJ, 1.875%, 27/05/27	100 524	0,01
200 000 EUR	EP Infrastructure AS, 1.698%, 30/07/26	200 939	0,01	100 000 EUR	Neste OYJ, 3.875%, 21/05/31	105 298	0,01
300 000 EUR	EP Infrastructure AS, 2.045%, 09/10/28	289 741	0,01	350 000 USD	Nordea Bank Abp, 1.500%, 30/09/26	331 071	0,02
300 000 EUR	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS, 3.625%, 15/02/26	313 665	0,01	100 000 EUR	Nordea Bank Abp, 0.500%, 14/05/27	98 327	0,00
République tchèque – Total		913 113	0,04	100 000 EUR	Nordea Bank Abp, 1.125%, 27/09/27	99 280	0,00
Danemark				100 000 EUR	Nordea Bank Abp, 0.500%, 19/03/31	88 517	0,00
200 000 EUR	AP Moller - Maersk AS, 1.750%, 16/03/26	204 768	0,01	100 000 EUR	Nordea Bank Abp, 2.875%, 24/08/32	101 151	0,01
100 000 EUR	Carlsberg Breweries AS, 0.375%, 30/06/27	97 807	0,00	100 000 EUR	Nordea Bank Abp, 4.875%, 23/02/34	108 961	0,01
100 000 EUR	Carlsberg Breweries AS, 4.000%, 05/10/28	107 620	0,01	400 000 EUR	Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ, 0.250%, 18/03/26	403 454	0,02
100 000 EUR	Carlsberg Breweries AS, 0.875%, 01/07/29	94 642	0,00	200 000 EUR	Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ, 0.625%, 17/03/27	199 168	0,00
100 000 EUR	Carlsberg Breweries AS, 4.250%, 05/10/33	110 095	0,01	200 000 EUR	Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ, 3.000%, 20/02/30	210 637	0,01
100 000 GBP	Danske Bank AS, 4.625%, 13/04/27	124 879	0,01	100 000 EUR	OP Corporate Bank PLC, 0.250%, 24/03/26	100 305	0,00
500 000 USD	Danske Bank AS, 1.549%, 10/09/27	472 892	0,02	100 000 EUR	OP Corporate Bank PLC, 4.125%, 18/04/27	106 626	0,01
100 000 EUR	Danske Bank AS, 4.500%, 09/11/28	107 890	0,01	100 000 EUR	OP Corporate Bank PLC, 0.100%, 16/11/27	95 927	0,00
100 000 EUR	ISS Global AS, 0.875%, 18/06/26	100 756	0,00	200 000 EUR	OP Mortgage Bank, 2.750%, 22/06/26	208 097	0,01
100 000 EUR	Jyske Bank AS, 0.250%, 17/02/28	98 134	0,00	300 000 EUR	OP Mortgage Bank, 2.750%, 25/01/30	311 878	0,01
200 000 EUR	Jyske Realkredit AS, 3.250%, 01/07/30	213 407	0,01	300 000 EUR	OP Mortgage Bank, 0.050%, 25/03/31	263 609	0,01
10 000 000 DKK	Nykredit Realkredit AS, 1.000%, 01/07/26	1 365 326	0,06	100 000 EUR	Sampo OYJ, 2.500%, 03/09/52	94 102	0,00
100 000 EUR	Nykredit Realkredit AS, 1.375%, 12/07/27	100 007	0,00	100 000 EUR	Teollisuuden Voima OYJ, 4.750%, 01/06/30	110 048	0,01
200 000 EUR	Nykredit Realkredit AS, 0.375%, 17/01/28	190 749	0,01	Finlande – Total		3 863 616	0,17
100 000 EUR	Nykredit Realkredit AS, 5.500%, 29/12/32	108 462	0,01	France			
100 000 EUR	Orsted AS, 3.625%, 01/03/26	104 376	0,00	100 000 EUR	Aéroports de Paris SA, 2.750%, 05/06/28	103 469	0,01
100 000 EUR	Orsted AS, 2.250%, 14/06/28	100 863	0,00	200 000 EUR	Aéroports de Paris SA, 1.125%, 18/06/34	169 643	0,01
100 000 EUR	Orsted AS, 3.750%, 01/03/30	106 377	0,01	100 000 EUR	Air Liquide Finance SA, 0.625%, 20/06/30	91 525	0,00
100 000 GBP	Orsted AS, 2.500%, 16/05/33	99 842	0,00				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
100 000 EUR Alstom SA, 0.250%, 14/10/26		99 069	0,00	100 000 EUR Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.000%, 26/01/33		106 353	0,01
100 000 EUR Alstom SA, 0.125%, 27/07/27		96 787	0,00	100 000 EUR Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.750%, 01/02/33		106 323	0,01
100 000 EUR APRR SA, 1.875%, 03/01/29		99 444	0,00	100 000 EUR Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.375%, 11/01/34		103 805	0,01
100 000 EUR APRR SA, 0.125%, 18/01/29		92 782	0,00	250 000 USD BNP Paribas SA, 2.871%, 19/04/32		212 228	0,01
100 000 EUR Arkea Home Loans SFH SA, 0.750%, 05/10/27		98 550	0,00	100 000 EUR BNP Paribas Home Loan SFH SA, 3.000%, 25/05/28		105 048	0,01
200 000 EUR Arkea Home Loans SFH SA, 0.010%, 04/10/30		176 458	0,01	200 000 EUR BNP Paribas SA, 1.125%, 11/06/26		202 061	0,01
100 000 EUR Arkea Public Sector SCF SA, 0.125%, 15/01/30		90 762	0,00	100 000 EUR BNP Paribas SA, 2.250%, 11/01/27		101 770	0,01
100 000 EUR Arkema SA, 3.500%, 23/01/31		104 595	0,01	150 000 USD BNP Paribas SA, 4.625%, 13/03/27		147 528	0,01
100 000 EUR Arkema SA, 1.500%, perpetual		100 572	0,00	100 000 EUR BNP Paribas SA, 0.375%, 14/10/27		98 848	0,00
200 000 EUR Arval Service Lease SA, 4.125%, 13/04/26		209 584	0,01	100 000 GBP BNP Paribas SA, 1.875%, 14/12/27		114 432	0,01
100 000 EUR Autoroutes du Sud de la France SA, 1.375%, 22/01/30		96 535	0,00	100 000 EUR BNP Paribas SA, 0.500%, 30/05/28		97 277	0,00
100 000 EUR Autoroutes du Sud de la France SA, 2.750%, 02/09/32		99 921	0,00	250 000 USD BNP Paribas SA, 2.159%, 15/09/29		223 823	0,01
100 000 EUR Autoroutes du Sud de la France SA, 3.250%, 19/01/33		103 277	0,01	200 000 USD BNP Paribas SA, 5.198%, 10/01/30		198 403	0,01
25 000 USD AXA SA, 8.600%, 15/12/30		29 381	0,00	200 000 EUR BNP Paribas SA, 4.250%, 13/04/31		215 768	0,01
200 000 EUR AXA SA, 3.375%, 31/05/34		209 117	0,01	100 000 GBP BNP Paribas SA, 2.000%, 24/05/31		119 072	0,01
200 000 EUR AXA SA, 3.250%, 28/05/49		204 883	0,01	100 000 EUR BNP Paribas SA, 1.125%, 15/01/32		98 464	0,00
100 000 EUR Ayvens SA, 4.875%, 06/10/28		109 141	0,01	200 000 EUR BNP Paribas SA, 4.125%, 26/09/32		217 635	0,01
100 000 EUR Ayvens SA, 3.875%, 16/07/29		105 985	0,01	200 000 EUR BNP Paribas SA, 4.750%, 13/11/32		220 887	0,01
500 000 USD Banque Federative du Credit Mutuel SA, 5.896%, 13/07/26		507 188	0,02	100 000 EUR BNP Paribas SA, 0.625%, 03/12/32		82 855	0,00
100 000 GBP Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.500%, 07/10/26		118 050	0,01	300 000 USD BNP Paribas SA, 4.375%, 01/03/33		286 044	0,01
100 000 EUR Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.250%, 26/05/27		99 651	0,00	100 000 EUR BNP Paribas SA, 0.875%, 31/08/33		93 015	0,00
100 000 EUR Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.625%, 19/11/27		96 709	0,00	100 000 EUR Bouygues SA, 1.125%, 24/07/28		97 945	0,00
100 000 GBP Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.875%, 07/12/27		112 027	0,01	100 000 EUR Bouygues SA, 3.875%, 17/07/31		107 431	0,01
100 000 EUR Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.875%, 14/02/28		106 541	0,01	100 000 EUR Bouygues SA, 5.375%, 30/06/42		120 878	0,01
100 000 EUR Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.500%, 25/05/28		100 644	0,00	100 000 EUR BPCE SA, 0.375%, 02/02/26		100 754	0,00
100 000 EUR Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.250%, 29/06/28		94 266	0,00	100 000 GBP BPCE SA, 1.375%, 23/12/26		116 974	0,01
100 000 EUR Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.250%, 19/07/28		93 353	0,00	100 000 EUR BPCE SA, 0.010%, 14/01/27		97 863	0,00
200 000 EUR Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.125%, 13/03/29		215 480	0,01	100 000 EUR BPCE SA, 1.750%, 26/04/27		100 903	0,01
100 000 EUR Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.750%, 17/01/30		90 938	0,00	250 000 USD BPCE SA, 3.500%, 23/10/27		238 817	0,01
100 000 EUR Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.500%, 15/05/31		104 889	0,01	100 000 EUR BPCE SA, 4.125%, 10/07/28		107 660	0,01
100 000 EUR Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.125%, 19/11/31		86 167	0,00	100 000 EUR BPCE SA, 4.375%, 13/07/28		107 503	0,01
100 000 EUR Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.125%, 19/01/32		87 808	0,00	300 000 USD BPCE SA, 2.700%, 01/10/29		268 265	0,01
100 000 EUR Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.875%, 16/06/32		103 681	0,01	100 000 GBP BPCE SA, 4.875%, 22/10/30		123 223	0,01
				200 000 EUR BPCE SA, 1.000%, 14/01/32		174 258	0,01
				100 000 EUR BPCE SA, 2.375%, 26/04/32		97 557	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
100 000 EUR BPCE SA, 4.000%, 29/11/32		108 092	0,01	100 000 EUR Credit Agricole Home Loan SFH SA, 0.010%, 12/04/28		95 129	0,00
100 000 EUR BPCE SA, 1.750%, 02/02/34		95 055	0,00	200 000 EUR Credit Agricole Home Loan SFH SA, 3.375%, 04/09/28		212 037	0,01
100 000 EUR BPCE SA, 4.750%, 14/06/34		110 523	0,01	100 000 EUR Credit Agricole Home Loan SFH SA, 1.375%, 03/02/32		93 438	0,00
300 000 USD BPCE SA, 3.582%, 19/10/42		213 572	0,01	300 000 EUR Credit Agricole Home Loan SFH SA, 0.375%, 01/02/33		253 045	0,01
200 000 EUR BPCE SFH SA, 0.750%, 27/11/26		200 619	0,01	200 000 EUR Credit Agricole Home Loan SFH SA, 3.250%, 08/06/33		211 046	0,01
100 000 EUR BPCE SFH SA, 3.125%, 20/07/27		105 037	0,01	100 000 EUR Credit Agricole Home Loan SFH SA, 2.875%, 12/01/34		102 536	0,01
100 000 EUR BPCE SFH SA, 3.250%, 12/04/28		105 511	0,01	200 000 EUR Credit Agricole Home Loan SFH SA, 1.500%, 28/09/38		168 511	0,01
100 000 EUR BPCE SFH SA, 0.010%, 29/01/29		92 888	0,00	100 000 EUR Credit Agricole Public Sector SCF SA, 0.875%, 02/08/27		99 291	0,00
100 000 EUR BPCE SFH SA, 3.000%, 17/10/29		104 625	0,01	200 000 EUR Credit Agricole Public Sector SCF SA, 0.125%, 08/12/31		172 185	0,01
500 000 EUR BPCE SFH SA, 0.375%, 21/01/32		434 012	0,02	100 000 EUR Credit Agricole SA, 1.875%, 20/12/26		101 396	0,01
100 000 EUR Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, 3.250%, 26/06/28		105 118	0,01	250 000 USD Credit Agricole SA, 4.125%, 10/01/27		245 542	0,01
400 000 EUR Caisse de Refinancement de l'Habitat SA, 0.125%, 30/04/27		391 928	0,02	200 000 EUR Credit Agricole SA, 1.375%, 03/05/27		200 323	0,01
200 000 EUR Caisse de Refinancement de l'Habitat SA, 0.010%, 07/02/28		191 268	0,01	100 000 EUR Credit Agricole SA, 3.375%, 28/07/27		104 881	0,01
100 000 EUR Caisse de Refinancement de l'Habitat SA, 0.010%, 08/10/29		91 136	0,00	100 000 EUR Credit Agricole SA, 0.625%, 12/01/28		98 728	0,00
100 000 EUR Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 6.000%, 23/01/27		109 030	0,01	100 000 EUR Credit Agricole SA, 0.375%, 20/04/28		94 893	0,00
100 000 EUR Capgemini SE, 2.375%, 15/04/32		98 297	0,00	100 000 EUR Credit Agricole SA, 1.125%, 24/02/29		96 285	0,00
100 000 EUR Carmila SA, 2.125%, 07/03/28		100 967	0,01	100 000 GBP Credit Agricole SA, 1.874%, 09/12/31		116 433	0,01
100 000 EUR Carrefour SA, 1.000%, 17/05/27		99 166	0,00	100 000 EUR Credit Agricole SA, 0.875%, 14/01/32		87 010	0,00
100 000 EUR Carrefour SA, 4.125%, 12/10/28		107 340	0,01	100 000 EUR Credit Agricole SA, 1.125%, 12/07/32		87 338	0,00
200 000 EUR Cie de Financement Foncier SA, 0.225%, 14/09/26		199 317	0,01	100 000 EUR Credit Agricole SA, 4.000%, 18/01/33		108 326	0,01
400 000 EUR Cie de Financement Foncier SA, 0.010%, 25/10/27		385 564	0,02	100 000 EUR Credit Agricole SA, 5.500%, 28/08/33		109 529	0,01
100 000 EUR Cie de Financement Foncier SA, 0.010%, 10/11/27		96 208	0,00	100 000 EUR Credit Agricole SA, 2.500%, 22/04/34		94 312	0,00
100 000 EUR Cie de Financement Foncier SA, 0.010%, 16/04/29		92 219	0,00	250 000 USD Credit Agricole SA, 2.811%, 11/01/41		169 392	0,01
100 000 EUR Cie de Financement Foncier SA, 0.600%, 25/10/41		69 922	0,00	100 000 EUR Credit Mutuel Arkea SA, 1.625%, 15/04/26		101 848	0,01
100 000 EUR Cie de Saint-Gobain SA, 1.125%, 23/03/26		101 668	0,01	300 000 EUR Credit Mutuel Arkea SA, 4.810%, 15/05/35		320 580	0,01
100 000 EUR Cie de Saint-Gobain SA, 2.375%, 04/10/27		102 895	0,01	100 000 EUR Credit Mutuel Home Loan SFH SA, 0.625%, 02/02/26		101 442	0,01
100 000 EUR Cie de Saint-Gobain SA, 3.875%, 29/11/30		107 422	0,01	200 000 EUR Credit Mutuel Home Loan SFH SA, 0.625%, 04/03/27		199 069	0,01
200 000 EUR Cie de Saint-Gobain SA, 3.625%, 08/04/34		209 570	0,01	300 000 EUR Credit Mutuel Home Loan SFH SA, 0.010%, 06/05/31		259 668	0,01
300 000 EUR Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, zero coupon, 02/11/28		278 558	0,01	100 000 EUR Crelan Home Loan SCF, 0.010%, 22/01/27		98 453	0,00
100 000 EUR CNP Assurances SACA, 2.000%, 27/07/50		93 915	0,00				
100 000 EUR Cofiroute SA, 1.000%, 19/05/31		91 010	0,00				
100 000 EUR Covivio SA, 4.625%, 05/06/32		109 903	0,01				
100 000 EUR Credit Agricole Assurances SA, 5.875%, 25/10/33		115 432	0,01				
100 000 EUR Credit Agricole Assurances SA, 2.625%, 29/01/48		100 303	0,00				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
100 000 EUR	Danone SA, 1.208%, 03/11/28	98 235	0,00	100 000 EUR	Indigo Group SAS, 1.625%, 19/04/28	98 574	0,00
100 000 EUR	Danone SA, 0.520%, 09/11/30	90 197	0,00	100 000 EUR	Kering SA, 1.250%, 10/05/26	101 493	0,01
100 000 EUR	Danone SA, 3.470%, 22/05/31	105 860	0,01	100 000 EUR	Kering SA, 3.625%, 05/09/31	104 919	0,01
100 000 EUR	Danone SA, 3.200%, 12/09/31	104 398	0,01	100 000 EUR	Kering SA, 3.375%, 27/02/33	101 823	0,01
100 000 EUR	Dassault Systemes SE, 0.125%, 16/09/26	99 111	0,00	100 000 EUR	Kering SA, 3.625%, 21/11/34	102 838	0,01
500 000 USD	Dexia SA, 1.125%, 09/04/26	478 057	0,02	100 000 EUR	Klepierre SA, 0.625%, 01/07/30	90 822	0,00
100 000 GBP	Dexia SA, 0.250%, 10/12/26	115 128	0,01	100 000 EUR	Klepierre SA, 1.625%, 13/12/32	92 204	0,00
200 000 EUR	Dexia SA, zero coupon, 21/01/28	192 014	0,01	100 000 EUR	La Banque Postale Home Loan SFH SA, 0.875%, 07/02/28	98 327	0,00
100 000 EUR	Dexia SA, 3.125%, 01/06/28	105 394	0,01	100 000 EUR	La Banque Postale Home Loan SFH SA, 3.000%, 31/01/31	104 524	0,01
100 000 EUR	Dexia SA, 2.750%, 18/01/29	103 817	0,01	100 000 EUR	La Banque Postale Home Loan SFH SA, 0.250%, 12/02/35	78 219	0,00
100 000 EUR	Edenred SE, 3.625%, 13/06/31	104 403	0,01	200 000 EUR	La Banque Postale SA, 1.000%, 09/02/28	198 101	0,01
100 000 EUR	Electricite de France SA, 1.000%, 13/10/26	100 429	0,00	100 000 EUR	La Banque Postale SA, 1.375%, 24/04/29	95 337	0,00
200 000 EUR	Electricite de France SA, 4.125%, 25/03/27	213 038	0,01	100 000 EUR	La Banque Postale SA, 0.750%, 23/06/31	86 405	0,00
100 000 EUR	Electricite de France SA, 2.000%, 02/10/30	97 354	0,00	100 000 EUR	La Poste SA, 0.625%, 21/10/26	99 776	0,00
100 000 EUR	Electricite de France SA, 4.250%, 25/01/32	108 597	0,01	100 000 EUR	La Poste SA, zero coupon, 18/07/29	90 332	0,00
150 000 USD	Electricite de France SA, 6.950%, 26/01/39	163 517	0,01	100 000 EUR	La Poste SA, 1.375%, 21/04/32	90 748	0,00
125 000 USD	Electricite de France SA, 5.600%, 27/01/40	121 052	0,01	100 000 EUR	Legrand SA, 0.625%, 24/06/28	96 274	0,00
100 000 GBP	Electricite de France SA, 5.500%, 17/10/41	112 827	0,01	100 000 EUR	Legrand SA, 0.750%, 20/05/30	92 551	0,00
500 000 USD	Electricite de France SA, 5.000%, 21/09/48	434 822	0,02	100 000 EUR	L'Oreal SA, 2.875%, 19/05/28	104 352	0,01
100 000 EUR	Electricite de France SA, 2.000%, 09/12/49	67 399	0,00	100 000 EUR	L'Oreal SA, 3.375%, 23/11/29	106 444	0,01
100 000 GBP	Electricite de France SA, 5.625%, 25/01/53	108 553	0,01	100 000 EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, zero coupon, 11/02/26	100 729	0,00
100 000 EUR	Engie SA, 0.375%, 21/06/27	97 777	0,00	100 000 EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.125%, 11/02/28	95 891	0,00
100 000 EUR	Engie SA, 3.750%, 06/09/27	105 865	0,01	100 000 EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.375%, 11/02/31	89 776	0,00
100 000 EUR	Engie SA, 3.875%, 06/01/31	106 852	0,01	100 000 EUR	Orange SA, zero coupon, 29/06/26	99 612	0,00
100 000 EUR	Engie SA, 2.125%, 30/03/32	96 053	0,00	100 000 EUR	Orange SA, 1.375%, 20/03/28	99 344	0,00
100 000 EUR	Engie SA, 1.500%, 13/03/35	85 164	0,00	100 000 EUR	Orange SA, 0.125%, 16/09/29	91 400	0,00
100 000 EUR	Engie SA, 1.000%, 26/10/36	77 420	0,00	100 000 EUR	Orange SA, 1.375%, 16/01/30	96 832	0,00
100 000 EUR	Engie SA, 1.375%, 21/06/39	74 163	0,00	25 000 USD	Orange SA, 9.000%, 01/03/31	29 753	0,00
100 000 EUR	Engie SA, 4.250%, 11/01/43	105 939	0,01	100 000 EUR	Orange SA, 3.625%, 16/11/31	107 216	0,01
100 000 GBP	Engie SA, 5.000%, 01/10/60	104 537	0,01	100 000 GBP	Orange SA, 3.250%, 15/01/32	111 959	0,01
100 000 EUR	Engie SA, 5.125%, 31/12/99	108 204	0,01	100 000 EUR	Orange SA, 3.875%, 11/09/35	108 358	0,01
100 000 EUR	Engie SA, 4.750%, perpetual	107 347	0,01	50 000 USD	Orange SA, 5.375%, 13/01/42	47 899	0,00
100 000 EUR	EssilorLuxottica SA, 0.500%, 05/06/28	96 326	0,00	100 000 EUR	Orange SA, 1.750%, perpetual	96 301	0,00
100 000 EUR	EssilorLuxottica SA, 0.750%, 27/11/31	89 668	0,00	100 000 EUR	Orano SA, 5.375%, 15/05/27	108 243	0,01
100 000 EUR	Firmenich Productions Participations SAS, 1.750%, 30/04/30	97 296	0,00	100 000 EUR	Pernod Ricard SA, 3.250%, 02/11/28	104 620	0,01
100 000 EUR	Gecina SA, 1.375%, 30/06/27	100 694	0,00	100 000 EUR	Pernod Ricard SA, 0.125%, 04/10/29	90 790	0,00
100 000 EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.100%, 03/09/27	96 804	0,00	100 000 EUR	Pernod Ricard SA, 3.750%, 02/11/32	106 313	0,01
100 000 EUR	ICADE, 1.625%, 28/02/28	98 492	0,00	100 000 EUR	Praemia Healthcare SACA, 1.375%, 17/09/30	90 779	0,00
100 000 EUR	Imerys SA, 1.000%, 15/07/31	88 113	0,00				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
100 000 EUR	RCI Banque SA, 4.625%, 02/10/26	105 744	0,01	100 000 EUR	Societe Generale SFH SA, 0.010%, 29/10/29	91 021	0,00
60 000 EUR	RCI Banque SA, 1.125%, 15/01/27	59 746	0,00	500 000 EUR	Societe Generale SFH SA, 0.010%, 05/02/31	436 486	0,02
100 000 EUR	RCI Banque SA, 3.875%, 30/09/30	103 926	0,01	100 000 EUR	Societe Nationale SNCF SACA, 0.625%, 17/04/30	91 706	0,00
100 000 EUR	RCI Banque SA, 4.125%, 04/04/31	104 950	0,01	100 000 EUR	Sodexo SA, 1.000%, 27/04/29	95 414	0,00
100 000 EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, 0.750%, 12/01/34	82 538	0,00	100 000 EUR	Sogecap SA, 6.500%, 16/05/44	115 489	0,01
100 000 EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, 3.750%, 04/07/35	105 445	0,01	100 000 EUR	Suez SACA, 1.875%, 24/05/27	100 800	0,01
100 000 EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, 2.000%, 18/04/36	88 662	0,00	100 000 EUR	Suez SACA, 4.500%, 13/11/33	110 016	0,01
100 000 EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, 1.125%, 09/09/49	60 533	0,00	100 000 EUR	TDF Infrastructure SASU, 5.625%, 21/07/28	110 027	0,01
200 000 EUR	Sanofi SA, 1.000%, 21/03/26	203 240	0,01	100 000 EUR	Teleperformance SE, 5.250%, 22/11/28	109 272	0,01
100 000 EUR	Sanofi SA, 1.125%, 05/04/28	99 294	0,00	100 000 EUR	Terega SASU, 0.625%, 27/02/28	95 541	0,00
100 000 USD	Sanofi SA, 3.625%, 19/06/28	96 878	0,00	100 000 EUR	Tikehau Capital SCA, 2.250%, 14/10/26	101 774	0,01
100 000 EUR	Sanofi SA, 0.875%, 21/03/29	96 110	0,00	100 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.023%, 04/03/27	100 202	0,00
100 000 EUR	Schneider Electric SE, 0.875%, 13/12/26	100 295	0,00	300 000 USD	TotalEnergies Capital International SA, 3.455%, 19/02/29	285 748	0,01
100 000 EUR	Schneider Electric SE, 3.250%, 12/06/28	105 603	0,01	100 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.618%, 18/05/40	79 449	0,00
100 000 EUR	Schneider Electric SE, 3.500%, 12/06/33	107 039	0,01	200 000 USD	TotalEnergies Capital International SA, 3.127%, 29/05/50	131 223	0,01
100 000 EUR	Schneider Electric SE, 3.375%, 03/09/36	103 978	0,01	200 000 USD	TotalEnergies Capital International SA, 3.386%, 29/06/60	129 392	0,01
100 000 EUR	SCOR SE, 1.375%, 17/09/51	87 857	0,00	50 000 USD	TotalEnergies Capital SA, 3.883%, 11/10/28	48 583	0,00
100 000 EUR	Societe Fonciere Lyonnaise SA, 0.500%, 21/04/28	96 736	0,00	100 000 EUR	TotalEnergies SE, 3.369%, perpetual	103 381	0,01
100 000 USD	Societe Generale SA, 4.250%, 19/08/26	98 023	0,00	100 000 EUR	TotalEnergies SE, 1.625%, perpetual	97 308	0,00
100 000 EUR	Societe Generale SA, 0.250%, 08/07/27	96 716	0,00	300 000 EUR	TotalEnergies SE, 2.000%, perpetual	299 542	0,01
100 000 EUR	Societe Generale SA, 4.000%, 16/11/27	106 388	0,01	100 000 EUR	TotalEnergies SE, 2.125%, perpetual	89 565	0,00
100 000 EUR	Societe Generale SA, 0.625%, 02/12/27	98 538	0,00	100 000 EUR	TotalEnergies SE, 3.250%, perpetual	92 645	0,00
100 000 EUR	Societe Generale SA, 0.125%, 18/02/28	94 738	0,00	100 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.375%, 09/03/26	101 921	0,01
200 000 EUR	Societe Generale SA, 0.875%, 22/09/28	194 638	0,01	100 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 0.750%, 25/10/28	95 237	0,00
200 000 EUR	Societe Generale SA, 0.500%, 12/06/29	187 477	0,01	100 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.375%, 04/12/31	89 818	0,00
100 000 EUR	Societe Generale SA, 4.750%, 28/09/29	108 213	0,01	100 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 0.875%, 29/03/32	86 499	0,00
100 000 EUR	Societe Generale SA, 4.250%, 16/11/32	110 020	0,01	100 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.375%, 25/05/33	86 435	0,00
100 000 EUR	Societe Generale SFH SA, 0.750%, 19/01/28	98 041	0,00	100 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 7.250%, perpetual	113 092	0,01
100 000 EUR	Societe Generale SFH SA, 0.125%, 02/02/29	93 384	0,00	100 000 EUR	Veolia Environnement SA, 1.250%, 15/04/28	98 627	0,00
				100 000 EUR	Veolia Environnement SA, 1.940%, 07/01/30	98 291	0,00
				100 000 EUR	Veolia Environnement SA, 1.625%, 17/09/30	95 437	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
France (suite)				Allemagne (suite)			
100 000 EUR	Veolia Environnement SA, 0.664%, 15/01/31	89 290	0,00	200 000 EUR	Commerzbank AG, 1.250%, 09/01/34	180 862	0,01
100 000 EUR	Veolia Environnement SA, 1.250%, 14/05/35	83 692	0,00	100 000 EUR	Continental AG, 3.625%, 30/11/27	105 308	0,01
100 000 GBP	Vinci SA, 2.250%, 15/03/27	118 786	0,01	200 000 EUR	Covestro AG, 0.875%, 03/02/26	203 442	0,01
France – Total		34 478 551	1,55	100 000 EUR	Deutsche Apotheker-und Aerztebank eG, 0.050%, 13/11/29	91 267	0,00
Allemagne				100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 0.500%, 09/04/27	99 137	0,00
400 000 EUR	Aareal Bank AG, 0.010%, 03/08/26	397 304	0,02	100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 1.000%, 17/12/27	99 447	0,00
100 000 EUR	Aareal Bank AG, 0.750%, 18/04/28	94 502	0,00	100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 1.125%, 18/12/28	97 884	0,00
100 000 EUR	Allianz SE, 4.597%, 07/09/38	107 774	0,01	100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 1.625%, 06/11/30	97 176	0,00
100 000 EUR	Allianz SE, 3.099%, 06/07/47	103 381	0,01	100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 3.250%, 19/05/33	105 989	0,01
100 000 EUR	Allianz SE, 4.252%, 05/07/52	106 363	0,01	100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 0.625%, 15/04/36	79 293	0,00
100 000 EUR	Amprion GmbH, 3.875%, 07/09/28	106 470	0,01	100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 0.875%, 23/06/39	73 900	0,00
100 000 EUR	Amprion GmbH, 3.625%, 21/05/31	105 649	0,01	100 000 EUR	Deutsche Bahn Finance GmbH, 4.000%, 23/11/43	110 855	0,01
100 000 EUR	BASF SE, 0.750%, 17/03/26	101 056	0,01	300 000 CHF	Deutsche Bahn Finance GMBH, 0.100%, 28/01/36	305 029	0,01
100 000 EUR	BASF SE, 3.125%, 29/06/28	104 635	0,01	100 000 EUR	Deutsche Bank AG, 3.000%, 18/01/27	104 534	0,01
100 000 EUR	BASF SE, 1.500%, 17/03/31	94 341	0,00	100 000 EUR	Deutsche Bank AG, 1.750%, 17/01/28	99 611	0,00
100 000 EUR	BASF SE, 3.750%, 29/06/32	106 391	0,01	100 000 EUR	Deutsche Bank AG, 1.875%, 23/02/28	100 748	0,01
100 000 EUR	Bausparkasse Schwaebisch Hall AG, 0.200%, 28/10/31	87 302	0,00	100 000 EUR	Deutsche Bank AG, 5.375%, 11/01/29	109 868	0,01
100 000 EUR	Bausparkasse Schwaebisch Hall AG, 3.000%, 16/11/33	104 946	0,01	500 000 USD	Deutsche Bank AG, 6.819%, 20/11/29	523 013	0,02
100 000 EUR	Bayerische Landesbank, 0.750%, 20/01/26	101 628	0,01	200 000 EUR	Deutsche Bank AG, 0.125%, 21/01/30	182 283	0,01
100 000 GBP	Bayerische Landesbank, 5.125%, 01/06/26	125 723	0,01	100 000 GBP	Deutsche Bank AG, 6.125%, 12/12/30	129 145	0,01
100 000 EUR	Bayerische Landesbank, 0.125%, 02/11/29	91 862	0,00	100 000 EUR	Deutsche Bank AG, 1.375%, 17/02/32	91 139	0,00
100 000 EUR	Bayerische Landesbank, 7.000%, 05/01/34	114 165	0,01	500 000 USD	Deutsche Bank AG, 7.079%, 10/02/34	514 376	0,02
100 000 EUR	Bayerische Landesbodenkreditanstalt, 0.625%, 22/11/27	98 443	0,00	100 000 EUR	Deutsche Boerse AG, zero coupon, 22/02/26	100 535	0,01
100 000 EUR	Berlin Hyp AG, 0.375%, 25/01/27	99 028	0,00	100 000 EUR	Deutsche Boerse AG, 0.125%, 22/02/31	88 073	0,00
100 000 EUR	Berlin Hyp AG, 0.010%, 24/01/28	96 074	0,00	100 000 EUR	Deutsche Boerse AG, 1.500%, 04/04/32	93 697	0,00
100 000 EUR	Berlin Hyp AG, 0.625%, 23/02/29	95 517	0,00	70 000 EUR	Deutsche Kreditbank AG, 0.010%, 23/02/26	70 189	0,00
100 000 EUR	Berlin Hyp AG, 3.000%, 10/01/33	105 158	0,01	100 000 EUR	Deutsche Kreditbank AG, 0.500%, 19/03/27	99 263	0,00
100 000 EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 2.000%, 01/04/28	101 017	0,01	100 000 EUR	Deutsche Kreditbank AG, 0.010%, 07/11/29	91 515	0,00
100 000 EUR	Commerzbank AG, 0.875%, 22/01/27	99 095	0,00	100 000 EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.625%, 30/08/27	98 071	0,00
100 000 EUR	Commerzbank AG, 3.000%, 14/09/27	103 742	0,01				
100 000 EUR	Commerzbank AG, 4.625%, 21/03/28	107 080	0,01				
23 000 EUR	Commerzbank AG, 1.500%, 28/08/28	22 710	0,00				
100 000 EUR	Commerzbank AG, 5.125%, 18/01/30	110 298	0,01				
300 000 EUR	Commerzbank AG, 0.250%, 12/01/32	261 297	0,01				
200 000 EUR	Commerzbank AG, 3.125%, 13/06/33	212 142	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Allemagne (suite)				Allemagne (suite)			
200 000 EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.100%, 21/01/28	190 744	0,01	100 000 EUR	Infineon Technologies AG, 1.125%, 24/06/26	101 109	0,01
100 000 EUR	Deutsche Post AG, 0.375%, 20/05/26	100 521	0,01	100 000 EUR	Infineon Technologies AG, 3.375%, 26/02/27	104 701	0,01
100 000 EUR	Deutsche Post AG, 1.625%, 05/12/28	100 152	0,00	100 000 EUR	ING-DiBa AG, 0.010%, 07/10/28	94 278	0,00
100 000 EUR	Deutsche Post AG, 0.750%, 20/05/29	97 023	0,00	100 000 EUR	ING-DiBa AG, 2.375%, 13/09/30	101 949	0,01
100 000 EUR	Deutsche Telekom AG, 0.500%, 05/07/27	98 637	0,00	100 000 EUR	ING-DiBa AG, 1.000%, 23/05/39	79 102	0,00
50 000 EUR	Deutsche Telekom AG, 1.750%, 25/03/31	48 714	0,00	200 000 EUR	Investitionsbank Berlin, 0.250%, 03/02/32	175 171	0,01
100 000 GBP	Deutsche Telekom AG, 3.125%, 06/02/34	108 050	0,01	100 000 EUR	Investitionsbank Berlin, 0.050%, 02/03/35	79 052	0,00
100 000 EUR	Deutsche Telekom AG, 1.375%, 05/07/34	89 822	0,00	225 000 USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.625%, 22/01/26	216 314	0,01
250 000 USD	Deutsche Telekom AG, 3.625%, 21/01/50	178 490	0,01	200 000 GBP	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 4.125%, 18/02/26	249 246	0,01
100 000 EUR	Deutsche Wohnen SE, 1.500%, 30/04/30	94 913	0,00	200 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, zero coupon, 15/06/26	200 447	0,01
100 000 EUR	DZ HYP AG, 0.750%, 02/02/26	101 550	0,01	100 000 GBP	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 1.250%, 31/07/26	119 046	0,01
500 000 EUR	DZ HYP AG, 0.010%, 26/10/26	495 469	0,02	200 000 GBP	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.875%, 15/09/26	235 634	0,01
100 000 EUR	DZ HYP AG, 0.750%, 21/11/29	94 712	0,00	200 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, zero coupon, 30/09/26	199 290	0,01
100 000 EUR	DZ HYP AG, 0.875%, 18/01/30	94 834	0,00	200 000 GBP	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.125%, 30/12/26	230 314	0,01
100 000 EUR	E.ON SE, 0.375%, 29/09/27	97 897	0,00	300 000 AUD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 2.000%, 15/02/27	177 825	0,01
100 000 EUR	E.ON SE, 0.750%, 20/02/28	98 000	0,00	200 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.625%, 22/02/27	200 124	0,01
30 000 EUR	E.ON SE, 0.350%, 28/02/30	27 375	0,00	100 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, zero coupon, 31/03/27	98 522	0,00
50 000 EUR	E.ON SE, 1.625%, 29/03/31	47 474	0,00	200 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, zero coupon, 05/05/27	196 685	0,01
70 000 EUR	E.ON SE, 0.875%, 20/08/31	63 011	0,00	500 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 1.250%, 30/06/27	505 215	0,02
100 000 EUR	E.ON SE, 3.500%, 25/03/32	104 953	0,01	100 000 GBP	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 3.750%, 30/07/27	123 002	0,01
100 000 EUR	E.ON SE, 0.600%, 01/10/32	85 950	0,00	800 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 2.375%, 05/08/27	830 982	0,04
40 000 EUR	E.ON SE, 3.875%, 12/01/35	42 468	0,00	360 000 USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 3.500%, 27/08/27	352 349	0,02
100 000 EUR	E.ON SE, 3.750%, 15/01/36	104 720	0,01	400 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.500%, 15/09/27	395 140	0,02
200 000 EUR	E.ON SE, 4.125%, 25/03/44	209 877	0,01	500 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, zero coupon, 15/12/27	484 444	0,02
100 000 EUR	Eurogrid GmbH, 0.741%, 21/04/33	84 085	0,00	100 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.625%, 07/01/28	98 575	0,00
200 000 EUR	Eurogrid GmbH, 3.732%, 18/10/35	209 076	0,01	600 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 2.750%, 15/03/28	629 915	0,03
100 000 EUR	Evonik Industries AG, 2.250%, 25/09/27	102 167	0,01	300 000 AUD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 3.800%, 24/05/28	183 691	0,01
200 000 EUR	Fresenius Medical Care AG, 1.500%, 29/05/30	188 642	0,01	200 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.750%, 28/06/28	196 306	0,01
100 000 EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 5.000%, 28/11/29	112 021	0,01	100 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, zero coupon, 15/09/28	95 145	0,00
100 000 EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 5.125%, 05/10/30	113 456	0,01	200 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 3.125%, 10/10/28	212 692	0,01
100 000 EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 0.375%, 09/03/26	100 222	0,00				
100 000 EUR	Hamburg Commercial Bank AG, 0.100%, 02/11/28	93 557	0,00				
100 000 EUR	Hannover Rueck SE, 1.375%, 30/06/42	88 506	0,00				
100 000 EUR	Hannover Rueck SE, 5.875%, 26/08/43	117 424	0,01				
100 000 EUR	Heidelberg Materials AG, 3.750%, 31/05/32	106 019	0,01				
100 000 EUR	Henkel AG & Co. KGaA, 2.625%, 13/09/27	103 734	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Allemagne (suite)				Allemagne (suite)			
200 000 USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 1.750%, 14/09/29	177 345	0,01	200 000 AUD	Landwirtschaftliche Rentenbank, 2.600%, 23/03/27	119 849	0,01
100 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 2.750%, 15/05/30	105 039	0,01	200 000 EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank, zero coupon, 22/09/27	194 383	0,01
500 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 3.125%, 07/06/30	534 862	0,02	100 000 EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank, 0.375%, 14/02/28	97 420	0,00
400 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.010%, 10/01/31	356 910	0,02	500 000 USD	Landwirtschaftliche Rentenbank, 3.875%, 14/06/28	492 067	0,02
800 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, zero coupon, 15/09/31	702 397	0,03	200 000 EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank, zero coupon, 19/07/28	190 431	0,01
500 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.125%, 09/01/32	438 603	0,02	200 000 EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank, zero coupon, 13/12/28	188 369	0,01
300 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.375%, 07/06/32	286 282	0,01	100 000 GBP	Landwirtschaftliche Rentenbank, 3.875%, 09/02/29	122 379	0,01
100 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.125%, 09/05/33	92 021	0,00	100 000 AUD	Landwirtschaftliche Rentenbank, 4.300%, 14/02/29	62 010	0,00
200 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.875%, 07/06/33	210 891	0,01	100 000 EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank, 0.050%, 18/12/29	91 860	0,00
100 000 USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, zero coupon, 18/04/36	58 511	0,00	200 000 USD	Landwirtschaftliche Rentenbank, 0.875%, 03/09/30	163 832	0,01
100 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.375%, 20/05/36	79 146	0,00	100 000 EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank, 3.250%, 06/09/30	107 346	0,01
100 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 1.250%, 04/07/36	87 614	0,00	100 000 EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank, 0.050%, 31/01/31	88 978	0,00
100 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 1.125%, 31/03/37	85 393	0,00	300 000 EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank, 1.900%, 12/07/32	295 414	0,01
250 000 EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 1.125%, 15/06/37	212 087	0,01	100 000 EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank, 0.625%, 31/10/36	80 628	0,00
100 000 EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.375%, 29/07/26	99 735	0,00	100 000 EUR	LEG Immobilien SE, 0.750%, 30/06/31	87 312	0,00
100 000 EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.375%, 18/02/27	97 854	0,00	100 000 EUR	LEG Immobilien SE, 0.875%, 30/03/33	82 829	0,00
100 000 EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 3.500%, 26/04/27	105 992	0,01	200 000 EUR	LFA Foerderbank Bayern, 0.050%, 30/07/26	199 674	0,01
100 000 EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.010%, 16/07/27	97 431	0,00	100 000 EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.125%, 06/11/31	90 795	0,00
200 000 EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 3.250%, 27/09/27	211 565	0,01	100 000 EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.125%, 08/08/34	85 226	0,00
100 000 EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.375%, 21/02/31	85 581	0,00	100 000 EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.500%, 16/07/28	96 076	0,00
200 000 EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 3.250%, 27/06/33	214 503	0,01	200 000 EUR	Merck KGaA, 1.625%, 09/09/80	200 887	0,01
100 000 EUR	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale, 0.500%, 16/01/26	101 391	0,01	100 000 EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.625%, 23/10/26	100 289	0,01
200 000 EUR	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale, 3.375%, 20/01/28	212 360	0,01	200 000 EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 3.000%, 04/08/27	210 037	0,01
200 000 EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 2.750%, 16/02/28	209 451	0,01	100 000 EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 2.500%, 04/07/28	103 488	0,01
250 000 USD	Landwirtschaftliche Rentenbank, 1.750%, 27/07/26	239 935	0,01	100 000 EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 1.875%, 25/08/32	97 564	0,00
				100 000 EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, zero coupon, 02/11/40	63 942	0,00
				100 000 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 1.000%, 26/05/42	86 263	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Allemagne (suite)				Allemagne (suite)			
100 000 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 3.250%, 26/05/49	102 518	0,01	100 000 EUR	Vonovia SE, 4.750%, 23/05/27	107 743	0,01
100 000 EUR	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, 2.875%, 14/05/27	104 476	0,01	100 000 EUR	Vonovia SE, 0.375%, 16/06/27	97 442	0,00
100 000 EUR	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, 0.750%, 18/01/28	98 202	0,00	100 000 EUR	Vonovia SE, 2.125%, 22/03/30	98 410	0,00
100 000 EUR	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, 4.875%, 11/07/28	110 208	0,01	100 000 EUR	Vonovia SE, 0.625%, 24/03/31	87 381	0,00
500 000 USD	NRW Bank, 0.875%, 09/03/26	478 820	0,02	100 000 EUR	Vonovia SE, 1.000%, 16/06/33	83 162	0,00
100 000 EUR	NRW Bank, 0.250%, 16/03/27	98 896	0,00	100 000 EUR	Vonovia SE, 4.250%, 10/04/34	106 693	0,01
300 000 EUR	NRW Bank, 0.625%, 04/01/28	294 530	0,01	Allemagne – Total			32 675 460
100 000 EUR	NRW Bank, 3.000%, 31/05/30	105 737	0,01	Hong Kong			1,47
200 000 EUR	NRW Bank, zero coupon, 03/02/31	176 421	0,01	200 000 USD	AIA Group Ltd., 3.600%, 09/04/29	190 265	0,01
100 000 EUR	NRW Bank, 2.500%, 07/09/37	98 019	0,00	200 000 USD	AIA Group Ltd., 4.875%, 11/03/44	184 091	0,01
200 000 EUR	NRW Bank, 0.500%, 17/06/41	137 084	0,01	100 000 USD	Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., 4.125%, 26/05/25	99 499	0,01
200 000 EUR	Robert Bosch GmbH, 4.375%, 02/06/43	216 380	0,01	300 000 USD	CITIC Ltd., 3.700%, 14/06/26	295 013	0,01
100 000 EUR	SAP SE, 1.375%, 13/03/30	97 471	0,00	100 000 USD	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., 4.125%, 19/07/27	97 801	0,01
100 000 EUR	SAP SE, 1.625%, 10/03/31	97 268	0,00	300 000 USD	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., 5.125%, 14/03/28	298 191	0,01
100 000 EUR	Talanx AG, 4.000%, 25/10/29	108 396	0,01	300 000 USD	Hong Kong Sukuk Ltd., 3.132%, 28/02/27	293 403	0,01
200 000 EUR	UniCredit Bank GmbH, 0.010%, 28/09/26	198 555	0,01	500 000 USD	Yan Gang Ltd., 1.900%, 23/03/26	479 775	0,02
100 000 EUR	UniCredit Bank GmbH, 1.375%, 07/06/27	100 793	0,01	Hong-Kong – Total			1 938 038
100 000 EUR	UniCredit Bank GmbH, 0.010%, 19/11/27	96 360	0,00	Hongrie			0,09
100 000 EUR	UniCredit Bank GmbH, 0.010%, 10/03/31	87 683	0,00	100 000 EUR	MOL Hungarian Oil & Gas PLC, 1.500%, 08/10/27	97 695	0,00
100 000 EUR	UniCredit Bank GmbH, 0.250%, 15/01/32	87 174	0,00	100 000 EUR	OTP Bank Nyrt, 5.000%, 31/01/29	107 176	0,01
100 000 EUR	Vier Gas Transport GmbH, 4.000%, 26/09/27	106 229	0,01	Hongrie – Total			204 871
100 000 EUR	Volkswagen Bank GmbH, 2.500%, 31/07/26	102 558	0,01	Inde			
200 000 EUR	Volkswagen Bank GmbH, 4.375%, 03/05/28	213 719	0,01	100 000 USD	Hindustan Petroleum Corp. Ltd., 4.000%, 12/07/27	97 416	0,01
200 000 EUR	Volkswagen Financial Services AG, 2.250%, 01/10/27	201 691	0,01	200 000 USD	REC Ltd., 3.875%, 07/07/27	193 705	0,01
100 000 EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.875%, 31/01/28	96 184	0,00	300 000 USD	Reliance Industries Ltd., 3.667%, 30/11/27	289 720	0,01
100 000 EUR	Volkswagen Financial Services AG, 0.375%, 12/02/30	87 829	0,00	Inde – Total			580 841
100 000 EUR	Volkswagen Financial Services AG, 3.875%, 19/11/31	103 530	0,01	Indonésie			0,03
100 000 EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.375%, 20/07/26	99 574	0,00	100 000 USD	Pertamina Persero PT, 5.625%, 20/05/43	94 134	0,00
200 000 EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 3.625%, 11/10/26	209 008	0,01	200 000 USD	Pertamina Persero PT, 6.450%, 30/05/44	204 836	0,01
100 000 EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 4.000%, 11/04/31	105 410	0,01	500 000 USD	Pertamina Persero PT, 4.175%, 21/01/50	376 447	0,02
100 000 EUR	Vonovia SE, 0.625%, 09/07/26	100 387	0,01	Indonésie – Total			675 417
				Irlande			
				100 000 EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 0.375%, 19/11/27	97 121	0,00
				300 000 USD	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 1.750%, 30/01/26	290 231	0,01
				100 000 USD	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3.650%, 21/07/27	97 059	0,00
				150 000 USD	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3.300%, 30/01/32	130 927	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Irlande (suite)				Irlande (suite)			
150 000 USD	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3.400%, 29/10/33	127 756	0,01	100 000 EUR	Linde PLC, 1.375%, 31/03/31	94 091	0,00
300 000 USD	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3.850%, 29/10/41	234 687	0,01	100 000 EUR	Linde PLC, 1.625%, 31/03/35	88 876	0,00
100 000 EUR	AIB Group PLC, 0.500%, 17/11/27	99 104	0,00	200 000 EUR	Lunar Funding V for Swisscom AG, 1.125%, 12/10/26	202 369	0,01
200 000 USD	Bank of Ireland Group PLC, 2.029%, 30/09/27	190 058	0,01	100 000 EUR	Securitas Treasury Ireland DAC, 4.250%, 04/04/27	106 187	0,01
100 000 EUR	Bank of Ireland Group PLC, 5.000%, 04/07/31	112 185	0,01	90 000 USD	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC, 3.200%, 23/09/26	87 985	0,00
100 000 EUR	Bank of Ireland Group PLC, 6.750%, 01/03/33	111 802	0,01	100 000 EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.500%, 15/09/27	100 437	0,01
100 000 EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 1.500%, 06/05/41	76 533	0,00	100 000 EUR	Vodafone International Financing DAC, 3.250%, 02/03/29	105 366	0,01
100 000 EUR	CRH Finance DAC, 1.375%, 18/10/28	98 657	0,00	300 000 EUR	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., 1.875%, 17/09/50	285 496	0,01
100 000 EUR	CRH SMW Finance DAC, 1.250%, 05/11/26	100 998	0,01	300 000 USD	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., 3.000%, 19/04/51	256 260	0,01
100 000 EUR	CRH SMW Finance DAC, 4.000%, 11/07/31	108 747	0,01	Irlande – Total		4 852 576	0,22
100 000 EUR	Dell Bank International DAC, 0.500%, 27/10/26	99 941	0,00	Israël			
100 000 EUR	DXC Capital Funding DAC, 0.450%, 15/09/27	96 077	0,00	300 000 USD	ICL Group Ltd., 6.375%, 31/05/38	293 473	0,01
100 000 EUR	Eaton Capital UnLtd Co., 0.128%, 08/03/26	100 601	0,01	Israël – Total		293 473	0,01
100 000 EUR	Eaton Capital UnLtd Co., 3.802%, 21/05/36	106 974	0,01	Italie			
100 000 EUR	ESB Finance DAC, 1.000%, 19/07/34	83 591	0,00	100 000 EUR	2i Rete Gas SpA, 4.375%, 06/06/33	108 617	0,01
100 000 EUR	ESB Finance DAC, 4.250%, 03/03/36	109 839	0,01	100 000 EUR	A2A SpA, 1.000%, 16/07/29	95 344	0,00
50 000 EUR	Fresenius Finance Ireland PLC, 2.125%, 01/02/27	51 247	0,00	100 000 EUR	A2A SpA, 1.000%, 02/11/33	84 044	0,00
100 000 EUR	Fresenius Finance Ireland PLC, 0.500%, 01/10/28	94 726	0,00	100 000 EUR	ACEA SpA, 0.250%, 28/07/30	88 942	0,00
100 000 GBP	Freshwater Finance PLC, 5.182%, 20/04/35	114 602	0,01	100 000 EUR	Aeroporti di Roma SpA, 4.875%, 10/07/33	112 853	0,01
100 000 EUR	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA, 0.375%, 15/09/27	97 027	0,00	100 000 EUR	ASTM SpA, 1.625%, 08/02/28	99 189	0,00
100 000 EUR	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA, 3.000%, 15/09/28	103 790	0,01	100 000 EUR	ASTM SpA, 1.500%, 25/01/30	94 458	0,00
100 000 USD	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA, 1.750%, 15/09/30	83 697	0,00	500 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.625%, 25/01/28	495 441	0,02
145 000 USD	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA, 2.000%, 16/09/31	119 611	0,01	100 000 EUR	Banco BPM SpA, 4.625%, 29/11/27	108 246	0,01
100 000 EUR	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA, 1.000%, 15/09/32	88 539	0,00	50 000 EUR	Banco BPM SpA, 4.875%, 17/01/30	54 593	0,00
100 000 EUR	Kerry Group Financial Services UnLtd. Co., 0.625%, 20/09/29	93 734	0,00	300 000 EUR	Banco BPM SpA, 3.375%, 24/01/30	316 432	0,01
100 000 EUR	Linde PLC, 1.000%, 31/03/27	99 809	0,00	100 000 EUR	BPER Banca SpA, 0.625%, 28/10/28	95 230	0,00
100 000 EUR	Linde PLC, 3.375%, 12/06/29	105 839	0,01	300 000 EUR	Credit Agricole Italia SpA, 0.250%, 17/01/28	288 218	0,01
				200 000 EUR	Credit Agricole Italia SpA, 1.625%, 21/03/29	197 341	0,01
				100 000 EUR	Credit Agricole Italia SpA, 3.500%, 15/01/30	106 475	0,01
				50 000 EUR	Enel SpA, 5.625%, 21/06/27	55 454	0,00
				100 000 EUR	Eni SpA, 1.250%, 18/05/26	101 551	0,01
				100 000 EUR	Eni SpA, 3.625%, 19/05/27	105 553	0,01
				200 000 EUR	Eni SpA, 0.375%, 14/06/28	190 185	0,01
				200 000 USD	Eni SpA, 4.250%, 09/05/29	193 500	0,01
				100 000 EUR	Eni SpA, 3.875%, 15/01/34	106 057	0,01
				200 000 EUR	Eni SpA, 2.750%, perpetual	192 432	0,01
				100 000 EUR	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, 3.750%, 14/04/27	105 713	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Italie (suite)				Japon			
200 000 EUR Generali, 1.713%, 30/06/32		181 503	0,01	200 000 USD Aozora Bank Ltd., 5.900%, 02/03/26		200 668	0,01
100 000 EUR Generali, 5.500%, 27/10/47		109 410	0,01	100 000 EUR Asahi Group Holdings Ltd., 0.336%, 19/04/27		98 106	0,01
200 000 EUR Hera SpA, 0.875%, 14/10/26		200 421	0,01	100 000 GBP East Japan Railway Co., 5.250%, 22/04/33		125 812	0,01
100 000 EUR Hera SpA, 2.500%, 25/05/29		101 704	0,01	100 000 EUR East Japan Railway Co., 0.773%, 15/09/34		83 318	0,00
200 000 EUR Iccrea Banca SpA, 4.250%, 05/02/30		213 958	0,01	100 000 EUR East Japan Railway Co., 1.104%, 15/09/39		75 525	0,00
100 000 EUR Intesa Sanpaolo SpA, 3.250%, 10/02/26		104 254	0,01	500 000 USD Honda Motor Co. Ltd., 2.534%, 10/03/27		477 740	0,02
100 000 EUR Intesa Sanpaolo SpA, 1.125%, 04/10/27		99 412	0,00	250 000 USD Honda Motor Co. Ltd., 2.967%, 10/03/32		216 719	0,01
50 000 EUR Intesa Sanpaolo SpA, 5.000%, 08/03/28		53 917	0,00	500 000 USD JERA Co., Inc., 3.665%, 14/04/27		484 858	0,02
100 000 EUR Intesa Sanpaolo SpA, 0.750%, 16/03/28		96 792	0,00	100 000 USD Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 2.757%, 13/09/26		96 823	0,00
100 000 EUR Intesa Sanpaolo SpA, 5.250%, 13/01/30		113 684	0,01	100 000 USD Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.287%, 25/07/27		96 830	0,00
100 000 EUR Intesa Sanpaolo SpA, 4.875%, 19/05/30		111 591	0,01	200 000 USD Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.961%, 02/03/28		194 893	0,01
200 000 EUR Intesa Sanpaolo SpA, 5.125%, 29/08/31		228 612	0,01	500 000 USD Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 4.315%, 19/04/33		470 254	0,02
100 000 GBP Intesa Sanpaolo SpA, 6.625%, 31/05/33		131 763	0,01	335 000 USD Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 4.286%, 26/07/38		304 122	0,01
500 000 USD Intesa Sanpaolo SpA, 7.778%, 20/06/54		534 682	0,02	100 000 EUR Mizuho Financial Group, Inc., 0.184%, 13/04/26		100 289	0,01
100 000 EUR Iren SpA, 1.500%, 24/10/27		100 664	0,00	100 000 USD Mizuho Financial Group, Inc., 2.839%, 13/09/26		97 073	0,00
100 000 EUR Italgas SpA, 1.000%, 11/12/31		90 170	0,00	100 000 EUR Mizuho Financial Group, Inc., 1.631%, 08/04/27		100 662	0,01
100 000 EUR Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 0.875%, 15/01/26		101 436	0,01	100 000 EUR Mizuho Financial Group, Inc., 0.693%, 07/10/30		89 701	0,00
100 000 EUR Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.000%, 17/07/29		96 472	0,00	100 000 EUR Mizuho Financial Group, Inc., 2.096%, 08/04/32		94 789	0,00
100 000 EUR Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.250%, 24/11/29		95 556	0,00	100 000 EUR Mizuho Financial Group, Inc., 0.843%, 12/04/33		85 398	0,00
200 000 EUR Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 0.010%, 03/02/31		172 904	0,01	500 000 USD Mizuho Financial Group, Inc., 5.669%, 13/09/33		507 302	0,02
100 000 EUR Snam SpA, 0.750%, 17/06/30		91 200	0,00	100 000 EUR Mizuho Financial Group, Inc., 3.767%, 27/08/34		105 207	0,01
100 000 EUR Snam SpA, 0.625%, 30/06/31		87 704	0,00	200 000 USD Nippon Life Insurance Co., 4.700%, 20/01/46		198 497	0,01
100 000 EUR Snam SpA, 1.250%, 20/06/34		85 390	0,00	200 000 USD Nippon Life Insurance Co., 4.000%, 19/09/47		193 162	0,01
100 000 EUR Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.375%, 23/06/29		92 493	0,00	250 000 USD Nomura Holdings, Inc., 2.679%, 16/07/30		217 688	0,01
100 000 EUR Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.500%, 17/01/31		105 136	0,01	500 000 USD Norinchukin Bank, 1.284%, 22/09/26		468 612	0,02
200 000 EUR Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.875%, 24/07/33		213 832	0,01	250 000 USD NTT Finance Corp., 1.162%, 03/04/26		239 325	0,01
200 000 EUR UniCredit SpA, 0.375%, 31/10/26		199 455	0,01	200 000 USD Olympus Corp., 2.143%, 08/12/26		189 738	0,01
100 000 EUR UniCredit SpA, 0.925%, 18/01/28		99 602	0,00	50 000 USD ORIX Corp., 3.700%, 18/07/27		48 570	0,00
100 000 EUR UniCredit SpA, 4.800%, 17/01/29		109 169	0,01	200 000 USD ORIX Corp., 4.650%, 10/09/29		196 698	0,01
100 000 EUR UniCredit SpA, 4.600%, 14/02/30		109 210	0,01	200 000 USD Sumitomo Life Insurance Co., 4.000%, 14/09/77		192 853	0,01
100 000 EUR UniCredit SpA, 0.850%, 19/01/31		89 914	0,00				
100 000 EUR UniCredit SpA, 1.625%, 18/01/32		92 654	0,00				
200 000 EUR UniCredit SpA, 4.200%, 11/06/34		212 677	0,01				
Italie – Total		7 923 209	0,36				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Japon (suite)				Kazakhstan			
300 000 EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.409%, 07/11/29	274 646	0,01	300 000 USD	KazMunayGas National Co. JSC, 6.375%, 24/10/48	277 607	0,01
100 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.784%, 09/03/26	98 932	0,01	Kazakhstan – Total			277 607 0,01
200 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2.632%, 14/07/26	193 909	0,01	Corée			
100 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.010%, 19/10/26	97 077	0,00	100 000 EUR	Kookmin Bank, 0.048%, 19/10/26	98 904	0,01
50 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.352%, 18/10/27	48 173	0,00	200 000 USD	Mirae Asset Securities Co. Ltd., 6.875%, 26/07/26	204 367	0,01
200 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.040%, 16/07/29	183 579	0,01	100 000 USD	Shinhan Bank Co. Ltd., 4.500%, 12/04/28	98 414	0,00
200 000 EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 4.492%, 12/06/30	221 324	0,01	500 000 USD	SK Hynix, Inc., 1.500%, 19/01/26	481 737	0,02
200 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2.130%, 08/07/30	170 969	0,01	Corée – Total			883 422 0,04
200 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2.142%, 23/09/30	169 288	0,01	Liechtenstein			
200 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2.222%, 17/09/31	165 685	0,01	200 000 EUR	Swiss Life Finance I AG, 3.250%, 31/08/29	209 361	0,01
500 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.050%, 14/01/42	365 508	0,02	100 000 EUR	Swiss Life Finance I AG, 0.500%, 15/09/31	87 195	0,00
500 000 USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 5.650%, 09/03/26	504 956	0,02	Liechtenstein – Total			296 556 0,01
100 000 EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4.086%, 19/04/28	107 370	0,01	Lituanie			
250 000 USD	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 5.000%, 26/11/28	250 558	0,01	200 000 USD	NXP BV/NXP Funding LLC, 5.350%, 01/03/26	200 812	0,01
400 000 USD	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.050%, 31/03/30	344 602	0,02	40 000 USD	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc., 4.400%, 01/06/27	39 575	0,00
100 000 EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 3.000%, 21/11/30	102 970	0,01	50 000 USD	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc., 5.000%, 15/01/33	48 590	0,00
100 000 EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.000%, 09/07/40	82 412	0,00	Lituanie – Total			288 977 0,01
100 000 USD	Toyota Motor Corp., 3.669%, 20/07/28	97 168	0,00	Luxembourg			
250 000 USD	Toyota Motor Corp., 2.362%, 25/03/31	216 288	0,01	100 000 EUR	Aroundtown SA, zero coupon, 16/07/26	98 756	0,00
Japon – Total			9 746 646 0,44	100 000 EUR	Aroundtown SA, 1.450%, 09/07/28	96 042	0,00
Jersey				100 000 GBP	Aroundtown SA, 3.625%, 10/04/31	107 642	0,01
100 000 GBP	AA Bond Co. Ltd., 5.500%, 31/07/27	123 743	0,01	100 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 1.208%, 04/06/26	101 436	0,01
500 000 USD	Aptiv PLC, 3.100%, 01/12/51	291 375	0,01	100 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 0.334%, 13/08/28	94 647	0,00
232 287 USD	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 2.160%, 31/03/34	199 038	0,01	100 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 3.553%, 13/09/29	105 835	0,01
100 000 GBP	Gatwick Funding Ltd., 2.500%, 15/04/30	110 102	0,01	100 000 EUR	Bevco Lux SARL, 1.500%, 16/09/27	98 984	0,00
200 000 GBP	Heathrow Funding Ltd., 2.750%, 13/10/29	225 509	0,01	100 000 EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, 1.000%, 20/10/26	99 456	0,00
100 000 EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.875%, 12/07/32	92 823	0,00	100 000 EUR	DH Europe Finance II SARL, 0.450%, 18/03/28	96 341	0,00
100 000 EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.875%, 14/03/34	89 963	0,00	30 000 USD	DH Europe Finance II SARL, 2.600%, 15/11/29	27 134	0,00
Jersey – Total			1 132 553 0,05	100 000 EUR	DH Europe Finance II SARL, 0.750%, 18/09/31	89 253	0,00
				150 000 USD	DH Europe Finance II SARL, 3.250%, 15/11/39	116 469	0,01
				350 000 USD	DH Europe Finance II SARL, 3.400%, 15/11/49	247 322	0,01
				100 000 EUR	DH Europe Finance SARL, 1.200%, 30/06/27	100 115	0,01
				100 000 EUR	Eurofins Scientific SE, 4.750%, 06/09/30	108 771	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Luxembourg (suite)				Luxembourg (suite)			
100 000 EUR	European Financial Stability Facility, zero coupon, 20/07/26	100 030	0,01	100 000 EUR	Grand City Properties SA, 1.375%, 03/08/26	100 814	0,01
200 000 EUR	European Financial Stability Facility, 0.875%, 26/07/27	199 860	0,01	100 000 EUR	Grand City Properties SA, 0.125%, 11/01/28	94 141	0,00
200 000 EUR	European Financial Stability Facility, zero coupon, 13/10/27	194 109	0,01	100 000 EUR	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.500%, 14/06/27	100 799	0,01
600 000 EUR	European Financial Stability Facility, 0.950%, 14/02/28	595 511	0,03	100 000 EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.500%, 29/11/26	99 467	0,00
700 000 EUR	European Financial Stability Facility, 2.375%, 11/04/28	724 891	0,03	100 000 EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.125%, 19/07/27	96 961	0,00
300 000 EUR	European Financial Stability Facility, 0.875%, 05/09/28	294 198	0,01	500 000 USD	Isdb Trust Services No. 2 SARL, 4.754%, 15/05/29	502 242	0,02
100 000 EUR	European Financial Stability Facility, 3.000%, 15/12/28	105 720	0,01	250 000 USD	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL, 5.500%, 15/01/30	249 685	0,01
100 000 EUR	European Financial Stability Facility, 2.750%, 03/12/29	104 737	0,01	100 000 EUR	John Deere Bank SA, 2.500%, 14/09/26	103 315	0,01
200 000 EUR	European Financial Stability Facility, zero coupon, 20/01/31	177 214	0,01	100 000 GBP	John Deere Bank SA, 5.125%, 18/10/28	127 090	0,01
100 000 EUR	European Financial Stability Facility, 3.875%, 30/03/32	111 723	0,01	100 000 EUR	John Deere Cash Management SARL, 2.200%, 02/04/32	99 003	0,00
100 000 EUR	European Financial Stability Facility, 1.250%, 24/05/33	92 264	0,00	100 000 EUR	Logicor Financing SARL, 1.500%, 13/07/26	101 610	0,01
150 000 EUR	European Financial Stability Facility, 3.000%, 04/09/34	157 383	0,01	200 000 GBP	Logicor Financing SARL, 2.750%, 15/01/30	217 136	0,01
200 000 EUR	European Financial Stability Facility, 0.875%, 10/04/35	170 903	0,01	100 000 EUR	Logicor Financing SARL, 0.875%, 14/01/31	88 156	0,00
300 000 EUR	European Financial Stability Facility, 1.450%, 05/09/40	247 069	0,01	100 000 EUR	Logicor Financing SARL, 2.000%, 17/01/34	87 939	0,00
300 000 EUR	European Financial Stability Facility, 1.700%, 13/02/43	249 584	0,01	100 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.000%, 02/07/31	91 449	0,00
100 000 EUR	European Financial Stability Facility, 2.350%, 29/07/44	91 202	0,00	100 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.750%, 15/10/32	86 845	0,00
200 000 EUR	European Financial Stability Facility, 1.200%, 17/02/45	147 722	0,01	100 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 3.375%, 15/10/34	103 893	0,01
100 000 EUR	European Financial Stability Facility, 1.375%, 31/05/47	75 274	0,00	100 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.750%, 02/07/49	70 582	0,00
100 000 EUR	European Financial Stability Facility, 1.800%, 10/07/48	80 756	0,00	100 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.010%, 14/06/26	99 950	0,01
100 000 EUR	European Financial Stability Facility, 0.700%, 20/01/50	60 587	0,00	100 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.875%, 29/03/27	100 145	0,01
200 000 EUR	European Financial Stability Facility, 0.050%, 18/01/52	93 397	0,00	100 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.125%, 12/11/27	96 996	0,00
200 000 EUR	European Financial Stability Facility, 0.700%, 17/01/53	114 713	0,01	71 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.500%, 13/12/27	75 497	0,00
100 000 EUR	European Financial Stability Facility, 1.750%, 17/07/53	77 222	0,00	100 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.750%, 13/03/33	108 946	0,01
300 000 EUR	European Investment Bank, 0.375%, 15/09/27	295 498	0,01	100 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.500%, 29/03/35	89 130	0,00
300 000 EUR	European Investment Bank, zero coupon, 28/03/28	288 798	0,01	100 000 GBP	Nestle Finance International Ltd., 5.125%, 07/12/38	122 720	0,01
100 000 EUR	European Investment Bank, 2.250%, 15/03/30	102 581	0,01	75 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.875%, 14/06/41	54 495	0,00
200 000 EUR	European Investment Bank, 0.250%, 20/01/32	176 645	0,01	100 000 EUR	Novartis Finance SA, 1.125%, 30/09/27	100 000	0,01
50 000 USD	Genpact Luxembourg SARL/Genpact USA, Inc., 6.000%, 04/06/29	51 035	0,00	100 000 EUR	Novartis Finance SA, 1.375%, 14/08/30	96 398	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Luxembourg (suite)				Pays-Bas			
500 000 USD nVent Finance SARL, 2.750%, 15/11/31		419 967	0,02	200 000 EUR ABB Finance BV, zero coupon, 19/01/30		179 622	0,00
100 000 EUR Prologis International Funding II SA, 3.700%, 07/10/34		103 228	0,01	200 000 EUR ABN AMRO Bank NV, 0.875%, 14/01/26		203 768	0,01
100 000 EUR Repsol Europe Finance SARL, 0.375%, 06/07/29		92 420	0,00	100 000 EUR ABN AMRO Bank NV, 0.500%, 15/04/26		100 705	0,01
100 000 EUR Richemont International Holding SA, 1.000%, 26/03/26		101 625	0,01	100 000 EUR ABN AMRO Bank NV, 2.375%, 01/06/27		102 548	0,01
100 000 EUR Richemont International Holding SA, 0.750%, 26/05/28		96 724	0,00	100 000 EUR ABN AMRO Bank NV, 4.000%, 16/01/28		106 739	0,01
100 000 EUR Richemont International Holding SA, 2.000%, 26/03/38		87 983	0,00	100 000 GBP ABN AMRO Bank NV, 5.125%, 22/02/28		125 798	0,01
150 000 USD Schlumberger Investment SA, 2.650%, 26/06/30		133 698	0,01	200 000 USD ABN AMRO Bank NV, 2.470%, 13/12/29		179 756	0,01
100 000 EUR SELP Finance SARL, 3.750%, 10/08/27		105 175	0,01	100 000 EUR ABN AMRO Bank NV, 4.250%, 21/02/30		108 329	0,01
100 000 EUR SES SA, 2.000%, 02/07/28		96 672	0,00	200 000 EUR ABN AMRO Bank NV, 1.125%, 12/01/32		185 677	0,01
100 000 EUR Swiss Re Finance Luxembourg SA, 2.534%, 30/04/50		98 858	0,00	100 000 EUR ABN AMRO Bank NV, 3.000%, 01/06/32		101 166	0,01
100 000 EUR Traton Finance Luxembourg SA, 4.250%, 16/05/28		106 464	0,01	100 000 EUR ABN AMRO Bank NV, 1.250%, 10/01/33		91 760	0,00
100 000 EUR Whirlpool EMEA Finance SARL, 0.500%, 20/02/28		94 628	0,00	100 000 EUR ABN AMRO Bank NV, 1.375%, 10/01/34		91 023	0,00
Luxembourg – Total		11 671 675	0,53	100 000 EUR ABN AMRO Bank NV, 1.450%, 12/04/38		84 859	0,00
Malaisie				100 000 EUR ABN AMRO Bank NV, 1.125%, 23/04/39		79 527	0,00
500 000 USD Petronas Capital Ltd., 2.480%, 28/01/32		417 879	0,02	100 000 EUR Achmea Bank NV, 0.500%, 20/02/26		101 234	0,01
100 000 USD Petronas Capital Ltd., 4.500%, 18/03/45		85 690	0,00	100 000 EUR Achmea Bank NV, 0.250%, 29/09/36		74 411	0,00
Malaisie – Total		503 569	0,02	100 000 EUR Akelius Residential Property Financing BV, 1.000%, 17/01/28		96 089	0,00
Mexique				100 000 EUR Alliander NV, 3.250%, 13/06/28		105 360	0,01
200 000 USD Alfa SAB de CV, 6.875%, 25/03/44		207 437	0,01	100 000 EUR Allianz Finance II BV, 0.875%, 06/12/27		99 095	0,00
100 000 EUR America Movil SAB de CV, 2.125%, 10/03/28		101 709	0,00	100 000 EUR Allianz Finance II BV, 0.500%, 14/01/31		90 323	0,00
200 000 USD America Movil SAB de CV, 2.875%, 07/05/30		178 352	0,01	100 000 EUR Allianz Finance II BV, 1.375%, 21/04/31		94 815	0,00
100 000 GBP America Movil SAB de CV, 4.948%, 22/07/33		121 675	0,01	100 000 EUR American Medical Systems Europe BV, 3.375%, 08/03/29		105 374	0,01
25 000 USD America Movil SAB de CV, 6.375%, 01/03/35		26 427	0,00	100 000 EUR American Medical Systems Europe BV, 3.500%, 08/03/32		105 321	0,01
200 000 USD America Movil SAB de CV, 6.125%, 30/03/40		204 799	0,01	200 000 EUR Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd., 2.750%, 19/02/49		201 589	0,01
500 000 USD Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, 5.621%, 10/12/29		499 960	0,02	200 000 EUR ASML Holding NV, 0.625%, 07/05/29		190 126	0,01
500 000 USD Comision Federal de Electricidad, 4.677%, 09/02/51		339 025	0,01	100 000 EUR ASML Holding NV, 2.250%, 17/05/32		100 324	0,00
500 000 USD Gruma SAB de CV, 5.390%, 09/12/34		488 870	0,02	100 000 EUR BMW Finance NV, 0.375%, 14/01/27		98 794	0,00
200 000 USD Mexico City Airport Trust, 5.500%, 31/07/47		159 989	0,01	100 000 EUR BMW Finance NV, 0.375%, 24/09/27		97 188	0,00
200 000 USD Orbia Advance Corp. SAB de CV, 5.875%, 17/09/44		168 856	0,01	130 000 EUR BMW Finance NV, 1.000%, 22/05/28		126 656	0,01
Mexique – Total		2 497 099	0,11				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
100 000 EUR	BMW Finance NV, 0.875%, 14/01/32	89 454	0,00	100 000 EUR	Digital Intrepid Holding BV, 0.625%, 15/07/31	86 428	0,00
50 000 EUR	BMW Finance NV, 0.200%, 11/01/33	40 793	0,00	100 000 EUR	Digital Intrepid Holding BV, 1.375%, 18/07/32	88 540	0,00
100 000 AUD	BNG Bank NV, 3.500%, 19/07/27	60 786	0,00	100 000 EUR	DSM BV, 0.250%, 23/06/28	94 991	0,00
200 000 EUR	BNG Bank NV, 0.750%, 11/01/28	197 265	0,01	100 000 EUR	DSM BV, 0.625%, 23/06/32	86 704	0,00
100 000 EUR	BNG Bank NV, 0.875%, 24/10/36	81 491	0,00	100 000 GBP	E.ON International Finance BV, 4.750%, 31/01/34	117 994	0,01
100 000 EUR	BP Capital Markets BV, 0.933%, 04/12/40	67 390	0,00	100 000 GBP	E.ON International Finance BV, 6.750%, 27/01/39	134 995	0,01
35 000 USD	CNH Industrial NV, 3.850%, 15/11/27	34 174	0,00	200 000 EUR	easyJet FinCo BV, 1.875%, 03/03/28	199 282	0,01
100 000 EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 3.375%, 27/02/28	105 286	0,01	100 000 EUR	ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group, 4.500%, perpetual	106 021	0,01
150 000 USD	Cooperatieve Rabobank UA, 3.750%, 21/07/26	146 980	0,01	100 000 EUR	Enel Finance International NV, 1.125%, 16/09/26	101 010	0,01
100 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.375%, 03/02/27	102 176	0,01	100 000 EUR	Enel Finance International NV, 0.250%, 17/06/27	97 547	0,00
100 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.375%, 01/12/27	98 695	0,00	100 000 GBP	Enel Finance International NV, 1.000%, 20/10/27	112 750	0,01
300 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.875%, 08/02/28	296 077	0,01	150 000 USD	Enel Finance International NV, 3.500%, 06/04/28	142 852	0,01
500 000 USD	Cooperatieve Rabobank UA, 4.800%, 09/01/29	498 418	0,02	100 000 EUR	Enel Finance International NV, 3.375%, 23/07/28	105 326	0,01
100 000 GBP	Cooperatieve Rabobank UA, 4.625%, 23/05/29	121 719	0,01	100 000 EUR	Enel Finance International NV, 3.875%, 09/03/29	107 427	0,01
100 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.010%, 02/07/30	89 562	0,00	100 000 EUR	Enel Finance International NV, 1.125%, 17/10/34	82 930	0,00
200 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.125%, 01/12/31	173 583	0,01	200 000 EUR	Enel Finance International NV, 3.875%, 23/01/35	211 274	0,01
100 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.250%, 31/05/32	92 772	0,00	50 000 GBP	Enel Finance International NV, 5.750%, 14/09/40	61 144	0,00
200 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 3.875%, 30/11/32	210 247	0,01	100 000 USD	Enel Finance International NV, 4.750%, 25/05/47	85 100	0,00
100 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 2.875%, 19/01/33	103 732	0,01	500 000 USD	Enel Finance International NV, 5.500%, 15/06/52	461 347	0,02
100 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.625%, 25/02/33	84 817	0,00	100 000 EUR	Enexis Holding NV, 3.625%, 12/06/34	106 394	0,01
100 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.500%, 26/04/38	85 121	0,00	100 000 EUR	Essity Capital BV, 0.250%, 15/09/29	90 943	0,00
150 000 USD	Cooperatieve Rabobank UA, 5.250%, 24/05/41	145 639	0,01	100 000 EUR	Euronext NV, 1.500%, 17/05/41	77 600	0,00
100 000 EUR	Daimler Truck International Finance BV, 3.875%, 19/06/29	107 262	0,01	100 000 EUR	EXOR NV, 1.750%, 18/01/28	100 569	0,01
100 000 EUR	Danfoss Finance I BV, 0.375%, 28/10/28	93 778	0,00	100 000 EUR	Givaudan Finance Europe BV, 1.000%, 22/04/27	99 607	0,00
100 000 EUR	de Volksbank NV, 4.875%, 07/03/30	110 168	0,01	100 000 EUR	GSK Capital BV, 3.000%, 28/11/27	104 497	0,01
100 000 EUR	de Volksbank NV, 0.375%, 16/09/41	65 660	0,00	100 000 EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, 1.000%, 13/04/28	94 483	0,00
200 000 USD	Deutsche Telekom International Finance BV, 8.750%, 15/06/30	232 361	0,01	100 000 EUR	Heimstaden Bostad Treasury BV, 1.375%, 24/07/28	95 153	0,00
15 000 USD	Deutsche Telekom International Finance BV, 9.250%, 01/06/32	18 606	0,00	100 000 EUR	Heineken NV, 1.250%, 17/03/27	100 465	0,01
145 000 EUR	Diageo Capital BV, 0.125%, 28/09/28	136 630	0,01	100 000 USD	Heineken NV, 3.500%, 29/01/28	96 198	0,00
100 000 EUR	Diageo Capital BV, 1.500%, 08/06/29	98 176	0,00	100 000 EUR	Heineken NV, 1.750%, 17/03/31	96 588	0,00
				100 000 EUR	Heineken NV, 1.250%, 07/05/33	90 188	0,00
				200 000 USD	Heineken NV, 4.350%, 29/03/47	166 296	0,01
				100 000 GBP	Holcim Sterling Finance Netherlands BV, 2.250%, 04/04/34	96 322	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
200 000 USD	Iberdrola International BV, 6.750%, 15/07/36	221 043	0,01	100 000 EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.625%, 09/09/32	85 215	0,00
300 000 EUR	Iberdrola International BV, 1.825%, perpetual	282 182	0,01	100 000 EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 1.250%, 09/09/41	71 231	0,00
100 000 EUR	Iberdrola International BV, 1.874%, perpetual	101 391	0,01	100 000 EUR	MSD Netherlands Capital BV, 3.500%, 30/05/37	104 342	0,01
100 000 EUR	ING Bank NV, 0.875%, 11/04/28	98 144	0,00	200 000 EUR	Nationale-Nederlanden Bank NV, 0.375%, 04/03/41	133 319	0,01
200 000 EUR	ING Bank NV, 0.125%, 08/12/31	172 706	0,01	100 000 EUR	Nederlandse Gasunie NV, 1.000%, 11/05/26	101 545	0,01
200 000 EUR	ING Bank NV, 2.750%, 10/01/32	206 461	0,01	200 000 EUR	Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.250%, 19/01/32	174 617	0,01
100 000 EUR	ING Groep NV, 2.000%, 20/09/28	99 968	0,00	100 000 EUR	Nederlandse Waterschapsbank NV, 1.625%, 29/01/48	77 019	0,00
200 000 USD	ING Groep NV, 4.050%, 09/04/29	191 983	0,01	100 000 EUR	NIBC Bank NV, 0.250%, 09/09/26	99 049	0,00
200 000 EUR	ING Groep NV, 2.125%, 26/05/31	204 237	0,01	200 000 EUR	NIBC Bank NV, 0.500%, 19/03/27	198 341	0,01
100 000 EUR	ING Groep NV, 1.000%, 16/11/32	97 094	0,00	100 000 EUR	NN Group NV, 1.625%, 01/06/27	101 554	0,01
300 000 EUR	ING Groep NV, 4.750%, 23/05/34	335 967	0,02	100 000 EUR	NN Group NV, 6.000%, 03/11/43	116 343	0,01
500 000 USD	ING Groep NV, 6.114%, 11/09/34	518 063	0,02	400 000 EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.125%, 21/01/29	420 007	0,02
200 000 EUR	ING Groep NV, 4.250%, 26/08/35	210 724	0,01	65 000 USD	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc., 3.150%, 01/05/27	62 489	0,00
100 000 EUR	JAB Holdings BV, 2.500%, 17/04/27	102 816	0,01	85 000 USD	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc., 3.400%, 01/05/30	78 138	0,00
100 000 EUR	JAB Holdings BV, 1.000%, 14/07/31	90 265	0,00	250 000 USD	Prosus NV, 3.257%, 19/01/27	238 324	0,01
100 000 EUR	JAB Holdings BV, 2.250%, 19/12/39	82 994	0,00	100 000 EUR	Prosus NV, 1.288%, 13/07/29	93 451	0,00
100 000 EUR	JDE Peet's NV, 4.500%, 23/01/34	109 172	0,01	100 000 EUR	Prosus NV, 2.778%, 19/01/34	92 975	0,00
100 000 EUR	Knab NV, 0.375%, 09/06/36	77 194	0,00	100 000 EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.375%, 19/05/26	100 294	0,00
100 000 EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3.375%, 11/03/31	105 258	0,01	200 000 EUR	RELX Finance BV, 3.375%, 20/03/33	207 767	0,01
100 000 EUR	Koninklijke KPN NV, 0.875%, 14/12/32	86 498	0,00	100 000 EUR	Ren Finance BV, 1.750%, 18/01/28	99 932	0,00
100 000 EUR	Koninklijke KPN NV, 0.875%, 15/11/33	84 227	0,00	200 000 EUR	Rentokil Initial Finance BV, 4.375%, 27/06/30	215 839	0,01
100 000 EUR	Koninklijke Philips NV, 0.500%, 22/05/26	100 500	0,01	100 000 EUR	Repsol International Finance BV, 2.625%, 15/04/30	102 075	0,01
15 000 USD	Koninklijke Philips NV, 6.875%, 11/03/38	16 151	0,00	100 000 EUR	Roche Finance Europe BV, 3.204%, 27/08/29	106 018	0,01
100 000 EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.250%, 23/02/26	100 487	0,01	100 000 EUR	Roche Finance Europe BV, 3.586%, 04/12/36	106 233	0,01
100 000 EUR	Linde Finance BV, 0.250%, 19/05/27	97 762	0,00	100 000 EUR	Royal Schiphol Group NV, 0.375%, 08/09/27	97 578	0,00
100 000 EUR	Lseg Netherlands BV, 0.750%, 06/04/33	85 258	0,00	100 000 EUR	Sandoz Finance BV, 4.220%, 17/04/30	108 547	0,01
100 000 USD	LYB International Finance BV, 5.250%, 15/07/43	90 585	0,00	100 000 EUR	Sartorius Finance BV, 4.375%, 14/09/29	108 407	0,01
100 000 EUR	LYB International Finance II BV, 0.875%, 17/09/26	99 966	0,00	100 000 EUR	Sartorius Finance BV, 4.875%, 14/09/35	111 109	0,01
250 000 USD	MDGH GMTN RSC Ltd., 3.700%, 07/11/49	182 218	0,01	100 000 EUR	Schlumberger Finance BV, 0.250%, 15/10/27	96 821	0,00
100 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.500%, 09/03/26	102 032	0,01	200 000 USD	Shell International Finance BV, 2.875%, 10/05/26	195 643	0,01
100 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.375%, 26/06/26	101 627	0,01	50 000 USD	Shell International Finance BV, 2.500%, 12/09/26	48 392	0,00
100 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.625%, 06/05/27	98 738	0,00				
100 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.000%, 10/07/27	103 919	0,01				
100 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.250%, 15/11/30	104 320	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
100 000 EUR	Shell International Finance BV, 1.500%, 07/04/28	99 577	0,00	100 000 EUR	Swisscom Finance BV, 3.500%, 29/08/28	106 279	0,01
100 000 EUR	Shell International Finance BV, 1.250%, 12/05/28	98 821	0,00	100 000 EUR	Swisscom Finance BV, 3.875%, 29/05/44	105 747	0,01
100 000 EUR	Shell International Finance BV, 1.875%, 07/04/32	95 222	0,00	100 000 EUR	Syngenta Finance NV, 1.250%, 10/09/27	98 074	0,00
100 000 EUR	Shell International Finance BV, 0.875%, 08/11/39	70 707	0,00	300 000 USD	Syngenta Finance NV, 5.182%, 24/04/28	296 956	0,01
150 000 USD	Shell International Finance BV, 3.125%, 07/11/49	98 809	0,00	25 000 USD	Telefonica Europe BV, 8.250%, 15/09/30	28 523	0,00
100 000 EUR	Siemens Energy Finance BV, 4.250%, 05/04/29	107 122	0,01	100 000 EUR	TenneT Holding BV, 1.625%, 17/11/26	101 453	0,01
250 000 USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.200%, 11/03/26	240 406	0,01	100 000 EUR	TenneT Holding BV, 3.875%, 28/10/28	106 625	0,01
100 000 USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.350%, 15/10/26	96 311	0,00	100 000 EUR	TenneT Holding BV, 2.375%, 17/05/33	96 362	0,00
100 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.900%, 28/02/28	99 842	0,00	100 000 EUR	TenneT Holding BV, 1.250%, 24/10/33	87 262	0,00
100 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.250%, 20/02/29	93 926	0,00	100 000 EUR	TenneT Holding BV, 1.500%, 03/06/39	80 578	0,00
100 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.250%, 28/02/31	95 650	0,00	100 000 EUR	TenneT Holding BV, 2.750%, 17/05/42	91 268	0,00
100 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.375%, 24/08/31	106 749	0,01	100 000 GBP	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 4.625%, 08/06/26	124 821	0,01
100 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.250%, 25/02/35	86 669	0,00	200 000 EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.125%, 11/01/27	208 341	0,01
100 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.500%, 24/02/36	105 990	0,01	100 000 CHF	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 2.130%, 15/06/27	114 296	0,01
100 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.625%, 24/02/43	103 400	0,01	100 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.375%, 31/07/29	98 197	0,00
200 000 USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.300%, 15/09/46	143 633	0,01	100 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.250%, 28/02/31	94 107	0,00
50 000 USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 4.200%, 16/03/47	41 259	0,00	100 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 2.250%, 16/05/34	96 944	0,00
250 000 USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.875%, 11/03/41	180 302	0,01	100 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 3.500%, 23/02/35	106 337	0,01
100 000 EUR	Sika Capital BV, 3.750%, 03/05/30	106 820	0,01	100 000 EUR	Universal Music Group NV, 4.000%, 13/06/31	107 889	0,01
100 000 EUR	Stedin Holding NV, zero coupon, 16/11/26	98 540	0,00	100 000 EUR	Upjohn Finance BV, 1.362%, 23/06/27	99 849	0,00
100 000 EUR	Stedin Holding NV, 0.500%, 14/11/29	92 001	0,00	100 000 EUR	Vesteda Finance BV, 2.000%, 10/07/26	102 138	0,01
100 000 EUR	Stellantis NV, 0.625%, 30/03/27	98 224	0,00	100 000 EUR	Vesteda Finance BV, 0.750%, 18/10/31	87 116	0,00
100 000 EUR	Stellantis NV, 3.500%, 19/09/30	103 078	0,01	100 000 GBP	Volkswagen Financial Services NV, 2.125%, 18/01/28	113 246	0,01
100 000 EUR	Stellantis NV, 4.250%, 16/06/31	106 311	0,01	100 000 GBP	Volkswagen Financial Services NV, 1.375%, 14/09/28	108 256	0,01
100 000 EUR	Stellantis NV, 4.000%, 19/03/34	102 848	0,01	100 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 0.875%, 22/09/28	94 648	0,00
				100 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.250%, 18/11/30	101 944	0,01
				100 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.250%, 23/09/32	86 167	0,00
				100 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.875%, perpetual	96 471	0,00
				100 000 EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.332%, 25/09/28	95 976	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
100 000 EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.823%, 25/09/31	90 021	0,00	200 000 EUR	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 4.875%, 24/08/28	218 775	0,01
100 000 EUR	Wintershall Dea Finance BV, 4.357%, 03/10/32	104 279	0,01	100 000 EUR	Sparebanken Soer Boligkreditt AS, 0.500%, 06/02/26	101 359	0,01
100 000 EUR	Wolters Kluwer NV, 3.000%, 23/09/26	103 996	0,01	200 000 EUR	Sparebanken Vest Boligkreditt AS, 0.500%, 12/02/26	202 678	0,01
100 000 EUR	Wolters Kluwer NV, 3.250%, 18/03/29	105 328	0,01	100 000 EUR	SR-Boligkreditt AS, 0.010%, 26/06/27	97 412	0,00
100 000 EUR	Wolters Kluwer NV, 0.750%, 03/07/30	92 346	0,00	100 000 EUR	Statkraft AS, 1.500%, 26/03/30	96 420	0,00
100 000 EUR	WPC Eurobond BV, 2.250%, 09/04/26	102 815	0,01	100 000 EUR	Telenor ASA, 0.625%, 25/09/31	88 955	0,00
100 000 EUR	WPC Eurobond BV, 0.950%, 01/06/30	91 780	0,00	100 000 EUR	Telenor ASA, 0.875%, 14/02/35	82 905	0,00
Pays-Bas – Total		26 328 975	1,19	Norvège – Total		3 759 575	0,17
Nouvelle-Zélande				Pérou			
100 000 EUR	ANZ New Zealand International Ltd., 0.200%, 23/09/27	96 489	0,00	100 000 USD	Banco de Credito del Peru SA, 5.850%, 11/01/29	101 366	0,00
100 000 EUR	ANZ New Zealand International Ltd., 3.527%, 24/01/28	105 422	0,01	Pérou – Total		101 366	0,00
250 000 USD	ANZ New Zealand International Ltd., 5.355%, 14/08/28	253 324	0,01	Portugal			
500 000 USD	ASB Bank Ltd., 1.625%, 22/10/26	473 910	0,02	400 000 EUR	Banco Santander Totta SA, 3.375%, 19/04/28	422 967	0,02
100 000 EUR	ASB Bank Ltd., 0.250%, 08/09/28	93 942	0,00	200 000 EUR	EDP SA, 3.875%, 26/06/28	213 573	0,01
100 000 EUR	ASB Bank Ltd., 0.500%, 24/09/29	92 983	0,00	Portugal – Total		636 540	0,03
400 000 EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 1.777%, 14/01/26	410 942	0,02	Qatar			
100 000 EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.100%, 13/07/27	96 799	0,01	500 000 USD	QatarEnergy, 3.125%, 12/07/41	368 604	0,02
Nouvelle-Zélande – Total		1 623 811	0,07	Qatar – Total		368 604	0,02
Norvège				Arabie saoudite			
500 000 USD	Aker BP ASA, 5.600%, 13/06/28	506 736	0,02	200 000 USD	Saudi Telecom Co., 3.890%, 13/05/29	193 820	0,01
100 000 EUR	Aker BP ASA, 4.000%, 29/05/32	105 040	0,01	Arabie saoudite – Total		193 820	0,01
100 000 EUR	DNB Bank ASA, 4.500%, 19/07/28	107 515	0,01	Singapour			
200 000 EUR	DNB Bank ASA, 0.250%, 23/02/29	190 146	0,01	200 000 USD	BOC Aviation Ltd., 3.500%, 18/09/27	193 396	0,01
182 000 EUR	DNB Bank ASA, 5.000%, 13/09/33	198 064	0,01	100 000 EUR	DBS Bank Ltd., zero coupon, 26/10/26	99 033	0,01
200 000 EUR	DNB Boligkreditt AS, 0.625%, 14/01/26	203 129	0,01	100 000 USD	Flex Ltd., 3.750%, 01/02/26	98 566	0,01
100 000 EUR	DNB Boligkreditt AS, 0.010%, 08/10/27	96 747	0,00	65 000 USD	Flex Ltd., 5.250%, 15/01/32	63 951	0,00
200 000 EUR	Eika Boligkreditt AS, 0.875%, 01/02/29	193 212	0,01	200 000 USD	Oil India International Pte. Ltd., 4.000%, 21/04/27	195 349	0,01
100 000 EUR	Equinor ASA, 0.750%, 09/11/26	100 121	0,01	250 000 USD	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4.750%, 19/05/33	241 928	0,01
150 000 USD	Equinor ASA, 4.250%, 23/11/41	129 251	0,01	200 000 USD	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 5.110%, 19/05/43	187 721	0,01
300 000 USD	Equinor ASA, 3.250%, 18/11/49	204 944	0,01	250 000 USD	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 5.300%, 19/05/53	234 564	0,01
300 000 USD	Equinor ASA, 3.700%, 06/04/50	221 992	0,01	300 000 USD	SingTel Group Treasury Pte. Ltd., 1.875%, 10/06/30	257 460	0,01
100 000 EUR	SpareBank 1 Boligkreditt AS, 0.010%, 22/09/27	96 822	0,00	100 000 USD	SP PowerAssets Ltd., 3.000%, 26/09/27	96 058	0,00
100 000 EUR	SpareBank 1 Boligkreditt AS, 0.125%, 20/01/28	96 331	0,00	250 000 USD	Temasek Financial I Ltd., 3.625%, 01/08/28	242 522	0,01
300 000 EUR	SpareBank 1 Boligkreditt AS, 3.625%, 31/07/28	321 907	0,02	100 000 EUR	Temasek Financial I Ltd., 0.500%, 20/1s1/31	87 573	0,00
100 000 EUR	SpareBank 1 SMN, 0.125%, 11/09/26	99 114	0,00	Singapour – Total		1 998 121	0,09

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Slovaquie				Espagne (suite)			
100 000 EUR	Slovenska Sporitelna AS, 3.875%, 30/09/27	106 536	0,00	100 000 EUR	Banco Santander SA, 3.500%, 09/01/30	105 324	0,01
100 000 EUR	Vseobecna Uverova Banka AS, 3.875%, 05/09/28	106 913	0,01	100 000 EUR	Banco Santander SA, 4.250%, 12/06/30	109 426	0,01
Slovaquie – Total		213 449	0,01	100 000 EUR	Banco Santander SA, 4.875%, 18/10/31	111 892	0,01
Espagne				100 000 EUR	Banco Santander SA, 1.000%, 04/11/31	89 335	0,00
100 000 EUR	Abanca Corp. Bancaria SA, 5.875%, 02/04/30	113 865	0,01	400 000 USD	Banco Santander SA, 6.921%, 08/08/33	420 892	0,02
100 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.000%, 27/02/27	99 988	0,00	100 000 EUR	Banco Santander SA, 2.000%, 27/11/34	95 270	0,00
100 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.125%, 26/03/28	97 669	0,00	100 000 EUR	Bankinter SA, 0.625%, 06/10/27	97 711	0,00
100 000 EUR	Amadeus IT Group SA, 2.875%, 20/05/27	103 814	0,01	100 000 EUR	Bankinter SA, 4.875%, 13/09/31	111 685	0,01
200 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.875%, 22/11/26	201 226	0,01	100 000 EUR	CaixaBank SA, 1.250%, 11/01/27	101 058	0,00
100 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.500%, 14/01/27	98 919	0,00	100 000 EUR	CaixaBank SA, 1.000%, 17/01/28	98 769	0,00
100 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.125%, 24/03/27	100 400	0,00	100 000 EUR	CaixaBank SA, 0.750%, 26/05/28	98 517	0,00
200 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 5.750%, 15/09/33	220 435	0,01	300 000 EUR	CaixaBank SA, 5.375%, 14/11/30	340 585	0,02
100 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.375%, 29/08/36	105 000	0,01	300 000 EUR	CaixaBank SA, 1.250%, 18/06/31	302 673	0,01
200 000 EUR	Banco de Sabadell SA, 1.000%, 26/04/27	199 838	0,01	100 000 GBP	CaixaBank SA, 6.875%, 25/10/33	129 356	0,01
100 000 EUR	Banco de Sabadell SA, 5.250%, 07/02/29	109 625	0,01	100 000 EUR	Cellnex Finance Co. SA, 3.625%, 24/01/29	105 205	0,01
100 000 EUR	Banco de Sabadell SA, 1.750%, 30/05/29	99 375	0,00	100 000 EUR	Cepsa Finance SA, 0.750%, 12/02/28	96 375	0,00
100 000 EUR	Banco de Sabadell SA, 5.000%, 07/06/29	109 946	0,01	100 000 EUR	Criteria Caixa SA, 0.875%, 28/10/27	97 544	0,00
100 000 EUR	Banco Santander SA, 1.500%, 25/01/26	102 424	0,01	100 000 EUR	Dragados SA, 1.875%, 20/04/26	102 007	0,00
100 000 EUR	Banco Santander SA, 3.875%, 06/02/26	105 113	0,01	100 000 EUR	EDP Servicios Financieros Espana SA, 3.500%, 16/07/30	105 067	0,01
200 000 EUR	Banco Santander SA, 0.500%, 04/02/27	197 345	0,01	200 000 EUR	EDP Servicios Financieros Espana SA, 4.375%, 04/04/32	219 319	0,01
100 000 GBP	Banco Santander SA, 1.750%, 17/02/27	117 098	0,01	100 000 EUR	Enagas Financiaciones SA, 0.375%, 05/11/32	82 972	0,00
200 000 USD	Banco Santander SA, 4.250%, 11/04/27	196 472	0,01	100 000 EUR	FCC Aqualia SA, 2.629%, 08/06/27	102 657	0,01
100 000 EUR	Banco Santander SA, 2.375%, 08/09/27	103 186	0,01	100 000 EUR	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, 5.250%, 30/10/29	111 402	0,01
100 000 EUR	Banco Santander SA, 3.500%, 09/01/28	104 921	0,01	100 000 EUR	Ferrovial Emisiones SA, 0.540%, 12/11/28	94 593	0,00
100 000 EUR	Banco Santander SA, 3.875%, 16/01/28	106 609	0,01	100 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 4.875%, perpetual	106 840	0,01
100 000 EUR	Banco Santander SA, 0.200%, 11/02/28	95 294	0,00	100 000 EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, 2.000%, 17/04/26	102 380	0,00
300 000 EUR	Banco Santander SA, 3.250%, 14/02/28	316 756	0,01	100 000 EUR	Mapfre SA, 1.625%, 19/05/26	102 071	0,00
100 000 GBP	Banco Santander SA, 4.750%, 30/08/28	124 481	0,01	100 000 EUR	Merlin Properties Socimi SA, 1.375%, 01/06/30	94 632	0,00
200 000 USD	Banco Santander SA, 3.306%, 27/06/29	185 732	0,01	100 000 EUR	Naturgy Finance Iberia SA, 1.250%, 19/04/26	101 659	0,00
				100 000 EUR	Naturgy Finance Iberia SA, 0.750%, 28/11/29	93 584	0,00
				100 000 EUR	Naturgy Finance Iberia SA, 3.250%, 02/10/30	103 681	0,01
				100 000 EUR	Programa Cédulas TDA Fondo de Titulización de Activos, 4.250%, 28/03/27	107 455	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Espagne (suite)				Émissions supranationales (suite)			
100 000 EUR	Programa Cédulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos, 4.250%, 10/04/31	112 602	0,01	300 000 CAD	Asian Development Bank, 3.300%, 24/05/28	210 022	0,01
100 000 EUR	Red Electrica Financiaciones SA, 0.375%, 24/07/28	95 888	0,00	200 000 GBP	Asian Development Bank, 4.125%, 14/02/29	247 261	0,01
100 000 EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.500%, 14/01/27	98 839	0,00	300 000 USD	Asian Development Bank, 1.875%, 24/01/30	265 056	0,01
100 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.447%, 22/01/27	100 925	0,00	100 000 EUR	Asian Development Bank, 1.400%, 06/02/37	87 178	0,00
100 000 USD	Telefonica Emisiones SA, 4.103%, 08/03/27	98 365	0,00	100 000 GBP	Asian Infrastructure Investment Bank, 4.375%, 11/06/26	124 946	0,01
100 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.201%, 21/08/27	99 767	0,00	250 000 USD	Asian Infrastructure Investment Bank, 4.125%, 18/01/29	247 034	0,01
100 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.715%, 12/01/28	100 617	0,00	165 000 USD	Corp. Andina de Fomento, 4.125%, 07/01/28	162 445	0,01
100 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.788%, 12/03/29	99 344	0,00	200 000 EUR	Corp. Andina de Fomento, 3.625%, 13/02/30	211 880	0,01
100 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 3.698%, 24/01/32	105 795	0,01	100 000 GBP	Council of Europe Development Bank, 1.250%, 15/09/26	118 421	0,01
100 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.807%, 21/05/32	93 210	0,00	100 000 EUR	Council of Europe Development Bank, 3.125%, 13/09/28	106 214	0,01
100 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.957%, 01/07/39	82 027	0,00	300 000 EUR	Council of Europe Development Bank, 1.000%, 13/04/29	292 712	0,01
100 000 USD	Telefonica Emisiones SA, 5.213%, 08/03/47	89 191	0,00	100 000 EUR	Council of Europe Development Bank, 2.875%, 13/04/30	105 376	0,01
250 000 USD	Telefonica Emisiones SA, 5.520%, 01/03/49	230 639	0,01	200 000 EUR	Council of Europe Development Bank, zero coupon, 20/01/31	177 796	0,01
Espagne – Total		8 964 676	0,40	150 000 CHF	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial, 3.000%, 15/05/26	171 496	0,01
Émissions supranationales				100 000 EUR	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial, 3.125%, 30/03/33	105 957	0,01
100 000 GBP	African Development Bank, 0.500%, 22/06/26	118 126	0,01	400 000 USD	European Bank for Reconstruction & Development, 0.500%, 28/01/26	383 634	0,02
100 000 AUD	African Development Bank, 1.100%, 16/12/26	58 294	0,00	100 000 EUR	European Investment Bank, 0.375%, 15/05/26	101 010	0,00
500 000 USD	African Development Bank, 4.625%, 04/01/27	502 205	0,02	1 000 000 PLN	European Investment Bank, 2.750%, 25/08/26	231 692	0,01
100 000 AUD	African Development Bank, 3.300%, 27/07/27	60 507	0,00	150 000 EUR	European Investment Bank, 0.100%, 15/10/26	149 719	0,01
300 000 EUR	African Development Bank, 0.875%, 24/05/28	295 514	0,01	200 000 EUR	European Investment Bank, 0.500%, 15/01/27	200 157	0,01
200 000 USD	African Development Bank, 3.500%, 18/09/29	191 804	0,01	100 000 AUD	European Investment Bank, 1.800%, 19/01/27	59 079	0,00
250 000 USD	Asian Development Bank, 0.500%, 04/02/26	239 763	0,01	500 000 USD	European Investment Bank, 1.375%, 15/03/27	469 173	0,02
500 000 USD	Asian Development Bank, 4.875%, 21/05/26	503 371	0,02	200 000 EUR	European Investment Bank, 3.500%, 15/04/27	212 984	0,01
100 000 GBP	Asian Development Bank, 0.125%, 15/12/26	115 326	0,01	200 000 USD	European Investment Bank, 2.375%, 24/05/27	191 158	0,01
200 000 USD	Asian Development Bank, 2.625%, 12/01/27	193 295	0,01	200 000 EUR	European Investment Bank, zero coupon, 17/06/27	196 117	0,01
500 000 USD	Asian Development Bank, 4.125%, 12/01/27	497 664	0,02	100 000 GBP	European Investment Bank, 0.750%, 22/07/27	114 246	0,01
200 000 USD	Asian Development Bank, 2.375%, 10/08/27	190 289	0,01	400 000 EUR	European Investment Bank, 0.875%, 14/01/28	397 410	0,02
500 000 USD	Asian Development Bank, 2.750%, 19/01/28	477 156	0,02				
700 000 USD	Asian Development Bank, 3.750%, 25/04/28	686 828	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Émissions supranationales (suite)				Émissions supranationales (suite)			
500 000 USD	European Investment Bank, 3.875%, 15/03/28	492 938	0,02	100 000 EUR	European Investment Bank, 2.625%, 15/03/35	101 689	0,00
200 000 EUR	European Investment Bank, zero coupon, 15/05/28	191 953	0,01	200 000 USD	European Investment Bank, 4.875%, 15/02/36	202 598	0,01
200 000 CAD	European Investment Bank, 3.900%, 15/06/28	142 755	0,01	150 000 EUR	European Investment Bank, 1.125%, 15/09/36	128 427	0,01
200 000 EUR	European Investment Bank, 2.750%, 28/07/28	210 362	0,01	300 000 EUR	European Investment Bank, 4.000%, 15/10/37	345 616	0,02
300 000 AUD	European Investment Bank, 4.200%, 21/08/28	185 910	0,01	100 000 EUR	European Investment Bank, 0.500%, 13/11/37	76 481	0,00
100 000 EUR	European Investment Bank, 0.625%, 22/01/29	96 541	0,00	100 000 EUR	European Investment Bank, 3.000%, 15/02/39	103 377	0,01
100 000 EUR	European Investment Bank, 0.125%, 20/06/29	93 667	0,00	50 000 EUR	European Investment Bank, 0.250%, 15/06/40	34 246	0,00
190 000 USD	European Investment Bank, 1.625%, 09/10/29	167 140	0,01	100 000 EUR	European Investment Bank, 0.010%, 15/05/41	63 349	0,00
150 000 EUR	European Investment Bank, 0.050%, 16/01/30	137 853	0,01	100 000 EUR	European Investment Bank, 3.625%, 14/03/42	110 934	0,01
200 000 EUR	European Investment Bank, 4.000%, 15/04/30	222 786	0,01	100 000 EUR	European Investment Bank, 1.500%, 16/10/48	76 621	0,00
250 000 USD	European Investment Bank, 3.625%, 15/07/30	239 668	0,01	100 000 EUR	European Investment Bank, 0.050%, 27/01/51	48 315	0,00
100 000 EUR	European Investment Bank, 2.750%, 30/07/30	104 932	0,01	200 000 EUR	European Stability Mechanism, zero coupon, 15/12/26	198 153	0,01
500 000 EUR	European Investment Bank, 0.010%, 09/09/30	449 979	0,02	300 000 EUR	European Stability Mechanism, 0.750%, 15/03/27	300 462	0,01
300 000 EUR	European Investment Bank, 2.750%, 13/09/30	314 790	0,01	200 000 EUR	European Stability Mechanism, 1.000%, 23/06/27	200 583	0,01
100 000 EUR	European Investment Bank, 0.010%, 15/11/30	89 609	0,00	100 000 EUR	European Stability Mechanism, 0.010%, 04/03/30	91 138	0,00
500 000 GBP	European Investment Bank, 4.875%, 16/12/30	637 834	0,03	100 000 EUR	European Stability Mechanism, 1.125%, 03/05/32	93 464	0,00
100 000 EUR	European Investment Bank, zero coupon, 14/01/31	89 235	0,00	100 000 EUR	European Stability Mechanism, 1.200%, 23/05/33	92 295	0,00
520 000 USD	European Investment Bank, 1.250%, 14/02/31	429 569	0,02	100 000 EUR	European Stability Mechanism, 1.625%, 17/11/36	90 752	0,00
200 000 EUR	European Investment Bank, 1.000%, 14/03/31	189 202	0,01	200 000 EUR	European Stability Mechanism, 0.875%, 18/07/42	146 703	0,01
250 000 USD	European Investment Bank, 4.375%, 10/10/31	247 175	0,01	100 000 EUR	European Stability Mechanism, 1.750%, 20/10/45	83 300	0,00
100 000 GBP	European Investment Bank, 3.625%, 12/01/32	118 482	0,01	100 000 EUR	European Stability Mechanism, 1.800%, 02/11/46	83 515	0,00
200 000 EUR	European Investment Bank, 1.000%, 14/04/32	185 841	0,01	100 000 EUR	European Stability Mechanism, 1.850%, 01/12/55	78 187	0,00
100 000 EUR	European Investment Bank, 1.125%, 15/11/32	92 860	0,00	500 000 EUR	European Union, zero coupon, 06/07/26	500 883	0,02
300 000 EUR	European Investment Bank, 2.875%, 12/01/33	315 596	0,01	300 000 EUR	European Union, 2.875%, 04/04/28	316 210	0,01
500 000 USD	European Investment Bank, 3.750%, 14/02/33	470 954	0,02	400 000 EUR	European Union, zero coupon, 02/06/28	382 684	0,02
300 000 EUR	European Investment Bank, 1.125%, 13/04/33	275 744	0,01	700 000 EUR	European Union, zero coupon, 04/10/28	663 246	0,03
300 000 EUR	European Investment Bank, 3.000%, 15/07/33	317 670	0,01	300 000 EUR	European Union, zero coupon, 04/07/29	278 605	0,01
100 000 EUR	European Investment Bank, 3.000%, 14/10/33	106 255	0,01	50 000 EUR	European Union, 1.375%, 04/10/29	49 355	0,00
100 000 EUR	European Investment Bank, 0.050%, 13/10/34	79 531	0,00	200 000 EUR	European Union, zero coupon, 04/10/30	179 327	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Émissions supranationales (suite)				Émissions supranationales (suite)			
200 000 EUR	European Union, 0.750%, 04/04/31	185 758	0,01	100 000 CAD	International Bank for Reconstruction & Development, 0.625%, 14/01/26	67 857	0,00
200 000 EUR	European Union, zero coupon, 22/04/31	176 402	0,01	100 000 AUD	International Bank for Reconstruction & Development, 0.500%, 18/05/26	58 912	0,00
800 000 EUR	European Union, zero coupon, 04/07/31	700 256	0,03	81 000 USD	International Bank for Reconstruction & Development, 4.000%, 27/08/26	80 586	0,00
100 000 EUR	European Union, 3.375%, 04/04/32	108 694	0,01	200 000 GBP	International Bank for Reconstruction & Development, 0.750%, 15/12/26	233 451	0,01
500 000 EUR	European Union, 1.000%, 06/07/32	458 646	0,02	100 000 AUD	International Bank for Reconstruction & Development, 1.350%, 22/04/27	58 169	0,00
200 000 EUR	European Union, 1.125%, 04/04/36	172 911	0,01	200 000 CAD	International Bank for Reconstruction & Development, 0.875%, 28/09/27	131 208	0,01
300 000 EUR	European Union, 0.200%, 04/06/36	228 876	0,01	185 000 USD	International Bank for Reconstruction & Development, 0.750%, 24/11/27	167 064	0,01
600 000 EUR	European Union, 0.400%, 04/02/37	463 063	0,02	100 000 CAD	International Bank for Reconstruction & Development, 3.700%, 18/01/28	70 831	0,00
200 000 EUR	European Union, 0.875%, 11/03/37	166 426	0,01	200 000 EUR	International Bank for Reconstruction & Development, 0.010%, 24/04/28	191 635	0,01
1 000 000 EUR	European Union, 1.125%, 04/06/37	842 360	0,04	100 000 GBP	International Bank for Reconstruction & Development, 0.625%, 14/07/28	109 754	0,01
300 000 EUR	European Union, 0.100%, 04/10/40	194 897	0,01	200 000 GBP	International Bank for Reconstruction & Development, 3.875%, 02/10/28	245 654	0,01
400 000 EUR	European Union, 0.450%, 04/07/41	270 014	0,01	100 000 AUD	International Bank for Reconstruction & Development, 4.300%, 10/01/29	62 025	0,00
100 000 EUR	European Union, 3.750%, 04/04/42	111 770	0,01	500 000 USD	International Bank for Reconstruction & Development, 1.750%, 23/10/29	442 003	0,02
300 000 EUR	European Union, 1.250%, 04/02/43	226 196	0,01	100 000 EUR	International Bank for Reconstruction & Development, 0.500%, 16/04/30	93 176	0,00
200 000 EUR	European Union, 0.450%, 02/05/46	120 615	0,01	500 000 USD	International Bank for Reconstruction & Development, 1.250%, 10/02/31	412 550	0,02
300 000 EUR	European Union, 0.300%, 04/11/50	155 645	0,01	750 000 USD	International Bank for Reconstruction & Development, 1.625%, 03/11/31	621 108	0,03
400 000 EUR	European Union, 0.700%, 06/07/51	232 329	0,01	1 000 000 USD	International Bank for Reconstruction & Development, 2.500%, 29/03/32	873 131	0,04
100 000 USD	Inter-American Development Bank, 2.375%, 07/07/27	95 274	0,00	500 000 USD	International Bank for Reconstruction & Development, 4.750%, 14/11/33	503 048	0,02
200 000 USD	Inter-American Development Bank, 0.625%, 16/09/27	181 129	0,01	300 000 EUR	International Bank for Reconstruction & Development, 2.900%, 14/02/34	313 497	0,01
100 000 AUD	Inter-American Development Bank, 1.000%, 04/08/28	55 384	0,00				
200 000 USD	Inter-American Development Bank, 3.125%, 18/09/28	191 628	0,01				
200 000 CAD	Inter-American Development Bank, 4.600%, 01/03/29	147 130	0,01				
200 000 GBP	Inter-American Development Bank, 4.750%, 05/10/29	253 547	0,01				
150 000 USD	Inter-American Development Bank, 1.125%, 13/01/31	123 073	0,01				
200 000 USD	Inter-American Development Bank, 3.625%, 17/09/31	189 022	0,01				
500 000 USD	Inter-American Development Bank, 3.500%, 12/04/33	460 526	0,02				
250 000 USD	Inter-American Development Bank, 4.375%, 17/07/34	243 935	0,01				
250 000 USD	Inter-American Investment Corp., 4.125%, 15/02/28	247 671	0,01				
100 000 EUR	Inter-American Investment Corp., 3.125%, 07/06/30	106 350	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Émissions supranationales (suite)				Suède (suite)			
100 000 EUR	International Bank for Reconstruction & Development, 0.500%, 21/06/35	81 374	0,00	138 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.125%, 29/06/27	147 790	0,01
200 000 EUR	International Bank for Reconstruction & Development, 3.100%, 14/04/38	208 186	0,01	100 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.750%, 15/11/27	98 560	0,00
100 000 EUR	International Bank for Reconstruction & Development, 3.450%, 13/09/38	108 156	0,01	6 000 000 SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.000%, 06/12/27	547 706	0,02
100 000 EUR	International Bank for Reconstruction & Development, 0.700%, 22/10/46	65 351	0,00	200 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 5.000%, 17/08/33	216 932	0,01
200 000 EUR	International Bank for Reconstruction & Development, 0.200%, 21/01/61	82 291	0,00	100 000 EUR	SKF AB, 0.875%, 15/11/29	94 511	0,00
500 000 EUR	International Development Association, zero coupon, 15/07/31	437 035	0,02	100 000 EUR	SKF AB, 0.250%, 15/02/31	89 605	0,00
300 000 AUD	International Finance Corp., 4.450%, 14/05/27	187 025	0,01	100 000 EUR	Stadshypotek AB, 0.125%, 05/10/26	99 529	0,00
500 000 USD	International Finance Corp., 4.500%, 13/07/28	502 619	0,02	10 000 000 SEK	Stadshypotek AB, 1.000%, 01/03/27	875 136	0,04
200 000 AUD	International Finance Corp., 4.600%, 19/10/28	125 567	0,01	10 000 000 SEK	Stadshypotek AB, 2.500%, 01/12/27	900 501	0,04
100 000 GBP	Nordic Investment Bank, 0.125%, 15/12/26	115 322	0,01	100 000 EUR	Stadshypotek AB, 0.010%, 24/11/28	93 848	0,00
100 000 EUR	Nordic Investment Bank, zero coupon, 30/04/27	98 276	0,00	100 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.050%, 03/09/26	98 960	0,00
Émissions supranationales – Total		35 144 049	1,58	100 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.125%, 03/11/26	98 831	0,00
Suède				100 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.750%, 15/02/34	107 414	0,01
100 000 EUR	Assa Abloy AB, 3.875%, 13/09/30	108 027	0,01	200 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 5.000%, 16/08/34	220 110	0,01
100 000 EUR	Electrolux AB, 4.500%, 29/09/28	107 036	0,01	2 000 000 SEK	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB, 3.500%, 14/06/28	185 330	0,01
100 000 EUR	EQT AB, 2.375%, 06/04/28	101 382	0,00	200 000 EUR	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB, 0.375%, 05/06/29	188 063	0,01
100 000 EUR	Investor AB, 1.500%, 12/09/30	96 048	0,00	4 000 000 SEK	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB, 0.750%, 09/06/32	305 594	0,01
100 000 EUR	Lansforsakringar Bank AB, 0.050%, 15/04/26	100 088	0,00	500 000 USD	Swedbank AB, 1.538%, 16/11/26	472 729	0,02
4 000 000 SEK	Lansforsakringar Hypotek AB, 1.000%, 15/09/27	346 579	0,02	200 000 EUR	Swedbank AB, 2.100%, 25/05/27	204 476	0,01
5 000 000 SEK	Lansforsakringar Hypotek AB, 0.500%, 20/09/28	416 230	0,02	100 000 EUR	Swedbank AB, 4.125%, 13/11/28	108 574	0,01
100 000 EUR	Lansforsakringar Hypotek AB, 0.010%, 27/09/28	94 189	0,00	100 000 GBP	Swedbank AB, 5.875%, 24/05/29	128 363	0,01
100 000 EUR	Molnlycke Holding AB, 4.250%, 11/06/34	108 256	0,01	5 000 000 SEK	Swedbank Hypotek AB, 1.000%, 17/03/27	437 236	0,02
2 000 000 SEK	Nordea Hypotek AB, 0.500%, 16/09/26	174 936	0,01	100 000 EUR	Swedbank Hypotek AB, 3.125%, 28/03/29	105 423	0,01
4 000 000 SEK	Nordea Hypotek AB, 1.000%, AB, 0.500%, 16/12/26	348 213	0,02	5 000 000 SEK	Swedbank Hypotek AB, 3.000%, 100 000 EUR Telia Co. AB, 3.625%, 22/02/32	454 879	0,02
100 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.375%, 11/02/27	98 183	0,00	100 000 EUR	Vattenfall AB, 3.750%, 18/10/26	107 108	0,01
100 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.750%, 28/06/27	99 316	0,00	100 000 EUR	Vattenfall AB, 0.125%, 12/02/29	105 399	0,01
				50 000 GBP	Vattenfall AB, 6.875%, 15/04/39	93 145	0,00
				100 000 EUR	Volvo Treasury AB, 3.125%, 08/09/26	69 400	0,00
				100 000 EUR	Volvo Treasury AB, 3.625%, 25/05/27	103 985	0,01
				Suède – Total		9 880 513	0,45

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Suisse				Suisse (suite)			
100 000 CHF	Basler Kantonalbank, 0.300%, 22/06/27	109 796	0,00	200 000 CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG, zero coupon, 25/07/31	210 890	0,01
200 000 CHF	Holcim Helvetia Finance AG, 0.375%, 19/10/26	219 952	0,01	200 000 CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG, 0.100%, 03/10/31	211 792	0,01
100 000 CHF	Nestle SA, 0.750%, 28/06/28	111 035	0,01	200 000 CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG, 0.500%, 20/02/32	217 250	0,01
100 000 CHF	Nestle SA, 1.875%, 28/06/29	116 612	0,01	100 000 CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG, 1.400%, 06/11/34	117 125	0,01
100 000 CHF	Novartis AG, 0.625%, 13/11/29	110 593	0,01	300 000 CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG, 2.125%, 21/09/38	386 482	0,02
200 000 CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, 0.250%, 27/04/26	220 255	0,01	50 000 CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG, 0.700%, 04/03/39	54 024	0,00
100 000 CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, 0.125%, 13/08/27	109 491	0,00	100 000 CHF	Roche Kapitalmarkt AG, 0.750%, 25/02/31	110 758	0,01
300 000 CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, 1.375%, 13/08/27	339 233	0,02	100 000 CHF	Zuercher Kantonalbank, 0.250%, 27/01/26	110 076	0,00
100 000 CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, zero coupon, 25/02/28	108 813	0,00	100 000 CHF	Zuercher Kantonalbank, 0.200%, 31/07/30	107 560	0,00
100 000 CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, 0.500%, 21/12/29	110 054	0,00	Suisse – Total		6 765 245	0,30
200 000 CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, 2.125%, 15/11/30	239 699	0,01	Thaïlande			
200 000 CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, 1.875%, 15/01/31	236 906	0,01	200 000 USD	PTTEP Treasury Center Co. Ltd., 3.903%, 06/12/59	144 721	0,01
300 000 CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, 1.000%, 12/05/32	337 622	0,02	Thaïlande – Total		144 721	0,01
200 000 CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, 0.125%, 19/11/32	210 507	0,01	Émirats arabes unis			
500 000 CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, 2.000%, 03/03/33	607 076	0,03	500 000 USD	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, 5.500%, 12/01/29	508 037	0,02
100 000 CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, 1.500%, 14/02/40	120 442	0,01	500 000 USD	Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, 5.375%, 08/05/29	504 507	0,02
100 000 CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, 0.250%, 25/04/42	99 181	0,00	300 000 USD	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, 4.875%, 23/04/30	297 158	0,01
200 000 CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, 2.250%, 05/07/52	297 455	0,01	500 000 USD	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, 3.400%, 29/04/51	345 592	0,02
700 000 CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG, zero coupon, 13/03/28	761 236	0,03	500 000 USD	Abu Dhabi Ports Co. PJSC, 2.500%, 06/05/31	430 217	0,02
500 000 CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG, 0.500%, 19/05/28	552 263	0,02	94 229 USD	Acwa Power Management & Investments One Ltd., 5.950%, 15/12/39	92 552	0,00
100 000 CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG, 0.375%, 24/07/28	109 897	0,00	100 000 EUR	DP World Ltd., 2.375%, 25/09/26	101 608	0,01
100 000 CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG, 0.750%, 19/08/30	111 170	0,01	500 000 USD	Emirates NBD Bank PJSC, 4.250%, perpetual	478 070	0,02
				500 000 USD	MDGH GMTN RSC Ltd., 3.400%, 07/06/51	343 130	0,02
				300 000 USD	NBK SPC Ltd., 1.625%, 15/09/27	281 928	0,01
				Émirats arabes unis – Total		3 382 799	0,15
				Royaume-Uni			
				100 000 GBP	Affordable Housing Finance PLC, 2.893%, 11/08/43	89 757	0,00
				100 000 EUR	Amcor U.K. Finance PLC, 1.125%, 23/06/27	98 825	0,00
				100 000 GBP	Anglian Water Services Financing PLC, 5.875%, 20/06/31	125 616	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				Royaume-Uni (suite)			
300 000 USD	Anglo American Capital PLC, 4.500%, 15/03/28	294 131	0,01	200 000 USD	British Telecommunications PLC, 5.125%, 04/12/28	200 250	0,01
100 000 GBP	Annington Funding PLC, 2.308%, 06/10/32	106 473	0,01	100 000 EUR	British Telecommunications PLC, 1.125%, 12/09/29	95 461	0,00
200 000 USD	Aon Global Ltd., 4.750%, 15/05/45	172 032	0,01	125 000 USD	British Telecommunications PLC, 9.625%, 15/12/30	151 333	0,01
38 339 GBP	Aspire Defence Finance PLC, 4.674%, 31/03/40	45 184	0,00	100 000 GBP	British Telecommunications PLC, 5.750%, 13/02/41	120 903	0,01
100 000 GBP	Aster Treasury PLC, 1.405%, 27/01/36	83 864	0,00	100 000 EUR	Cadent Finance PLC, 0.625%, 19/03/30	90 248	0,00
200 000 USD	AstraZeneca PLC, 3.125%, 12/06/27	193 620	0,01	300 000 GBP	Cadent Finance PLC, 2.250%, 10/10/35	270 421	0,01
70 000 USD	AstraZeneca PLC, 4.000%, 17/01/29	68 084	0,00	100 000 GBP	Catalyst Housing Ltd., 3.125%, 31/10/47	80 348	0,00
250 000 USD	AstraZeneca PLC, 1.375%, 06/08/30	207 777	0,01	100 000 GBP	Circle Anglia Social Housing PLC, 5.200%, 02/03/44	114 240	0,01
100 000 USD	AstraZeneca PLC, 6.450%, 15/09/37	109 424	0,01	100 000 EUR	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 1.750%, 26/05/28	100 599	0,00
25 000 USD	AstraZeneca PLC, 4.375%, 16/11/45	21 410	0,00	100 000 EUR	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 0.200%, 02/12/28	93 552	0,00
185 000 USD	AstraZeneca PLC, 4.375%, 17/08/48	156 489	0,01	100 000 EUR	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 0.700%, 12/09/31	88 719	0,00
100 000 GBP	Aviva PLC, 5.125%, 04/06/50	120 583	0,01	100 000 GBP	Compass Group PLC, 2.000%, 03/07/29	112 401	0,01
100 000 GBP	Aviva PLC, 4.000%, 03/06/55	102 747	0,00	200 000 USD	CSL Finance PLC, 4.625%, 27/04/42	175 332	0,01
50 000 USD	AXIS Specialty Finance PLC, 4.000%, 06/12/27	48 730	0,00	36 683 GBP	CTRL Section 1 Finance PLC, 5.234%, 02/05/35	46 584	0,00
100 000 GBP	Barclays PLC, 1.700%, 03/11/26	121 640	0,01	200 000 USD	Diageo Capital PLC, 2.375%, 24/10/29	179 110	0,01
500 000 USD	Barclays PLC, 6.496%, 13/09/27	511 910	0,02	35 000 USD	Diageo Capital PLC, 5.875%, 30/09/36	36 802	0,00
500 000 USD	Barclays PLC, 2.279%, 24/11/27	475 301	0,02	100 000 GBP	Diageo Finance PLC, 1.750%, 12/10/26	119 342	0,01
100 000 USD	Barclays PLC, 4.337%, 10/01/28	97 824	0,00	100 000 EUR	Diageo Finance PLC, 1.875%, 27/03/27	101 888	0,00
200 000 EUR	Barclays PLC, 0.877%, 28/01/28	198 403	0,01	100 000 EUR	DS Smith PLC, 0.875%, 12/09/26	100 140	0,00
100 000 GBP	Barclays PLC, 7.090%, 06/11/29	132 354	0,01	100 000 GBP	DWR Cymru Financing U.K. PLC, 1.625%, 31/03/26	119 593	0,01
200 000 USD	Barclays PLC, 4.942%, 10/09/30	195 858	0,01	79 488 GBP	Eversholt Funding PLC, 2.742%, 30/06/40	82 173	0,00
100 000 EUR	Barclays PLC, 1.125%, 22/03/31	100 875	0,00	300 000 USD	Experian Finance PLC, 2.750%, 08/03/30	268 756	0,01
200 000 USD	Barclays PLC, 2.667%, 10/03/32	169 724	0,01	100 000 EUR	Experian Finance PLC, 3.375%, 10/10/34	103 319	0,00
100 000 EUR	Barclays PLC, 1.106%, 12/05/32	89 763	0,00	100 000 EUR	GlaxoSmithKline Capital PLC, 1.250%, 21/05/26	101 770	0,00
100 000 GBP	Barclays PLC, 3.250%, 17/01/33	106 264	0,01	100 000 GBP	GlaxoSmithKline Capital PLC, 3.375%, 20/12/27	121 782	0,01
100 000 EUR	Barclays PLC, 5.262%, 29/01/34	114 541	0,01	100 000 EUR	GlaxoSmithKline Capital PLC, 1.750%, 21/05/30	97 636	0,00
200 000 USD	Barclays PLC, 5.335%, 10/09/35	192 233	0,01	100 000 GBP	Guinness Partnership Ltd., 2.000%, 22/04/55	57 452	0,00
100 000 USD	Barclays PLC, 4.950%, 10/01/47	88 469	0,00	100 000 GBP	HSBC Holdings PLC, 2.256%, 13/11/26	122 138	0,01
70 000 GBP	BG Energy Capital PLC, 5.125%, 01/12/25	87 764	0,00	100 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 3.019%, 15/06/27	103 624	0,01
100 000 USD	BP Capital Markets PLC, 3.279%, 19/09/27	96 653	0,00				
200 000 EUR	BP Capital Markets PLC, 2.519%, 07/04/28	205 025	0,01				
100 000 EUR	BP Capital Markets PLC, 1.637%, 26/06/29	98 089	0,00				
100 000 EUR	BP Capital Markets PLC, 1.231%, 08/05/31	91 944	0,00				
100 000 EUR	BP Capital Markets PLC, 2.822%, 07/04/32	100 442	0,00				
100 000 EUR	BP Capital Markets PLC, 1.104%, 15/11/34	82 511	0,00				
100 000 EUR	British Telecommunications PLC, 2.750%, 30/08/27	103 638	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				Royaume-Uni (suite)			
100 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 4.752%, 10/03/28	107 240	0,01	100 000 EUR	Lloyds Banking Group PLC, 4.500%, 11/01/29	108 020	0,01
100 000 USD	HSBC Holdings PLC, 4.041%, 13/03/28	97 830	0,00	100 000 EUR	Lloyds Banking Group PLC, 4.750%, 21/09/31	110 831	0,01
215 000 USD	HSBC Holdings PLC, 5.597%, 17/05/28	217 210	0,01	100 000 GBP	London & Quadrant Housing Trust, 2.625%, 05/05/26	121 467	0,01
100 000 GBP	HSBC Holdings PLC, 2.625%, 16/08/28	115 542	0,01	100 000 GBP	London Power Networks PLC, 5.875%, 15/11/40	126 912	0,01
200 000 USD	HSBC Holdings PLC, 4.583%, 19/06/29	195 986	0,01	100 000 EUR	London Stock Exchange Group PLC, 1.750%, 06/12/27	100 705	0,00
200 000 USD	HSBC Holdings PLC, 2.206%, 17/08/29	179 617	0,01	300 000 USD	LSEGA Financing PLC, 2.000%, 06/04/28	273 283	0,01
100 000 GBP	HSBC Holdings PLC, 3.000%, 29/05/30	114 136	0,01	100 000 GBP	M&G PLC, 5.625%, 20/10/51	119 985	0,01
200 000 USD	HSBC Holdings PLC, 2.848%, 04/06/31	175 501	0,01	100 000 GBP	Manchester Airport Group Funding PLC, 2.875%, 30/09/44	80 270	0,00
200 000 USD	HSBC Holdings PLC, 2.357%, 18/08/31	170 040	0,01	100 000 GBP	Martlet Homes Ltd., 3.000%, 09/05/52	75 798	0,00
200 000 USD	HSBC Holdings PLC, 5.733%, 17/05/32	202 136	0,01	100 000 EUR	Mondi Finance PLC, 1.625%, 27/04/26	102 160	0,00
500 000 USD	HSBC Holdings PLC, 4.762%, 29/03/33	470 351	0,02	100 000 EUR	Motability Operations Group PLC, 3.625%, 24/07/29	105 796	0,01
200 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 4.856%, 23/05/33	225 837	0,01	100 000 EUR	Motability Operations Group PLC, 3.875%, 24/01/34	106 112	0,01
200 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 4.599%, 22/03/35	214 033	0,01	100 000 GBP	Motability Operations Group PLC, 1.500%, 20/01/41	70 520	0,00
200 000 USD	HSBC Holdings PLC, 6.500%, 02/05/36	204 315	0,01	100 000 GBP	Motability Operations Group PLC, 2.125%, 18/01/42	76 238	0,00
100 000 EUR	Informa PLC, 1.250%, 22/04/28	98 192	0,00	200 000 GBP	National Gas Transmission PLC, 1.625%, 14/01/43	130 198	0,01
100 000 GBP	InterContinental Hotels Group PLC, 2.125%, 24/08/26	119 268	0,01	100 000 GBP	National Grid Electricity Distribution South West PLC, 2.375%, 16/05/29	112 567	0,01
100 000 USD	Invesco Finance PLC, 3.750%, 15/01/26	98 915	0,00	100 000 GBP	National Grid Electricity Transmission PLC, 5.272%, 18/01/43	114 169	0,01
31 093 GBP	Juturna European Loan Conduit No. 16 PLC, 5.064%, 10/08/33	38 754	0,00	100 000 EUR	National Grid PLC, 2.179%, 30/06/26	102 754	0,00
100 000 GBP	Land Securities Capital Markets PLC, 2.375%, 29/03/27	117 895	0,01	500 000 USD	National Grid PLC, 5.602%, 12/06/28	509 704	0,02
50 000 GBP	LCR Finance PLC, 4.500%, 07/12/28	62 497	0,00	100 000 EUR	National Grid PLC, 3.245%, 30/03/34	100 951	0,00
100 000 GBP	Legal & General Group PLC, 3.750%, 26/11/49	115 058	0,01	100 000 EUR	National Grid PLC, 4.275%, 16/01/35	108 524	0,01
100 000 EUR	Lloyds Bank Corporate Markets PLC, 4.125%, 30/05/27	106 705	0,01	100 000 USD	Nationwide Building Society, 4.000%, 14/09/26	97 984	0,00
100 000 EUR	Lloyds Bank PLC, 0.125%, 18/06/26	100 035	0,00	100 000 EUR	Nationwide Building Society, 2.000%, 28/04/27	101 841	0,00
100 000 GBP	Lloyds Bank PLC, 4.875%, 30/03/27	125 436	0,01	500 000 USD	Nationwide Building Society, 2.972%, 16/02/28	477 912	0,02
100 000 EUR	Lloyds Bank PLC, 0.125%, 23/09/29	91 886	0,00	300 000 EUR	Nationwide Building Society, 1.125%, 31/05/28	295 705	0,01
100 000 GBP	Lloyds Bank PLC, 6.500%, 17/09/40	137 020	0,01	100 000 GBP	Nationwide Building Society, 6.125%, 21/08/28	130 009	0,01
200 000 USD	Lloyds Banking Group PLC, 4.650%, 24/03/26	198 779	0,01	100 000 EUR	Nationwide Building Society, 0.250%, 14/09/28	94 074	0,00
100 000 USD	Lloyds Banking Group PLC, 3.750%, 11/01/27	97 731	0,00	100 000 EUR	Nationwide Building Society, 3.309%, 02/05/34	107 155	0,01
300 000 USD	Lloyds Banking Group PLC, 3.574%, 07/11/28	287 968	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				Royaume-Uni (suite)			
100 000 GBP	Nats En Route PLC, 1.750%, 30/09/33	95 114	0,00	100 000 EUR	Santander U.K. PLC, 1.125%, 12/03/27	100 508	0,00
100 000 GBP	NatWest Group PLC, 2.057%, 09/11/28	115 360	0,01	100 000 GBP	Segro PLC, 2.375%, 11/10/29	111 905	0,01
100 000 GBP	NatWest Group PLC, 3.619%, 29/03/29	119 599	0,01	300 000 GBP	Severn Trent Utilities Finance PLC, 2.000%, 02/06/40	229 670	0,01
200 000 USD	NatWest Group PLC, 4.892%, 18/05/29	197 781	0,01	50 000 USD	Smith & Nephew PLC, 2.032%, 14/10/30	41 850	0,00
250 000 USD	NatWest Group PLC, 5.808%, 13/09/29	254 862	0,01	50 000 GBP	South Eastern Power Networks PLC, 6.375%, 12/11/31	66 811	0,00
100 000 EUR	NatWest Group PLC, 3.575%, 12/09/32	104 389	0,01	100 000 GBP	Sovereign Housing Capital PLC, 2.375%, 04/11/48	69 027	0,00
200 000 EUR	NatWest Markets PLC, 0.125%, 18/06/26	199 453	0,01	100 000 GBP	SP Transmission PLC, 2.000%, 13/11/31	103 453	0,00
500 000 USD	NatWest Markets PLC, 1.600%, 29/09/26	473 990	0,02	150 000 GBP	SSE PLC, 8.375%, 20/11/28	210 374	0,01
100 000 EUR	NatWest Markets PLC, 1.375%, 02/03/27	100 416	0,00	100 000 EUR	SSE PLC, 1.750%, 16/04/30	97 156	0,00
100 000 EUR	NatWest Markets PLC, 3.625%, 09/01/29	106 400	0,01	200 000 EUR	SSE PLC, 4.000%, perpetual	207 977	0,01
100 000 GBP	Northumbrian Water Finance PLC, 5.125%, 23/01/42	109 493	0,01	100 000 USD	Standard Chartered PLC, 4.300%, 19/02/27	97 945	0,00
100 000 GBP	Notting Hill Genesis, 2.000%, 03/06/36	85 945	0,00	100 000 EUR	Standard Chartered PLC, 0.850%, 27/01/28	99 131	0,00
100 000 EUR	Omnicom Finance Holdings PLC, 1.400%, 08/07/31	93 504	0,00	500 000 USD	Standard Chartered PLC, 6.750%, 08/02/28	515 157	0,02
100 000 GBP	Onward Homes Ltd., 2.125%, 25/03/53	60 197	0,00	500 000 USD	Standard Chartered PLC, 7.018%, 08/02/30	529 005	0,02
100 000 GBP	Orbit Capital PLC, 3.375%, 14/06/48	85 578	0,00	100 000 EUR	Standard Chartered PLC, 4.874%, 10/05/31	111 230	0,01
100 000 GBP	OSB Group PLC, 8.875%, 16/01/30	136 547	0,01	100 000 GBP	Standard Chartered PLC, 5.125%, 06/06/34	117 540	0,01
100 000 GBP	Pension Insurance Corp. PLC, 8.000%, 13/11/33	134 104	0,01	100 000 EUR	Tesco Corporate Treasury Services PLC, 0.375%, 27/07/29	91 818	0,00
100 000 GBP	Places for People Homes Ltd., 3.625%, 22/11/28	117 930	0,01	100 000 GBP	Tesco Corporate Treasury Services PLC, 5.125%, 22/05/34	119 766	0,01
500 000 USD	Prudential Funding Asia PLC, 2.950%, 03/11/33	454 279	0,02	87 892 GBP	Tesco Property Finance 3 PLC, 5.744%, 13/04/40	107 914	0,01
200 000 USD	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC, 3.000%, 26/06/27	191 452	0,01	100 000 GBP	THFC Funding No. 3 PLC, 5.200%, 11/10/43	116 271	0,01
100 000 EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC, 3.625%, 20/06/29	106 523	0,01	100 000 GBP	Transport for London, 3.625%, 15/05/45	94 305	0,00
100 000 USD	Rio Tinto Finance USA PLC, 4.125%, 21/08/42	83 445	0,00	100 000 GBP	Unilever PLC, 1.500%, 22/07/26	119 581	0,01
100 000 GBP	Rothsay Life PLC, 7.734%, 16/05/33	133 186	0,01	100 000 GBP	United Utilities Water Finance PLC, 5.750%, 26/06/36	125 262	0,01
250 000 USD	Royalty Pharma PLC, 5.400%, 02/09/34	243 345	0,01	100 000 GBP	University of Leeds, 3.125%, 19/12/50	83 439	0,00
100 000 GBP	Sanctuary Capital PLC, 5.000%, 26/04/47	112 389	0,01	100 000 GBP	University of Oxford, 2.544%, 08/12/17	61 142	0,00
100 000 GBP	Santander U.K. Group Holdings PLC, 3.625%, 14/01/26	123 444	0,01	100 000 GBP	Virgin Money U.K. PLC, 4.000%, 03/09/27	123 013	0,01
500 000 USD	Santander U.K. Group Holdings PLC, 6.534%, 10/01/29	515 278	0,02	100 000 EUR	Vodafone Group PLC, 2.200%, 25/08/26	102 898	0,00
100 000 EUR	Santander U.K. Group Holdings PLC, 0.603%, 13/09/29	93 849	0,00	100 000 EUR	Vodafone Group PLC, 0.900%, 24/11/26	100 374	0,00
100 000 GBP	Santander U.K. PLC, 5.750%, 02/03/26	126 643	0,01	2 000 USD	Vodafone Group PLC, 7.875%, 15/02/30	2 261	0,00
				200 000 USD	Vodafone Group PLC, 4.375%, 19/02/43	171 309	0,01
				150 000 USD	Vodafone Group PLC, 4.875%, 19/06/49	129 048	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				États-Unis (suite)			
100 000 GBP	Vodafone Group PLC, 3.375%, 08/08/49	81 810	0,00	165 000 USD	Agree LP, 2.000%, 15/06/28	149 269	0,01
250 000 USD	Vodafone Group PLC, 5.750%, 28/06/54	241 388	0,01	375 000 USD	AHS Hospital Corp., 2.780%, 01/07/51	231 136	0,01
100 000 USD	Vodafone Group PLC, 5.125%, 19/06/59	86 589	0,00	120 000 USD	Air Lease Corp., 2.875%, 15/01/26	117 394	0,01
100 000 GBP	Wales & West Utilities Finance PLC, 3.000%, 03/08/38	93 611	0,00	200 000 USD	Air Lease Corp., 3.750%, 01/06/26	196 862	0,01
100 000 GBP	Wellcome Trust Ltd., 4.000%, 09/05/59	100 616	0,00	250 000 USD	Air Products & Chemicals, Inc., 4.750%, 08/02/31	248 076	0,01
100 000 GBP	Whitbread Group PLC, 2.375%, 31/05/27	117 089	0,01	100 000 USD	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 2.750%, 15/12/29	89 397	0,00
100 000 EUR	WPP Finance 2013, 4.000%, 12/09/33	106 772	0,01	90 000 USD	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 3.375%, 15/08/31	80 542	0,00
100 000 GBP	Yorkshire Building Society, 6.375%, 15/11/28	128 927	0,01	200 000 USD	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 2.950%, 15/03/34	164 550	0,01
100 000 GBP	Yorkshire Water Finance PLC, 1.750%, 26/11/26	116 495	0,01	150 000 USD	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 4.000%, 01/02/50	111 561	0,01
100 000 GBP	Yorkshire Water Finance PLC, 1.750%, 27/10/32	92 709	0,00	95 000 USD	Alleghany Corp., 4.900%, 15/09/44	87 092	0,00
Royaume-Uni – Total		27 707 085	1,25	50 000 USD	Allegion U.S. Holding Co., Inc., 3.550%, 01/10/27	48 205	0,00
États-Unis				100 000 USD	Allegion U.S. Holding Co., Inc., 5.411%, 01/07/32	100 936	0,01
250 000 USD	7-Eleven, Inc., 0.950%, 10/02/26	239 116	0,01	500 000 USD	Alliant Energy Finance LLC, 5.950%, 30/03/29	511 320	0,02
300 000 USD	7-Eleven, Inc., 2.500%, 10/02/41	192 415	0,01	150 000 USD	Allstate Corp., 1.450%, 15/12/30	121 814	0,01
85 000 USD	Abbott Laboratories, 3.750%, 30/11/26	83 981	0,00	15 000 USD	Allstate Corp., 5.550%, 09/05/35	15 184	0,00
245 000 USD	Abbott Laboratories, 1.150%, 30/01/28	221 711	0,01	150 000 USD	Allstate Corp., 3.850%, 10/08/49	112 419	0,01
40 000 USD	Abbott Laboratories, 1.400%, 30/06/30	33 765	0,00	500 000 USD	Ally Financial, Inc., 4.750%, 09/06/27	496 198	0,02
100 000 USD	Abbott Laboratories, 4.750%, 30/11/36	96 451	0,00	300 000 USD	Alphabet, Inc., 1.998%, 15/08/26	288 917	0,01
17 000 USD	Abbott Laboratories, 6.150%, 30/11/37	18 480	0,00	200 000 USD	Amazon.com, Inc., 3.150%, 22/08/27	193 340	0,01
100 000 USD	Abbott Laboratories, 5.300%, 27/05/40	100 307	0,01	450 000 USD	Amazon.com, Inc., 1.650%, 12/05/28	409 492	0,02
100 000 USD	AbbVie, Inc., 3.200%, 14/05/26	98 242	0,01	400 000 USD	Amazon.com, Inc., 2.100%, 12/05/31	341 375	0,02
105 000 USD	AbbVie, Inc., 2.950%, 21/11/26	102 020	0,01	200 000 USD	Amazon.com, Inc., 4.800%, 05/12/34	198 929	0,01
50 000 USD	AbbVie, Inc., 4.250%, 14/11/28	49 220	0,00	145 000 USD	Amazon.com, Inc., 3.875%, 22/08/37	128 155	0,01
295 000 USD	AbbVie, Inc., 3.200%, 21/11/29	273 761	0,01	145 000 USD	Amazon.com, Inc., 4.050%, 22/08/47	118 980	0,01
200 000 EUR	AbbVie, Inc., 1.250%, 18/11/31	186 043	0,01	330 000 USD	Ancor Flexibles North America, Inc., 2.690%, 25/05/31	283 840	0,01
170 000 USD	AbbVie, Inc., 4.550%, 15/03/35	159 698	0,01	61 941 USD	American Airlines Pass-Through Trust, 3.575%, 15/01/28	59 606	0,00
60 000 USD	AbbVie, Inc., 4.500%, 14/05/35	56 103	0,00	15 117 USD	American Airlines Pass-Through Trust, 3.150%, 15/02/32	13 778	0,00
150 000 USD	AbbVie, Inc., 4.300%, 14/05/36	136 899	0,01	500 000 USD	American Express Co., 1.650%, 04/11/26	473 829	0,02
150 000 USD	AbbVie, Inc., 4.400%, 06/11/42	129 787	0,01	550 000 USD	American Express Co., 4.050%, 03/12/42	460 952	0,02
180 000 USD	AbbVie, Inc., 4.750%, 15/03/45	160 263	0,01	150 000 USD	American Financial Group, Inc., 4.500%, 15/06/47	123 837	0,01
100 000 USD	AbbVie, Inc., 4.450%, 14/05/46	85 172	0,00	500 000 USD	American Homes 4 Rent LP, 5.250%, 15/03/35	487 143	0,02
75 000 USD	AbbVie, Inc., 4.875%, 14/11/48	67 261	0,00	200 000 USD	American Homes 4 Rent LP, 4.300%, 15/04/52	155 986	0,01
200 000 USD	Adventist Health System, 5.430%, 01/03/32	199 190	0,01				
100 000 USD	Advocate Health & Hospitals Corp., 3.387%, 15/10/49	71 060	0,00				
15 000 USD	Aetna, Inc., 6.750%, 15/12/37	15 817	0,00				
220 000 USD	Aflac, Inc., 3.600%, 01/04/30	206 680	0,01				
50 000 USD	Agilent Technologies, Inc., 2.750%, 15/09/29	45 356	0,00				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
100 000 GBP	American Honda Finance Corp., 0.750%, 25/11/26	116 505	0,01	200 000 USD	Apollo Management Holdings LP, 4.872%, 15/02/29	198 367	0,01
100 000 EUR	American Honda Finance Corp., 0.300%, 07/07/28	94 092	0,00	300 000 USD	Apple, Inc., 3.250%, 23/02/26	296 161	0,01
50 000 USD	American National Group, Inc., 5.750%, 01/10/29	50 099	0,00	300 000 USD	Apple, Inc., 2.050%, 11/09/26	288 654	0,01
150 000 USD	American Tower Corp., 3.950%, 15/03/29	143 682	0,01	140 000 USD	Apple, Inc., 3.000%, 20/06/27	135 672	0,01
100 000 EUR	American Tower Corp., 0.875%, 21/05/29	94 314	0,00	100 000 USD	Apple, Inc., 2.900%, 12/09/27	96 147	0,00
265 000 USD	American Tower Corp., 3.800%, 15/08/29	250 744	0,01	100 000 EUR	Apple, Inc., 1.375%, 24/05/29	98 451	0,01
200 000 USD	American Tower Corp., 2.900%, 15/01/30	179 913	0,01	200 000 USD	Apple, Inc., 2.200%, 11/09/29	179 840	0,01
130 000 EUR	American Tower Corp., 1.000%, 15/01/32	114 374	0,01	200 000 USD	Apple, Inc., 1.650%, 08/02/31	168 078	0,01
100 000 EUR	American Tower Corp., 1.250%, 21/05/33	86 877	0,00	100 000 EUR	Apple, Inc., 0.500%, 15/11/31	89 707	0,00
135 000 USD	American Water Capital Corp., 2.950%, 01/09/27	129 004	0,01	100 000 GBP	Apple, Inc., 3.600%, 31/07/42	101 892	0,01
100 000 USD	American Water Capital Corp., 4.000%, 01/12/46	77 885	0,00	150 000 USD	Apple, Inc., 3.450%, 09/02/45	114 688	0,01
50 000 USD	American Water Capital Corp., 3.750%, 01/09/47	37 167	0,00	100 000 USD	Apple, Inc., 4.650%, 23/02/46	91 221	0,00
250 000 USD	Amgen, Inc., 5.150%, 02/03/28	251 598	0,01	135 000 USD	Apple, Inc., 3.850%, 04/08/46	108 511	0,01
100 000 GBP	Amgen, Inc., 4.000%, 13/09/29	120 915	0,01	215 000 USD	Apple, Inc., 4.250%, 09/02/47	183 479	0,01
100 000 USD	Amgen, Inc., 2.450%, 21/02/30	88 306	0,00	65 000 USD	Apple, Inc., 2.950%, 11/09/49	43 354	0,00
500 000 USD	Amgen, Inc., 5.250%, 02/03/30	504 479	0,02	500 000 USD	Apple, Inc., 2.650%, 11/05/50	309 829	0,01
150 000 USD	Amgen, Inc., 3.150%, 21/02/40	111 433	0,01	200 000 USD	Apple, Inc., 2.650%, 08/02/51	123 137	0,01
100 000 USD	Amgen, Inc., 4.563%, 15/06/48	82 995	0,00	100 000 USD	Applied Materials, Inc., 3.300%, 01/04/27	97 372	0,01
100 000 USD	Amgen, Inc., 3.375%, 21/02/50	68 535	0,00	200 000 USD	Applied Materials, Inc., 5.850%, 15/06/41	206 783	0,01
300 000 USD	Amgen, Inc., 4.663%, 15/06/51	251 799	0,01	300 000 USD	Archer-Daniels-Midland Co., 2.700%, 15/09/51	179 548	0,01
500 000 USD	Amgen, Inc., 5.750%, 02/03/63	479 589	0,02	320 000 USD	ARES Capital Corp., 5.950%, 15/07/29	323 729	0,02
150 000 USD	Amphenol Corp., 2.800%, 15/02/30	135 514	0,01	200 000 USD	ARES Management Corp., 6.375%, 10/11/28	209 086	0,01
100 000 USD	Analog Devices, Inc., 3.450%, 15/06/27	97 435	0,01	125 000 USD	Arrow Electronics, Inc., 5.150%, 21/08/29	124 346	0,01
335 000 USD	Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4.900%, 01/02/46	304 791	0,01	500 000 USD	Arthur J Gallagher & Co, 5.150%, 15/02/35	488 846	0,02
80 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4.000%, 13/04/28	78 499	0,00	200 000 USD	Arthur J Gallagher & Co., 5.750%, 15/07/54	196 886	0,01
85 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4.750%, 23/01/29	84 970	0,00	50 000 USD	Ascension Health, 3.945%, 15/11/46	39 890	0,00
300 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3.500%, 01/06/30	280 985	0,01	300 000 USD	Ashtead Capital, Inc., 4.375%, 15/08/27	294 912	0,01
65 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4.900%, 23/01/31	64 930	0,00	100 000 EUR	AT&T, Inc., 0.250%, 04/03/26	100 653	0,01
135 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4.375%, 15/04/38	122 115	0,01	150 000 USD	AT&T, Inc., 1.700%, 25/03/26	144 745	0,01
200 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 8.200%, 15/01/39	250 960	0,01	185 000 USD	AT&T, Inc., 1.650%, 01/02/28	168 149	0,01
133 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4.439%, 06/10/48	112 176	0,01	14 000 USD	AT&T, Inc., 4.100%, 15/02/28	13 686	0,00
245 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 5.800%, 23/01/59	251 088	0,01	100 000 EUR	AT&T, Inc., 1.600%, 19/05/28	99 273	0,01
300 000 USD	Aon Corp., 3.750%, 02/05/29	285 054	0,01	200 000 USD	AT&T, Inc., 4.350%, 01/03/29	195 506	0,01
				100 000 EUR	AT&T, Inc., 2.350%, 05/09/29	100 800	0,01
				100 000 EUR	AT&T, Inc., 2.600%, 17/12/29	101 758	0,01
				152 000 USD	AT&T, Inc., 4.300%, 15/02/30	146 964	0,01
				200 000 USD	AT&T, Inc., 2.750%, 01/06/31	173 940	0,01
				100 000 GBP	AT&T, Inc., 5.200%, 18/11/33	122 904	0,01
				195 000 USD	AT&T, Inc., 4.500%, 15/05/35	180 316	0,01
				100 000 EUR	AT&T, Inc., 3.150%, 04/09/36	98 446	0,01
				200 000 USD	AT&T, Inc., 5.250%, 01/03/37	195 365	0,01
				100 000 EUR	AT&T, Inc., 2.600%, 19/05/38	91 244	0,00
				250 000 USD	AT&T, Inc., 4.850%, 01/03/39	230 960	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
100 000 EUR AT&T, Inc., 1.800%, 14/09/39		81 947	0,00	200 000 USD Bank of America Corp., 3.824%, 20/01/28		195 818	0,01
100 000 GBP AT&T, Inc., 4.250%, 01/06/43		100 055	0,01	450 000 USD Bank of America Corp., 2.551%, 04/02/28		428 781	0,02
126 000 USD AT&T, Inc., 4.350%, 15/06/45		103 131	0,01	100 000 CAD Bank of America Corp., 3.615%, 16/03/28		69 525	0,00
185 000 USD AT&T, Inc., 4.750%, 15/05/46		160 295	0,01	200 000 USD Bank of America Corp., 3.705%, 24/04/28		194 716	0,01
100 000 USD AT&T, Inc., 4.550%, 09/03/49		82 852	0,00	100 000 EUR Bank of America Corp., 1.662%, 25/04/28		100 683	0,01
200 000 USD AT&T, Inc., 3.650%, 01/06/51		140 731	0,01	400 000 USD Bank of America Corp., 3.593%, 21/07/28		387 043	0,02
382 000 USD AT&T, Inc., 3.500%, 15/09/53		257 611	0,01	100 000 EUR Bank of America Corp., 0.583%, 24/08/28		97 453	0,01
382 000 USD AT&T, Inc., 3.650%, 15/09/59		252 735	0,01	500 000 USD Bank of America Corp., 5.202%, 25/04/29		502 460	0,02
100 000 EUR Athene Global Funding, 0.832%, 08/01/27		99 259	0,01	100 000 GBP Bank of America Corp., 1.667%, 02/06/29		112 603	0,01
100 000 USD Athene Holding Ltd., 6.150%, 03/04/30		103 816	0,01	200 000 CHF Bank of America Corp., 0.423%, 23/11/29		216 207	0,01
500 000 USD Athene Holding Ltd., 5.875%, 15/01/34		507 093	0,02	175 000 USD Bank of America Corp., 3.974%, 07/02/30		167 664	0,01
200 000 USD Atmos Energy Corp., 1.500%, 15/01/31		164 101	0,01	100 000 USD Bank of America Corp., 3.194%, 23/07/30		92 031	0,00
120 000 USD Atmos Energy Corp., 5.500%, 15/06/41		119 765	0,01	200 000 USD Bank of America Corp., 2.496%, 13/02/31		175 477	0,01
20 000 USD Atmos Energy Corp., 4.125%, 15/03/49		15 718	0,00	100 000 EUR Bank of America Corp., 0.694%, 22/03/31		91 445	0,00
500 000 USD Atmos Energy Corp., 5.750%, 15/10/52		501 707	0,02	250 000 USD Bank of America Corp., 1.922%, 24/10/31		208 558	0,01
205 000 USD Autodesk, Inc., 2.850%, 15/01/30		185 564	0,01	100 000 EUR Bank of America Corp., 0.654%, 26/10/31		89 498	0,00
40 000 USD Automatic Data Processing, Inc., 1.250%, 01/09/30		33 208	0,00	250 000 USD Bank of America Corp., 2.651%, 11/03/32		215 214	0,01
300 000 USD AutoNation, Inc., 3.850%, 01/03/32		268 995	0,01	500 000 USD Bank of America Corp., 2.299%, 21/07/32		416 933	0,02
100 000 USD AutoZone, Inc., 3.750%, 01/06/27		97 682	0,01	250 000 USD Bank of America Corp., 2.572%, 20/10/32		210 327	0,01
210 000 USD AutoZone, Inc., 1.650%, 15/01/31		172 572	0,01	125 000 USD Bank of America Corp., 2.972%, 04/02/33		107 393	0,01
200 000 USD AutoZone, Inc., 4.750%, 01/02/33		191 871	0,01	100 000 EUR Bank of America Corp., 2.824%, 27/04/33		99 969	0,01
65 000 USD AvalonBay Communities, Inc., 3.300%, 01/06/29		60 862	0,00	200 000 USD Bank of America Corp., 6.110%, 29/01/37		206 974	0,01
20 000 USD AvalonBay Communities, Inc., 2.300%, 01/03/30		17 572	0,00	200 000 USD Bank of America Corp., 3.846%, 08/03/37		177 110	0,01
140 000 USD AvalonBay Communities, Inc., 2.450%, 15/01/31		121 152	0,01	300 000 USD Bank of America Corp., 4.244%, 24/04/38		265 694	0,01
100 000 USD AvalonBay Communities, Inc., 4.150%, 01/07/47		79 583	0,00	130 000 USD Bank of America Corp., 5.875%, 07/02/42		135 632	0,01
250 000 USD Avangrid, Inc., 3.800%, 01/06/29		236 783	0,01	200 000 USD Bank of America Corp., 3.311%, 22/04/42		149 334	0,01
550 000 USD Avista Corp., 4.000%, 01/04/52		409 977	0,02	200 000 USD Bank of America Corp., 4.875%, 01/04/44		182 878	0,01
200 000 USD Avnet, Inc., 6.250%, 15/03/28		205 346	0,01	200 000 USD Bank of America Corp., 4.443%, 20/01/48		168 092	0,01
100 000 USD Avnet, Inc., 5.500%, 01/06/32		97 909	0,01	150 000 USD Bank of America Corp., 4.330%, 15/03/50		122 209	0,01
250 000 USD Baker Hughes Holdings LLC, 5.125%, 15/09/40		237 482	0,01				
100 000 USD Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor, Inc., 3.337%, 15/12/27		96 484	0,00				
100 000 USD Baltimore Gas & Electric Co., 3.750%, 15/08/47		74 259	0,00				
100 000 USD Bank of America Corp., 4.450%, 03/03/26		99 603	0,01				
200 000 USD Bank of America Corp., 3.559%, 23/04/27		196 710	0,01				
150 000 USD Bank of America Corp., 3.248%, 21/10/27		144 581	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
75 000 USD	Bank of America Corp., 2.831%, 24/10/51	45 922	0,00	100 000 EUR	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.500%, 10/04/29	97 263	0,01
150 000 USD	Bank of New York Mellon Corp., 3.250%, 16/05/27	145 533	0,01	100 000 USD	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 5.000%, 15/06/44	90 587	0,00
350 000 USD	Bank of New York Mellon Corp., 1.650%, 14/07/28	316 010	0,01	250 000 USD	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 3.200%, 30/01/52	162 830	0,01
250 000 USD	Bank of New York Mellon Corp., 4.543%, 01/02/29	247 766	0,01	500 000 USD	Blackstone Private Credit Fund, 3.250%, 15/03/27	478 413	0,02
200 000 USD	Bank of New York Mellon Corp., 3.300%, 23/08/29	185 929	0,01	500 000 USD	Blackstone Private Credit Fund, 5.950%, 16/07/29	503 388	0,02
200 000 USD	BankUnited, Inc., 5.125%, 11/06/30	192 365	0,01	500 000 USD	Blackstone Reg Finance Co. LLC, 5.000%, 06/12/34	484 621	0,02
100 000 USD	Barings BDC, Inc., 7.000%, 15/02/29	102 381	0,01	145 000 USD	Blackstone Secured Lending Fund, 5.875%, 15/11/27	147 233	0,01
100 000 EUR	Baxter International, Inc., 1.300%, 15/05/29	95 915	0,00	75 000 USD	Block Financial LLC, 3.875%, 15/08/30	69 212	0,00
335 000 USD	Baxter International, Inc., 1.730%, 01/04/31	271 960	0,01	100 000 USD	Blue Owl Capital Corp., 3.400%, 15/07/26	96 893	0,00
125 000 USD	Becton Dickinson & Co., 4.669%, 06/06/47	106 795	0,01	200 000 USD	Blue Owl Finance LLC, 4.375%, 15/02/32	185 226	0,01
40 000 USD	Berkshire Hathaway Finance Corp., 1.450%, 15/10/30	33 477	0,00	250 000 USD	BMW U.S. Capital LLC, 1.250%, 12/08/26	236 943	0,01
100 000 EUR	Berkshire Hathaway Finance Corp., 2.000%, 18/03/34	94 147	0,00	300 000 USD	BMW U.S. Capital LLC, 3.300%, 06/04/27	290 722	0,01
300 000 USD	Berkshire Hathaway Finance Corp., 4.200%, 15/08/48	247 226	0,01	100 000 EUR	BMW U.S. Capital LLC, 3.000%, 02/11/27	104 197	0,01
45 000 USD	Berkshire Hathaway Finance Corp., 2.850%, 15/10/50	28 138	0,00	100 000 USD	Boardwalk Pipelines LP, 5.950%, 01/06/26	101 193	0,01
100 000 GBP	Berkshire Hathaway Finance Corp., 2.625%, 19/06/59	68 360	0,00	20 000 USD	Boardwalk Pipelines LP, 4.800%, 03/05/29	19 722	0,00
70 000 USD	Berkshire Hathaway, Inc., 3.125%, 15/03/26	68 926	0,00	105 000 USD	Boardwalk Pipelines LP, 3.400%, 15/02/31	93 768	0,00
100 000 EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 1.125%, 16/03/27	100 361	0,01	250 000 USD	Booking Holdings, Inc., 3.600%, 01/06/26	246 803	0,01
100 000 EUR	Berkshire Hathaway, Inc., 0.500%, 15/01/41	66 359	0,00	100 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 1.800%, 03/03/27	102 049	0,01
100 000 USD	Berkshire Hathaway, Inc., 4.500%, 11/02/43	92 174	0,00	100 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 3.625%, 01/03/32	106 066	0,01
500 000 USD	Berry Global, Inc., 5.500%, 15/04/28	504 990	0,02	100 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 3.250%, 21/11/32	103 688	0,01
50 000 USD	Best Buy Co., Inc., 4.450%, 01/10/28	49 180	0,00	100 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 3.750%, 21/11/37	104 548	0,01
200 000 USD	Bimbo Bakeries USA, Inc., 5.375%, 09/01/36	192 015	0,01	200 000 USD	Booz Allen Hamilton, Inc., 5.950%, 04/08/33	204 637	0,01
333 000 USD	Biogen, Inc., 3.250%, 15/02/51	213 207	0,01	300 000 USD	BorgWarner, Inc., 2.650%, 01/07/27	285 253	0,01
200 000 USD	Bio-Rad Laboratories, Inc., 3.300%, 15/03/27	193 627	0,01	200 000 USD	Boston Properties LP, 3.650%, 01/02/26	197 084	0,01
55 000 USD	BlackRock Funding, Inc., 4.600%, 26/07/27	55 105	0,00	200 000 USD	Boston Properties LP, 3.400%, 21/06/29	183 459	0,01
45 000 USD	BlackRock Funding, Inc., 4.900%, 08/01/35	43 989	0,00	50 000 USD	Boston Scientific Corp., 2.650%, 01/06/30	44 633	0,00
40 000 USD	BlackRock Funding, Inc., 5.350%, 08/01/55	38 209	0,00	100 000 USD	Boston Scientific Corp., 4.550%, 01/03/39	91 400	0,00
25 000 USD	BlackRock TCP Capital Corp., 6.950%, 30/05/29	26 024	0,00	70 000 USD	Boston Scientific Corp., 4.700%, 01/03/49	61 688	0,00
260 000 USD	Blackrock, Inc., 3.250%, 30/04/29	245 598	0,01	100 000 USD	BP Capital Markets America, Inc., 3.017%, 16/01/27	96 912	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
500 000 USD	BP Capital Markets America, Inc., 4.989%, 10/04/34	486 538	0,02	30 000 USD	Bunge Ltd. Finance Corp., 3.750%, 25/09/27	29 213	0,00
325 000 USD	BP Capital Markets America, Inc., 2.772%, 10/11/50	194 971	0,01	25 000 USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 6.150%, 01/05/37	26 699	0,00
350 000 USD	BP Capital Markets America, Inc., 3.001%, 17/03/52	218 449	0,01	100 000 USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 4.400%, 15/03/42	86 769	0,00
150 000 USD	Brighthouse Financial, Inc., 3.700%, 22/06/27	145 535	0,01	55 000 USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 4.550%, 01/09/44	47 900	0,00
100 000 USD	Brighthouse Financial, Inc., 4.700%, 22/06/47	77 428	0,00	50 000 USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 4.700%, 01/09/45	44 076	0,00
50 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3.200%, 15/06/26	49 111	0,00	100 000 USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 4.125%, 15/06/47	80 844	0,00
50 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 1.125%, 13/11/27	45 521	0,00	155 000 USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 4.150%, 15/12/48	124 208	0,01
500 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 4.900%, 22/02/29	501 894	0,02	100 000 USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 3.550%, 15/02/50	72 343	0,00
41 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3.400%, 26/07/29	38 628	0,00	30 000 USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 3.050%, 15/02/51	19 606	0,00
30 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 1.450%, 13/11/30	24 819	0,00	200 000 USD	Burlington Northern Santa Fe LLC, 5.200%, 15/04/54	188 580	0,01
500 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 2.950%, 15/03/32	435 280	0,02	200 000 USD	Cabot Corp., 5.000%, 30/06/32	195 137	0,01
300 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 4.125%, 15/06/39	258 555	0,01	45 000 USD	California Institute of Technology, 3.650%, 01/09/19	28 628	0,00
20 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 2.350%, 13/11/40	13 248	0,00	165 000 USD	Camden Property Trust, 3.150%, 01/07/29	153 322	0,01
100 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 4.550%, 20/02/48	84 895	0,00	300 000 USD	Cameron LNG LLC, 3.402%, 15/01/38	248 703	0,01
85 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 4.250%, 26/10/49	68 567	0,00	350 000 USD	Campbell Soup Co., 4.150%, 15/03/28	341 400	0,02
25 000 USD	Brixmor Operating Partnership LP, 4.125%, 15/06/26	24 749	0,00	85 000 USD	Campbell Soup Co., 4.750%, 23/03/35	80 064	0,00
100 000 USD	Brixmor Operating Partnership LP, 4.125%, 15/05/29	95 916	0,00	20 000 USD	Campbell Soup Co., 4.800%, 15/03/48	17 246	0,00
100 000 USD	Brixmor Operating Partnership LP, 4.050%, 01/07/30	94 394	0,00	200 000 USD	Cantor Fitzgerald LP, 7.200%, 12/12/28	208 957	0,01
40 000 USD	Brixmor Operating Partnership LP, 5.750%, 15/02/35	40 331	0,00	200 000 USD	Capital One Financial Corp., 3.750%, 28/07/26	196 371	0,01
100 000 USD	Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd., 3.500%, 15/01/28	96 199	0,00	300 000 USD	Capital One Financial Corp., 3.800%, 31/01/28	289 519	0,01
200 000 USD	Broadcom, Inc., 4.750%, 15/04/29	198 535	0,01	500 000 USD	Capital One Financial Corp., 3.273%, 01/03/30	461 733	0,02
125 000 USD	Broadcom, Inc., 4.350%, 15/02/30	121 501	0,01	250 000 USD	Cardinal Health, Inc., 3.410%, 15/06/27	242 174	0,01
200 000 USD	Broadcom, Inc., 4.150%, 15/11/30	191 307	0,01	100 000 USD	Cardinal Health, Inc., 4.600%, 15/03/43	84 554	0,00
200 000 USD	Broadcom, Inc., 2.450%, 15/02/31	172 497	0,01	300 000 USD	Cargill, Inc., 0.750%, 02/02/26	288 135	0,01
250 000 USD	Broadcom, Inc., 2.600%, 15/02/33	206 774	0,01	100 000 USD	Cargill, Inc., 1.700%, 02/02/31	82 348	0,00
200 000 USD	Broadcom, Inc., 4.800%, 15/10/34	192 975	0,01	35 000 USD	Carlisle Cos., Inc., 2.750%, 01/03/30	31 369	0,00
250 000 USD	Broadcom, Inc., 3.137%, 15/11/35	204 129	0,01	50 000 USD	Carrier Global Corp., 2.493%, 15/02/27	47 813	0,00
40 000 USD	Broadcom, Inc., 3.750%, 15/02/51	29 730	0,00	70 000 USD	Carrier Global Corp., 2.722%, 15/02/30	62 583	0,00
250 000 USD	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2.900%, 01/12/29	225 868	0,01	50 000 USD	Carrier Global Corp., 3.377%, 05/04/40	38 614	0,00
100 000 USD	Brookfield Finance LLC/Brookfield Finance, Inc., 3.450%, 15/04/50	68 382	0,00	370 000 USD	Carrier Global Corp., 3.577%, 05/04/50	264 883	0,01
100 000 USD	Brooklyn Union Gas Co., 3.407%, 10/03/26	98 031	0,01				
200 000 USD	Brown & Brown, Inc., 4.500%, 15/03/29	195 794	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
600 000 USD	Caterpillar Financial Services Corp., 0.900%, 02/03/26	576 067	0,03	160 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 3.700%, 01/04/51	100 441	0,01
100 000 USD	Caterpillar, Inc., 2.600%, 19/09/29	91 138	0,00				
175 000 USD	Caterpillar, Inc., 3.803%, 15/08/42	141 642	0,01	35 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 6.834%, 23/10/55	34 132	0,00
200 000 USD	Caterpillar, Inc., 3.250%, 19/09/49	138 691	0,01				
100 000 USD	Cboe Global Markets, Inc., 1.625%, 15/12/30	82 910	0,00	200 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 3.850%, 01/04/61	120 723	0,01
250 000 USD	CDW LLC/CDW Finance Corp., 2.670%, 01/12/26	239 856	0,01				
100 000 EUR	Celanese U.S. Holdings LLC, 0.625%, 10/09/28	91 265	0,00	100 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 4.400%, 01/12/61	66 457	0,00
50 000 USD	Cencora, Inc., 3.450%, 15/12/27	48 373	0,00				
500 000 USD	Cencora, Inc., 4.850%, 15/12/29	497 565	0,02	105 000 USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3.700%, 15/11/29	98 541	0,01
500 000 USD	Cencora, Inc., 5.150%, 15/02/35	488 718	0,02				
50 000 USD	Cencora, Inc., 4.300%, 15/12/47	40 420	0,00	300 000 USD	Chevron USA, Inc., 3.850%, 15/01/28	295 885	0,01
140 000 USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 2.350%, 01/04/31	119 277	0,01				
500 000 USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 5.300%, 01/04/53	471 921	0,02	350 000 USD	Chevron USA, Inc., 3.250%, 15/10/29	329 305	0,02
100 000 USD	CenterPoint Energy Resources Corp., 4.000%, 01/04/28	97 034	0,01				
100 000 USD	CF Industries, Inc., 4.500%, 01/12/26	99 009	0,01	415 000 USD	Children's Health System of Texas, 2.511%, 15/08/50	245 154	0,01
100 000 USD	Charles Schwab Corp., 3.200%, 02/03/27	96 853	0,00				
300 000 USD	Charles Schwab Corp., 2.900%, 03/03/32	258 442	0,01	50 000 USD	Choice Hotels International, Inc., 3.700%, 01/12/29	46 395	0,00
100 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 3.750%, 15/02/28	95 235	0,00	100 000 EUR	Chubb INA Holdings LLC, 0.875%, 15/06/27	98 837	0,01
200 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 2.300%, 01/02/32	158 218	0,01				
150 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 6.384%, 23/10/35	149 754	0,01	415 000 USD	Chubb INA Holdings LLC, 1.375%, 15/09/30	344 082	0,02
195 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 6.484%, 23/10/45	184 710	0,01				
25 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 5.375%, 01/05/47	20 435	0,00	100 000 EUR	Chubb INA Holdings LLC, 1.400%, 15/06/31	93 688	0,00
100 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 5.125%, 01/07/49	78 756	0,00				
225 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 4.800%, 01/03/50	169 312	0,01	250 000 USD	Chubb INA Holdings LLC, 3.050%, 15/12/61	151 095	0,01
				80 000 USD	Cigna Group, 4.375%, 15/10/28	78 350	0,00
				360 000 USD	Cigna Group, 4.800%, 15/08/38	326 616	0,02
				50 000 USD	Cigna Group, 6.125%, 15/11/41	50 807	0,00
				200 000 USD	Cigna Group, 4.800%, 15/07/46	170 916	0,01
				150 000 USD	Cigna Group, 3.875%, 15/10/47	109 176	0,01
				305 000 USD	Cigna Group, 4.900%, 15/12/48	259 274	0,01
				50 000 USD	Cintas Corp. No. 2, 3.700%, 01/04/27	48 989	0,00
				100 000 USD	Cisco Systems, Inc., 2.500%, 20/09/26	96 912	0,00
				200 000 USD	Cisco Systems, Inc., 5.900%, 15/02/39	210 652	0,01
				250 000 USD	Cisco Systems, Inc., 5.300%, 26/02/54	242 342	0,01
				325 000 USD	Citibank NA, 5.438%, 30/04/26	328 066	0,02
				250 000 USD	Citibank NA, 4.929%, 06/08/26	250 941	0,01
				100 000 USD	Citigroup, Inc., 3.200%, 21/10/26	97 273	0,01
				100 000 USD	Citigroup, Inc., 4.450%, 29/09/27	98 600	0,01
				200 000 USD	Citigroup, Inc., 3.887%, 10/01/28	195 900	0,01
				200 000 USD	Citigroup, Inc., 3.668%, 24/07/28	193 513	0,01
				100 000 EUR	Citigroup, Inc., 1.500%, 26/10/28	97 879	0,01
				300 000 USD	Citigroup, Inc., 3.520%, 27/10/28	288 438	0,01
				100 000 EUR	Citigroup, Inc., 1.250%, 10/04/29	96 096	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
150 000 USD	Citigroup, Inc., 4.075%, 23/04/29	145 496	0,01	100 000 USD	Comcast Corp., 4.000%, 15/08/47	76 262	0,00
150 000 USD	Citigroup, Inc., 3.980%, 20/03/30	142 943	0,01	30 000 USD	Comcast Corp., 3.969%, 01/11/47	22 737	0,00
200 000 USD	Citigroup, Inc., 4.542%, 19/09/30	194 234	0,01	75 000 USD	Comcast Corp., 4.700%, 15/10/48	64 337	0,00
135 000 USD	Citigroup, Inc., 3.057%, 25/01/33	116 013	0,01	52 000 USD	Comcast Corp., 3.999%, 01/11/49	39 226	0,00
100 000 EUR	Citigroup, Inc., 4.112%, 22/09/33	108 219	0,01	110 000 USD	Comcast Corp., 2.800%, 15/01/51	65 360	0,00
200 000 USD	Citigroup, Inc., 6.000%, 31/10/33	205 500	0,01	305 000 USD	Comcast Corp., 4.950%, 15/10/58	263 977	0,01
500 000 USD	Citigroup, Inc., 6.270%, 17/11/33	523 818	0,02	25 000 USD	CommonSpirit Health, 3.347%, 01/10/29	23 281	0,00
200 000 USD	Citigroup, Inc., 5.449%, 11/06/35	198 501	0,01	50 000 USD	CommonSpirit Health, 2.782%, 01/10/30	44 230	0,00
100 000 GBP	Citigroup, Inc., 6.800%, 25/06/38	140 320	0,01	45 000 USD	CommonSpirit Health, 4.187%, 01/10/49	35 227	0,00
300 000 USD	Citigroup, Inc., 3.878%, 24/01/39	250 189	0,01	75 000 USD	CommonSpirit Health, 3.910%, 01/10/50	55 348	0,00
200 000 USD	Citigroup, Inc., 8.125%, 15/07/39	246 430	0,01	100 000 USD	Commonwealth Edison Co., 2.950%, 15/08/27	95 960	0,00
150 000 USD	Citigroup, Inc., 6.675%, 13/09/43	164 799	0,01	45 000 USD	Commonwealth Edison Co., 3.700%, 15/08/28	43 405	0,00
50 000 USD	Citigroup, Inc., 4.281%, 24/04/48	40 809	0,00	100 000 USD	Commonwealth Edison Co., 5.900%, 15/03/36	103 890	0,01
200 000 USD	Citizens Financial Group, Inc., 2.850%, 27/07/26	193 364	0,01	50 000 USD	Commonwealth Edison Co., 4.350%, 15/11/45	41 907	0,00
200 000 USD	Citizens Financial Group, Inc., 5.718%, 23/07/32	200 570	0,01	50 000 USD	Commonwealth Edison Co., 3.650%, 15/06/46	37 388	0,00
50 000 USD	CNA Financial Corp., 4.500%, 01/03/26	49 839	0,00	100 000 USD	Commonwealth Edison Co., 3.750%, 15/08/47	74 652	0,00
200 000 USD	CNA Financial Corp., 3.900%, 01/05/29	191 303	0,01	100 000 USD	Conagra Brands, Inc., 1.375%, 01/11/27	90 773	0,00
500 000 USD	CNH Industrial Capital LLC, 4.550%, 10/04/28	492 812	0,02	45 000 USD	Conagra Brands, Inc., 4.850%, 01/11/28	44 712	0,00
100 000 USD	Coca-Cola Co., 2.900%, 25/05/27	96 683	0,00	25 000 USD	Conagra Brands, Inc., 5.300%, 01/11/38	23 501	0,00
100 000 CHF	Coca-Cola Co., 1.000%, 02/10/28	112 730	0,01	40 000 USD	Conagra Brands, Inc., 5.400%, 01/11/48	36 232	0,00
100 000 EUR	Coca-Cola Co., 0.400%, 06/05/30	90 998	0,00	200 000 USD	Concentrix Corp., 6.650%, 02/08/26	203 490	0,01
385 000 USD	Coca-Cola Co., 2.000%, 05/03/31	328 115	0,02	250 000 USD	Connecticut Light & Power Co., 4.950%, 15/08/34	243 988	0,01
250 000 USD	Coca-Cola Co., 2.250%, 05/01/32	212 535	0,01	25 000 USD	Connecticut Light & Power Co., 4.000%, 01/04/48	19 638	0,00
100 000 EUR	Coca-Cola Co., 0.500%, 09/03/33	84 810	0,00	15 000 USD	ConocoPhillips, 5.900%, 15/10/32	15 841	0,00
55 000 USD	Coca-Cola Co., 4.650%, 14/08/34	53 509	0,00	200 000 USD	ConocoPhillips, 6.500%, 01/02/39	218 206	0,01
100 000 EUR	Coca-Cola Co., 1.625%, 09/03/35	89 894	0,00	50 000 USD	ConocoPhillips Co., 6.950%, 15/04/29	54 234	0,00
110 000 EUR	Coca-Cola Co., 0.800%, 15/03/40	79 641	0,00	500 000 USD	ConocoPhillips Co., 3.758%, 15/03/42	393 391	0,02
100 000 EUR	Coca-Cola Co., 1.000%, 09/03/41	72 196	0,00	15 000 USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 6.750%, 01/04/38	16 575	0,00
100 000 EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.500%, 06/03/26	101 210	0,01	200 000 USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5.700%, 15/06/40	199 704	0,01
150 000 USD	Columbia Pipeline Group, Inc., 5.800%, 01/06/45	144 337	0,01	100 000 USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 4.450%, 15/03/44	85 466	0,00
200 000 USD	Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 5.681%, 15/01/34	197 334	0,01	100 000 USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3.875%, 15/06/47	75 964	0,00
100 000 EUR	Comcast Corp., zero coupon, 14/09/26	98 945	0,01	200 000 USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 4.125%, 15/05/49	157 202	0,01
100 000 EUR	Comcast Corp., 0.250%, 20/05/27	97 721	0,01				
100 000 USD	Comcast Corp., 3.150%, 15/02/28	95 208	0,00				
95 000 USD	Comcast Corp., 4.150%, 15/10/28	92 645	0,00				
100 000 GBP	Comcast Corp., 5.500%, 23/11/29	128 445	0,01				
250 000 USD	Comcast Corp., 3.400%, 01/04/30	231 613	0,01				
70 000 USD	Comcast Corp., 4.250%, 15/10/30	67 481	0,00				
175 000 USD	Comcast Corp., 1.950%, 15/01/31	146 371	0,01				
100 000 EUR	Comcast Corp., 0.750%, 20/02/32	88 076	0,00				
35 000 USD	Comcast Corp., 5.650%, 15/06/35	35 709	0,00				
300 000 USD	Comcast Corp., 6.500%, 15/11/35	325 897	0,02				
200 000 USD	Comcast Corp., 3.200%, 15/07/36	161 274	0,01				
200 000 USD	Comcast Corp., 3.900%, 01/03/38	167 833	0,01				
285 000 USD	Comcast Corp., 4.600%, 15/10/38	257 377	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
100 000 USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 4.300%, 01/12/56	78 040	0,00	35 000 USD	CVS Health Corp., 3.000%, 15/08/26	33 912	0,00
105 000 USD	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3.000%, 01/12/60	61 786	0,00	220 000 USD	CVS Health Corp., 4.300%, 25/03/28	213 199	0,01
100 000 USD	Constellation Brands, Inc., 3.500%, 09/05/27	97 105	0,01	50 000 USD	CVS Health Corp., 3.250%, 15/08/29	45 454	0,00
200 000 USD	Constellation Brands, Inc., 3.150%, 01/08/29	184 197	0,01	250 000 USD	CVS Health Corp., 1.750%, 21/08/30	203 577	0,01
125 000 USD	Constellation Brands, Inc., 2.250%, 01/08/31	103 873	0,01	500 000 USD	CVS Health Corp., 5.700%, 01/06/34	491 346	0,02
200 000 USD	Constellation Brands, Inc., 4.100%, 15/02/48	155 665	0,01	265 000 USD	CVS Health Corp., 4.780%, 25/03/38	229 188	0,01
400 000 USD	Constellation Energy Generation LLC, 6.250%, 01/10/39	416 605	0,02	200 000 USD	CVS Health Corp., 4.125%, 01/04/40	156 591	0,01
50 000 USD	Constellation Energy Generation LLC, 5.600%, 15/06/42	48 301	0,00	185 000 USD	CVS Health Corp., 5.125%, 20/07/45	155 681	0,01
250 000 USD	Continental Resources, Inc., 2.268%, 15/11/26	236 866	0,01	170 000 USD	CVS Health Corp., 5.050%, 25/03/48	140 343	0,01
35 000 USD	COPT Defense Properties LP, 2.250%, 15/03/26	33 857	0,00	500 000 USD	Daimler Truck Finance North America LLC, 2.500%, 14/12/31	419 888	0,02
100 000 USD	Corebridge Financial, Inc., 3.900%, 05/04/32	90 902	0,00	15 000 USD	Darden Restaurants, Inc., 4.550%, 15/02/48	12 068	0,00
500 000 USD	Corebridge Financial, Inc., 5.750%, 15/01/34	508 724	0,02	275 000 USD	Dell International LLC/EMC Corp., 6.020%, 15/06/26	278 990	0,01
100 000 USD	Corning, Inc., 4.750%, 15/03/42	88 719	0,00	200 000 USD	Dell International LLC/EMC Corp., 4.850%, 01/02/35	189 926	0,01
100 000 USD	Costco Wholesale Corp., 3.000%, 18/05/27	97 079	0,01	73 000 USD	Dell International LLC/EMC Corp., 8.100%, 15/07/36	86 424	0,00
250 000 USD	Costco Wholesale Corp., 1.600%, 20/04/30	213 876	0,01	29 000 USD	Dell International LLC/EMC Corp., 8.350%, 15/07/46	36 812	0,00
405 000 USD	Coterra Energy, Inc., 3.900%, 15/05/27	395 769	0,02	45 000 USD	Diamondback Energy, Inc., 3.250%, 01/12/26	43 811	0,00
500 000 USD	Coterra Energy, Inc., 5.400%, 15/02/35	486 329	0,02	100 000 USD	Diamondback Energy, Inc., 3.500%, 01/12/29	93 016	0,00
100 000 USD	Cox Communications, Inc., 3.350%, 15/09/26	97 680	0,01	100 000 EUR	Digital Euro Finco LLC, 1.125%, 09/04/28	97 286	0,01
100 000 USD	Cox Communications, Inc., 3.500%, 15/08/27	96 656	0,00	200 000 USD	Digital Realty Trust LP, 3.700%, 15/08/27	194 609	0,01
34 000 USD	Cox Communications, Inc., 4.700%, 15/12/42	27 310	0,00	200 000 USD	Digital Realty Trust LP, 3.600%, 01/07/29	189 049	0,01
85 000 USD	Crown Castle, Inc., 3.700%, 15/06/26	83 600	0,00	200 000 GBP	Digital Stout Holding LLC, 3.750%, 17/10/30	231 906	0,01
135 000 USD	Crown Castle, Inc., 4.000%, 01/03/27	132 564	0,01	120 000 USD	Dignity Health, 4.500%, 01/11/42	100 614	0,01
500 000 USD	Crown Castle, Inc., 2.900%, 15/03/27	480 228	0,02	250 000 USD	Discover Bank, 3.450%, 27/07/26	244 434	0,01
60 000 USD	Crown Castle, Inc., 3.300%, 01/07/30	54 515	0,00	200 000 USD	Discover Financial Services, 6.700%, 29/11/32	213 293	0,01
125 000 USD	Crown Castle, Inc., 4.750%, 15/05/47	105 737	0,01	110 000 USD	Discovery Communications LLC, 3.950%, 20/03/28	104 151	0,01
200 000 USD	CSX Corp., 2.600%, 01/11/26	193 325	0,01	70 000 USD	Discovery Communications LLC, 4.125%, 15/05/29	65 265	0,00
65 000 USD	CSX Corp., 4.250%, 15/03/29	63 632	0,00	125 000 USD	Discovery Communications LLC, 3.625%, 15/05/30	111 120	0,01
50 000 USD	CSX Corp., 2.400%, 15/02/30	44 302	0,00	200 000 USD	DOC Dr. LLC, 2.625%, 01/11/31	169 128	0,01
25 000 USD	CSX Corp., 6.150%, 01/05/37	26 559	0,00	100 000 USD	Dominion Energy South Carolina, Inc., 5.100%, 01/06/65	89 901	0,00
150 000 USD	CSX Corp., 4.500%, 01/08/54	125 337	0,01	100 000 USD	Dominion Energy, Inc., 2.850%, 15/08/26	97 068	0,01
200 000 USD	CSX Corp., 4.650%, 01/03/68	163 081	0,01				
125 000 USD	CubeSmart LP, 2.000%, 15/02/31	103 727	0,01				
200 000 USD	Cummins, Inc., 1.500%, 01/09/30	167 341	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
150 000 USD	Dominion Energy, Inc., 4.250%, 01/06/28	147 096	0,01	30 000 USD	Elevance Health, Inc., 3.600%, 15/03/51	20 792	0,00
90 000 USD	Dominion Energy, Inc., 3.375%, 01/04/30	82 786	0,00	100 000 EUR	Eli Lilly & Co., 1.625%, 02/06/26	102 498	0,01
10 000 USD	Dominion Energy, Inc., 5.250%, 01/08/33	9 855	0,00	250 000 USD	Eli Lilly & Co., 4.500%, 09/02/29	248 640	0,01
50 000 USD	Dominion Energy, Inc., 4.900%, 01/08/41	44 720	0,00	27 000 USD	Eli Lilly & Co., 3.375%, 15/03/29	25 721	0,00
100 000 EUR	Dover Corp., 1.250%, 09/11/26	100 779	0,01	45 000 USD	Eli Lilly & Co., 4.200%, 14/08/29	44 106	0,00
100 000 EUR	Dow Chemical Co., 0.500%, 15/03/27	98 428	0,01	70 000 USD	Eli Lilly & Co., 4.600%, 14/08/34	67 227	0,00
117 000 USD	Dow Chemical Co., 7.375%, 01/11/29	128 052	0,01	100 000 EUR	Eli Lilly & Co., 1.700%, 01/11/49	76 248	0,00
100 000 USD	Dow Chemical Co., 4.375%, 15/11/42	82 050	0,00	250 000 USD	Eli Lilly & Co., 2.250%, 15/05/50	140 407	0,01
145 000 USD	Dow Chemical Co., 4.800%, 15/05/49	121 560	0,01	50 000 USD	Eli Lilly & Co., 5.050%, 14/08/54	46 217	0,00
250 000 USD	Dow Chemical Co., 3.600%, 15/11/50	171 531	0,01	250 000 USD	Eli Lilly & Co., 2.500%, 15/09/60	133 147	0,01
100 000 USD	DR Horton, Inc., 1.400%, 15/10/27	91 369	0,00	135 000 USD	Emerson Electric Co., 0.875%, 15/10/26	126 792	0,01
100 000 USD	Duke University Health System, Inc., 3.920%, 01/06/47	78 678	0,00	200 000 USD	Enact Holdings, Inc., 6.250%, 28/05/29	203 527	0,01
150 000 USD	DuPont de Nemours, Inc., 4.725%, 15/11/28	149 187	0,01	100 000 USD	Entergy Arkansas LLC, 3.500%, 01/04/26	98 657	0,01
39 000 USD	DuPont de Nemours, Inc., 5.319%, 15/11/38	39 125	0,00	845 000 USD	Entergy Arkansas LLC, 2.650%, 15/06/51	500 278	0,02
75 000 USD	DuPont de Nemours, Inc., 5.419%, 15/11/48	74 539	0,00	200 000 USD	Entergy Arkansas LLC, 3.350%, 15/06/52	134 333	0,01
200 000 USD	Eastern Energy Gas Holdings LLC, 5.650%, 15/10/54	188 843	0,01	30 000 USD	Entergy Corp., 2.950%, 01/09/26	29 123	0,00
125 000 USD	Eastman Chemical Co., 5.000%, 01/08/29	124 561	0,01	5 000 USD	Entergy Louisiana LLC, 2.900%, 15/03/51	3 077	0,00
100 000 USD	Eaton Corp., 4.150%, 02/11/42	84 135	0,00	165 000 USD	Entergy Texas, Inc., 1.750%, 15/03/31	135 940	0,01
100 000 USD	eBay, Inc., 2.700%, 11/03/30	89 591	0,00	50 000 USD	Entergy Texas, Inc., 3.550%, 30/09/49	35 115	0,00
400 000 USD	eBay, Inc., 2.600%, 10/05/31	345 018	0,02	75 000 USD	Enterprise Products Operating LLC, 4.150%, 16/10/28	73 191	0,00
70 000 USD	Ecolab, Inc., 3.250%, 01/12/27	67 437	0,00	100 000 USD	Enterprise Products Operating LLC, 3.125%, 31/07/29	93 026	0,00
300 000 USD	Ecolab, Inc., 2.750%, 18/08/55	176 159	0,01	25 000 USD	Enterprise Products Operating LLC, 6.125%, 15/10/39	25 962	0,00
25 000 USD	Edison International, 5.750%, 15/06/27	25 410	0,00	130 000 USD	Enterprise Products Operating LLC, 5.950%, 01/02/41	133 295	0,01
100 000 USD	Elevance Health, Inc., 1.500%, 15/03/26	96 292	0,00	150 000 USD	Enterprise Products Operating LLC, 4.900%, 15/05/46	133 449	0,01
65 000 USD	Elevance Health, Inc., 3.650%, 01/12/27	63 222	0,00	75 000 USD	Enterprise Products Operating LLC, 4.800%, 01/02/49	64 813	0,00
50 000 USD	Elevance Health, Inc., 4.101%, 01/03/28	48 848	0,00	65 000 USD	Enterprise Products Operating LLC, 4.200%, 31/01/50	51 255	0,00
85 000 USD	Elevance Health, Inc., 2.250%, 15/05/30	73 813	0,00	250 000 USD	Enterprise Products Operating LLC, 5.550%, 16/02/55	240 631	0,01
100 000 USD	Elevance Health, Inc., 2.550%, 15/03/31	85 750	0,00	270 000 USD	Enterprise Products Operating LLC, 3.950%, 31/01/60	194 546	0,01
100 000 USD	Elevance Health, Inc., 4.650%, 15/08/44	85 736	0,00	250 000 USD	Equifax, Inc., 4.800%, 15/09/29	246 894	0,01
65 000 USD	Elevance Health, Inc., 4.375%, 01/12/47	52 216	0,00	100 000 USD	Equinix, Inc., 1.550%, 15/03/28	90 018	0,00
50 000 USD	Elevance Health, Inc., 4.550%, 01/03/48	40 976	0,00	200 000 USD	Equinix, Inc., 2.950%, 15/09/51	122 796	0,01
105 000 USD	Elevance Health, Inc., 3.125%, 15/05/50	66 854	0,00	200 000 USD	Equitable Holdings, Inc., 4.572%, 15/02/29	194 601	0,01
				250 000 USD	ERAC USA Finance LLC, 5.000%, 15/02/29	250 743	0,01
				105 000 USD	ERP Operating LP, 2.850%, 01/11/26	101 759	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
100 000 USD	ERP Operating LP, 3.250%, 01/08/27	96 314	0,00	100 000 USD	Federal Realty OP LP, 3.200%, 15/06/29	92 096	0,00
100 000 USD	ERP Operating LP, 4.000%, 01/08/47	77 531	0,00	100 000 EUR	FedEx Corp., 0.450%, 04/05/29	92 896	0,00
300 000 USD	Essential Utilities, Inc., 3.566%, 01/05/29	282 117	0,01	100 000 EUR	FedEx Corp., 1.300%, 05/08/31	92 240	0,00
200 000 USD	Essex Portfolio LP, 4.000%, 01/03/29	192 340	0,01	355 000 USD	FedEx Corp., 3.250%, 15/05/41	258 934	0,01
200 000 USD	Essex Portfolio LP, 1.650%, 15/01/31	162 492	0,01	150 000 USD	FedEx Corp., 4.750%, 15/11/45	128 598	0,01
100 000 USD	Estee Lauder Cos., Inc., 3.150%, 15/03/27	96 875	0,00	100 000 USD	FedEx Corp., 4.400%, 15/01/47	80 793	0,00
50 000 USD	Estee Lauder Cos., Inc., 4.375%, 15/06/45	40 772	0,00	50 000 USD	Fidelity National Financial, Inc., 4.500%, 15/08/28	49 046	0,00
50 000 USD	Everest Reinsurance Holdings, Inc., 3.500%, 15/10/50	33 913	0,00	200 000 USD	Fidelity National Financial, Inc., 2.450%, 15/03/31	168 563	0,01
300 000 USD	Everest Reinsurance Holdings, Inc., 3.125%, 15/10/52	184 753	0,01	100 000 EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 2.000%, 21/05/30	98 108	0,01
50 000 USD	Eversource Energy, 4.250%, 01/04/29	48 304	0,00	150 000 USD	Fifth Third Bancorp, 2.550%, 05/05/27	142 410	0,01
125 000 USD	Eversource Energy, 3.450%, 15/01/50	85 603	0,00	200 000 USD	Fifth Third Bancorp, 8.250%, 01/03/38	239 760	0,01
50 000 USD	Exelon Corp., 3.400%, 15/04/26	49 173	0,00	100 000 USD	First American Financial Corp., 5.450%, 30/09/34	96 430	0,00
50 000 USD	Exelon Corp., 4.450%, 15/04/46	41 582	0,00	225 000 USD	Fiserv, Inc., 3.200%, 01/07/26	219 984	0,01
100 000 USD	Expedia Group, Inc., 3.800%, 15/02/28	96 461	0,00	100 000 USD	Fiserv, Inc., 2.250%, 01/06/27	94 318	0,00
300 000 USD	Expedia Group, Inc., 2.950%, 15/03/31	264 047	0,01	100 000 USD	Fiserv, Inc., 2.650%, 01/06/30	88 389	0,00
50 000 USD	Extra Space Storage LP, 3.875%, 15/12/27	48 870	0,00	100 000 EUR	Fiserv, Inc., 4.500%, 24/05/31	110 434	0,01
70 000 USD	Extra Space Storage LP, 2.350%, 15/03/32	57 186	0,00	60 000 USD	Fiserv, Inc., 4.400%, 01/07/49	49 009	0,00
100 000 USD	Exxon Mobil Corp., 3.043%, 01/03/26	98 418	0,01	150 000 USD	Florida Power & Light Co., 5.150%, 15/06/29	151 896	0,01
100 000 USD	Exxon Mobil Corp., 2.275%, 16/08/26	96 657	0,00	175 000 USD	Florida Power & Light Co., 5.950%, 01/02/38	183 196	0,01
100 000 USD	Exxon Mobil Corp., 2.440%, 16/08/29	91 183	0,00	500 000 USD	FNB Corp., 5.722%, 11/12/30	494 949	0,02
300 000 USD	Exxon Mobil Corp., 2.610%, 15/10/30	267 098	0,01	100 000 GBP	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.860%, 05/06/26	127 272	0,01
100 000 EUR	Exxon Mobil Corp., 0.835%, 26/06/32	88 341	0,00	200 000 EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.867%, 03/08/27	215 214	0,01
100 000 EUR	Exxon Mobil Corp., 1.408%, 26/06/39	78 220	0,00	250 000 USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.798%, 07/11/28	258 957	0,01
100 000 USD	Exxon Mobil Corp., 2.995%, 16/08/39	75 523	0,00	800 000 USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.303%, 06/09/29	784 219	0,04
100 000 USD	Exxon Mobil Corp., 4.227%, 19/03/40	87 610	0,00	400 000 USD	Fortive Corp., 3.150%, 15/06/26	391 043	0,02
100 000 USD	Exxon Mobil Corp., 3.095%, 16/08/49	66 498	0,00	50 000 USD	Fox Corp., 3.500%, 08/04/30	46 402	0,00
200 000 USD	Exxon Mobil Corp., 3.452%, 15/04/51	140 507	0,01	300 000 USD	Fox Corp., 5.476%, 25/01/39	284 613	0,01
125 000 USD	F&G Annuities & Life, Inc., 6.250%, 04/10/34	121 414	0,01	50 000 USD	Franklin Resources, Inc., 1.600%, 30/10/30	41 579	0,00
200 000 USD	FactSet Research Systems, Inc., 2.900%, 01/03/27	192 004	0,01	300 000 USD	FS KKR Capital Corp., 2.625%, 15/01/27	283 671	0,01
				500 000 USD	GA Global Funding Trust, 1.625%, 15/01/26	483 108	0,02
				100 000 USD	GATX Corp., 3.250%, 15/09/26	97 439	0,01
				125 000 USD	GATX Corp., 4.000%, 30/06/30	118 236	0,01
				75 000 USD	GATX Corp., 6.050%, 15/03/34	78 381	0,00
				200 000 USD	GE Capital Funding LLC, 4.550%, 15/05/32	192 303	0,01
				250 000 USD	GE HealthCare Technologies, Inc., 4.800%, 14/08/29	247 526	0,01
				100 000 EUR	General Electric Co., 4.125%, 19/09/35	109 540	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
100 000 EUR	General Mills, Inc., 0.450%, 15/01/26	101 207	0,01	75 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 4.150%, 01/03/47	60 031	0,00
100 000 USD	General Mills, Inc., 3.200%, 10/02/27	97 083	0,01	200 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 2.800%, 01/10/50	122 892	0,01
300 000 USD	General Mills, Inc., 3.000%, 01/02/51	189 380	0,01	210 000 USD	GlaxoSmithKline Capital, Inc., 5.375%, 15/04/34	214 073	0,01
70 000 USD	General Motors Co., 6.600%, 01/04/36	73 430	0,00	190 000 USD	Global Payments, Inc., 1.200%, 01/03/26	182 060	0,01
100 000 USD	General Motors Co., 5.150%, 01/04/38	91 903	0,00	100 000 USD	Global Payments, Inc., 4.450%, 01/06/28	97 830	0,01
150 000 USD	General Motors Co., 5.200%, 01/04/45	129 859	0,01	140 000 USD	Global Payments, Inc., 2.900%, 15/05/30	124 649	0,01
50 000 USD	General Motors Co., 6.750%, 01/04/46	52 311	0,00	200 000 USD	Globe Life, Inc., 2.150%, 15/08/30	169 012	0,01
200 000 USD	General Motors Co., 5.400%, 01/04/48	175 783	0,01	55 000 USD	GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc., 5.375%, 15/04/26	55 050	0,00
500 000 USD	General Motors Financial Co Inc, 5.550%, 15/07/29	505 208	0,02	25 000 USD	GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc., 5.750%, 01/06/28	25 213	0,00
100 000 GBP	General Motors Financial Co., Inc., 5.150%, 15/08/26	125 320	0,01	65 000 USD	GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc., 4.000%, 15/01/30	60 410	0,00
50 000 USD	General Motors Financial Co., Inc., 4.000%, 06/10/26	49 281	0,00	100 000 USD	GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc., 4.000%, 15/01/31	91 611	0,00
100 000 USD	General Motors Financial Co., Inc., 4.350%, 17/01/27	98 814	0,01	270 000 USD	Goldman Sachs Bank USA, 5.414%, 21/05/27	272 049	0,01
100 000 USD	General Motors Financial Co., Inc., 5.000%, 09/04/27	100 064	0,01	150 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 3.500%, 16/11/26	146 638	0,01
100 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.600%, 20/05/27	97 855	0,01	300 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 5.950%, 15/01/27	307 400	0,01
100 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc., 3.900%, 12/01/28	105 928	0,01	200 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 3.850%, 26/01/27	196 190	0,01
75 000 USD	General Motors Financial Co., Inc., 4.900%, 06/10/29	73 785	0,00	100 000 GBP	Goldman Sachs Group, Inc., 1.500%, 07/12/27	113 958	0,01
400 000 USD	General Motors Financial Co., Inc., 3.600%, 21/06/30	366 263	0,02	65 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 0.250%, 26/01/28	62 402	0,00
65 000 USD	General Motors Financial Co., Inc., 5.450%, 06/09/34	63 081	0,00	90 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 2.640%, 24/02/28	85 797	0,00
125 000 USD	Genuine Parts Co., 4.950%, 15/08/29	124 473	0,01	200 000 CHF	Goldman Sachs Group, Inc., 0.400%, 11/05/28	218 199	0,01
50 000 USD	George Washington University, 4.300%, 15/09/44	42 995	0,00	135 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 3.691%, 05/06/28	131 028	0,01
50 000 USD	Georgetown University, 2.943%, 01/04/50	32 363	0,00	160 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 2.000%, 01/11/28	160 290	0,01
100 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 3.650%, 01/03/26	98 868	0,01	100 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 1.250%, 07/02/29	96 554	0,00
100 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 2.950%, 01/03/27	96 549	0,00	100 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 0.875%, 09/05/29	94 364	0,00
95 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 1.200%, 01/10/27	86 610	0,00	365 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 2.600%, 07/02/30	322 963	0,02
80 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 1.650%, 01/10/30	66 839	0,00	150 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 5.727%, 25/04/30	153 166	0,01
100 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 4.600%, 01/09/35	94 202	0,00	140 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 5.049%, 23/07/30	139 252	0,01
200 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 2.600%, 01/10/40	138 411	0,01	200 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 3.102%, 24/02/33	172 486	0,01
100 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 4.800%, 01/04/44	89 295	0,00	80 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 1.000%, 18/03/33	69 518	0,00
50 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 4.750%, 01/03/46	44 050	0,00	65 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 5.851%, 25/04/35	66 141	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
120 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 5.330%, 23/07/35	117 638	0,01	100 000 USD	Home Depot, Inc., 3.000%, 01/04/26	98 222	0,01
80 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 6.450%, 01/05/36	84 347	0,00	100 000 USD	Home Depot, Inc., 2.800%, 14/09/27	95 764	0,00
200 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 6.750%, 01/10/37	214 347	0,01	250 000 USD	Home Depot, Inc., 1.500%, 15/09/28	223 320	0,01
300 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 4.017%, 31/10/38	253 955	0,01	40 000 USD	Home Depot, Inc., 3.900%, 06/12/28	38 980	0,00
300 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 4.411%, 23/04/39	263 466	0,01	185 000 USD	Home Depot, Inc., 2.950%, 15/06/29	171 910	0,01
250 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 3.210%, 22/04/42	181 867	0,01	100 000 USD	Home Depot, Inc., 5.875%, 16/12/36	105 336	0,01
100 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 3.436%, 24/02/43	74 303	0,00	100 000 USD	Home Depot, Inc., 5.400%, 15/09/40	99 701	0,01
200 000 USD	Golub Capital BDC, Inc., 7.050%, 05/12/28	207 178	0,01	100 000 USD	Home Depot, Inc., 4.500%, 06/12/48	85 267	0,00
100 000 USD	Guardian Life Insurance Co. of America, 4.875%, 19/06/64	84 900	0,00	150 000 USD	Home Depot, Inc., 3.125%, 15/12/49	100 462	0,01
100 000 USD	Halliburton Co., 6.700%, 15/09/38	108 960	0,01	200 000 USD	Home Depot, Inc., 2.375%, 15/03/51	112 642	0,01
200 000 USD	Halliburton Co., 7.450%, 15/09/39	233 743	0,01	100 000 USD	Home Depot, Inc., 3.500%, 15/09/56	69 248	0,00
55 000 USD	Hanover Insurance Group, Inc., 2.500%, 01/09/30	47 305	0,00	300 000 USD	Hormel Foods Corp., 3.050%, 03/06/51	194 523	0,01
150 000 USD	Hartford Financial Services Group, Inc., 6.100%, 01/10/41	153 100	0,01	200 000 USD	Host Hotels & Resorts LP, 2.900%, 15/12/31	170 226	0,01
200 000 USD	Hartford Financial Services Group, Inc., 2.900%, 15/09/51	124 632	0,01	500 000 USD	HP, Inc., 4.750%, 15/01/28	498 756	0,02
60 000 USD	Hasbro, Inc., 3.500%, 15/09/27	57 826	0,00	315 000 USD	Hubbell, Inc., 2.300%, 15/03/31	267 394	0,01
100 000 USD	Hasbro, Inc., 3.900%, 19/11/29	93 991	0,00	300 000 USD	Humana, Inc., 3.700%, 23/03/29	282 990	0,01
75 000 USD	HCA, Inc., 5.250%, 15/06/26	75 168	0,00	75 000 USD	Humana, Inc., 3.125%, 15/08/29	68 484	0,00
65 000 USD	HCA, Inc., 4.500%, 15/02/27	64 374	0,00	100 000 USD	Humana, Inc., 4.800%, 15/03/47	81 659	0,00
235 000 USD	HCA, Inc., 4.125%, 15/06/29	224 202	0,01	105 000 USD	Humana, Inc., 3.950%, 15/08/49	75 612	0,00
290 000 USD	HCA, Inc., 5.450%, 15/09/34	282 486	0,01	500 000 USD	Huntington Bancshares, Inc., 6.208%, 21/08/29	515 733	0,02
225 000 USD	HCA, Inc., 5.125%, 15/06/39	204 731	0,01	45 000 USD	Huntsman International LLC, 4.500%, 01/05/29	42 910	0,00
75 000 USD	HCA, Inc., 5.500%, 15/06/47	67 913	0,00	200 000 USD	Huntsman International LLC, 2.950%, 15/06/31	166 463	0,01
100 000 USD	HCA, Inc., 5.250%, 15/06/49	86 665	0,00	50 000 USD	Hyatt Hotels Corp., 4.375%, 15/09/28	48 586	0,00
200 000 USD	Healthcare Realty Holdings LP, 3.750%, 01/07/27	194 144	0,01	55 000 USD	Hyatt Hotels Corp., 5.250%, 30/06/29	55 032	0,00
115 000 USD	Healthpeak OP LLC, 3.500%, 15/07/29	107 673	0,01	500 000 USD	Hyundai Capital America, 5.350%, 19/03/29	502 019	0,02
155 000 USD	Hershey Co., 1.700%, 01/06/30	131 903	0,01	500 000 USD	Hyundai Capital America, 5.400%, 08/01/31	499 083	0,02
50 000 USD	Hess Corp., 4.300%, 01/04/27	49 490	0,00	250 000 USD	Idaho Power Co., 5.200%, 15/08/34	248 538	0,01
15 000 USD	Hess Corp., 7.300%, 15/08/31	16 656	0,00	300 000 USD	IDEX Corp., 2.625%, 15/06/31	257 804	0,01
25 000 USD	Hess Corp., 7.125%, 15/03/33	27 670	0,00	300 000 USD	Illinois Tool Works, Inc., 2.650%, 15/11/26	291 355	0,01
50 000 USD	Hess Corp., 5.600%, 15/02/41	49 324	0,00	100 000 EUR	Illinois Tool Works, Inc., 0.625%, 05/12/27	97 922	0,01
50 000 USD	Hess Corp., 5.800%, 01/04/47	50 129	0,00	100 000 EUR	Illinois Tool Works, Inc., 1.000%, 05/06/31	91 713	0,00
250 000 USD	Hewlett Packard Enterprise Co., 1.750%, 01/04/26	240 746	0,01	55 000 USD	Illumina, Inc., 4.650%, 09/09/26	54 834	0,00
50 000 USD	Hewlett Packard Enterprise Co., 6.200%, 15/10/35	52 162	0,00				
50 000 USD	Hewlett Packard Enterprise Co., 6.350%, 15/10/45	51 716	0,00				
200 000 USD	HF Sinclair Corp., 5.000%, 01/02/28	197 606	0,01				
100 000 USD	Highwoods Realty LP, 3.050%, 15/02/30	88 205	0,00				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
200 000 USD	Ingersoll Rand, Inc., 5.400%, 14/08/28	203 169	0,01	100 000 GBP	International Development Association, 4.750%, 14/10/31	126 393	0,01
105 000 USD	Ingersoll Rand, Inc., 5.450%, 15/06/34	105 466	0,01	45 000 USD	International Flavors & Fragrances, Inc., 4.450%, 26/09/28	44 040	0,00
50 000 USD	Ingredion, Inc., 3.200%, 01/10/26	48 620	0,00	200 000 USD	IQVIA, Inc., 6.250%, 01/02/29	206 533	0,01
250 000 USD	Intel Corp., 2.450%, 15/11/29	219 234	0,01	500 000 USD	ITC Holdings Corp., 4.950%, 22/09/27	500 414	0,02
250 000 USD	Intel Corp., 5.625%, 10/02/43	228 430	0,01	125 000 USD	J.M. Smucker Co., 2.375%, 15/03/30	110 302	0,01
100 000 USD	Intel Corp., 4.100%, 11/05/47	70 868	0,00	100 000 USD	J.M. Smucker Co., 4.375%, 15/03/45	82 362	0,00
200 000 USD	Intel Corp., 3.734%, 08/12/47	132 233	0,01	55 000 USD	Jabil, Inc., 3.950%, 12/01/28	53 194	0,00
600 000 USD	Intel Corp., 4.750%, 25/03/50	463 850	0,02	250 000 USD	Jabil, Inc., 3.000%, 15/01/31	220 083	0,01
250 000 USD	Inter-American Development Bank, 3.500%, 14/09/29	239 932	0,01	100 000 USD	JB Hunt Transport Services, Inc., 3.875%, 01/03/26	98 986	0,01
100 000 AUD	Inter-American Development Bank, 4.700%, 03/10/30	62 712	0,00	100 000 USD	Jefferies Financial Group, Inc., 4.150%, 23/01/30	95 311	0,00
200 000 USD	Intercontinental Exchange, Inc., 4.000%, 15/09/27	196 968	0,01	99 664 USD	JetBlue Pass-Through Trust, 4.000%, 15/11/32	93 354	0,00
85 000 USD	Intercontinental Exchange, Inc., 4.350%, 15/06/29	83 183	0,00	100 000 USD	John Deere Capital Corp., 2.650%, 10/06/26	97 499	0,01
65 000 USD	Intercontinental Exchange, Inc., 2.100%, 15/06/30	56 159	0,00	220 000 USD	John Deere Capital Corp., 4.900%, 11/06/27	221 581	0,01
55 000 USD	Intercontinental Exchange, Inc., 4.600%, 15/03/33	52 743	0,00	150 000 USD	John Deere Capital Corp., 2.800%, 08/09/27	143 634	0,01
135 000 USD	Intercontinental Exchange, Inc., 2.650%, 15/09/40	94 202	0,00	100 000 USD	John Deere Capital Corp., 3.450%, 07/03/29	95 196	0,00
45 000 USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3.000%, 15/06/50	28 669	0,00	250 000 USD	John Deere Capital Corp., 4.850%, 11/06/29	250 814	0,01
95 000 USD	Intercontinental Exchange, Inc., 4.950%, 15/06/52	84 728	0,00	250 000 USD	John Deere Capital Corp., 5.050%, 12/06/34	248 544	0,01
200 000 CAD	International Bank for Reconstruction & Development, 1.800%, 19/01/27	135 765	0,01	50 000 USD	Johns Hopkins Health System Corp., 3.837%, 15/05/46	39 357	0,00
100 000 USD	International Business Machines Corp., 3.450%, 19/02/26	98 666	0,01	100 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 3.300%, 01/04/26	98 495	0,01
100 000 USD	International Business Machines Corp., 3.300%, 15/05/26	98 212	0,01	200 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 2.950%, 01/10/26	194 832	0,01
100 000 EUR	International Business Machines Corp., 0.300%, 11/02/28	96 057	0,00	15 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 7.625%, 15/10/26	15 747	0,00
100 000 EUR	International Business Machines Corp., 1.750%, 31/01/31	96 180	0,00	185 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 1.578%, 22/04/27	177 544	0,01
230 000 USD	International Business Machines Corp., 2.720%, 09/02/32	197 454	0,01	465 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 1.470%, 22/09/27	439 717	0,02
200 000 USD	International Business Machines Corp., 5.875%, 29/11/32	210 349	0,01	200 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 3.625%, 01/12/27	194 433	0,01
100 000 EUR	International Business Machines Corp., 3.750%, 06/02/35	107 172	0,01	100 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 0.389%, 24/02/28	98 081	0,01
100 000 EUR	International Business Machines Corp., 1.200%, 11/02/40	74 464	0,00	200 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 3.540%, 01/05/28	194 132	0,01
100 000 USD	International Business Machines Corp., 4.000%, 20/06/42	81 526	0,00	100 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.638%, 18/05/28	100 457	0,01
100 000 USD	International Business Machines Corp., 4.700%, 19/02/46	86 835	0,00	400 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 2.182%, 01/06/28	375 437	0,02
200 000 USD	International Business Machines Corp., 4.250%, 15/05/49	160 705	0,01	95 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 4.979%, 22/07/28	95 212	0,00
190 000 USD	International Business Machines Corp., 3.430%, 09/02/52	129 160	0,01				
100 000 GBP	International Development Association, 0.375%, 22/09/27	112 212	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
100 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 4.005%, 23/04/29	96 910	0,00	330 000 USD	Kellanova, 2.100%, 01/06/30	286 946	0,01
100 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.812%, 12/06/29	99 921	0,01	50 000 USD	Kellanova, 4.500%, 01/04/46	42 054	0,00
300 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 4.203%, 23/07/29	291 985	0,01	100 000 USD	Kemper Corp., 2.400%, 30/09/30	84 697	0,00
100 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.963%, 23/03/30	99 104	0,01	300 000 USD	Kennametal, Inc., 2.800%, 01/03/31	257 436	0,01
250 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 3.702%, 06/05/30	236 699	0,01	200 000 USD	Kenvue, Inc., 5.100%, 22/03/43	191 226	0,01
140 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 4.565%, 14/06/30	137 173	0,01	280 000 USD	Keurig Dr. Pepper, Inc., 4.597%, 25/05/28	277 457	0,01
200 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 4.995%, 22/07/30	199 310	0,01	60 000 USD	Keurig Dr. Pepper, Inc., 4.500%, 15/11/45	50 089	0,00
100 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.001%, 25/07/31	92 304	0,00	100 000 USD	KeyBank NA, 4.390%, 14/12/27	98 321	0,01
100 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 1.764%, 19/11/31	83 102	0,00	100 000 USD	KeyCorp, 2.250%, 06/04/27	94 334	0,00
155 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 2.580%, 22/04/32	132 932	0,01	250 000 USD	KeyCorp, 2.550%, 01/10/29	221 908	0,01
100 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 2.963%, 25/01/33	86 327	0,00	165 000 USD	Keysight Technologies, Inc., 4.600%, 06/04/27	164 171	0,01
100 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 0.597%, 17/02/33	85 906	0,00	65 000 USD	Keysight Technologies, Inc., 4.950%, 15/10/34	62 529	0,00
100 000 GBP	JPMorgan Chase & Co., 1.895%, 28/04/33	102 041	0,01	100 000 USD	KeySpan Gas East Corp., 2.742%, 15/08/26	96 390	0,00
250 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 5.350%, 01/06/34	249 477	0,01	100 000 USD	Kilroy Realty LP, 4.250%, 15/08/29	94 130	0,00
85 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 5.294%, 22/07/35	83 974	0,00	100 000 USD	Kilroy Realty LP, 2.500%, 15/11/32	77 541	0,00
175 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 6.400%, 15/05/38	190 919	0,01	50 000 USD	Kimberly-Clark Corp., 1.050%, 15/09/27	45 682	0,00
100 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 2.525%, 19/11/41	67 402	0,00	40 000 USD	Kimberly-Clark Corp., 3.950%, 01/11/28	39 077	0,00
200 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 5.400%, 06/01/42	196 940	0,01	100 000 USD	Kimberly-Clark Corp., 3.200%, 25/04/29	94 308	0,00
200 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 5.625%, 16/08/43	198 578	0,01	25 000 USD	Kimberly-Clark Corp., 6.625%, 01/08/37	28 156	0,00
100 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 4.850%, 01/02/44	91 686	0,00	100 000 USD	Kimberly-Clark Corp., 3.900%, 04/05/47	78 192	0,00
200 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 4.260%, 22/02/48	164 772	0,01	100 000 USD	Kimco Realty OP LLC, 4.450%, 01/09/47	82 207	0,00
100 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 4.032%, 24/07/48	78 507	0,00	200 000 USD	Kinder Morgan Energy Partners LP, 7.300%, 15/08/33	222 332	0,01
320 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 3.964%, 15/11/48	249 088	0,01	35 000 USD	Kinder Morgan Energy Partners LP, 5.800%, 15/03/35	35 227	0,00
500 000 USD	JPMorgan Chase Bank NA, 5.110%, 08/12/26	505 027	0,02	100 000 USD	Kinder Morgan Energy Partners LP, 5.000%, 15/08/42	87 096	0,00
125 000 USD	Juniper Networks, Inc., 2.000%, 10/12/30	104 393	0,01	150 000 USD	Kinder Morgan Energy Partners LP, 5.400%, 01/09/44	136 532	0,01
125 000 USD	Kaiser Foundation Hospitals, 3.150%, 01/05/27	120 908	0,01	170 000 USD	Kinder Morgan, Inc., 5.300%, 01/12/34	165 783	0,01
100 000 USD	Kaiser Foundation Hospitals, 4.150%, 01/05/47	81 549	0,00	590 000 USD	Kinder Morgan, Inc., 3.250%, 01/08/50	373 463	0,02
300 000 USD	Kaiser Foundation Hospitals, 3.266%, 01/11/49	207 620	0,01	200 000 USD	Kite Realty Group Trust, 4.750%, 15/09/30	195 436	0,01
30 000 USD	Kellanova, 3.250%, 01/04/26	29 500	0,00	50 000 USD	KLA Corp., 3.300%, 01/03/50	34 487	0,00
				300 000 USD	Kraft Heinz Foods Co., 3.875%, 15/05/27	293 934	0,01
				500 000 USD	Kraft Heinz Foods Co., 4.875%, 01/10/49	428 375	0,02
				200 000 USD	Kroger Co., 3.500%, 01/02/26	197 401	0,01
				200 000 USD	Kroger Co., 4.450%, 01/02/47	163 754	0,01
				250 000 USD	Kroger Co., 3.950%, 15/01/50	187 394	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
200 000 USD	Kyndryl Holdings, Inc., 3.150%, 15/10/31	173 350	0,01	25 000 USD	LYB International Finance III LLC, 2.250%, 01/10/30	21 316	0,00
200 000 USD	Laboratory Corp. of America Holdings, 3.600%, 01/09/27	194 444	0,01	30 000 USD	LYB International Finance III LLC, 3.375%, 01/10/40	21 902	0,00
25 000 USD	Laboratory Corp. of America Holdings, 4.700%, 01/02/45	21 486	0,00	350 000 USD	LYB International Finance III LLC, 4.200%, 15/10/49	263 747	0,01
50 000 USD	Lam Research Corp., 3.750%, 15/03/26	49 490	0,00	40 000 USD	LYB International Finance III LLC, 3.625%, 01/04/51	26 854	0,00
30 000 USD	Lam Research Corp., 4.000%, 15/03/29	29 159	0,00	30 000 USD	LYB International Finance III LLC, 3.800%, 01/10/60	19 831	0,00
100 000 USD	Lam Research Corp., 1.900%, 15/06/30	85 596	0,00	500 000 USD	M&T Bank Corp., 5.053%, 27/01/34	478 372	0,02
25 000 USD	Lam Research Corp., 4.875%, 15/03/49	22 481	0,00	500 000 USD	M&T Bank Corp., 5.385%, 16/01/36	485 627	0,02
70 000 USD	Lam Research Corp., 2.875%, 15/06/50	44 186	0,00	50 000 USD	Main Street Capital Corp., 6.500%, 04/06/27	50 893	0,00
85 000 USD	Lam Research Corp., 3.125%, 15/06/60	51 977	0,00	50 000 USD	Marathon Petroleum Corp., 5.125%, 15/12/26	50 330	0,00
100 000 USD	Lazard Group LLC, 3.625%, 01/03/27	97 345	0,01	30 000 USD	Marathon Petroleum Corp., 3.800%, 01/04/28	28 965	0,00
200 000 USD	Lazard Group LLC, 4.375%, 11/03/29	194 417	0,01	150 000 USD	Marathon Petroleum Corp., 4.750%, 15/09/44	124 503	0,01
150 000 USD	Lear Corp., 3.800%, 15/09/27	145 581	0,01	25 000 USD	Marathon Petroleum Corp., 4.500%, 01/04/48	19 531	0,00
200 000 USD	Lear Corp., 4.250%, 15/05/29	191 893	0,01	65 000 USD	Markel Group, Inc., 5.000%, 20/05/49	56 427	0,00
50 000 USD	Leggett & Platt, Inc., 3.500%, 15/11/27	47 218	0,00	135 000 USD	Markel Group, Inc., 3.450%, 07/05/52	89 451	0,00
50 000 USD	Leggett & Platt, Inc., 4.400%, 15/03/29	46 802	0,00	40 000 USD	Markel Group, Inc., 6.000%, 16/05/54	39 670	0,00
100 000 USD	Leland Stanford Junior University, 3.647%, 01/05/48	77 189	0,00	250 000 USD	Marriott International, Inc., 4.900%, 15/04/29	249 567	0,01
100 000 USD	Liberty Mutual Group, Inc., 3.950%, 15/05/60	66 953	0,00	25 000 USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 3.750%, 14/03/26	24 763	0,00
35 000 USD	Lincoln National Corp., 3.800%, 01/03/28	33 722	0,00	500 000 USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 5.700%, 15/09/53	500 170	0,02
200 000 USD	Lincoln National Corp., 3.050%, 15/01/30	180 082	0,01	50 000 USD	Martin Marietta Materials, Inc., 3.500%, 15/12/27	48 271	0,00
25 000 USD	Lincoln National Corp., 4.350%, 01/03/48	19 381	0,00	35 000 USD	Martin Marietta Materials, Inc., 2.500%, 15/03/30	30 973	0,00
15 000 USD	Loews Corp., 3.200%, 15/05/30	13 798	0,00	50 000 USD	Martin Marietta Materials, Inc., 2.400%, 15/07/31	42 523	0,00
110 000 USD	Lowe's Cos., Inc., 1.300%, 15/04/28	98 311	0,01	50 000 USD	Martin Marietta Materials, Inc., 4.250%, 15/12/47	40 166	0,00
275 000 USD	Lowe's Cos., Inc., 1.700%, 15/09/28	245 846	0,01	335 000 USD	Martin Marietta Materials, Inc., 3.200%, 15/07/51	217 233	0,01
100 000 USD	Lowe's Cos., Inc., 3.650%, 05/04/29	95 134	0,00	50 000 USD	Masco Corp., 2.000%, 01/10/30	42 096	0,00
110 000 USD	Lowe's Cos., Inc., 1.700%, 15/10/30	91 811	0,00	200 000 USD	Masco Corp., 4.500%, 15/05/47	163 962	0,01
200 000 USD	Lowe's Cos., Inc., 2.625%, 01/04/31	173 623	0,01	225 000 USD	Mass General Brigham, Inc., 3.192%, 01/07/49	154 411	0,01
129 000 USD	Lowe's Cos., Inc., 4.050%, 03/05/47	99 929	0,01	30 000 USD	Mass General Brigham, Inc., 3.342%, 01/07/60	19 618	0,00
80 000 USD	Lowe's Cos., Inc., 3.000%, 15/10/50	49 803	0,00	60 000 USD	Massachusetts Institute of Technology, 3.959%, 01/07/38	53 183	0,00
200 000 USD	LPL Holdings, Inc., 6.750%, 17/11/28	210 106	0,01	100 000 USD	Massachusetts Institute of Technology, 4.678%, 01/07/14	84 426	0,00
100 000 USD	LXP Industrial Trust, 6.750%, 15/11/28	104 553	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
300 000 USD	Massachusetts Mutual Life Insurance Co., 3.729%, 15/10/70	194 022	0,01	100 000 USD	Merck & Co., Inc., 3.900%, 07/03/39	84 566	0,00
200 000 USD	MassMutual Global Funding II, 3.400%, 08/03/26	197 350	0,01	100 000 USD	Merck & Co., Inc., 3.600%, 15/09/42	77 663	0,00
100 000 USD	MassMutual Global Funding II, 5.050%, 07/12/27	101 101	0,01	195 000 USD	Merck & Co., Inc., 3.700%, 10/02/45	150 788	0,01
50 000 USD	Mastercard, Inc., 2.950%, 01/06/29	46 620	0,00	200 000 USD	Merck & Co., Inc., 4.000%, 07/03/49	156 797	0,01
135 000 USD	Mastercard, Inc., 4.875%, 09/05/34	132 832	0,01	250 000 USD	Meta Platforms, Inc., 4.600%, 15/05/28	250 171	0,01
50 000 USD	Mastercard, Inc., 3.650%, 01/06/49	37 802	0,00	120 000 USD	Meta Platforms, Inc., 4.300%, 15/08/29	118 346	0,01
415 000 USD	Mastercard, Inc., 2.950%, 15/03/51	268 860	0,01	360 000 USD	Meta Platforms, Inc., 4.750%, 15/08/34	350 588	0,02
200 000 USD	McCormick & Co., Inc., 4.200%, 15/08/47	162 242	0,01	250 000 USD	Meta Platforms, Inc., 5.550%, 15/08/64	243 884	0,01
200 000 USD	McDonald's Corp., 3.500%, 01/03/27	195 396	0,01	200 000 USD	MetLife, Inc., 5.700%, 15/06/35	205 680	0,01
25 000 USD	McDonald's Corp., 3.800%, 01/04/28	24 323	0,00	300 000 USD	MetLife, Inc., 5.875%, 06/02/41	306 069	0,01
100 000 EUR	McDonald's Corp., 1.500%, 28/11/29	97 096	0,01	100 000 EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.550%, 16/06/27	98 652	0,01
30 000 USD	McDonald's Corp., 2.125%, 01/03/30	26 195	0,00	100 000 GBP	Metropolitan Life Global Funding I, 0.625%, 08/12/27	111 028	0,01
100 000 EUR	McDonald's Corp., 3.875%, 20/02/31	108 042	0,01	200 000 CAD	Metropolitan Life Global Funding I, 2.450%, 12/01/29	133 191	0,01
100 000 EUR	McDonald's Corp., 1.600%, 15/03/31	95 008	0,00	100 000 EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.500%, 25/05/29	93 611	0,00
15 000 USD	McDonald's Corp., 6.300%, 15/10/37	16 120	0,00	200 000 USD	Metropolitan Life Global Funding I, 3.050%, 17/06/29	184 747	0,01
150 000 USD	McDonald's Corp., 4.875%, 09/12/45	134 507	0,01	200 000 USD	Micron Technology, Inc., 5.375%, 15/04/28	202 037	0,01
110 000 USD	McDonald's Corp., 4.450%, 01/09/48	91 562	0,00	100 000 USD	Micron Technology, Inc., 3.366%, 01/11/41	72 907	0,00
25 000 USD	McDonald's Corp., 3.625%, 01/09/49	17 995	0,00	100 000 USD	Micron Technology, Inc., 3.477%, 01/11/51	67 267	0,00
100 000 EUR	McKesson Corp., 1.625%, 30/10/26	101 527	0,01	50 000 USD	Microsoft Corp., 2.400%, 08/08/26	48 472	0,00
200 000 USD	McKesson Corp., 4.900%, 15/07/28	200 532	0,01	100 000 EUR	Microsoft Corp., 3.125%, 06/12/28	105 715	0,01
200 000 USD	MDC Holdings, Inc., 3.966%, 06/08/61	150 983	0,01	500 000 USD	Microsoft Corp., 1.350%, 15/09/30	423 322	0,02
72 000 USD	Medtronic, Inc., 4.375%, 15/03/35	67 452	0,00	286 000 USD	Microsoft Corp., 3.450%, 08/08/36	248 760	0,01
134 000 USD	Medtronic, Inc., 4.625%, 15/03/45	119 232	0,01	217 000 USD	Microsoft Corp., 2.525%, 01/06/50	133 270	0,01
110 000 USD	Memorial Sloan-Kettering Cancer Center, 2.955%, 01/01/50	72 016	0,00	222 000 USD	Microsoft Corp., 2.921%, 17/03/52	147 142	0,01
32 000 USD	Memorial Sloan-Kettering Cancer Center, 4.200%, 01/07/55	25 697	0,00	100 000 USD	Mid-America Apartments LP, 3.950%, 15/03/29	96 294	0,00
500 000 USD	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 1.450%, 02/03/26	481 337	0,02	500 000 USD	Mid-America Apartments LP, 4.950%, 01/03/35	482 385	0,02
250 000 USD	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 5.050%, 03/08/33	243 849	0,01	200 000 USD	Mohawk Industries, Inc., 3.625%, 15/05/30	184 664	0,01
100 000 EUR	Merck & Co., Inc., 1.875%, 15/10/26	102 142	0,01	45 000 USD	Molson Coors Beverage Co., 3.000%, 15/07/26	43 879	0,00
100 000 USD	Merck & Co., Inc., 3.400%, 07/03/29	95 088	0,00	40 000 USD	Molson Coors Beverage Co., 4.200%, 15/07/46	31 942	0,00
				100 000 EUR	Mondelez International, Inc., 0.250%, 17/03/28	95 231	0,00
				35 000 USD	Mondelez International, Inc., 1.875%, 15/10/32	28 088	0,00
				300 000 USD	Montefiore Obligated Group, 4.287%, 01/09/50	211 269	0,01
				200 000 USD	Moody's Corp., 2.750%, 19/08/41	137 789	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
100 000 USD	Moody's Corp., 5.250%, 15/07/44	94 401	0,00	100 000 EUR	National Grid North America, Inc., 3.631%, 03/09/31	105 184	0,01
135 000 USD	Morgan Stanley, 3.875%, 27/01/26	133 981	0,01	100 000 EUR	National Grid North America, Inc., 4.061%, 03/09/36	106 391	0,01
200 000 USD	Morgan Stanley, 3.125%, 27/07/26	195 378	0,01	25 000 USD	National Health Investors, Inc., 3.000%, 01/02/31	21 453	0,00
120 000 USD	Morgan Stanley, 4.350%, 08/09/26	119 141	0,01	115 000 USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2.400%, 15/03/30	101 398	0,01
100 000 USD	Morgan Stanley, 3.625%, 20/01/27	98 096	0,01	165 000 USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 8.000%, 01/03/32	191 851	0,01
100 000 GBP	Morgan Stanley, 2.625%, 09/03/27	119 306	0,01	500 000 USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 5.800%, 15/01/33	517 531	0,02
125 000 EUR	Morgan Stanley, 1.875%, 27/04/27	126 796	0,01	125 000 USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4.300%, 15/03/49	101 240	0,01
445 000 USD	Morgan Stanley, 1.593%, 04/05/27	426 585	0,02	150 000 USD	Nationwide Mutual Insurance Co., 4.950%, 22/04/44	127 131	0,01
345 000 USD	Morgan Stanley, 2.475%, 21/01/28	328 536	0,02	50 000 USD	NBCUniversal Media LLC, 4.450%, 15/01/43	42 510	0,00
100 000 EUR	Morgan Stanley, 4.656%, 02/03/29	108 666	0,01	300 000 USD	Nestle Holdings, Inc., 1.000%, 15/09/27	273 165	0,01
165 000 USD	Morgan Stanley, 5.656%, 18/04/30	168 042	0,01	400 000 USD	Nestle Holdings, Inc., 2.500%, 14/09/41	270 382	0,01
90 000 USD	Morgan Stanley, 5.042%, 19/07/30	89 614	0,00	500 000 USD	Nestle Holdings, Inc., 2.625%, 14/09/51	299 641	0,01
205 000 USD	Morgan Stanley, 2.699%, 22/01/31	182 003	0,01	95 000 USD	Netflix, Inc., 4.900%, 15/08/34	93 123	0,00
100 000 EUR	Morgan Stanley, 0.497%, 07/02/31	90 146	0,00	75 000 USD	Netflix, Inc., 5.400%, 15/08/54	73 068	0,00
500 000 USD	Morgan Stanley, 3.622%, 01/04/31	463 543	0,02	250 000 USD	New York & Presbyterian Hospital, 2.256%, 01/08/40	166 446	0,01
65 000 USD	Morgan Stanley, 1.794%, 13/02/32	53 033	0,00	500 000 USD	New York Life Global Funding, 4.600%, 05/12/29	495 424	0,02
35 000 USD	Morgan Stanley, 7.250%, 01/04/32	39 354	0,00	100 000 GBP	New York Life Global Funding, 4.950%, 07/12/29	126 097	0,01
100 000 EUR	Morgan Stanley, 2.950%, 07/05/32	101 147	0,01	100 000 EUR	New York Life Global Funding, 3.625%, 09/01/30	106 970	0,01
275 000 USD	Morgan Stanley, 2.943%, 21/01/33	235 492	0,01	100 000 EUR	New York Life Global Funding, 3.450%, 30/01/31	106 108	0,01
100 000 EUR	Morgan Stanley, 1.102%, 29/04/33	88 257	0,00	500 000 USD	New York Life Global Funding, 5.000%, 09/01/34	493 298	0,02
100 000 EUR	Morgan Stanley, 5.148%, 25/01/34	115 463	0,01	55 000 USD	Newmont Corp., 2.800%, 01/10/29	50 170	0,00
250 000 USD	Morgan Stanley, 6.627%, 01/11/34	268 346	0,01	125 000 USD	Newmont Corp., 2.250%, 01/10/30	107 812	0,01
115 000 USD	Morgan Stanley, 5.831%, 19/04/35	117 145	0,01	160 000 USD	Newmont Corp., 6.250%, 01/10/39	168 053	0,01
135 000 USD	Morgan Stanley, 5.320%, 19/07/35	132 956	0,01	500 000 USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4.900%, 28/02/28	500 192	0,02
100 000 USD	Morgan Stanley, 3.971%, 22/07/38	84 998	0,00	235 000 USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 1.900%, 15/06/28	212 746	0,01
300 000 USD	Morgan Stanley, 4.457%, 22/04/39	268 959	0,01	395 000 USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2.250%, 01/06/30	341 747	0,02
115 000 USD	Morgan Stanley, 3.217%, 22/04/42	85 085	0,00	100 000 USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4.800%, 01/12/77	96 339	0,00
125 000 USD	Morgan Stanley, 4.300%, 27/01/45	103 190	0,01	400 000 USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 5.650%, 01/05/79	390 495	0,02
415 000 USD	Morgan Stanley, 4.375%, 22/01/47	346 768	0,02	100 000 USD	Niagara Mohawk Power Corp., 4.119%, 28/11/42	80 121	0,00
250 000 USD	Morgan Stanley, 5.597%, 24/03/51	246 457	0,01				
250 000 USD	Morgan Stanley Bank NA, 5.504%, 26/05/28	253 191	0,01				
200 000 USD	Morgan Stanley Direct Lending Fund, 4.500%, 11/02/27	196 872	0,01				
100 000 USD	Mosaic Co., 5.625%, 15/11/43	94 447	0,00				
35 000 USD	Mount Sinai Hospital, 3.737%, 01/07/49	23 051	0,00				
165 000 USD	MPLX LP, 4.125%, 01/03/27	162 553	0,01				
300 000 USD	MPLX LP, 4.000%, 15/03/28	290 770	0,01				
300 000 USD	MPLX LP, 4.500%, 15/04/38	261 638	0,01				
65 000 USD	MPLX LP, 5.200%, 01/03/47	57 729	0,00				
200 000 USD	MultiCare Health System, 2.803%, 15/08/50	117 180	0,01				
100 000 USD	Mutual of Omaha Cos Global Funding, 5.450%, 12/12/28	101 355	0,01				
100 000 EUR	Nasdaq, Inc., 0.875%, 13/02/30	93 018	0,00				
200 000 USD	Nasdaq, Inc., 1.650%, 15/01/31	164 367	0,01				
100 000 USD	Nasdaq, Inc., 3.950%, 07/03/52	74 152	0,00				
50 000 USD	National Fuel Gas Co., 3.950%, 15/09/27	48 576	0,00				
365 000 USD	National Fuel Gas Co., 2.950%, 01/03/31	314 402	0,01				
100 000 EUR	National Grid North America, Inc., 1.054%, 20/01/31	90 717	0,00				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
300 000 USD	NIKE, Inc., 2.850%, 27/03/30	273 183	0,01	400 000 USD	NVIDIA Corp., 1.550%, 15/06/28	362 939	0,02
200 000 USD	NIKE, Inc., 3.250%, 27/03/40	154 246	0,01	100 000 USD	NVIDIA Corp., 2.000%, 15/06/31	84 970	0,00
50 000 USD	NIKE, Inc., 3.875%, 01/11/45	39 340	0,00	125 000 USD	NVR, Inc., 3.000%, 15/05/30	112 667	0,01
80 000 USD	NMI Holdings, Inc., 6.000%, 15/08/29	80 801	0,00	125 000 USD	NYU Langone Hospitals, 4.368%, 01/07/47	106 947	0,01
50 000 USD	NNN REIT, Inc., 2.500%, 15/04/30	43 744	0,00	500 000 USD	Oglethorpe Power Corp., 4.500%, 01/04/47	409 236	0,02
325 000 USD	NNN REIT, Inc., 3.000%, 15/04/52	197 702	0,01	200 000 USD	Oglethorpe Power Corp., 5.050%, 01/10/48	176 237	0,01
100 000 USD	Nordson Corp., 4.500%, 15/12/29	97 492	0,01	55 000 USD	Old Republic International Corp., 3.850%, 11/06/51	38 663	0,00
100 000 USD	Norfolk Southern Corp., 2.900%, 15/06/26	97 670	0,01	100 000 USD	Omega Healthcare Investors, Inc., 4.750%, 15/01/28	98 653	0,01
175 000 USD	Norfolk Southern Corp., 3.150%, 01/06/27	169 214	0,01	100 000 USD	Omega Healthcare Investors, Inc., 3.625%, 01/10/29	92 244	0,00
200 000 USD	Norfolk Southern Corp., 4.100%, 15/05/49	156 895	0,01	50 000 USD	Omnicom Group, Inc., 2.450%, 30/04/30	43 892	0,00
200 000 USD	Norfolk Southern Corp., 4.050%, 15/08/52	153 592	0,01	250 000 USD	Omnicom Group, Inc., 5.300%, 01/11/34	246 152	0,01
300 000 USD	Northern Trust Corp., 3.650%, 03/08/28	289 643	0,01	200 000 USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3.700%, 15/11/28	192 222	0,01
200 000 USD	Northern Trust Corp., 3.150%, 03/05/29	187 300	0,01	150 000 USD	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3.800%, 30/09/47	113 876	0,01
50 000 USD	Northwell Healthcare, Inc., 4.260%, 01/11/47	39 962	0,00	250 000 USD	ONE Gas, Inc., 4.250%, 01/09/32	236 362	0,01
50 000 USD	Northwell Healthcare, Inc., 3.809%, 01/11/49	37 081	0,00	90 000 USD	ONE Gas, Inc., 4.500%, 01/11/48	74 472	0,00
500 000 USD	Northwestern Mutual Global Funding, 4.900%, 12/06/28	499 582	0,02	15 000 USD	ONEOK Partners LP, 6.650%, 01/10/36	15 939	0,00
100 000 USD	Northwestern Mutual Life Insurance Co., 3.850%, 30/09/47	74 957	0,00	25 000 USD	ONEOK Partners LP, 6.850%, 15/10/37	26 865	0,00
25 000 USD	Northwestern University, 3.662%, 01/12/57	18 414	0,00	75 000 USD	ONEOK, Inc., 4.250%, 24/09/27	73 894	0,00
200 000 USD	NOV, Inc., 3.600%, 01/12/29	186 472	0,01	100 000 USD	ONEOK, Inc., 3.100%, 15/03/30	90 630	0,00
385 000 USD	Novant Health, Inc., 3.168%, 01/11/51	254 184	0,01	100 000 USD	ONEOK, Inc., 6.350%, 15/01/31	105 045	0,01
100 000 USD	Novartis Capital Corp., 2.000%, 14/02/27	95 089	0,00	100 000 USD	ONEOK, Inc., 5.050%, 01/11/34	95 703	0,00
70 000 USD	Novartis Capital Corp., 3.800%, 18/09/29	67 375	0,00	150 000 USD	ONEOK, Inc., 4.950%, 13/07/47	127 010	0,01
100 000 USD	Novartis Capital Corp., 2.200%, 14/08/30	87 451	0,00	100 000 USD	ONEOK, Inc., 4.200%, 03/10/47	75 541	0,00
75 000 USD	Novartis Capital Corp., 4.200%, 18/09/34	69 731	0,00	100 000 USD	ONEOK, Inc., 4.500%, 15/03/50	78 752	0,00
150 000 USD	Novartis Capital Corp., 4.000%, 20/11/45	122 886	0,01	100 000 USD	ONEOK, Inc., 5.700%, 01/11/54	94 247	0,00
65 000 USD	Novartis Capital Corp., 2.750%, 14/08/50	41 081	0,00	100 000 USD	ONEOK, Inc., 5.850%, 01/11/64	93 675	0,00
40 000 USD	Novartis Capital Corp., 4.700%, 18/09/54	35 220	0,00	200 000 USD	Oracle Corp., 3.250%, 15/11/27	192 188	0,01
200 000 USD	NSTAR Electric Co., 3.200%, 15/05/27	193 201	0,01	500 000 USD	Oracle Corp., 6.250%, 09/11/32	529 346	0,02
250 000 USD	NSTAR Electric Co., 3.250%, 15/05/29	233 633	0,01	100 000 USD	Oracle Corp., 4.300%, 08/07/34	91 909	0,00
500 000 USD	NSTAR Electric Co., 4.950%, 15/09/52	448 655	0,02	200 000 USD	Oracle Corp., 4.700%, 27/09/34	189 529	0,01
100 000 USD	Nucor Corp., 3.950%, 01/05/28	97 144	0,01	200 000 USD	Oracle Corp., 3.900%, 15/05/35	174 803	0,01
300 000 USD	Nucor Corp., 2.979%, 15/12/55	177 900	0,01	300 000 USD	Oracle Corp., 3.800%, 15/11/37	250 262	0,01
50 000 USD	NVIDIA Corp., 3.200%, 16/09/26	49 021	0,00	100 000 USD	Oracle Corp., 5.375%, 15/07/40	96 041	0,00
				25 000 USD	Oracle Corp., 4.000%, 15/07/46	19 228	0,00
				320 000 USD	Oracle Corp., 4.000%, 15/11/47	243 353	0,01
				300 000 USD	Oracle Corp., 3.600%, 01/04/50	209 534	0,01
				200 000 USD	Oracle Corp., 5.375%, 27/09/54	184 336	0,01
				100 000 USD	O'Reilly Automotive, Inc., 3.600%, 01/09/27	97 023	0,01
				100 000 USD	O'Reilly Automotive, Inc., 3.900%, 01/06/29	95 800	0,00
				90 000 USD	O'Reilly Automotive, Inc., 1.750%, 15/03/31	73 725	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
25 000 USD	Orlando Health Obligated Group, 3.327%, 01/10/50	17 433	0,00	50 000 USD	Pfizer, Inc., 1.700%, 28/05/30	42 523	0,00
500 000 USD	Otis Worldwide Corp., 5.250%, 16/08/28	506 008	0,02	100 000 USD	Pfizer, Inc., 4.000%, 15/12/36	88 996	0,00
35 000 USD	Owens Corning, 3.950%, 15/08/29	33 334	0,00	50 000 USD	Pfizer, Inc., 4.100%, 15/09/38	43 610	0,00
200 000 USD	Owens Corning, 3.875%, 01/06/30	188 192	0,01	250 000 USD	Pfizer, Inc., 3.900%, 15/03/39	210 936	0,01
300 000 USD	PACCAR Financial Corp., 5.000%, 13/05/27	303 211	0,01	100 000 USD	Pfizer, Inc., 4.300%, 15/06/43	85 150	0,00
250 000 USD	Pacific Gas & Electric Co., 6.100%, 15/01/29	258 572	0,01	35 000 USD	Pfizer, Inc., 4.200%, 15/09/48	28 425	0,00
500 000 USD	Pacific Gas & Electric Co., 6.950%, 15/03/34	548 634	0,03	45 000 USD	Pfizer, Inc., 2.700%, 28/05/50	27 703	0,00
750 000 USD	Pacific Gas & Electric Co., 6.750%, 15/01/53	817 161	0,04	300 000 USD	Phillips 66, 3.900%, 15/03/28	290 866	0,01
500 000 USD	Pacific Life Global Funding II, 2.450%, 11/01/32	410 987	0,02	300 000 USD	Phillips 66, 2.150%, 15/12/30	254 346	0,01
35 000 USD	Packaging Corp. of America, 3.400%, 15/12/27	33 722	0,00	45 000 USD	Phillips 66, 4.875%, 15/11/44	38 943	0,00
30 000 USD	Paramount Global, 7.875%, 30/07/30	32 464	0,00	100 000 USD	Piedmont Operating Partnership LP, 3.150%, 15/08/30	85 818	0,00
75 000 USD	Paramount Global, 4.850%, 01/07/42	59 106	0,00	200 000 USD	Pine Street Trust II, 5.568%, 15/02/49	184 728	0,01
250 000 USD	Paramount Global, 4.950%, 19/05/50	187 785	0,01	100 000 USD	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp., 4.500%, 15/12/26	99 486	0,01
100 000 USD	Parker-Hannifin Corp., 3.250%, 01/03/27	97 124	0,01	200 000 USD	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp., 3.550%, 15/12/29	185 899	0,01
200 000 USD	Parker-Hannifin Corp., 3.250%, 14/06/29	187 169	0,01	25 000 USD	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp., 6.650%, 15/01/37	26 192	0,00
105 000 USD	Parker-Hannifin Corp., 4.200%, 21/11/34	96 961	0,01	50 000 USD	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp., 4.700%, 15/06/44	41 309	0,00
200 000 USD	PayPal Holdings, Inc., 2.650%, 01/10/26	193 614	0,01	285 000 USD	PNC Bank NA, 2.700%, 22/10/29	255 940	0,01
100 000 USD	PECO Energy Co., 3.700%, 15/09/47	74 760	0,00	250 000 USD	PNC Financial Services Group, Inc., 3.150%, 19/05/27	241 162	0,01
60 000 USD	PECO Energy Co., 3.900%, 01/03/48	46 433	0,00	465 000 USD	PNC Financial Services Group, Inc., 2.307%, 23/04/32	390 466	0,02
90 000 USD	PECO Energy Co., 2.800%, 15/06/50	55 996	0,00	40 000 USD	PNC Financial Services Group, Inc., 5.401%, 23/07/35	39 707	0,00
110 000 USD	PECO Energy Co., 3.050%, 15/03/51	70 968	0,00	5 000 USD	Potomac Electric Power Co., 6.500%, 15/11/37	5 474	0,00
500 000 USD	PECO Energy Co., 2.850%, 15/09/51	309 222	0,01	200 000 USD	Principal Financial Group, Inc., 3.100%, 15/11/26	194 173	0,01
500 000 USD	Penske Truck Leasing Co. LP/PTL Finance Corp., 5.875%, 15/11/27	511 805	0,02	200 000 USD	Principal Financial Group, Inc., 2.125%, 15/06/30	172 252	0,01
100 000 USD	PepsiCo, Inc., 2.375%, 06/10/26	96 590	0,00	100 000 USD	Principal Financial Group, Inc., 4.300%, 15/11/46	82 273	0,00
100 000 EUR	PepsiCo, Inc., 0.750%, 18/03/27	99 702	0,01	250 000 USD	Procter & Gamble Co., 1.000%, 23/04/26	239 746	0,01
100 000 EUR	PepsiCo, Inc., 0.500%, 06/05/28	96 545	0,00	200 000 USD	Procter & Gamble Co., 2.450%, 03/11/26	193 380	0,01
50 000 USD	PepsiCo, Inc., 2.625%, 29/07/29	45 823	0,00	50 000 EUR	Procter & Gamble Co., 4.875%, 11/05/27	54 517	0,00
40 000 USD	PepsiCo, Inc., 1.400%, 25/02/31	32 614	0,00	50 000 USD	Procter & Gamble Co., 2.850%, 11/08/27	48 132	0,00
100 000 USD	PepsiCo, Inc., 3.450%, 06/10/46	73 643	0,00	100 000 EUR	Procter & Gamble Co., 1.200%, 30/10/28	98 347	0,01
200 000 USD	PepsiCo, Inc., 2.875%, 15/10/49	129 953	0,01	100 000 EUR	Procter & Gamble Co., 0.350%, 05/05/30	91 588	0,00
100 000 EUR	PepsiCo, Inc., 1.050%, 09/10/50	65 328	0,00	100 000 USD	Progressive Corp., 2.450%, 15/01/27	95 805	0,00
500 000 USD	PepsiCo, Inc., 4.650%, 15/02/53	435 076	0,02	150 000 USD	Progressive Corp., 4.350%, 25/04/44	127 245	0,01
150 000 USD	Pfizer, Inc., 3.000%, 15/12/26	145 940	0,01				
100 000 USD	Pfizer, Inc., 3.600%, 15/09/28	96 740	0,00				
200 000 USD	Pfizer, Inc., 3.450%, 15/03/29	190 653	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
192 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 4.625%, 23/05/33	214 436	0,01	100 000 USD	Realty Income Corp., 3.000%, 15/01/27	96 707	0,00
100 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 4.250%, 31/01/43	107 177	0,01	100 000 USD	Realty Income Corp., 3.400%, 15/01/30	92 925	0,00
25 000 USD	Prologis LP, 2.125%, 15/04/27	23 674	0,00	40 000 USD	Realty Income Corp., 3.250%, 15/01/31	36 091	0,00
65 000 USD	Prologis LP, 3.875%, 15/09/28	62 881	0,00	100 000 USD	Realty Income Corp., 1.800%, 15/03/33	76 495	0,00
40 000 USD	Prologis LP, 2.875%, 15/11/29	36 579	0,00	100 000 USD	Realty Income Corp., 4.650%, 15/03/47	85 981	0,00
30 000 USD	Prologis LP, 2.250%, 15/04/30	26 224	0,00	500 000 USD	Regal Rexnord Corp., 6.050%, 15/04/28	508 822	0,02
70 000 USD	Prologis LP, 1.750%, 01/02/31	58 021	0,00	140 000 USD	Regency Centers LP, 3.700%, 15/06/30	130 605	0,01
100 000 USD	Prologis LP, 1.625%, 15/03/31	81 542	0,00	60 000 USD	Regency Centers LP, 4.650%, 15/03/49	50 677	0,00
25 000 USD	Prologis LP, 3.000%, 15/04/50	16 020	0,00	150 000 USD	Regions Financial Corp., 1.800%, 12/08/28	133 395	0,01
105 000 USD	Prologis LP, 2.125%, 15/10/50	55 050	0,00	45 000 USD	Regions Financial Corp., 5.502%, 06/09/35	43 904	0,00
200 000 USD	Protective Life Global Funding, 5.467%, 08/12/28	203 184	0,01	50 000 USD	Reinsurance Group of America, Inc., 3.900%, 15/05/29	47 742	0,00
80 000 USD	Providence St. Joseph Health Obligated Group, 2.532%, 01/10/29	71 556	0,00	70 000 USD	Reinsurance Group of America, Inc., 3.150%, 15/06/30	63 156	0,00
105 000 USD	Prudential Financial, Inc., 1.500%, 10/03/26	101 331	0,01	100 000 USD	RELX Capital, Inc., 4.000%, 18/03/29	96 575	0,00
100 000 USD	Prudential Financial, Inc., 2.100%, 10/03/30	88 154	0,00	25 000 USD	RELX Capital, Inc., 3.000%, 22/05/30	22 651	0,00
150 000 USD	Prudential Financial, Inc., 3.000%, 10/03/40	110 616	0,01	30 000 USD	RenaissanceRe Finance, Inc., 3.450%, 01/07/27	28 994	0,00
50 000 USD	Prudential Financial, Inc., 4.600%, 15/05/44	43 576	0,00	55 000 USD	Republic Services, Inc., 2.900%, 01/07/26	53 761	0,00
300 000 USD	Prudential Financial, Inc., 3.935%, 07/12/49	226 792	0,01	180 000 USD	Republic Services, Inc., 3.375%, 15/11/27	173 992	0,01
250 000 USD	Public Service Electric & Gas Co., 4.900%, 15/12/32	247 763	0,01	150 000 USD	Republic Services, Inc., 2.300%, 01/03/30	131 822	0,01
250 000 USD	Public Service Electric & Gas Co., 4.850%, 01/08/34	243 272	0,01	200 000 USD	Republic Services, Inc., 1.450%, 15/02/31	162 191	0,01
200 000 USD	Public Service Electric & Gas Co., 5.500%, 01/03/40	198 517	0,01	65 000 USD	Revvity, Inc., 3.300%, 15/09/29	59 989	0,00
200 000 USD	Public Service Electric & Gas Co., 3.850%, 01/05/49	153 403	0,01	100 000 USD	RGA Global Funding, 6.000%, 21/11/28	103 023	0,01
200 000 USD	Public Storage Operating Co., 3.094%, 15/09/27	192 321	0,01	1 000 000 USD	RGA Global Funding, 5.050%, 06/12/31	985 342	0,05
100 000 EUR	Public Storage Operating Co., 0.875%, 24/01/32	88 187	0,00	500 000 USD	Roche Holdings, Inc., 5.265%, 13/11/26	506 615	0,02
125 000 USD	Puget Energy, Inc., 4.100%, 15/06/30	117 145	0,01	100 000 USD	Roche Holdings, Inc., 4.000%, 28/11/44	82 011	0,00
30 000 USD	Puget Sound Energy, Inc., 4.223%, 15/06/48	24 035	0,00	30 000 USD	Rockefeller Foundation, 2.492%, 01/10/50	18 202	0,00
850 000 USD	Puget Sound Energy, Inc., 3.250%, 15/09/49	566 769	0,03	85 000 USD	Rockwell Automation, Inc., 3.500%, 01/03/29	80 671	0,00
150 000 USD	QUALCOMM, Inc., 3.250%, 20/05/27	145 882	0,01	500 000 USD	Rockwell Automation, Inc., 2.800%, 15/08/61	280 603	0,01
230 000 USD	QUALCOMM, Inc., 4.300%, 20/05/47	189 326	0,01	125 000 USD	Roper Technologies, Inc., 4.200%, 15/09/28	122 036	0,01
300 000 USD	Quest Diagnostics, Inc., 2.950%, 30/06/30	269 371	0,01	415 000 USD	Roper Technologies, Inc., 2.000%, 30/06/30	353 693	0,02
150 000 USD	Quest Diagnostics, Inc., 4.700%, 30/03/45	131 264	0,01				
200 000 USD	Ralph Lauren Corp., 2.950%, 15/06/30	181 204	0,01				
165 000 USD	Raymond James Financial, Inc., 3.750%, 01/04/51	119 268	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
150 000 USD	Ross Stores, Inc., 0.875%, 15/04/26	142 852	0,01	100 000 USD	Simon Property Group LP, 4.250%, 30/11/46	81 652	0,00
150 000 USD	Ross Stores, Inc., 1.875%, 15/04/31	123 708	0,01	100 000 USD	Smithfield Foods, Inc., 4.250%, 01/02/27	97 773	0,01
250 000 USD	RPM International, Inc., 4.550%, 01/03/29	245 331	0,01	175 000 USD	Southern California Edison Co., 1.200%, 01/02/26	168 570	0,01
50 000 USD	RPM International, Inc., 4.250%, 15/01/48	41 435	0,00	115 000 USD	Southern California Edison Co., 2.850%, 01/08/29	104 993	0,01
55 000 USD	S&P Global, Inc., 2.500%, 01/12/29	49 360	0,00	205 000 USD	Southern California Edison Co., 6.000%, 15/01/34	214 552	0,01
25 000 USD	S&P Global, Inc., 1.250%, 15/08/30	20 621	0,00	500 000 USD	Southern California Edison Co., 5.200%, 01/06/34	495 004	0,02
250 000 USD	S&P Global, Inc., 2.900%, 01/03/32	217 889	0,01	50 000 USD	Southern California Edison Co., 4.500%, 01/09/40	43 768	0,00
65 000 USD	S&P Global, Inc., 3.250%, 01/12/49	44 832	0,00	200 000 USD	Southern California Edison Co., 3.900%, 15/03/43	157 436	0,01
30 000 USD	S&P Global, Inc., 2.300%, 15/08/60	14 997	0,00	250 000 USD	Southern California Edison Co., 4.000%, 01/04/47	192 537	0,01
100 000 USD	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5.875%, 30/06/26	100 949	0,01	200 000 USD	Southern California Edison Co., 3.650%, 01/02/50	143 182	0,01
395 000 USD	Sabine Pass Liquefaction LLC, 4.500%, 15/05/30	382 490	0,02	100 000 USD	Southern California Gas Co., 2.600%, 15/06/26	97 211	0,01
100 000 USD	Sabra Health Care LP, 3.900%, 15/10/29	93 430	0,00	250 000 USD	Southern California Gas Co., 2.550%, 01/02/30	223 952	0,01
330 000 USD	Salesforce, Inc., 1.950%, 15/07/31	276 882	0,01	100 000 USD	Southwest Airlines Co., 3.000%, 15/11/26	96 647	0,00
250 000 USD	Salesforce, Inc., 2.700%, 15/07/41	176 030	0,01	85 000 USD	Southwest Gas Corp., 3.800%, 29/09/46	62 486	0,00
50 000 USD	San Diego Gas & Electric Co., 4.500%, 15/08/40	44 723	0,00	500 000 USD	Spire Missouri, Inc., 3.300%, 01/06/51	335 095	0,02
100 000 USD	San Diego Gas & Electric Co., 3.750%, 01/06/47	74 797	0,00	145 000 USD	Stanley Black & Decker, Inc., 3.400%, 01/03/26	142 581	0,01
500 000 USD	Santander Holdings USA, Inc., 6.499%, 09/03/29	514 135	0,02	100 000 USD	Stanley Black & Decker, Inc., 2.300%, 15/03/30	86 704	0,00
250 000 USD	Schlumberger Holdings Corp., 3.900%, 17/05/28	242 551	0,01	50 000 USD	Stanley Black & Decker, Inc., 2.750%, 15/11/50	28 741	0,00
25 000 USD	Sempra, 6.000%, 15/10/39	25 468	0,00	50 000 USD	Starbucks Corp., 2.450%, 15/06/26	48 500	0,00
125 000 USD	ServiceNow, Inc., 1.400%, 01/09/30	103 663	0,01	50 000 USD	Starbucks Corp., 4.000%, 15/11/28	48 442	0,00
150 000 USD	Shell Finance U.S., Inc., 2.375%, 07/11/29	134 496	0,01	200 000 USD	Starbucks Corp., 3.550%, 15/08/29	189 305	0,01
40 000 USD	Shell Finance U.S., Inc., 2.750%, 06/04/30	36 043	0,00	200 000 USD	Starbucks Corp., 2.550%, 15/11/30	174 963	0,01
63 000 USD	Shell Finance U.S., Inc., 4.125%, 11/05/35	57 736	0,00	35 000 USD	Starbucks Corp., 4.300%, 15/06/45	28 344	0,00
150 000 USD	Shell Finance U.S., Inc., 4.000%, 10/05/46	117 538	0,01	130 000 USD	Starbucks Corp., 4.500%, 15/11/48	107 516	0,01
100 000 USD	Shell Finance U.S., Inc., 3.750%, 12/09/46	75 084	0,00	500 000 USD	Stryker Corp., 4.850%, 08/12/28	500 853	0,02
110 000 USD	Sherwin-Williams Co., 3.450%, 01/06/27	106 888	0,01	100 000 EUR	Stryker Corp., 0.750%, 01/03/29	95 103	0,00
150 000 USD	Sherwin-Williams Co., 2.950%, 15/08/29	137 623	0,01	100 000 EUR	Stryker Corp., 3.625%, 11/09/36	104 304	0,01
129 000 USD	Sherwin-Williams Co., 4.500%, 01/06/47	108 296	0,01	55 000 USD	Sutter Health, 2.294%, 15/08/30	47 828	0,00
100 000 USD	Simon Property Group LP, 3.250%, 30/11/26	97 524	0,01	55 000 USD	Sutter Health, 3.361%, 15/08/50	38 530	0,00
100 000 USD	Simon Property Group LP, 3.375%, 15/06/27	97 205	0,01	200 000 USD	Synchrony Financial, 3.950%, 01/12/27	193 444	0,01
				150 000 USD	Sysco Corp., 3.250%, 15/07/27	144 674	0,01
				15 000 USD	Sysco Corp., 5.375%, 21/09/35	15 080	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
200 000 USD	Sysco Corp., 4.450%, 15/03/48	163 517	0,01	250 000 USD	Toyota Motor Credit Corp., 0.800%, 09/01/26	240 674	0,01
500 000 USD	System Energy Resources, Inc., 5.300%, 15/12/34	490 900	0,02	100 000 EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.250%, 16/07/26	99 661	0,01
100 000 USD	Tanger Properties LP, 3.125%, 01/09/26	96 906	0,00	250 000 USD	Toyota Motor Credit Corp., 4.350%, 08/10/27	248 204	0,01
500 000 USD	Tapestry, Inc., 5.500%, 11/03/35	486 695	0,02	150 000 USD	Toyota Motor Credit Corp., 5.050%, 16/05/29	151 078	0,01
500 000 USD	Targa Resources Corp., 6.500%, 30/03/34	528 802	0,02	100 000 EUR	Toyota Motor Credit Corp., 4.050%, 13/09/29	108 143	0,01
250 000 USD	Target Corp., 3.375%, 15/04/29	237 124	0,01	200 000 USD	Trane Technologies Global Holding Co. Ltd., 3.750%, 21/08/28	192 873	0,01
310 000 USD	Target Corp., 2.950%, 15/01/52	197 906	0,01	180 000 USD	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 7.850%, 01/02/26	184 525	0,01
120 000 USD	TC PipeLines LP, 3.900%, 25/05/27	117 253	0,01	75 000 USD	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 3.250%, 15/05/30	68 293	0,00
200 000 USD	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 6.850%, 16/12/39	221 494	0,01	150 000 USD	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 3.950%, 15/05/50	110 823	0,01
100 000 USD	Teachers Insurance & Annuity Association of America, 4.270%, 15/05/47	80 134	0,00	235 000 USD	Travelers Cos., Inc., 6.250%, 15/06/37	252 659	0,01
310 000 USD	Texas Health Resources, 2.328%, 15/11/50	176 170	0,01	150 000 USD	Travelers Cos., Inc., 4.000%, 30/05/47	118 610	0,01
35 000 USD	Texas Instruments, Inc., 2.900%, 03/11/27	33 545	0,00	25 000 USD	Travelers Property Casualty Corp., 6.375%, 15/03/33	27 432	0,00
255 000 USD	Texas Instruments, Inc., 3.875%, 15/03/39	218 727	0,01	100 000 USD	Truist Financial Corp., 3.875%, 19/03/29	95 369	0,00
500 000 USD	Texas Instruments, Inc., 2.700%, 15/09/51	302 959	0,01	600 000 USD	Truist Financial Corp., 5.122%, 26/01/34	582 347	0,03
500 000 USD	Thermo Fisher Scientific, 5.086%, 10/08/33	496 971	0,02	80 000 USD	Trustees of Princeton University, 2.516%, 01/07/50	50 042	0,00
100 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 3.200%, 21/01/26	104 021	0,01	50 000 USD	Trustees of the University of Pennsylvania, 3.610%, 15/02/19	32 277	0,00
100 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 3.650%, 21/11/34	105 630	0,01	500 000 USD	TSMC Arizona Corp., 3.125%, 25/10/41	382 822	0,02
100 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.875%, 01/10/49	71 894	0,00	30 000 USD	TWDC Enterprises 18 Corp., 1.850%, 30/07/26	28 797	0,00
250 000 USD	Time Warner Cable Enterprises LLC, 8.375%, 15/07/33	280 764	0,01	100 000 USD	TWDC Enterprises 18 Corp., 2.950%, 15/06/27	96 372	0,00
100 000 USD	Time Warner Cable LLC, 6.750%, 15/06/39	98 009	0,01	100 000 USD	TWDC Enterprises 18 Corp., 4.125%, 01/06/44	82 133	0,00
100 000 USD	Time Warner Cable LLC, 5.500%, 01/09/41	84 815	0,00	38 000 USD	Tyson Foods, Inc., 5.150%, 15/08/44	34 607	0,00
100 000 GBP	Time Warner Cable LLC, 5.250%, 15/07/42	102 445	0,01	135 000 USD	Tyson Foods, Inc., 4.550%, 02/06/47	111 041	0,01
100 000 USD	TJX Cos., Inc., 2.250%, 15/09/26	96 392	0,00	85 000 USD	U.S. Bancorp, 3.100%, 27/04/26	83 196	0,00
500 000 USD	T-Mobile USA, Inc., 2.050%, 15/02/28	458 997	0,02	150 000 USD	U.S. Bancorp, 3.150%, 27/04/27	145 145	0,01
500 000 USD	T-Mobile USA, Inc., 3.875%, 15/04/30	470 408	0,02	100 000 USD	U.S. Bancorp, 3.900%, 26/04/28	96 984	0,01
50 000 USD	T-Mobile USA, Inc., 2.250%, 15/11/31	41 482	0,00	85 000 USD	U.S. Bancorp, 5.100%, 23/07/30	84 804	0,00
270 000 USD	T-Mobile USA, Inc., 3.000%, 15/02/41	192 227	0,01	500 000 USD	U.S. Bancorp, 5.678%, 23/01/35	504 389	0,02
250 000 USD	T-Mobile USA, Inc., 4.500%, 15/04/50	205 263	0,01	60 000 USD	Uber Technologies, Inc., 4.300%, 15/01/30	58 012	0,00
250 000 USD	T-Mobile USA, Inc., 3.400%, 15/10/52	166 796	0,01	75 000 USD	Uber Technologies, Inc., 4.800%, 15/09/34	71 544	0,00
270 000 USD	T-Mobile USA, Inc., 3.600%, 15/11/60	178 410	0,01	75 000 USD	Uber Technologies, Inc., 5.350%, 15/09/54	69 300	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
300 000 USD	Unilever Capital Corp., 2.900%, 05/05/27	289 471	0,01	225 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 3.950%, 15/10/42	180 573	0,01
100 000 USD	Unilever Capital Corp., 2.125%, 06/09/29	88 993	0,00	50 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 4.750%, 15/07/45	44 098	0,00
15 000 USD	Unilever Capital Corp., 5.900%, 15/11/32	15 914	0,00	200 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 4.250%, 15/04/47	161 757	0,01
25 000 USD	Union Pacific Corp., 2.750%, 01/03/26	24 479	0,00	100 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 3.750%, 15/10/47	74 462	0,00
55 000 USD	Union Pacific Corp., 2.400%, 05/02/30	48 818	0,00	25 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 4.450%, 15/12/48	20 581	0,00
130 000 USD	Union Pacific Corp., 2.891%, 06/04/36	104 799	0,01	100 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 3.250%, 15/05/51	65 881	0,00
100 000 USD	Union Pacific Corp., 3.350%, 15/08/46	71 188	0,00	300 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 4.750%, 15/05/52	257 484	0,01
100 000 USD	Union Pacific Corp., 3.250%, 05/02/50	68 096	0,00	250 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 3.875%, 15/08/59	176 558	0,01
116 000 USD	Union Pacific Corp., 3.799%, 01/10/51	86 425	0,00	140 000 USD	Universal Health Services, Inc., 4.625%, 15/10/29	134 999	0,01
280 000 USD	Union Pacific Corp., 3.839%, 20/03/60	200 019	0,01	50 000 USD	University of Notre Dame du Lac, 3.394%, 15/02/48	37 024	0,00
100 000 USD	Union Pacific Corp., 2.973%, 16/09/62	57 504	0,00	50 000 USD	University of Southern California, 3.028%, 01/10/39	39 618	0,00
161 501 USD	United Airlines Pass-Through Trust, 5.875%, 15/10/27	164 212	0,01	100 000 USD	University of Southern California, 3.841%, 01/10/47	79 947	0,00
31 949 USD	United Airlines Pass-Through Trust, 3.500%, 01/03/30	29 798	0,00	170 000 USD	Unum Group, 4.000%, 15/06/29	163 019	0,01
54 457 USD	United Airlines Pass-Through Trust, 4.150%, 25/08/31	51 958	0,00	242 000 USD	Utah Acquisition Sub, Inc., 3.950%, 15/06/26	238 342	0,01
23 473 USD	United Airlines Pass-Through Trust, 2.700%, 01/05/32	20 680	0,00	200 000 USD	Valero Energy Corp., 2.150%, 15/09/27	186 968	0,01
50 000 USD	United Parcel Service, Inc., 3.050%, 15/11/27	48 064	0,00	135 000 USD	Valero Energy Corp., 4.000%, 01/04/29	129 533	0,01
100 000 EUR	United Parcel Service, Inc., 1.000%, 15/11/28	97 422	0,01	35 000 USD	Valero Energy Corp., 7.500%, 15/04/32	39 286	0,00
165 000 USD	United Parcel Service, Inc., 5.150%, 22/05/34	164 566	0,01	35 000 USD	Valero Energy Corp., 6.625%, 15/06/37	36 750	0,00
50 000 USD	United Parcel Service, Inc., 3.750%, 15/11/47	37 836	0,00	110 000 USD	Valero Energy Corp., 4.000%, 01/06/52	78 343	0,00
200 000 USD	United Parcel Service, Inc., 4.250%, 15/03/49	162 590	0,01	50 000 USD	Ventas Realty LP, 4.000%, 01/03/28	48 656	0,00
200 000 USD	United Rentals North America, Inc., 6.000%, 15/12/29	201 972	0,01	100 000 USD	Ventas Realty LP, 4.400%, 15/01/29	97 383	0,01
100 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 2.950%, 15/10/27	95 706	0,00	50 000 USD	Ventas Realty LP, 3.000%, 15/01/30	45 061	0,00
200 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 3.850%, 15/06/28	194 313	0,01	120 000 USD	Ventas Realty LP, 5.625%, 01/07/34	120 668	0,01
25 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 3.875%, 15/12/28	24 158	0,00	295 000 USD	VeriSign, Inc., 2.700%, 15/06/31	252 976	0,01
400 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 2.300%, 15/05/31	339 855	0,02	20 000 USD	Verisk Analytics, Inc., 4.125%, 15/03/29	19 377	0,00
25 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 6.875%, 15/02/38	28 221	0,00	180 000 USD	Verisk Analytics, Inc., 5.250%, 05/06/34	177 996	0,01
300 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 2.750%, 15/05/40	211 034	0,01	100 000 USD	Verisk Analytics, Inc., 5.500%, 15/06/45	93 909	0,00
100 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 3.050%, 15/05/41	72 301	0,00	100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 1.375%, 27/10/26	101 301	0,01
50 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 4.625%, 15/11/41	43 988	0,00	100 000 USD	Verizon Communications, Inc., 4.125%, 16/03/27	98 833	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
300 000 USD	Verizon Communications, Inc., 3.000%, 22/03/27	289 659	0,01	100 000 USD	Virginia Electric & Power Co., 3.800%, 15/09/47	74 683	0,00
100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 0.875%, 08/04/27	99 418	0,01	90 000 USD	Virginia Electric & Power Co., 4.600%, 01/12/48	75 738	0,00
207 000 USD	Verizon Communications, Inc., 4.329%, 21/09/28	203 154	0,01	125 000 USD	Virginia Electric & Power Co., 2.450%, 15/12/50	70 436	0,00
85 000 USD	Verizon Communications, Inc., 3.875%, 08/02/29	81 933	0,00	235 000 USD	Visa, Inc., 0.750%, 15/08/27	214 228	0,01
100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 1.875%, 26/10/29	98 830	0,01	100 000 EUR	Visa, Inc., 2.000%, 15/06/29	100 284	0,01
300 000 USD	Verizon Communications, Inc., 4.016%, 03/12/29	287 587	0,01	230 000 USD	Visa, Inc., 4.150%, 14/12/35	212 635	0,01
300 000 USD	Verizon Communications, Inc., 3.150%, 22/03/30	274 298	0,01	221 000 USD	Visa, Inc., 4.300%, 14/12/45	189 144	0,01
250 000 USD	Verizon Communications, Inc., 1.750%, 20/01/31	205 893	0,01	250 000 USD	VMware LLC, 1.400%, 15/08/26	236 802	0,01
100 000 GBP	Verizon Communications, Inc., 2.500%, 08/04/31	108 099	0,01	130 000 USD	VMware LLC, 3.900%, 21/08/27	127 016	0,01
100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 0.750%, 22/03/32	87 306	0,00	500 000 USD	Volkswagen Group of America Finance LLC, 4.850%, 15/08/27	494 832	0,02
100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 3.500%, 28/06/32	105 159	0,01	55 000 USD	Voya Financial, Inc., 5.000%, 20/09/34	52 194	0,00
300 000 USD	Verizon Communications, Inc., 4.500%, 10/08/33	282 856	0,01	150 000 USD	Vulcan Materials Co., 3.500%, 01/06/30	138 901	0,01
100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 1.125%, 19/09/35	81 493	0,00	60 000 USD	W.R. Berkley Corp., 4.000%, 12/05/50	45 448	0,00
186 000 USD	Verizon Communications, Inc., 4.272%, 15/01/36	167 112	0,01	50 000 USD	W.R. Berkley Corp., 3.550%, 30/03/52	34 410	0,00
100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 3.750%, 28/02/36	104 848	0,01	70 000 USD	Walt Disney Co., 1.750%, 13/01/26	68 096	0,00
100 000 GBP	Verizon Communications, Inc., 1.875%, 03/11/38	80 649	0,00	100 000 CAD	Walt Disney Co., 3.057%, 30/03/27	68 939	0,00
100 000 USD	Verizon Communications, Inc., 4.125%, 15/08/46	79 362	0,00	260 000 USD	Walt Disney Co., 2.650%, 13/01/31	229 791	0,01
250 000 USD	Verizon Communications, Inc., 2.875%, 20/11/50	153 000	0,01	100 000 USD	Walt Disney Co., 6.200%, 15/12/34	108 802	0,01
220 000 USD	Verizon Communications, Inc., 3.000%, 20/11/60	126 843	0,01	100 000 USD	Walt Disney Co., 4.625%, 23/03/40	92 252	0,00
200 000 USD	Viatris, Inc., 3.850%, 22/06/40	149 748	0,01	100 000 USD	Walt Disney Co., 4.750%, 15/11/46	88 837	0,00
250 000 USD	VICI Properties LP, 5.125%, 15/05/32	242 870	0,01	200 000 USD	Walt Disney Co., 2.750%, 01/09/49	124 523	0,01
200 000 USD	VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc., 4.125%, 15/08/30	185 840	0,01	60 000 USD	Walt Disney Co., 3.800%, 13/05/60	43 475	0,00
100 000 USD	Virginia Electric & Power Co., 2.950%, 15/11/26	97 032	0,01	500 000 USD	Warnermedia Holdings, Inc., 5.050%, 15/03/42	401 410	0,02
50 000 USD	Virginia Electric & Power Co., 3.800%, 01/04/28	48 494	0,00	100 000 USD	Washington Gas Light Co., 3.796%, 15/09/46	75 146	0,00
250 000 USD	Virginia Electric & Power Co., 2.875%, 15/07/29	230 175	0,01	500 000 USD	Washington University, 3.524%, 15/04/54	362 624	0,02
300 000 USD	Virginia Electric & Power Co., 2.300%, 15/11/31	250 709	0,01	30 000 USD	Waste Management, Inc., 1.150%, 15/03/28	26 830	0,00
250 000 USD	Virginia Electric & Power Co., 5.050%, 15/08/34	243 834	0,01	30 000 USD	Waste Management, Inc., 1.500%, 15/03/31	24 393	0,00
15 000 USD	Virginia Electric & Power Co., 6.000%, 15/01/36	15 539	0,00	535 000 USD	Waste Management, Inc., 2.950%, 01/06/41	388 009	0,02
50 000 USD	Virginia Electric & Power Co., 4.450%, 15/02/44	42 408	0,00	20 000 USD	Waste Management, Inc., 2.500%, 15/11/50	11 603	0,00
				50 000 USD	Welltower OP LLC, 4.250%, 01/04/26	49 763	0,00
				100 000 USD	Welltower OP LLC, 4.125%, 15/03/29	96 776	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 23,87 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
États-Unis (suite)				Australie (suite)			
55 000 USD	Welltower OP LLC, 3.100%, 15/01/30	50 061	0,00	1 700 000 AUD	Australia Government Bonds, 1.500%, 21/06/31	898 243	0,04
100 000 GBP	Welltower OP LLC, 4.500%, 01/12/34	114 560	0,01	1 500 000 AUD	Australia Government Bonds, 1.000%, 21/11/31	754 886	0,03
150 000 USD	Welltower OP LLC, 6.500%, 15/03/41	160 575	0,01	1 000 000 AUD	Australia Government Bonds, 1.250%, 21/05/32	503 890	0,02
100 000 USD	Western Union Co., 1.350%, 15/03/26	95 637	0,00	1 000 000 AUD	Australia Government Bonds, 1.750%, 21/11/32	516 031	0,02
100 000 USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 3.450%, 15/11/26	97 502	0,01	900 000 AUD	Australia Government Bonds, 4.500%, 21/04/33	566 082	0,03
110 000 USD	Westlake Corp., 3.375%, 15/06/30	100 685	0,01	500 000 AUD	Australia Government Bonds, 3.000%, 21/11/33	279 661	0,01
50 000 USD	Westlake Corp., 4.375%, 15/11/47	39 382	0,00	800 000 AUD	Australia Government Bonds, 3.750%, 21/05/34	472 921	0,02
300 000 USD	Weyerhaeuser Co., 4.000%, 15/11/29	286 109	0,01	300 000 AUD	Australia Government Bonds, 4.250%, 21/06/34	184 418	0,01
100 000 USD	Whirlpool Corp., 4.600%, 15/05/50	75 486	0,00	550 000 AUD	Australia Government Bonds, 3.500%, 21/12/34	316 905	0,01
200 000 USD	Williams Cos., Inc., 5.150%, 15/03/34	194 337	0,01	1 000 000 AUD	Australia Government Bonds, 2.750%, 21/06/35	534 366	0,02
35 000 USD	Williams Cos., Inc., 5.750%, 24/06/44	33 892	0,00	500 000 AUD	Australia Government Bonds, 4.250%, 21/12/35	305 345	0,01
100 000 USD	Williams Cos., Inc., 4.900%, 15/01/45	87 207	0,00	650 000 AUD	Australia Government Bonds, 3.750%, 21/04/37	375 271	0,02
200 000 USD	WP Carey, Inc., 5.375%, 30/06/34	198 118	0,01	500 000 AUD	Australia Government Bonds, 3.250%, 21/06/39	266 843	0,01
100 000 USD	WRKCo, Inc., 3.900%, 01/06/28	96 385	0,00	450 000 AUD	Australia Government Bonds, 2.750%, 21/05/41	217 842	0,01
100 000 USD	WRKCo, Inc., 4.200%, 01/06/32	93 242	0,00	460 000 AUD	Australia Government Bonds, 3.000%, 21/03/47	214 568	0,01
200 000 USD	WRKCo, Inc., 3.000%, 15/06/33	167 465	0,01	800 000 AUD	Australia Government Bonds, 1.750%, 21/06/51	267 259	0,01
15 000 USD	Wyeth LLC, 6.500%, 01/02/34	16 320	0,00	400 000 AUD	Australia Government Bonds, 4.750%, 21/06/54	244 161	0,01
175 000 USD	Xylem, Inc., 2.250%, 30/01/31	149 130	0,01	100 000 AUD	Australian Capital Territory, 2.250%, 22/05/29	56 928	0,00
100 000 EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 1.164%, 15/11/27	98 942	0,01	500 000 AUD	Australian Capital Territory, 5.250%, 24/10/33	314 668	0,01
200 000 USD	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 5.200%, 15/09/34	196 180	0,01	400 000 AUD	New South Wales Treasury Corp., 4.000%, 20/05/26	247 626	0,01
150 000 USD	Zoetis, Inc., 3.000%, 12/09/27	143 731	0,01	600 000 AUD	New South Wales Treasury Corp., 3.000%, 20/05/27	363 115	0,02
145 000 USD	Zoetis, Inc., 3.000%, 15/05/50	92 820	0,00	250 000 AUD	New South Wales Treasury Corp., 3.000%, 15/11/28	148 695	0,01
États-Unis – Total		229 905 273	10,36	400 000 AUD	New South Wales Treasury Corp., 3.000%, 20/04/29	236 256	0,01
Total des obligations d'entreprise		529 913 022	23,87	700 000 AUD	New South Wales Treasury Corp., 1.250%, 20/11/30	363 304	0,02
Obligations d'État – 62,73 %				300 000 AUD	New South Wales Treasury Corp., 2.000%, 20/03/31	160 783	0,01
Australie				200 000 AUD	New South Wales Treasury Corp., 1.500%, 20/02/32	100 179	0,00
1 600 000 AUD	Australia Government Bonds, 0.500%, 21/09/26	936 130	0,04	200 000 AUD	New South Wales Treasury Corp., 2.500%, 22/11/32	105 802	0,00
1 600 000 AUD	Australia Government Bonds, 4.750%, 21/04/27	1 010 522	0,05	500 000 AUD	New South Wales Treasury Corp., 2.000%, 08/03/33	250 643	0,01
1 500 000 AUD	Australia Government Bonds, 2.750%, 21/11/27	901 720	0,04	500 000 AUD	New South Wales Treasury Corp., 1.750%, 20/03/34	235 871	0,01
1 200 000 AUD	Australia Government Bonds, 2.250%, 21/05/28	705 884	0,03				
1 400 000 AUD	Australia Government Bonds, 2.750%, 21/11/28	832 638	0,04				
1 200 000 AUD	Australia Government Bonds, 3.250%, 21/04/29	724 488	0,03				
1 150 000 AUD	Australia Government Bonds, 2.750%, 21/11/29	675 103	0,03				
1 200 000 AUD	Australia Government Bonds, 2.500%, 21/05/30	690 199	0,03				
1 150 000 AUD	Australia Government Bonds, 1.000%, 21/12/30	598 052	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Australie (suite)				Australie (suite)			
500 000 AUD	New South Wales Treasury Corp., 4.750%, 20/02/35	301 650	0,01	300 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria, 3.000%, 20/10/28	178 028	0,01
300 000 AUD	New South Wales Treasury Corp., 4.250%, 20/02/36	170 968	0,01	400 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria, 2.500%, 22/10/29	228 136	0,01
200 000 AUD	New South Wales Treasury Corp., 4.750%, 20/02/37	117 865	0,01	400 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria, 1.500%, 20/11/30	209 326	0,01
100 000 AUD	New South Wales Treasury Corp., 2.250%, 20/11/40	41 098	0,00	800 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria, 1.500%, 10/09/31	405 544	0,02
500 000 AUD	Northern Territory Treasury Corp., 2.500%, 21/05/32	263 021	0,01	300 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria, 4.250%, 20/12/32	178 460	0,01
200 000 AUD	Queensland Treasury Corp., 3.250%, 21/07/26	122 430	0,01	300 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria, 2.250%, 15/09/33	149 907	0,01
200 000 AUD	Queensland Treasury Corp., 2.750%, 20/08/27	119 936	0,01	300 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria, 2.250%, 20/11/34	144 042	0,01
100 000 AUD	Queensland Treasury Corp., 3.250%, 21/07/28	60 182	0,00	400 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria, 2.000%, 17/09/35	181 727	0,01
200 000 AUD	Queensland Treasury Corp., 3.250%, 21/08/29	118 704	0,01	500 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria, 4.750%, 15/09/36	293 745	0,01
300 000 AUD	Queensland Treasury Corp., 1.750%, 21/08/31	155 867	0,01	300 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria, 2.000%, 20/11/37	126 462	0,01
500 000 AUD	Queensland Treasury Corp., 1.500%, 02/03/32	249 476	0,01	200 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria, 5.000%, 20/11/40	115 616	0,01
500 000 AUD	Queensland Treasury Corp., 4.500%, 09/03/33	303 466	0,01	200 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria, 2.250%, 20/11/41	78 689	0,00
800 000 AUD	Queensland Treasury Corp., 6.500%, 14/03/33	551 344	0,03	300 000 AUD	Western Australian Treasury Corp., 3.000%, 21/10/26	182 653	0,01
200 000 AUD	Queensland Treasury Corp., 2.000%, 22/08/33	98 482	0,00	200 000 AUD	Western Australian Treasury Corp., 3.250%, 20/07/28	120 474	0,01
100 000 AUD	Queensland Treasury Corp., 4.750%, 02/02/34	61 089	0,00	200 000 AUD	Western Australian Treasury Corp., 2.750%, 24/07/29	116 454	0,01
200 000 AUD	Queensland Treasury Corp., 5.250%, 21/07/36	123 902	0,01	200 000 AUD	Western Australian Treasury Corp., 1.500%, 22/10/30	105 854	0,00
200 000 AUD	Queensland Treasury Corp., 2.250%, 16/04/40	83 062	0,00	100 000 AUD	Western Australian Treasury Corp., 1.750%, 22/10/31	51 939	0,00
250 000 AUD	South Australian Government Financing Authority, 3.000%, 24/05/28	149 517	0,01	Australie – Total		23 673 727	1,07
				Autriche			
200 000 AUD	South Australian Government Financing Authority, 4.500%, 23/05/31	123 611	0,01	100 000 EUR	Autobahnen- und Schnellstrassen-Finanzierungs AG, zero coupon, 16/07/27	97 691	0,00
200 000 AUD	South Australian Government Financing Authority, 1.750%, 24/05/32	101 067	0,00	100 000 EUR	Autobahnen- und Schnellstrassen-Finanzierungs AG, 0.100%, 09/07/29	92 970	0,00
200 000 AUD	South Australian Government Financing Authority, 1.750%, 24/05/34	93 615	0,00	200 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.000%, 15/07/26	206 495	0,01
100 000 AUD	South Australian Government Financing Authority, 2.000%, 23/05/36	44 685	0,00	500 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.750%, 20/10/26	504 953	0,02
100 000 AUD	South Australian Government Financing Authority, 4.750%, 24/05/38	58 405	0,00	575 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.500%, 20/04/27	572 980	0,03
200 000 AUD	Tasmanian Public Finance Corp., 4.750%, 21/01/31	124 861	0,01	300 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 6.250%, 15/07/27	341 022	0,02
300 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria, 5.500%, 17/11/26	190 573	0,01	400 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.750%, 20/02/28	395 436	0,02
700 000 AUD	Treasury Corp. of Victoria, 1.250%, 19/11/27	400 497	0,02	300 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, zero coupon, 20/10/28	284 667	0,01
				250 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.500%, 20/02/29	240 012	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Autriche (suite)				Belgique (suite)			
150 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.900%, 23/05/29	158 672	0,01	500 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.800%, 22/06/28	491 561	0,02
250 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.500%, 20/10/29	259 806	0,01	600 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.900%, 22/06/29	580 955	0,03
300 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, zero coupon, 20/02/30	274 114	0,01	200 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 2.700%, 22/10/29	209 007	0,01
300 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 3.450%, 20/10/30	325 998	0,02	500 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.100%, 22/06/30	453 966	0,02
700 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, zero coupon, 20/02/31	620 922	0,03	500 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.000%, 22/06/31	467 566	0,02
550 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.900%, 20/02/32	505 996	0,02	500 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, zero coupon, 22/10/31	432 041	0,02
600 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.900%, 20/02/33	629 859	0,03	400 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 4.000%, 28/03/32	447 890	0,02
700 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.900%, 20/02/34	732 220	0,03	500 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.350%, 22/06/32	433 542	0,02
170 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.400%, 23/05/34	170 878	0,01	500 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.250%, 22/04/33	459 378	0,02
350 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.250%, 20/10/36	267 298	0,01	600 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 3.000%, 22/06/33	627 631	0,03
500 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 4.150%, 15/03/37	582 548	0,03	235 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 3.000%, 22/06/34	245 270	0,01
200 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, zero coupon, 20/10/40	130 889	0,01	500 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 2.850%, 22/10/34	512 398	0,02
300 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 3.150%, 20/06/44	315 163	0,01	544 330 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 5.000%, 28/03/35	661 690	0,03
300 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 1.500%, 20/02/47	235 797	0,01	150 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.450%, 22/06/37	128 497	0,01
200 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 1.850%, 23/05/49	167 400	0,01	250 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.900%, 22/06/38	222 841	0,01
350 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.750%, 20/03/51	216 612	0,01	400 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 2.750%, 22/04/39	392 480	0,02
300 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 3.150%, 20/10/53	315 137	0,01	300 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.400%, 22/06/40	202 974	0,01
145 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 3.800%, 26/01/62	175 373	0,01	635 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 4.250%, 28/03/41	734 632	0,03
200 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.700%, 20/04/71	95 628	0,00	300 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 3.750%, 22/06/45	326 782	0,02
100 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 1.500%, 02/11/86	63 346	0,00	400 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.600%, 22/06/47	297 440	0,01
200 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.100%, 20/09/17	157 992	0,01	400 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.700%, 22/06/50	291 283	0,01
100 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.850%, 30/06/20	44 241	0,00	300 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.400%, 22/06/53	195 107	0,01
Autriche – Total		9 182 115	0,41	500 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 3.300%, 22/06/54	495 267	0,02
Belgique				400 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 3.500%, 22/06/55	409 123	0,02
100 000 EUR	Communaute Francaise de Belgique, 3.375%, 22/06/34	104 370	0,00	300 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 2.250%, 22/06/57	233 572	0,01
500 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.000%, 22/06/26	508 668	0,02	270 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 2.150%, 22/06/66	201 629	0,01
600 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.800%, 22/06/27	600 089	0,03	200 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.650%, 22/06/71	83 561	0,00
500 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, zero coupon, 22/10/27	486 217	0,02	500 000 EUR	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, 0.300%, 20/10/31	433 653	0,02
770 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 5.500%, 28/03/28	874 630	0,04	100 000 EUR	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, 3.250%, 05/04/33	104 721	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Belgique (suite)				Canada (suite)			
300 000 EUR	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, 1.500%, 12/07/38	247 627	0,01	500 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.750%, 01/06/33	337 362	0,01
200 000 EUR	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, 0.875%, 21/03/46	124 338	0,01	774 000 CAD	Canada Government Bonds, 5.750%, 01/06/33	639 372	0,03
300 000 EUR	Region Wallonne Belgium, 0.500%, 08/04/30	274 122	0,01	250 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.500%, 01/03/34	178 179	0,01
100 000 EUR	Region Wallonne Belgium, 3.250%, 22/06/33	103 536	0,00	1 100 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.000%, 01/06/34	752 659	0,03
200 000 EUR	Region Wallonne Belgium, 0.500%, 22/06/37	144 982	0,01	1 550 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.250%, 01/12/34	1 081 330	0,05
Belgique – Total		14 245 036	0,64	261 000 CAD	Canada Government Bonds, 5.000%, 01/06/37	213 894	0,01
Bulgarie				400 000 CAD	Canada Government Bonds, 4.000%, 01/06/41	303 651	0,01
300 000 EUR	Bulgaria Government International Bonds, 4.125%, 23/09/29	325 234	0,01	375 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.500%, 01/12/45	268 599	0,01
300 000 EUR	Bulgaria Government International Bonds, 0.375%, 23/09/30	265 927	0,01	655 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.750%, 01/12/48	413 751	0,02
100 000 EUR	Bulgaria Government International Bonds, 4.875%, 13/05/36	113 612	0,01	1 950 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.000%, 01/12/51	1 039 978	0,05
Bulgarie – Total		704 773	0,03	900 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.750%, 01/12/53	445 583	0,02
Canada				900 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.750%, 01/12/55	558 288	0,02
2 000 000 CAD	Canada Government Bonds, 4.000%, 01/05/26	1 409 343	0,06	380 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.750%, 01/12/64	238 123	0,01
1 300 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.500%, 01/06/26	887 136	0,04	250 000 USD	Canada Government International Bonds, 0.750%, 19/05/26	238 034	0,01
2 200 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.000%, 01/09/26	1 483 581	0,07	200 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 1.250%, 15/06/26	135 712	0,01
300 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.250%, 01/03/27	201 515	0,01	400 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 1.900%, 15/09/26	273 316	0,01
850 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.000%, 01/06/27	566 366	0,03	200 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 1.100%, 15/12/26	134 272	0,01
257 000 CAD	Canada Government Bonds, 8.000%, 01/06/27	200 102	0,01	200 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 1.550%, 15/12/26	135 450	0,01
750 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.245%, 24/08/27	526 404	0,02	500 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 2.350%, 15/06/27	342 745	0,02
500 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.750%, 01/09/27	346 395	0,02	300 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 3.600%, 15/12/27	212 326	0,01
500 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.000%, 01/06/28	337 897	0,01	100 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 2.350%, 15/03/28	68 189	0,00
1 150 000 CAD	Canada Government Bonds, 4.000%, 01/03/29	832 856	0,04	800 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 2.650%, 15/03/28	550 565	0,02
800 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.500%, 01/09/29	569 415	0,03	500 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 3.100%, 15/06/28	348 776	0,02
200 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.250%, 01/12/29	134 731	0,01	500 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 3.950%, 15/06/28	358 392	0,02
2 000 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.250%, 01/06/30	1 269 414	0,06	200 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 2.650%, 15/12/28	137 111	0,01
1 100 000 CAD	Canada Government Bonds, 0.500%, 01/12/30	660 985	0,03	500 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 4.250%, 15/12/28	363 341	0,02
1 500 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.500%, 01/06/31	949 013	0,04	200 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 2.100%, 15/09/29	133 126	0,01
2 000 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.500%, 01/12/31	1 254 114	0,06	200 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 1.750%, 15/06/30	129 278	0,01
500 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.000%, 01/06/32	322 044	0,01	200 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 1.100%, 15/03/31	122 486	0,01
1 000 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.500%, 01/12/32	664 338	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Canada (suite)				Canada (suite)			
200 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 1.400%, 15/03/31	124 815	0,01	300 000 CAD	Hydro-Quebec, 5.000%, 15/02/45	229 367	0,01
300 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 1.900%, 15/03/31	193 027	0,01	200 000 CAD	Hydro-Quebec, 5.000%, 15/02/50	155 668	0,01
300 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 2.450%, 15/12/31	197 561	0,01	300 000 CAD	Hydro-Quebec, 4.000%, 15/02/55	200 563	0,01
500 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 3.550%, 15/09/32	351 591	0,02	200 000 CAD	Hydro-Quebec, 2.100%, 15/02/60	86 278	0,00
300 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 3.650%, 15/06/33	211 433	0,01	200 000 CAD	Hydro-Quebec, 4.000%, 15/02/63	134 285	0,01
800 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 4.250%, 15/03/34	587 596	0,03	100 000 CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1.350%, 30/06/26	67 844	0,00
300 000 CAD	Canada Housing Trust No. 1, 3.500%, 15/12/34	207 374	0,01	100 000 CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia, 3.050%, 23/10/28	69 244	0,00
200 000 CAD	Canada Post Corp., 4.360%, 16/07/40	143 319	0,01	500 000 USD	OMERS Finance Trust, 1.100%, 26/03/26	479 592	0,02
100 000 CAD	City of Montreal, 2.000%, 01/09/31	63 052	0,00	200 000 CAD	Ontario Electricity Financial Corp., 8.250%, 22/06/26	149 324	0,01
200 000 CAD	City of Montreal, 4.250%, 01/09/33	143 006	0,01	100 000 EUR	Ontario Teachers' Finance Trust, 0.100%, 19/05/28	95 083	0,00
100 000 CAD	City of Montreal, 3.500%, 01/12/38	63 759	0,00	300 000 USD	Ontario Teachers' Finance Trust, 1.250%, 27/09/30	246 971	0,01
200 000 CAD	City of Ottawa, 2.500%, 11/05/51	98 208	0,00	500 000 USD	Ontario Teachers' Finance Trust, 2.000%, 16/04/31	422 239	0,02
100 000 CAD	City of Toronto, 2.150%, 25/08/40	52 360	0,00	100 000 EUR	Ontario Teachers' Finance Trust, 0.900%, 20/05/41	72 143	0,00
100 000 CAD	City of Toronto, 2.800%, 22/11/49	52 470	0,00	500 000 CAD	Province of Alberta, 2.900%, 01/12/28	345 220	0,02
300 000 CAD	City of Toronto, 4.900%, 15/05/54	225 119	0,01	200 000 CAD	Province of Alberta, 2.900%, 20/09/29	137 470	0,01
250 000 GBP	CPPIB Capital, Inc., 4.375%, 02/03/26	312 082	0,01	100 000 CAD	Province of Alberta, 2.050%, 01/06/30	65 379	0,00
200 000 AUD	CPPIB Capital, Inc., 4.200%, 02/05/28	123 491	0,01	200 000 USD	Province of Alberta, 1.300%, 22/07/30	167 061	0,01
200 000 AUD	CPPIB Capital, Inc., 4.400%, 15/01/29	123 813	0,01	100 000 CAD	Province of Alberta, 1.650%, 01/06/31	62 646	0,00
200 000 CAD	CPPIB Capital, Inc., 1.950%, 30/09/29	131 568	0,01	200 000 CAD	Province of Alberta, 4.150%, 01/06/33	144 041	0,01
500 000 USD	CPPIB Capital, Inc., 1.250%, 28/01/31	409 616	0,02	100 000 CAD	Province of Alberta, 3.450%, 01/12/43	62 664	0,00
500 000 CAD	CPPIB Capital, Inc., 3.950%, 02/06/32	356 989	0,02	100 000 CAD	Province of Alberta, 3.300%, 01/12/46	60 348	0,00
200 000 CAD	CPPIB Capital, Inc., 4.750%, 02/06/33	149 955	0,01	450 000 CAD	Province of Alberta, 3.050%, 01/12/48	257 458	0,01
200 000 EUR	CPPIB Capital, Inc., 0.750%, 02/02/37	157 955	0,01	200 000 CAD	Province of Alberta, 3.100%, 01/06/50	115 217	0,00
100 000 EUR	CPPIB Capital, Inc., 0.250%, 18/01/41	64 912	0,00	100 000 CAD	Province of Alberta, 2.950%, 01/06/52	55 694	0,00
250 000 USD	Export Development Canada, 3.000%, 25/05/27	242 216	0,01	500 000 USD	Province of British Columbia, 1.300%, 29/01/31	409 933	0,02
300 000 EUR	Export Development Canada, 2.625%, 18/01/29	312 005	0,01	200 000 CAD	Province of British Columbia, 1.550%, 18/06/31	124 240	0,01
100 000 CAD	Government of Newfoundland & Labrador, 1.250%, 02/06/27	66 575	0,00	100 000 CAD	Province of British Columbia, 5.000%, 18/06/31	75 967	0,00
100 000 CAD	Government of Newfoundland & Labrador, 2.850%, 02/06/28	68 875	0,00	700 000 CAD	Province of British Columbia, 3.200%, 18/06/32	475 286	0,02
300 000 CAD	Government of Newfoundland & Labrador, 4.150%, 02/06/33	214 047	0,01	200 000 CAD	Province of British Columbia, 3.550%, 18/06/33	137 657	0,01
200 000 CAD	Government of Newfoundland & Labrador, 3.300%, 17/10/46	116 639	0,00	100 000 CAD	Province of British Columbia, 4.150%, 18/06/34	71 386	0,00
100 000 CAD	Government of Newfoundland & Labrador, 3.700%, 17/10/48	61 846	0,00				
200 000 CAD	Hydro-Quebec, 2.000%, 01/09/28	133 642	0,01				
200 000 CAD	Hydro-Quebec, 6.000%, 15/08/31	159 857	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Canada (suite)				Canada (suite)			
200 000 EUR	Province of British Columbia, 3.000%, 24/07/34	207 058	0,01	250 000 USD	Province of Ontario, 1.125%, 07/10/30	205 608	0,01
250 000 CAD	Province of British Columbia, 3.200%, 18/06/44	149 879	0,01	300 000 CAD	Province of Ontario, 1.350%, 02/12/30	186 644	0,01
100 000 CAD	Province of British Columbia, 2.800%, 18/06/48	54 605	0,00	250 000 USD	Province of Ontario, 1.600%, 25/02/31	208 407	0,01
200 000 CAD	Province of British Columbia, 2.950%, 18/06/50	111 308	0,00	200 000 CAD	Province of Ontario, 2.150%, 02/06/31	129 242	0,01
200 000 CAD	Province of British Columbia, 2.750%, 18/06/52	106 310	0,00	300 000 CAD	Province of Ontario, 6.200%, 02/06/31	242 119	0,01
100 000 CAD	Province of British Columbia, 4.250%, 18/12/53	69 992	0,00	100 000 EUR	Province of Ontario, 0.250%, 09/06/31	87 915	0,00
100 000 CAD	Province of British Columbia, 4.450%, 18/12/55	72 406	0,00	500 000 CAD	Province of Ontario, 2.250%, 02/12/31	321 942	0,01
200 000 CAD	Province of Manitoba, 3.000%, 02/06/28	138 678	0,01	300 000 CAD	Province of Ontario, 4.050%, 02/02/32	216 038	0,01
250 000 CAD	Province of Manitoba, 3.900%, 02/12/32	177 156	0,01	500 000 CAD	Province of Ontario, 3.750%, 02/06/32	352 383	0,02
100 000 CAD	Province of Manitoba, 3.800%, 02/06/33	69 979	0,00	200 000 CAD	Province of Ontario, 5.850%, 08/03/33	160 208	0,01
250 000 USD	Province of Manitoba, 4.900%, 31/05/34	248 878	0,01	500 000 CAD	Province of Ontario, 3.650%, 02/06/33	347 290	0,02
200 000 CAD	Province of Manitoba, 4.050%, 05/09/45	133 851	0,01	200 000 USD	Province of Ontario, 5.050%, 24/04/34	201 431	0,01
100 000 CAD	Province of Manitoba, 3.400%, 05/09/48	60 038	0,00	300 000 CAD	Province of Ontario, 4.150%, 02/06/34	214 566	0,01
200 000 CAD	Province of Manitoba, 3.200%, 05/03/50	115 592	0,00	300 000 CAD	Province of Ontario, 5.600%, 02/06/35	239 271	0,01
200 000 CAD	Province of Manitoba, 2.050%, 05/09/52	89 149	0,00	300 000 CAD	Province of Ontario, 4.700%, 02/06/37	223 041	0,01
200 000 CHF	Province of New Brunswick, 0.200%, 07/11/31	212 646	0,01	300 000 CAD	Province of Ontario, 4.600%, 02/06/39	219 978	0,01
300 000 CAD	Province of New Brunswick, 5.000%, 14/08/54	234 746	0,01	400 000 CAD	Province of Ontario, 4.650%, 02/06/41	294 346	0,01
200 000 CAD	Province of Nova Scotia, 1.100%, 01/06/28	130 197	0,01	500 000 CAD	Province of Ontario, 3.500%, 02/06/43	316 946	0,01
200 000 CAD	Province of Nova Scotia, 4.050%, 01/06/33	142 383	0,01	500 000 CAD	Province of Ontario, 3.450%, 02/06/45	311 949	0,01
100 000 CAD	Province of Nova Scotia, 4.400%, 01/06/42	70 628	0,00	500 000 CAD	Province of Ontario, 2.900%, 02/12/46	282 945	0,01
400 000 GBP	Province of Ontario, 0.250%, 15/12/26	460 720	0,02	200 000 CAD	Province of Ontario, 2.800%, 02/06/48	110 146	0,00
200 000 AUD	Province of Ontario, 3.500%, 27/01/27	121 415	0,01	500 000 CAD	Province of Ontario, 2.900%, 02/06/49	278 799	0,01
200 000 EUR	Province of Ontario, 0.375%, 08/04/27	197 606	0,01	800 000 CAD	Province of Ontario, 1.900%, 02/12/51	354 942	0,02
300 000 CAD	Province of Ontario, 2.600%, 02/06/27	206 605	0,01	600 000 CAD	Province of Ontario, 2.550%, 02/12/52	307 414	0,01
200 000 CAD	Province of Ontario, 1.050%, 08/09/27	132 056	0,01	500 000 CAD	Province of Ontario, 3.750%, 02/12/53	324 275	0,01
500 000 CAD	Province of Ontario, 3.600%, 08/03/28	353 327	0,02	300 000 CAD	Province of Ontario, 4.150%, 02/12/54	208 182	0,01
500 000 CAD	Province of Ontario, 2.900%, 02/06/28	345 796	0,02	100 000 GBP	Province of Quebec, 2.250%, 15/09/26	120 160	0,01
500 000 CAD	Province of Ontario, 3.400%, 08/09/28	351 251	0,02	200 000 CAD	Province of Quebec, 2.750%, 01/09/27	138 071	0,01
100 000 CAD	Province of Ontario, 2.700%, 02/06/29	68 251	0,00	200 000 EUR	Province of Quebec, 0.875%, 05/07/28	195 319	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Canada (suite)				Canada (suite)			
200 000 USD	Province of Quebec, 7.500%, 15/09/29	223 639	0,01	250 000 USD	PSP Capital, Inc., 3.750%, 02/10/29	240 697	0,01
100 000 USD	Province of Quebec, 1.350%, 28/05/30	84 238	0,00	150 000 CAD	PSP Capital, Inc., 2.050%, 15/01/30	98 489	0,00
100 000 CAD	Province of Quebec, 1.900%, 01/09/30	64 571	0,00	100 000 CAD	Regional Municipality of York, 2.500%, 02/06/26	69 016	0,00
200 000 EUR	Province of Quebec, zero coupon, 29/10/30	176 430	0,01	100 000 CAD	South Coast British Columbia Transportation Authority, 1.600%, 03/07/30	63 531	0,00
100 000 EUR	Province of Quebec, 0.250%, 05/05/31	88 259	0,00	Canada – Total		51 448 640	2,32
200 000 CAD	Province of Quebec, 2.100%, 27/05/31	128 968	0,01	Chili			
500 000 CAD	Province of Quebec, 1.500%, 01/09/31	308 209	0,01	400 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4.700%, 01/09/30	379 836	0,02
100 000 EUR	Province of Quebec, 0.500%, 25/01/32	87 982	0,00	240 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 5.000%, 01/03/35	224 313	0,01
400 000 CAD	Province of Quebec, 3.650%, 20/05/32	280 717	0,01	300 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 6.000%, 01/01/43	310 969	0,01
100 000 CAD	Province of Quebec, 6.250%, 01/06/32	81 434	0,00	500 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 5.100%, 15/07/50	474 141	0,02
500 000 CAD	Province of Quebec, 3.250%, 01/09/32	340 200	0,01	117 000 USD	Chile Government International Bonds, 3.125%, 21/01/26	114 624	0,01
100 000 EUR	Province of Quebec, 3.000%, 24/01/33	104 047	0,00	1 000 000 USD	Chile Government International Bonds, 4.850%, 22/01/29	990 586	0,04
500 000 CAD	Province of Quebec, 3.600%, 01/09/33	345 148	0,02	300 000 EUR	Chile Government International Bonds, 0.830%, 02/07/31	263 097	0,01
300 000 CAD	Province of Quebec, 4.450%, 01/09/34	218 952	0,01	100 000 EUR	Chile Government International Bonds, 1.300%, 26/07/36	80 236	0,00
250 000 USD	Province of Quebec, 4.250%, 05/09/34	236 452	0,01	200 000 USD	Chile Government International Bonds, 3.860%, 21/06/47	149 727	0,01
300 000 CAD	Province of Quebec, 5.000%, 01/12/38	228 374	0,01	250 000 USD	Chile Government International Bonds, 3.500%, 15/04/53	170 197	0,01
200 000 CAD	Province of Quebec, 5.000%, 01/12/41	152 556	0,01	Chili – Total		3 157 726	0,14
500 000 CAD	Province of Quebec, 3.500%, 01/12/45	312 044	0,01	Chine			
450 000 CAD	Province of Quebec, 3.500%, 01/12/48	278 193	0,01	3 000 000 CNH	Agricultural Development Bank of China, 3.350%, 24/03/26	418 654	0,02
700 000 CAD	Province of Quebec, 3.100%, 01/12/51	401 147	0,02	7 000 000 CNH	Agricultural Development Bank of China, 2.550%, 11/05/26	968 848	0,04
500 000 CAD	Province of Quebec, 2.850%, 01/12/53	270 021	0,01	1 000 000 CNH	Agricultural Development Bank of China, 1.880%, 29/05/26	137 203	0,01
300 000 CAD	Province of Quebec, 4.400%, 01/12/55	215 738	0,01	30 000 000 CNH	Agricultural Development Bank of China, 3.630%, 19/07/26	4 225 847	0,19
100 000 CAD	Province of Saskatchewan, 2.150%, 02/06/31	64 593	0,00	5 000 000 CNH	Agricultural Development Bank of China, 1.730%, 14/08/26	684 752	0,03
200 000 CAD	Province of Saskatchewan, 3.900%, 02/06/33	141 425	0,01	20 000 000 CNH	Agricultural Development Bank of China, 2.350%, 07/09/26	2 767 544	0,12
200 000 CAD	Province of Saskatchewan, 3.900%, 02/06/45	132 853	0,01	3 000 000 CNH	Agricultural Development Bank of China, 2.740%, 23/02/27	420 246	0,02
200 000 CAD	Province of Saskatchewan, 3.300%, 02/06/48	119 893	0,01	20 000 000 CNH	Agricultural Development Bank of China, 2.120%, 12/03/27	2 766 604	0,12
200 000 CAD	Province of Saskatchewan, 4.200%, 02/12/54	139 380	0,01	10 000 000 CNH	Agricultural Development Bank of China, 2.870%, 14/05/27	1 407 192	0,06
100 000 CAD	Province of Saskatchewan, 2.950%, 02/06/58	54 212	0,00	2 000 000 CNH	Agricultural Development Bank of China, 3.010%, 16/03/30	290 962	0,01
300 000 CAD	PSP Capital, Inc., 1.500%, 15/03/28	198 571	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Chine (suite)				Chine (suite)			
20 000 000 CNH	Agricultural Development Bank of China, 2.960%, 17/04/30	2 916 947	0,13	25 000 000 CNH	China Development Bank, 2.770%, 24/10/32	3 657 089	0,17
10 000 000 CNH	Agricultural Development Bank of China, 2.670%, 01/09/30	1 436 009	0,06	20 000 000 CNH	China Development Bank, 3.020%, 06/03/33	2 982 791	0,13
15 000 000 CNH	Agricultural Development Bank of China, 3.790%, 26/10/30	2 286 687	0,10	9 000 000 CNH	China Development Bank, 2.690%, 11/09/33	1 315 079	0,06
15 000 000 CNH	Agricultural Development Bank of China, 3.520%, 24/05/31	2 268 208	0,10	15 000 000 CNH	China Development Bank, 2.630%, 08/01/34	2 190 282	0,10
25 000 000 CNH	Agricultural Development Bank of China, 2.970%, 14/10/32	3 698 666	0,17	10 000 000 CNH	China Development Bank, 2.350%, 06/05/34	1 431 687	0,06
5 000 000 CNH	Agricultural Development Bank of China, 2.830%, 16/06/33	736 410	0,03	5 000 000 CNH	China Development Bank, 2.260%, 19/07/34	712 489	0,03
10 000 000 CNH	Agricultural Development Bank of China, 2.470%, 02/04/34	1 439 730	0,07	5 000 000 CNY	China Development Bank, 3.800%, 25/01/36	819 392	0,04
7 000 000 CNH	Agricultural Development Bank of China, 2.300%, 04/07/34	995 711	0,05	4 000 000 CNH	China Development Bank, 3.900%, 03/08/40	683 359	0,03
3 000 000 CNH	Agricultural Development Bank of China, 2.090%, 26/09/34	419 752	0,02	4 000 000 CNH	China Development Bank, 3.030%, 24/07/43	632 804	0,03
10 000 000 CNH	China Development Bank, 3.300%, 03/03/26	1 393 108	0,06	1 000 000 CNH	China Development Bank, 3.560%, 19/11/51	177 451	0,01
20 000 000 CNY	China Development Bank, 3.180%, 05/04/26	2 802 761	0,13	20 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.030%, 11/03/26	2 788 318	0,13
10 000 000 CNH	China Development Bank, 2.250%, 06/07/26	1 380 614	0,06	20 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.990%, 15/03/26	2 756 239	0,12
10 000 000 CNH	China Development Bank, 3.050%, 25/08/26	1 399 391	0,06	17 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.250%, 06/06/26	2 385 737	0,11
8 000 000 CNH	China Development Bank, 2.830%, 10/09/26	1 116 149	0,05	10 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.670%, 15/06/26	1 373 733	0,06
2 000 000 CNH	China Development Bank, 2.340%, 05/01/27	277 602	0,01	20 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.690%, 12/08/26	2 792 658	0,13
10 000 000 CNH	China Development Bank, 3.430%, 14/01/27	1 417 823	0,06	7 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.350%, 25/09/26	957 641	0,04
5 000 000 CNH	China Development Bank, 2.650%, 24/02/27	699 167	0,03	30 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.120%, 05/12/26	4 251 058	0,19
5 000 000 CNH	China Development Bank, 2.000%, 12/04/27	690 502	0,03	20 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.370%, 20/01/27	2 792 010	0,13
20 000 000 CNH	China Development Bank, 2.690%, 16/06/27	2 808 174	0,13	20 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.040%, 25/02/27	2 775 970	0,13
5 000 000 CNH	China Development Bank, 1.800%, 02/09/27	687 530	0,03	34 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.850%, 04/06/27	4 816 410	0,22
6 000 000 CNH	China Development Bank, 2.730%, 11/01/28	849 131	0,04	25 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.500%, 25/07/27	3 516 181	0,16
10 500 000 CNH	China Development Bank, 4.880%, 09/02/28	1 578 460	0,07	5 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.620%, 15/08/27	688 763	0,03
40 000 000 CNH	China Development Bank, 3.480%, 08/01/29	5 865 209	0,26	20 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.440%, 15/10/27	2 818 373	0,13
5 000 000 CNH	China Development Bank, 1.850%, 24/07/29	692 673	0,03	15 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.280%, 03/12/27	2 168 093	0,10
5 000 000 CNH	China Development Bank, 3.450%, 20/09/29	740 500	0,03	5 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.640%, 15/01/28	709 779	0,03
10 000 000 CNH	China Development Bank, 3.070%, 10/03/30	1 464 550	0,07	5 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.620%, 15/04/28	710 163	0,03
25 000 000 CNH	China Development Bank, 3.090%, 18/06/30	3 670 146	0,17	8 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.690%, 17/05/28	1 185 283	0,05
30 000 000 CNH	China Development Bank, 3.410%, 07/06/31	4 518 016	0,20	10 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.400%, 15/07/28	1 412 250	0,06
10 000 000 CNH	China Development Bank, 2.960%, 18/07/32	1 478 426	0,07	8 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.540%, 16/08/28	1 187 500	0,05

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Chine (suite)				Chine (suite)			
10 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.550%, 15/10/28	1 421 831	0,06	6 000 000 CNH	China Government Bonds, 4.090%, 27/04/35	1 010 400	0,05
5 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.250%, 22/11/28	733 081	0,03	1 600 000 CNH	China Government Bonds, 3.740%, 22/09/35	262 846	0,01
5 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.370%, 15/01/29	707 347	0,03	5 000 000 CNH	China Government Bonds, 4.760%, 24/07/44	983 977	0,04
10 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.050%, 15/04/29	1 399 775	0,06	5 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.970%, 23/07/48	932 115	0,04
14 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.290%, 23/05/29	2 073 253	0,09	13 800 000 CNH	China Government Bonds, 4.080%, 22/10/48	2 610 718	0,12
10 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.910%, 15/07/29	1 392 952	0,06	26 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.860%, 22/07/49	4 806 759	0,22
10 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.620%, 25/09/29	1 435 025	0,06	13 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.390%, 16/03/50	2 250 919	0,10
4 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.740%, 15/10/29	553 431	0,03	10 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.810%, 14/09/50	1 851 282	0,08
10 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.130%, 21/11/29	1 474 408	0,07	6 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.720%, 12/04/51	1 100 865	0,05
15 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.790%, 15/12/29	2 175 185	0,10	9 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.320%, 15/04/52	1 561 675	0,07
10 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.800%, 25/03/30	1 451 793	0,07	2 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.190%, 15/04/53	342 296	0,02
20 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.680%, 21/05/30	2 889 111	0,13	7 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.000%, 15/10/53	1 172 695	0,05
15 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.600%, 15/09/30	2 160 984	0,10	3 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.730%, 25/05/70	618 876	0,03
15 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.270%, 19/11/30	2 252 963	0,10	10 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.760%, 22/03/71	2 075 075	0,09
10 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.540%, 25/12/30	1 437 742	0,07	10 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.400%, 15/07/72	1 928 137	0,09
20 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.020%, 27/05/31	2 965 926	0,13	8 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.270%, 25/03/73	1 513 848	0,07
10 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.120%, 25/06/31	1 407 647	0,06	200 000 EUR	China Government International Bonds, 0.125%, 12/11/26	197 520	0,01
20 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.890%, 18/11/31	2 950 868	0,13	300 000 USD	China Government International Bonds, 2.125%, 03/12/29	273 713	0,01
5 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.750%, 17/02/32	732 209	0,03	100 000 EUR	China Government International Bonds, 0.625%, 17/11/33	84 219	0,00
22 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.760%, 15/05/32	3 222 919	0,15	100 000 EUR	China Government International Bonds, 1.000%, 12/11/39	73 966	0,00
10 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.800%, 15/11/32	1 473 350	0,07	3 000 000 CNH	Export-Import Bank of China, 3.220%, 14/05/26	418 731	0,02
15 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.880%, 25/02/33	2 230 468	0,10	5 000 000 CNH	Export-Import Bank of China, 2.500%, 13/10/26	694 372	0,03
12 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.670%, 25/05/33	1 759 223	0,08	25 000 000 CNH	Export-Import Bank of China, 2.610%, 27/01/27	3 489 800	0,16
9 000 000 CNY	China Government Bonds, 4.320%, 12/08/33	1 492 903	0,07	20 000 000 CNH	Export-Import Bank of China, 3.260%, 24/02/27	2 832 694	0,13
15 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.670%, 25/11/33	2 207 891	0,10	200 000 USD	Export-Import Bank of China, 3.375%, 14/03/27	195 929	0,01
10 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.350%, 25/02/34	1 437 901	0,07	5 000 000 CNH	Export-Import Bank of China, 3.860%, 20/05/29	748 122	0,03
13 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.270%, 25/05/34	1 863 110	0,08	8 000 000 CNH	Export-Import Bank of China, 3.230%, 23/03/30	1 177 620	0,05
15 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.110%, 25/08/34	2 123 547	0,10	8 000 000 CNH	Export-Import Bank of China, 3.740%, 16/11/30	1 215 362	0,06
4 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.040%, 25/11/34	563 040	0,03	10 000 000 CNH	Export-Import Bank of China, 3.380%, 16/07/31	1 503 251	0,07

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Chine (suite)				République tchèque (suite)			
3 000 000 CNH	Export-Import Bank of China, 3.180%, 11/03/32	448 686	0,02	4 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 1.500%, 24/04/40	111 828	0,01
15 000 000 CNH	Export-Import Bank of China, 2.900%, 19/08/32	2 207 204	0,10	2 500 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 4.850%, 26/11/57	106 866	0,00
20 000 000 CNH	Export-Import Bank of China, 3.100%, 13/02/33	2 991 283	0,14	République tchèque – Total			2 437 476 0,11
3 000 000 CNH	Export-Import Bank of China, 2.440%, 12/04/34	431 114	0,02	Danemark			
Chine – Total				2 000 000 DKK	Denmark Government Bonds, 2.250%, 15/11/26	280 085	0,01
Colombie				5 000 000 DKK	Denmark Government Bonds, 0.500%, 15/11/27	669 745	0,03
500 000 000 COP	Colombia TES, 5.750%, 03/11/27	101 810	0,00	3 500 000 DKK	Denmark Government Bonds, 0.500%, 15/11/29	454 614	0,02
1 000 000 000 COP	Colombia TES, 7.000%, 26/03/31	185 006	0,01	2 000 000 DKK	Denmark Government Bonds, zero coupon, 15/11/31	243 279	0,01
3 000 000 000 COP	Colombia TES, 7.000%, 26/03/31	560 883	0,03	2 000 000 DKK	Denmark Government Bonds, 2.250%, 15/11/33	281 289	0,01
3 000 000 000 COP	Colombia TES, 7.250%, 18/10/34	503 572	0,02	4 000 000 DKK	Denmark Government Bonds, 4.500%, 15/11/39	707 553	0,03
3 000 000 000 COP	Colombia TES, 7.250%, 26/10/50	404 129	0,02	2 300 000 DKK	Denmark Government Bonds, 0.250%, 15/11/52	187 302	0,01
Colombie – Total				500 000 USD	Kommunekredit, 0.500%, 28/01/26	478 846	0,02
Croatie				100 000 EUR	Kommunekredit, 1.500%, 16/05/29	99 531	0,01
200 000 EUR	Croatia Government International Bonds, 1.125%, 19/06/29	194 205	0,01	100 000 EUR	Kommunekredit, zero coupon, 17/11/29	91 747	0,01
100 000 EUR	Croatia Government International Bonds, 1.500%, 17/06/31	95 784	0,00	100 000 EUR	Kommunekredit, 0.125%, 26/09/40	66 173	0,00
400 000 EUR	Croatia Government International Bonds, 2.875%, 22/04/32	415 866	0,02	100 000 EUR	Kommunekredit, 3.375%, 26/04/43	106 669	0,01
Croatie – Total				Danemark – Total			3 666 833 0,17
Chypre				Finlande			
500 000 EUR	Cyprus Government International Bonds, zero coupon, 09/02/26	505 080	0,02	100 000 EUR	Finland Government Bonds, 1.375%, 15/04/27	101 622	0,00
200 000 EUR	Cyprus Government International Bonds, 2.250%, 16/04/50	158 367	0,01	200 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.500%, 15/09/27	198 133	0,01
Chypre – Total				500 000 EUR	Finland Government Bonds, 2.750%, 04/07/28	526 106	0,02
République tchèque				200 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.500%, 15/09/28	193 831	0,01
6 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 2.750%, 23/07/29	235 392	0,01	200 000 EUR	Finland Government Bonds, 2.500%, 15/04/30	207 458	0,01
5 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 0.050%, 29/11/29	170 937	0,01	500 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.750%, 15/04/31	464 122	0,02
9 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 0.950%, 15/05/30	318 355	0,01	500 000 EUR	Finland Government Bonds, 1.500%, 15/09/32	475 240	0,02
5 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 1.200%, 13/03/31	174 838	0,01	400 000 EUR	Finland Government Bonds, 3.000%, 15/09/33	421 720	0,02
10 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 6.200%, 16/06/31	463 926	0,02	100 000 EUR	Finland Government Bonds, 3.000%, 15/09/34	105 115	0,01
5 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 1.750%, 23/06/32	176 123	0,01	150 000 EUR	Finland Government Bonds, 2.750%, 15/04/38	151 716	0,01
3 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 2.000%, 13/10/33	104 120	0,00	200 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.250%, 15/09/40	136 286	0,01
5 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 3.500%, 30/05/35	192 945	0,01	305 000 EUR	Finland Government Bonds, 2.625%, 04/07/42	299 744	0,01
5 500 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 4.200%, 04/12/36	223 834	0,01				
5 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 1.950%, 30/07/37	158 312	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Finlande (suite)				France (suite)			
150 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.500%, 15/04/43	100 856	0,00	200 000 EUR	Bpifrance SACA, 3.125%, 25/05/33	206 280	0,01
100 000 EUR	Finland Government Bonds, 1.375%, 15/04/47	76 374	0,00	100 000 GBP	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, 0.125%, 15/12/25	119 791	0,01
100 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.125%, 15/04/52	49 299	0,00	200 000 EUR	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, zero coupon, 25/02/26	201 572	0,01
150 000 EUR	Finland Government Bonds, 2.950%, 15/04/55	152 121	0,01	500 000 USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, 1.250%, 28/10/26	471 497	0,02
100 000 EUR	Finnvera OYJ, 2.125%, 08/03/28	102 792	0,01	100 000 EUR	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, zero coupon, 25/11/26	99 015	0,00
200 000 EUR	Finnvera OYJ, 1.125%, 17/05/32	186 684	0,01	200 000 EUR	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, 2.750%, 24/09/27	208 496	0,01
300 000 EUR	Kuntarahoitus OYJ, zero coupon, 21/04/28	287 092	0,01	500 000 EUR	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, 1.750%, 25/11/27	506 732	0,02
100 000 EUR	Kuntarahoitus OYJ, 3.000%, 25/09/28	105 499	0,01	200 000 EUR	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, 3.000%, 25/05/28	209 758	0,01
100 000 EUR	Kuntarahoitus OYJ, 0.250%, 25/02/32	87 200	0,00	300 000 USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, 1.000%, 21/10/30	243 787	0,01
Finlande – Total		4 429 010	0,20	500 000 USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, 1.375%, 20/01/31	410 483	0,02
France				200 000 EUR	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, zero coupon, 25/05/31	172 409	0,01
200 000 EUR	Action Logement Services, 3.125%, 28/09/37	196 460	0,01	200 000 EUR	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, 0.125%, 15/09/31	172 220	0,01
100 000 EUR	Action Logement Services, 4.125%, 03/10/38	107 678	0,01	600 000 EUR	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, 3.000%, 25/11/31	623 020	0,03
100 000 EUR	Action Logement Services, 0.750%, 19/07/41	65 118	0,00	300 000 EUR	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, 0.450%, 19/01/32	261 740	0,01
400 000 USD	Agence Francaise de Developpement EPIC, 0.625%, 22/01/26	383 306	0,02	100 000 EUR	Caisse des Depots et Consignations, 0.750%, 18/09/28	96 572	0,00
100 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC, 0.250%, 21/07/26	100 060	0,00	100 000 EUR	Caisse des Depots et Consignations, 3.125%, 25/05/33	102 991	0,01
100 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC, 3.750%, 15/02/27	105 999	0,01	200 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local SA, 0.750%, 11/01/27	199 947	0,01
200 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC, 0.125%, 29/09/31	169 647	0,01	300 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local SA, 0.500%, 19/02/27	297 734	0,01
200 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC, 1.375%, 05/07/32	182 022	0,01	100 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local SA, 0.010%, 01/10/29	90 894	0,00
200 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC, 3.500%, 25/02/33	210 738	0,01	500 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local SA, 0.010%, 24/06/30	444 359	0,02
300 000 EUR	Agence Francaise de Developpement EPIC, 1.125%, 02/03/37	237 609	0,01	100 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local SA, 1.500%, 13/01/31	95 738	0,00
200 000 EUR	Agence France Locale, zero coupon, 20/03/31	171 939	0,01	200 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local SA, 0.010%, 18/03/31	173 571	0,01
100 000 EUR	Bpifrance SACA, 2.125%, 29/11/27	102 348	0,01	100 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local SA, 0.375%, 20/01/32	86 683	0,00
100 000 EUR	Bpifrance SACA, zero coupon, 25/05/28	94 800	0,00	100 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local SA, 1.250%, 22/01/35	87 165	0,00
200 000 EUR	Bpifrance SACA, 0.125%, 25/11/28	187 169	0,01	100 000 EUR	Caisse Francaise de Financement Local SA, 1.500%, 28/06/38	84 881	0,00
200 000 EUR	Bpifrance SACA, 2.875%, 25/11/29	207 530	0,01	1 650 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/02/26	1 665 422	0,08
200 000 EUR	Bpifrance SACA, 2.875%, 31/01/32	204 811	0,01	1 533 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.500%, 25/04/26	1 612 860	0,07

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
1 650 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/05/26	1 668 627	0,08	750 484 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 4.750%, 25/04/35	882 127	0,04
1 700 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.500%, 24/09/26	1 767 178	0,08	2 100 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.250%, 25/05/36	1 760 615	0,08
1 100 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.250%, 25/11/26	1 097 034	0,05	800 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.250%, 25/05/38	639 318	0,03
1 350 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/02/27	1 331 311	0,06	1 340 066 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 4.000%, 25/10/38	1 480 525	0,07
1 400 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.000%, 25/05/27	1 405 953	0,06	1 100 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.750%, 25/06/39	928 461	0,04
1 300 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.500%, 24/09/27	1 350 190	0,06	1 150 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/05/40	774 414	0,04
2 000 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.750%, 25/10/27	2 092 673	0,09	1 171 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 4.500%, 25/04/41	1 365 083	0,06
1 750 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/02/28	1 720 263	0,08	800 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.500%, 25/05/43	713 578	0,03
2 200 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/05/28	2 152 145	0,10	650 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/06/44	391 338	0,02
2 100 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/11/28	2 031 208	0,09	850 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.250%, 25/05/45	842 709	0,04
2 000 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.750%, 25/02/29	2 082 833	0,09	1 220 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.000%, 25/05/48	948 317	0,04
1 308 030 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 5.500%, 25/04/29	1 512 338	0,07	200 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.000%, 25/06/49	187 450	0,01
2 300 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/05/29	2 175 189	0,10	1 400 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.500%, 25/05/50	943 482	0,04
1 600 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/11/29	1 457 626	0,07	1 200 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/05/52	629 998	0,03
1 000 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.750%, 25/02/30	1 036 888	0,05	1 350 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/05/53	694 025	0,03
2 000 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.500%, 25/05/30	2 050 084	0,09	1 200 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.000%, 25/05/54	1 088 060	0,05
2 000 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/11/30	1 763 772	0,08	882 493 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 4.000%, 25/04/55	961 422	0,04
1 950 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.500%, 25/05/31	1 864 091	0,08	800 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.250%, 25/05/55	758 720	0,03
2 000 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/11/31	1 703 706	0,08	550 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.750%, 25/05/66	346 555	0,02
1 500 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/05/32	1 253 259	0,06	430 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/05/72	152 915	0,01
1 208 599 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 5.750%, 25/10/32	1 490 655	0,07	100 000 EUR	Gestion Securite de Stocks Securite SA, 3.500%, 25/11/29	105 602	0,01
1 600 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.000%, 25/11/32	1 539 862	0,07	300 000 EUR	Ile-de-France Mobilites, 3.050%, 03/02/33	305 325	0,01
1 500 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.000%, 25/05/33	1 545 269	0,07	100 000 EUR	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC, 3.750%, 19/10/26	105 697	0,01
1 300 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.500%, 25/11/33	1 386 105	0,06	100 000 EUR	Region of Ile de France, zero coupon, 20/04/28	94 616	0,00
2 000 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.250%, 25/05/34	1 756 781	0,08	100 000 EUR	Region of Ile de France, 1.375%, 20/06/33	88 560	0,00
1 200 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.000%, 25/11/34	1 223 745	0,06	200 000 EUR	SFIL SA, 0.750%, 06/02/26	203 180	0,01
				100 000 EUR	SFIL SA, 0.050%, 04/06/29	91 635	0,00
				100 000 EUR	SFIL SA, 3.250%, 25/11/30	104 799	0,01
				100 000 EUR	SNCF Réseau, 4.250%, 07/10/26	106 560	0,01
				200 000 EUR	SNCF Réseau, 1.125%, 19/05/27	200 080	0,01
				200 000 EUR	SNCF Réseau, 3.125%, 25/10/28	209 067	0,01
				100 000 GBP	SNCF Réseau, 5.250%, 31/01/35	125 662	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
France (suite)				Allemagne (suite)			
200 000 EUR	SNCF Réseau, 0.750%, 25/05/36	152 967	0,01	700 000 EUR	Bundesobligation, 2.500%, 11/10/29	736 086	0,03
100 000 EUR	SNCF Réseau, 2.000%, 05/02/48	72 131	0,00	1 100 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500%, 15/02/26	1 119 488	0,05
100 000 EUR	Societe Des Grands Projets EPIC, zero coupon, 25/11/30	87 210	0,00	1 000 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/26	1 002 174	0,05
100 000 EUR	Societe Des Grands Projets EPIC, 0.300%, 25/11/31	85 902	0,00	1 000 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.250%, 15/02/27	998 504	0,05
100 000 EUR	Societe Des Grands Projets EPIC, 3.500%, 25/05/43	100 097	0,01	573 522 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.500%, 04/07/27	657 997	0,03
100 000 EUR	Societe Des Grands Projets EPIC, 0.875%, 10/05/46	60 445	0,00	850 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500%, 15/08/27	847 983	0,04
200 000 EUR	Societe Des Grands Projets EPIC, 3.700%, 25/05/53	201 533	0,01	1 300 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/11/27	1 271 886	0,06
100 000 EUR	Societe Des Grands Projets EPIC, 1.000%, 18/02/70	41 868	0,00	479 432 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.625%, 04/01/28	548 139	0,03
100 000 EUR	Societe Nationale SNCF SACA, 1.500%, 02/02/29	97 896	0,00	1 000 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500%, 15/02/28	990 224	0,05
200 000 EUR	Societe Nationale SNCF SACA, 0.875%, 28/02/51	98 922	0,00	500 185 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.750%, 04/07/28	565 456	0,03
200 000 EUR	UNEDIC ASSEO, 0.100%, 25/11/26	198 295	0,01	1 050 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.250%, 15/08/28	1 021 768	0,05
300 000 EUR	UNEDIC ASSEO, 1.250%, 28/03/27	302 656	0,01	950 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/11/28	910 272	0,04
100 000 EUR	UNEDIC ASSEO, 1.250%, 21/10/27	100 043	0,00	1 000 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.250%, 15/02/29	964 033	0,04
100 000 EUR	UNEDIC ASSEO, zero coupon, 25/11/28	93 471	0,00	900 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/29	848 601	0,04
100 000 EUR	UNEDIC ASSEO, 0.250%, 25/11/29	91 878	0,00	800 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.100%, 15/11/29	826 509	0,04
100 000 EUR	UNEDIC ASSEO, zero coupon, 05/03/30	89 858	0,00	692 071 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.250%, 04/01/30	853 838	0,04
200 000 EUR	UNEDIC ASSEO, 0.010%, 25/05/31	172 511	0,01	1 000 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/02/30	931 897	0,04
200 000 EUR	UNEDIC ASSEO, 1.750%, 25/11/32	188 707	0,01	1 200 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/30	1 106 580	0,05
100 000 EUR	UNEDIC ASSEO, 0.100%, 25/05/34	78 048	0,00	400 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/30	368 980	0,02
200 000 EUR	UNEDIC ASSEO, 0.250%, 16/07/35	152 761	0,01	900 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.400%, 15/11/30	942 790	0,04
100 000 EUR	Ville de Paris, 1.750%, 25/05/31	95 007	0,00	681 855 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.500%, 04/01/31	836 392	0,04
France – Total		74 923 737	3,38	1 000 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/02/31	910 695	0,04
Allemagne				1 000 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/31	899 896	0,04
1 000 000 EUR	Bundesobligation, zero coupon, 10/04/26	1 009 452	0,05	300 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/31	270 019	0,01
600 000 EUR	Bundesobligation, zero coupon, 09/10/26	599 759	0,03				
700 000 EUR	Bundesobligation, zero coupon, 16/04/27	692 511	0,03				
1 000 000 EUR	Bundesobligation, 1.300%, 15/10/27	1 016 907	0,05				
500 000 EUR	Bundesobligation, 1.300%, 15/10/27	508 449	0,02				
800 000 EUR	Bundesobligation, 2.200%, 13/04/28	832 888	0,04				
950 000 EUR	Bundesobligation, 2.400%, 19/10/28	995 358	0,05				
800 000 EUR	Bundesobligation, 2.100%, 12/04/29	827 876	0,04				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Allemagne (suite)				Allemagne (suite)			
1 000 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/02/32	887 728	0,04	500 000 EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.700%, 17/09/26	522 918	0,02
1 000 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.700%, 15/08/32	998 207	0,05	300 000 EUR	Free & Hanseatic City of Hamburg, 1.200%, 03/06/33	276 284	0,01
1 250 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.300%, 15/02/33	1 297 322	0,06	200 000 EUR	Free State of Bavaria, 0.030%, 03/04/28	192 028	0,01
500 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.300%, 15/02/33	519 011	0,02	100 000 EUR	Free State of Saxony, 2.875%, 29/03/28	105 151	0,01
1 000 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.600%, 15/08/33	1 058 636	0,05	100 000 EUR	Free State of Saxony, 0.010%, 17/12/35	76 839	0,00
1 100 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.200%, 15/02/34	1 126 150	0,05	100 000 EUR	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender, 0.010%, 08/10/27	97 113	0,00
699 783 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.750%, 04/07/34	872 243	0,04	200 000 EUR	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender, 0.625%, 13/02/29	192 296	0,01
1 000 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.600%, 15/08/34	1 056 378	0,05	100 000 EUR	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender, 3.000%, 26/04/30	105 851	0,01
800 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/05/35	647 316	0,03	200 000 EUR	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender, 0.010%, 04/02/31	177 380	0,01
900 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/05/36	706 668	0,03	100 000 EUR	Investitionsbank Schleswig-Holstein, 0.010%, 17/10/29	92 069	0,00
916 530 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.000%, 04/01/37	1 096 383	0,05	100 000 EUR	Land Baden-Wuerttemberg, 0.010%, 04/08/27	97 601	0,00
1 000 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.000%, 15/05/38	856 425	0,04	200 000 EUR	Land Baden-Wuerttemberg, 3.000%, 27/06/33	212 133	0,01
855 626 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.250%, 04/07/39	1 064 304	0,05	100 000 EUR	Land Berlin, 0.625%, 20/03/26	101 495	0,00
750 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.750%, 04/07/40	990 024	0,04	100 000 EUR	Land Berlin, 3.000%, 11/07/31	105 920	0,01
575 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 3.250%, 04/07/42	649 611	0,03	200 000 EUR	Land Berlin, 0.125%, 20/10/31	175 193	0,01
970 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.500%, 04/07/44	991 287	0,05	300 000 EUR	Land Berlin, 1.000%, 19/05/32	276 766	0,01
1 240 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.500%, 15/08/46	1 267 345	0,06	100 000 EUR	Land Berlin, 1.625%, 02/08/32	96 254	0,00
1 200 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.250%, 15/08/48	955 223	0,04	100 000 EUR	Land Berlin, 1.300%, 13/06/33	92 808	0,00
1 370 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/50	745 450	0,03	100 000 EUR	Land Berlin, 0.150%, 22/02/36	77 349	0,00
400 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/50	217 990	0,01	100 000 EUR	Land Berlin, 1.375%, 05/06/37	87 085	0,00
1 030 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/52	532 929	0,02	100 000 EUR	Land Berlin, 0.100%, 18/01/41	65 024	0,00
1 050 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.800%, 15/08/53	916 565	0,04	200 000 EUR	Land Berlin, 3.000%, 13/03/54	199 964	0,01
300 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.800%, 15/08/53	262 517	0,01	300 000 EUR	Land Thuringen, 0.010%, 24/03/31	265 500	0,01
700 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.500%, 15/08/54	711 237	0,03	200 000 EUR	State of Brandenburg, 0.010%, 26/06/28	190 590	0,01
700 000 EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.500%, 19/03/26	728 062	0,03	100 000 EUR	State of Brandenburg, 0.375%, 29/01/35	81 638	0,00
800 000 EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.900%, 18/06/26	837 481	0,04	100 000 EUR	State of Bremen, 0.010%, 06/07/27	97 687	0,00
				200 000 EUR	State of Bremen, 1.000%, 25/02/28	198 253	0,01
				100 000 EUR	State of Bremen, 3.000%, 02/03/33	106 028	0,01
				100 000 EUR	State of Bremen, 0.400%, 20/08/49	54 751	0,00
				200 000 EUR	State of Hesse, 3.250%, 05/10/28	213 200	0,01
				200 000 EUR	State of Hesse, 0.010%, 11/03/30	182 053	0,01
				400 000 EUR	State of Hesse, 2.875%, 04/07/33	420 397	0,02
				200 000 EUR	State of Hesse, 2.750%, 10/01/34	207 525	0,01
				100 000 EUR	State of Lower Saxony, 0.010%, 17/03/26	100 739	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Allemagne (suite)				Allemagne (suite)			
100 000 EUR	State of Lower Saxony, zero coupon, 10/07/26	99 966	0,00	200 000 EUR	State of Rhineland-Palatinate, 0.010%, 25/02/28	192 438	0,01
200 000 EUR	State of Lower Saxony, 0.010%, 08/09/26	199 247	0,01	100 000 EUR	State of Rhineland-Palatinate, 0.750%, 23/02/32	91 353	0,00
200 000 EUR	State of Lower Saxony, zero coupon, 11/02/27	197 268	0,01	200 000 EUR	State of Saarland, 0.050%, 05/11/40	130 995	0,01
100 000 EUR	State of Lower Saxony, 0.010%, 16/06/28	95 349	0,00	200 000 EUR	State of Saxony-Anhalt, 0.750%, 29/01/29	193 513	0,01
100 000 EUR	State of Lower Saxony, 0.375%, 14/05/29	94 659	0,00	100 000 EUR	State of Saxony-Anhalt, zero coupon, 10/03/31	88 595	0,00
100 000 EUR	State of Lower Saxony, zero coupon, 13/08/30	90 016	0,00	100 000 EUR	State of Saxony-Anhalt, 3.150%, 06/02/54	102 697	0,01
100 000 EUR	State of Lower Saxony, 2.750%, 17/02/31	104 714	0,01	200 000 EUR	State of Schleswig-Holstein, 0.250%, 27/02/26	202 079	0,01
200 000 EUR	State of Lower Saxony, 2.625%, 18/03/32	207 116	0,01	100 000 EUR	State of Schleswig-Holstein, 1.375%, 14/07/27	101 028	0,00
200 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia, 0.250%, 13/03/26	202 074	0,01	100 000 EUR	State of Schleswig-Holstein, 3.000%, 05/06/30	105 877	0,01
100 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia, 0.500%, 16/04/26	101 198	0,00	100 000 EUR	State of Schleswig-Holstein, 3.000%, 16/08/33	106 343	0,01
400 000 USD	State of North Rhine-Westphalia, 4.375%, 16/02/27	398 586	0,02	150 000 EUR	State of Schleswig-Holstein, 0.200%, 15/08/39	103 606	0,01
100 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia, 0.200%, 31/03/27	98 816	0,00	Allemagne – Total		60 510 228	2,73
100 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia, 3.000%, 27/01/28	105 420	0,01	Grèce			
200 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia, 0.950%, 13/03/28	198 032	0,01	700 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 3.875%, 15/06/28	760 649	0,03
100 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia, 3.375%, 31/10/28	107 030	0,01	600 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 1.500%, 18/06/30	582 782	0,03
100 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia, zero coupon, 26/11/29	91 685	0,00	200 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 1.750%, 18/06/32	190 267	0,01
100 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia, 0.200%, 09/04/30	91 773	0,00	300 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 3.375%, 15/06/34	314 566	0,01
100 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia, 0.125%, 04/06/31	88 675	0,00	700 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 4.000%, 30/01/37	769 300	0,03
100 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia, 2.000%, 15/06/32	98 977	0,00	200 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 1.875%, 24/01/52	144 812	0,01
300 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia, 2.900%, 07/06/33	314 830	0,01	Grèce – Total		2 762 376	0,12
100 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia, zero coupon, 12/10/35	76 516	0,00	Hong Kong			
200 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia, 1.650%, 22/02/38	177 698	0,01	500 000 USD	Airport Authority, 3.250%, 12/01/52	363 861	0,02
200 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia, 0.800%, 30/07/49	124 345	0,01	250 000 USD	Hong Kong Government International Bonds, 0.625%, 02/02/26	240 058	0,01
300 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia, 0.200%, 27/01/51	148 656	0,01	Hong-Kong – Total		603 919	0,03
100 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia, 2.250%, 14/06/52	85 484	0,00	Hongrie			
500 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia, 2.900%, 15/01/53	488 921	0,02	40 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 2.750%, 22/12/26	94 483	0,00
300 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia, 1.750%, 11/07/68	213 249	0,01	32 500 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.000%, 27/10/27	74 917	0,00
100 000 EUR	State of North Rhine-Westphalia, 0.950%, 10/01/21	46 402	0,00	115 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 6.750%, 22/10/28	292 572	0,01
300 000 EUR	State of Rhineland-Palatinate, 0.700%, 26/01/28	295 221	0,01	50 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 2.000%, 23/05/29	106 505	0,01
				30 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.000%, 21/08/30	64 569	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Hongrie (suite)				Indonésie (suite)			
60 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.250%, 22/10/31	126 366	0,01	300 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 3.700%, 30/10/49	222 325	0,01
50 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 4.500%, 27/05/32	111 935	0,01	300 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 3.500%, 14/02/50	214 452	0,01
40 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 4.750%, 24/11/32	89 676	0,00	4 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 8.375%, 15/09/26	253 757	0,01
80 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 2.250%, 20/04/33	147 476	0,01	4 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 5.125%, 15/04/27	238 956	0,01
50 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.000%, 27/10/38	82 660	0,00	5 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.000%, 15/05/27	311 093	0,01
45 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.000%, 25/04/41	70 098	0,00	13 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.125%, 15/05/28	786 546	0,04
200 000 EUR	Hungary Government International Bond, 5.375%, 12/09/33	223 573	0,01	5 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.875%, 15/04/29	309 102	0,01
100 000 EUR	Hungary Government International Bonds, 4.250%, 16/06/31	105 821	0,01	13 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.000%, 15/09/30	807 502	0,04
100 000 USD	Hungary Government International Bonds, 7.625%, 29/03/41	110 622	0,01	13 500 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.500%, 15/02/31	816 739	0,04
100 000 EUR	Hungary Government International Bonds, 1.500%, 17/11/50	59 870	0,00	7 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.375%, 15/04/32	419 150	0,02
500 000 USD	Hungary Government International Bonds, 6.750%, 25/09/52	508 356	0,02	10 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.500%, 15/08/32	636 821	0,03
Hongrie – Total		2 269 499	0,10	4 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.625%, 15/02/34	242 672	0,01
Islande				2 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.500%, 15/06/35	127 966	0,01
100 000 EUR	Iceland Government International Bonds, 0.625%, 03/06/26	100 759	0,01	6 600 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 8.250%, 15/05/36	447 000	0,02
Islande – Total		100 759	0,01	7 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.500%, 15/05/38	448 185	0,02
Inde				11 200 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 8.375%, 15/04/39	770 947	0,03
300 000 USD	Export-Import Bank of India, 3.875%, 01/02/28	289 841	0,01	10 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.500%, 15/04/40	643 991	0,03
Inde – Total		289 841	0,01	13 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.125%, 15/06/42	808 544	0,04
Indonésie				2 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.125%, 15/06/43	124 369	0,01
200 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 4.350%, 08/01/27	197 284	0,01	7 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.875%, 15/07/54	424 560	0,02
200 000 EUR	Indonesia Government International Bonds, 3.750%, 14/06/28	209 657	0,01	100 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4.150%, 29/03/27	98 303	0,00
100 000 EUR	Indonesia Government International Bonds, 1.000%, 28/07/29	92 695	0,00	500 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 5.400%, 15/11/28	504 512	0,02
250 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 8.500%, 12/10/35	311 216	0,01	Indonésie – Total		11 072 406	0,50
100 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 6.625%, 17/02/37	109 805	0,01	Irlande			
200 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 4.625%, 15/04/43	178 191	0,01	200 000 EUR	Ireland Government Bonds, 0.200%, 15/05/27	198 179	0,01
200 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 6.750%, 15/01/44	226 062	0,01	500 000 EUR	Ireland Government Bonds, 1.100%, 15/05/29	493 377	0,02
100 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 4.750%, 18/07/47	90 004	0,00	550 000 EUR	Ireland Government Bonds, 2.400%, 15/05/30	572 000	0,02
				300 000 EUR	Ireland Government Bonds, 1.350%, 18/03/31	292 471	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Irlande (suite)				Italie			
450 000 EUR	Ireland Government Bonds, zero coupon, 18/10/31	394 880	0,02	200 000 EUR	Cassa Depositi e Prestiti SpA, 2.000%, 20/04/27	204 078	0,01
250 000 EUR	Ireland Government Bonds, 0.350%, 18/10/32	220 968	0,01	100 000 EUR	Cassa Depositi e Prestiti SpA, 3.875%, 13/02/29	106 983	0,01
500 000 EUR	Ireland Government Bonds, 1.300%, 15/05/33	471 558	0,02	100 000 EUR	Cassa Depositi e Prestiti SpA, 3.875%, 12/07/31	105 781	0,00
300 000 EUR	Ireland Government Bonds, 0.400%, 15/05/35	247 358	0,01	500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.500%, 15/02/31	530 415	0,02
200 000 EUR	Ireland Government Bonds, 0.550%, 22/04/41	145 902	0,01	950 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.500%, 01/03/26	1 008 136	0,05
200 000 EUR	Ireland Government Bonds, 3.000%, 18/10/43	211 006	0,01	1 000 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, zero coupon, 01/04/26	1 007 293	0,05
300 000 EUR	Ireland Government Bonds, 2.000%, 18/02/45	267 863	0,01	800 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.800%, 15/04/26	843 269	0,04
450 000 EUR	Ireland Government Bonds, 1.500%, 15/05/50	350 512	0,02	1 500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.600%, 01/06/26	1 538 940	0,07
Irlande – Total		3 866 074	0,17	900 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.100%, 15/07/26	929 653	0,04
Ile de Man				1 000 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, zero coupon, 01/08/26	999 480	0,05
100 000 GBP	Isle of Man Government International Bonds, 1.625%, 14/09/51	56 438	0,00	800 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.100%, 28/08/26	837 697	0,04
Ile de Man – Total		56 438	0,00	800 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.850%, 15/09/26	848 434	0,04
Israël				1 300 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 7.250%, 01/11/26	1 464 829	0,07
800 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 2.000%, 31/03/27	209 094	0,01	300 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.250%, 01/12/26	304 690	0,01
500 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 3.750%, 30/09/27	135 403	0,01	850 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.850%, 15/01/27	854 606	0,04
1 000 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 2.250%, 28/09/28	255 658	0,01	400 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.950%, 15/02/27	418 664	0,02
1 000 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 3.750%, 28/02/29	269 225	0,01	700 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.100%, 01/04/27	704 485	0,03
1 500 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 1.000%, 31/03/30	349 828	0,02	625 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.200%, 01/06/27	644 530	0,03
1 000 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 1.300%, 30/04/32	222 672	0,01	550 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.050%, 01/08/27	564 436	0,03
1 400 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 1.500%, 31/05/37	274 035	0,01	750 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 15/09/27	746 529	0,03
1 650 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 5.500%, 31/01/42	496 868	0,02	633 024 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.500%, 01/11/27	726 766	0,03
500 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 3.750%, 31/03/47	118 596	0,01	700 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.650%, 01/12/27	727 867	0,03
1 000 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 2.800%, 29/11/52	189 211	0,01	900 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.000%, 01/02/28	918 196	0,04
200 000 USD	Israel Government International Bonds, 2.875%, 16/03/26	195 243	0,01	650 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.250%, 15/03/28	626 106	0,03
300 000 EUR	Israel Government International Bonds, 1.500%, 18/01/27	298 504	0,01	300 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.400%, 01/04/28	318 447	0,01
200 000 EUR	Israel Government International Bonds, 0.625%, 18/01/32	165 668	0,01	700 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.500%, 15/07/28	674 500	0,03
300 000 USD	Israel Government International Bonds, 4.125%, 17/01/48	227 467	0,01	925 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.750%, 01/09/28	1 029 129	0,05
100 000 EUR	Israel Government International Bonds, 2.500%, 16/01/49	80 694	0,00	500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.800%, 01/12/28	521 623	0,02
300 000 USD	State of Israel, 2.500%, 15/01/30	260 691	0,01	500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.100%, 01/02/29	544 927	0,02
300 000 USD	State of Israel, 3.375%, 15/01/50	194 526	0,01				
Israël – Total		3 943 383	0,18				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Italie (suite)				Italie (suite)			
500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.450%, 15/02/29	473 416	0,02	600 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.350%, 01/03/35	616 273	0,03
500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.800%, 15/06/29	519 069	0,02	300 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.000%, 30/04/35	326 373	0,01
500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.350%, 01/07/29	529 652	0,02	700 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.450%, 01/03/36	585 763	0,03
700 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.000%, 01/08/29	733 318	0,03	450 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.250%, 01/09/36	408 384	0,02
500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.000%, 01/10/29	521 384	0,02	1 241 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.000%, 01/02/37	1 341 968	0,06
958 354 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.250%, 01/11/29	1 104 693	0,05	500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 01/03/37	383 976	0,02
900 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.850%, 15/12/29	974 738	0,04	500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.050%, 30/10/37	539 399	0,02
950 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.500%, 01/03/30	1 016 428	0,05	700 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.250%, 01/03/38	690 843	0,03
600 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.350%, 01/04/30	575 650	0,03	500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.950%, 01/09/38	476 336	0,02
750 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.700%, 15/06/30	805 502	0,04	961 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.000%, 01/08/39	1 130 417	0,05
500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 01/08/30	465 163	0,02	550 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.100%, 01/03/40	523 608	0,02
500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.000%, 15/11/30	545 129	0,02	827 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.000%, 01/09/40	971 324	0,04
1 000 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.650%, 01/12/30	960 911	0,04	500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.800%, 01/03/41	391 978	0,02
1 000 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.900%, 01/04/31	910 337	0,04	500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.450%, 01/09/43	550 868	0,03
1 554 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.000%, 01/05/31	1 887 958	0,09	550 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.750%, 01/09/44	632 895	0,03
500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.600%, 01/08/31	442 430	0,02	900 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.500%, 30/04/45	628 088	0,03
1 000 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.000%, 30/10/31	1 095 854	0,05	800 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.250%, 01/09/46	746 122	0,03
1 000 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 01/12/31	897 938	0,04	600 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.700%, 01/03/47	510 046	0,02
900 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.650%, 01/03/32	844 932	0,04	500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.450%, 01/03/48	477 468	0,02
1 000 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 01/06/32	885 365	0,04	550 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.850%, 01/09/49	556 612	0,03
750 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.500%, 01/12/32	738 217	0,03	650 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.450%, 01/09/50	511 055	0,02
1 000 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.750%, 01/02/33	1 215 702	0,05	600 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.700%, 01/09/51	397 782	0,02
700 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.400%, 01/05/33	783 645	0,04	250 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.150%, 01/09/52	180 626	0,01
400 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.450%, 01/09/33	388 427	0,02	400 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.500%, 01/10/53	442 071	0,02
500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.350%, 01/11/33	557 214	0,03	300 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.300%, 01/10/54	318 339	0,01
600 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.200%, 01/03/34	660 921	0,03	450 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.800%, 01/03/67	357 531	0,02
550 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.850%, 01/07/34	588 640	0,03	150 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.150%, 01/03/72	98 927	0,00
1 078 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.000%, 01/08/34	1 260 157	0,06	200 000 USD	Republic of Italy Government International Bonds, 2.875%, 17/10/29	180 906	0,01
700 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.850%, 01/02/35	746 714	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Italie (suite)				Japon (suite)			
50 000 USD	Republic of Italy Government International Bonds, 5.375%, 15/06/33	49 510	0,00	50 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.300%, 20/12/28	313 527	0,01
250 000 USD	Republic of Italy Government International Bonds, 3.875%, 06/05/51	169 266	0,01	50 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.400%, 20/06/29	313 722	0,01
Italie – Total		59 074 747	2,66	50 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.600%, 20/09/29	316 158	0,01
Japon				100 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.700%, 20/09/29	635 190	0,03
133 000 GBP	Development Bank of Japan, Inc., 5.250%, 30/03/26	167 602	0,01	56 500 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 2.400%, 20/03/48	384 758	0,02
100 000 USD	Development Bank of Japan, Inc., 2.625%, 01/09/27	95 045	0,00	70 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 2.200%, 20/03/49	457 940	0,02
100 000 USD	Development Bank of Japan, Inc., 1.250%, 28/01/31	81 488	0,00	34 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 2.200%, 20/03/50	221 055	0,01
500 000 USD	Development Bank of Japan, Inc., 1.750%, 20/10/31	412 339	0,02	100 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 2.200%, 20/03/51	643 851	0,03
100 000 USD	Japan Bank for International Cooperation, 2.875%, 01/06/27	96 140	0,00	76 900 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 2.000%, 20/03/52	471 128	0,02
200 000 USD	Japan Bank for International Cooperation, 2.875%, 21/07/27	191 864	0,01	91 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 1.900%, 20/03/53	541 179	0,02
500 000 USD	Japan Bank for International Cooperation, 1.875%, 15/04/31	422 178	0,02	52 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 1.700%, 20/03/54	293 270	0,01
230 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.005%, 20/03/26	1 455 334	0,07	53 500 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 1.400%, 20/03/55	277 069	0,01
300 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.005%, 20/09/26	1 890 911	0,09	130 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 0.400%, 20/03/56	484 052	0,02
250 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.005%, 20/12/26	1 573 372	0,07	155 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 0.900%, 20/03/57	677 314	0,03
200 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.005%, 20/03/27	1 257 157	0,06	85 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 0.800%, 20/03/58	354 082	0,02
50 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.100%, 20/03/27	314 916	0,01	115 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 0.500%, 20/03/59	419 799	0,02
320 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.005%, 20/06/27	2 008 174	0,09	140 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 0.500%, 20/03/60	497 987	0,02
230 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.100%, 20/09/27	1 444 617	0,07	150 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 0.700%, 20/03/61	564 962	0,03
200 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.200%, 20/12/27	1 257 975	0,06	170 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 1.000%, 20/03/62	702 459	0,03
150 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.300%, 20/12/27	946 236	0,04	115 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 1.300%, 20/03/63	518 417	0,02
230 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.100%, 20/03/28	1 439 644	0,06	110 000 000 JPY	Japan Government Forty Year Bonds, 2.200%, 20/03/64	642 757	0,03
50 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.200%, 20/03/28	313 969	0,01	315 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/03/26	1 995 562	0,09
100 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.100%, 20/06/28	624 644	0,03	230 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/06/26	1 454 394	0,07
100 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.200%, 20/06/28	626 778	0,03	290 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/09/26	1 830 752	0,08
100 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.300%, 20/06/28	628 988	0,03	260 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/12/26	1 639 596	0,07
100 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.300%, 20/09/28	628 031	0,03	190 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/03/27	1 196 795	0,05
200 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.400%, 20/09/28	1 260 625	0,06	340 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/06/27	2 138 703	0,10
100 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.200%, 20/12/28	624 596	0,03	355 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/09/27	2 229 578	0,10
				340 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/12/27	2 132 278	0,10

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Japon (suite)				Japon (suite)			
300 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/03/28	1 877 737	0,08	50 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.400%, 20/02/30	344 755	0,02
290 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/06/28	1 811 782	0,08	230 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.300%, 20/05/30	1 583 605	0,07
250 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/09/28	1 558 560	0,07	80 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.900%, 20/11/30	571 501	0,03
200 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/12/28	1 244 441	0,06	50 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.200%, 20/05/31	346 011	0,02
230 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/03/29	1 427 281	0,06	120 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.400%, 20/11/31	843 790	0,04
260 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/06/29	1 610 806	0,07	58 900 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.300%, 20/05/32	412 852	0,02
175 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/09/29	1 081 900	0,05	71 900 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.800%, 22/11/32	488 430	0,02
195 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/12/29	1 202 972	0,05	150 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.400%, 20/12/32	990 047	0,04
220 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/03/30	1 354 604	0,06	50 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.100%, 20/03/33	322 460	0,01
310 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/06/30	1 905 468	0,09	70 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.700%, 20/06/33	472 528	0,02
130 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/09/30	797 046	0,04	30 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.100%, 20/09/33	208 797	0,01
300 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/12/30	1 835 359	0,08	55 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.000%, 20/12/33	379 892	0,02
280 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/03/31	1 708 767	0,08	41 700 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.400%, 20/03/34	297 131	0,01
300 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/06/31	1 825 451	0,08	39 750 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.500%, 20/06/34	285 798	0,01
300 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/09/31	1 820 348	0,08	51 250 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.500%, 20/09/34	368 691	0,02
250 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/12/31	1 512 592	0,07	90 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.400%, 20/12/34	642 550	0,03
245 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.200%, 20/03/32	1 488 115	0,07	65 550 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.300%, 20/03/35	464 030	0,02
250 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.200%, 20/06/32	1 513 462	0,07	68 700 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.300%, 20/06/35	486 303	0,02
300 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.200%, 20/09/32	1 811 258	0,08	100 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.500%, 20/09/35	720 944	0,03
270 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.500%, 20/12/32	1 663 736	0,07	30 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.300%, 20/12/35	212 438	0,01
300 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.500%, 20/03/33	1 843 875	0,08	68 950 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.500%, 20/03/36	497 207	0,02
250 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.400%, 20/06/33	1 519 432	0,07	80 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.500%, 20/06/36	576 735	0,03
320 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.800%, 20/09/33	2 006 876	0,09	54 100 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.500%, 20/09/36	390 125	0,02
300 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.600%, 20/12/33	1 843 882	0,08	55 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.300%, 20/12/36	388 747	0,02
300 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.800%, 20/03/34	1 870 730	0,08	108 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.400%, 20/03/37	770 849	0,03
40 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 1.000%, 20/03/34	252 947	0,01	90 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.500%, 20/09/37	648 265	0,03
275 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 1.100%, 20/06/34	1 756 483	0,08	121 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.500%, 20/03/38	870 971	0,04
240 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.900%, 20/09/34	1 501 397	0,07	153 150 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.400%, 20/09/38	1 089 567	0,05
28 600 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.800%, 20/09/29	199 336	0,01	235 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.300%, 20/03/39	1 649 778	0,07

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Japon (suite)				Japon (suite)			
130 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.200%, 20/09/39	899 073	0,04	80 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.900%, 20/09/48	400 658	0,02
130 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.300%, 20/03/40	908 113	0,04	60 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.700%, 20/12/48	284 959	0,01
90 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.000%, 20/09/40	603 151	0,03	65 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.500%, 20/03/49	292 145	0,01
178 800 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.200%, 20/03/41	1 226 201	0,06	105 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.400%, 20/06/49	456 408	0,02
65 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.000%, 20/09/41	432 051	0,02	100 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.400%, 20/09/49	431 648	0,02
110 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.000%, 20/03/42	728 822	0,03	55 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.400%, 20/12/49	236 399	0,01
115 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.900%, 20/09/42	747 929	0,03	95 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.400%, 20/03/50	405 191	0,02
60 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.800%, 20/03/43	382 852	0,02	90 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.600%, 20/06/50	403 779	0,02
55 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.900%, 20/06/43	355 418	0,02	110 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.600%, 20/09/50	490 819	0,02
82 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.800%, 20/09/43	520 642	0,02	75 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.700%, 20/12/50	342 101	0,02
45 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.700%, 20/12/43	280 633	0,01	95 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.700%, 20/03/51	430 580	0,02
100 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.700%, 20/03/44	622 006	0,03	120 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.700%, 20/06/51	540 830	0,02
45 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.700%, 20/06/44	279 081	0,01	125 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.700%, 20/09/51	560 263	0,03
70 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.700%, 20/09/44	432 817	0,02	80 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.700%, 20/12/51	356 669	0,02
85 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.500%, 20/12/44	505 964	0,02	100 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.000%, 20/03/52	482 946	0,02
80 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.500%, 20/03/45	474 997	0,02	60 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.300%, 20/06/52	311 888	0,01
80 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.600%, 20/06/45	482 045	0,02	110 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.400%, 20/09/52	584 500	0,03
100 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.400%, 20/09/45	579 405	0,03	100 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.600%, 20/12/52	556 261	0,03
120 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.400%, 20/12/45	693 177	0,03	75 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.400%, 20/03/53	396 374	0,02
160 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.800%, 20/03/46	815 873	0,04	100 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.200%, 20/06/53	500 707	0,02
75 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.300%, 20/06/46	339 413	0,02	50 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.800%, 20/09/53	289 766	0,01
130 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.500%, 20/09/46	614 286	0,03	115 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.600%, 20/12/53	633 608	0,03
95 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.600%, 20/12/46	457 107	0,02	120 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 1.800%, 20/03/54	692 439	0,03
85 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.800%, 20/03/47	426 748	0,02	90 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.200%, 20/06/54	567 039	0,03
70 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.800%, 20/06/47	349 590	0,02	140 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.100%, 20/09/54	862 115	0,04
100 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.800%, 20/09/47	497 450	0,02	116 600 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/03/26	756 497	0,03
85 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.800%, 20/12/47	420 793	0,02	100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/03/26	649 712	0,03
85 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.800%, 20/03/48	418 869	0,02	40 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.300%, 20/03/26	260 193	0,01
50 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 0.700%, 20/06/48	239 412	0,01	50 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/06/26	325 816	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Japon (suite)				Japon (suite)			
80 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/09/26	523 285	0,02	70 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.000%, 20/06/30	475 335	0,02
70 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.300%, 20/09/26	458 565	0,02	130 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/09/30	875 405	0,04
132 700 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/12/26	869 541	0,04	140 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.900%, 20/09/30	947 676	0,04
37 500 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.000%, 20/03/27	246 147	0,01	82 300 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.000%, 20/12/30	561 361	0,03
131 250 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/03/27	863 347	0,04	100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/12/30	685 798	0,03
100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/06/27	660 033	0,03	20 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.900%, 20/03/31	135 891	0,01
340 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.300%, 20/06/27	2 254 686	0,10	50 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/03/31	345 550	0,02
108 900 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/09/27	721 206	0,03	110 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/06/31	744 271	0,03
140 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/09/27	929 625	0,04	73 600 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.900%, 20/06/31	500 795	0,02
285 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/12/27	1 893 319	0,09	100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/09/31	673 110	0,03
105 200 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/03/28	703 050	0,03	65 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/09/31	440 171	0,02
275 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.400%, 20/03/28	1 848 809	0,08	72 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/12/31	484 969	0,02
160 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/06/28	1 069 099	0,05	110 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/12/31	745 809	0,03
146 300 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.300%, 20/06/28	983 997	0,04	47 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.600%, 20/03/32	314 640	0,01
123 850 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.400%, 20/06/28	835 677	0,04	20 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/03/32	134 781	0,01
124 900 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/09/28	836 948	0,04	48 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/03/32	325 613	0,01
88 700 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/09/28	596 393	0,03	50 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.500%, 20/06/32	332 472	0,01
84 900 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.900%, 20/12/28	566 113	0,03	20 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.600%, 20/06/32	133 906	0,01
100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/12/28	671 704	0,03	50 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/06/32	337 029	0,02
70 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.900%, 20/03/29	467 579	0,02	160 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/09/32	1 079 430	0,05
85 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/03/29	572 348	0,03	70 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/12/32	472 229	0,02
110 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/06/29	742 314	0,03	65 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/12/32	441 740	0,02
170 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/09/29	1 149 928	0,05	80 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.500%, 20/03/33	531 913	0,02
100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/12/29	678 396	0,03	67 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.600%, 20/03/33	448 803	0,02
40 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/12/29	272 640	0,01	35 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/06/33	236 248	0,01
65 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/03/30	442 512	0,02	120 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/09/33	809 624	0,04
144 700 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/03/30	989 384	0,04	150 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.600%, 20/12/33	1 003 725	0,05
57 900 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.600%, 20/06/30	385 244	0,02	120 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.500%, 20/03/34	795 584	0,04
145 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/06/30	974 695	0,04	135 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.500%, 20/06/34	893 519	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Japon (suite)				Japon (suite)			
105 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.400%, 20/09/34	687 822	0,03	120 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.800%, 20/03/42	658 924	0,03
100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.200%, 20/12/34	641 897	0,03	150 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.900%, 20/06/42	834 511	0,04
110 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.200%, 20/03/35	704 504	0,03	100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.100%, 20/09/42	573 129	0,03
100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.300%, 20/06/35	645 441	0,03	120 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.400%, 20/12/42	720 288	0,03
122 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.200%, 20/09/35	777 995	0,04	130 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.100%, 20/03/43	739 537	0,03
80 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.000%, 20/12/35	498 654	0,02	100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.100%, 20/06/43	566 438	0,03
100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.400%, 20/03/36	581 443	0,03	130 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.500%, 20/09/43	786 005	0,04
100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.200%, 20/06/36	565 190	0,03	115 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.300%, 20/12/43	670 213	0,03
190 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.500%, 20/09/36	1 107 718	0,05	115 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.600%, 20/03/44	703 268	0,03
105 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.600%, 20/12/36	616 687	0,03	150 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.900%, 20/06/44	960 941	0,04
100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.700%, 20/03/37	592 353	0,03	100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/09/44	628 352	0,03
90 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.600%, 20/06/37	524 501	0,02	100 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.100%, 01/01/26	634 241	0,03
140 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.600%, 20/09/37	811 802	0,04	200 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.100%, 01/02/26	1 268 047	0,06
160 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.600%, 20/12/37	923 539	0,04	150 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.200%, 01/03/26	951 651	0,04
185 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.500%, 20/03/38	1 048 978	0,05	30 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.300%, 01/05/26	190 384	0,01
100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.500%, 20/06/38	564 351	0,03	100 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.400%, 01/06/26	635 166	0,03
130 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.700%, 20/09/38	750 522	0,03	100 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.400%, 01/07/26	634 916	0,03
95 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.500%, 20/12/38	530 610	0,02	100 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.400%, 01/09/26	634 513	0,03
130 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.400%, 20/03/39	711 842	0,03	200 000 USD	Japan International Cooperation Agency, 4.750%, 21/05/29	200 364	0,01
125 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.300%, 20/06/39	670 516	0,03	Japon – Total		208 283 408	9,38
160 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.300%, 20/09/39	852 983	0,04	Jersey			
165 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.300%, 20/12/39	874 975	0,04	200 000 GBP	Jersey International Bonds, 2.875%, 06/05/52	156 574	0,01
175 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.400%, 20/03/40	936 932	0,04	Jersey – Total		156 574	0,01
140 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.400%, 20/09/40	741 136	0,03	Kazakhstan			
160 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.500%, 20/12/40	856 226	0,04	300 000 EUR	Kazakhstan Government International Bonds, 1.500%, 30/09/34	263 097	0,01
80 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.500%, 20/03/41	425 835	0,02	250 000 USD	Kazakhstan Government International Bonds, 4.714%, 09/04/35	237 606	0,01
145 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.400%, 20/06/41	754 731	0,03	Kazakhstan – Total		500 703	0,02
140 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.500%, 20/09/41	737 056	0,03				
100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 0.500%, 20/12/41	523 675	0,02				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Corée				Corée (suite)			
100 000 USD	Export-Import Bank of Korea, 2.375%, 21/04/27	95 309	0,00	500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.125%, 10/09/39	266 715	0,01
500 000 USD	Export-Import Bank of Korea, 5.000%, 11/01/28	502 601	0,02	500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.500%, 10/09/40	278 755	0,01
200 000 USD	Korea Development Bank, 2.000%, 12/09/26	191 353	0,01	500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.250%, 10/09/42	359 786	0,02
500 000 USD	Korea Development Bank, 2.000%, 25/10/31	412 063	0,02	850 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.000%, 10/12/42	584 944	0,03
250 000 USD	Korea Expressway Corp., 5.000%, 14/05/27	252 117	0,01	200 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.000%, 10/03/46	116 351	0,01
100 000 USD	Korea Gas Corp., 3.125%, 20/07/27	96 313	0,00	1 137 500 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.125%, 10/03/47	676 323	0,03
100 000 EUR	Korea Housing Finance Corp., 0.258%, 27/10/28	94 791	0,00	1 000 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.625%, 10/03/48	651 638	0,03
100 000 USD	Korea International Bonds, 2.750%, 19/01/27	96 733	0,00	2 300 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.500%, 10/03/50	1 185 784	0,05
200 000 USD	Korea International Bonds, 2.500%, 19/06/29	183 281	0,01	2 900 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.875%, 10/03/51	1 620 562	0,07
500 000 USD	Korea National Oil Corp., 4.750%, 03/04/26	499 267	0,02	1 500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.250%, 10/03/53	1 117 474	0,05
2 200 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.250%, 10/03/26	1 467 876	0,07	1 300 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.625%, 10/09/53	1 029 780	0,05
1 400 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.875%, 10/06/26	938 283	0,04	1 650 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.250%, 10/03/54	1 215 008	0,05
1 075 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.500%, 10/12/26	712 294	0,03	200 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.750%, 10/09/54	134 342	0,01
250 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.875%, 10/12/26	173 252	0,01	Corée – Total		26 553 318	1,20
2 600 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.125%, 10/06/27	1 738 628	0,08	Koweït			
1 600 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.375%, 10/12/27	1 076 148	0,05	300 000 USD	Kuwait International Government Bonds, 3.500%, 20/03/27	290 715	0,01
3 600 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.250%, 10/03/28	2 490 687	0,11	Koweït – Total		290 715	0,01
700 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.250%, 10/03/29	482 900	0,02	Lettonie			
740 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 5.500%, 10/12/29	562 641	0,03	200 000 EUR	Latvia Government International Bonds, 1.125%, 30/05/28	197 440	0,01
1 000 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.375%, 10/06/30	625 557	0,03	200 000 EUR	Latvia Government International Bonds, zero coupon, 17/03/31	171 634	0,01
1 300 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.500%, 10/12/30	813 090	0,04	Lettonie – Total		369 074	0,02
1 100 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.000%, 10/06/31	704 618	0,03	Lituanie			
900 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 4.000%, 10/12/31	649 303	0,03	100 000 EUR	Lithuania Government International Bonds, 2.125%, 29/10/26	103 039	0,00
500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 4.250%, 10/12/32	367 990	0,02	200 000 EUR	Lithuania Government International Bonds, 0.950%, 26/05/27	199 609	0,01
500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.750%, 10/12/33	357 687	0,02	200 000 EUR	Lithuania Government International Bonds, 2.125%, 01/06/32	195 443	0,01
500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 4.125%, 10/12/33	367 654	0,02	150 000 EUR	Lithuania Government International Bonds, 1.625%, 19/06/49	106 937	0,01
700 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.500%, 10/06/34	493 031	0,02	200 000 EUR	Lithuania Government International Bonds, 0.500%, 28/07/50	106 672	0,00
800 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.625%, 10/09/35	526 978	0,02	Lituanie – Total		711 700	0,03
590 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.500%, 10/09/36	343 411	0,02				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Luxembourg				Mexique (suite)			
100 000 EUR	European Financial Stability Facility, 3.500%, 11/04/29	107 899	0,01	10 000 000 MXN	Mexico Bonos, 8.000%, 07/11/47	368 945	0,02
100 000 EUR	European Financial Stability Facility, 2.625%, 16/07/29	104 187	0,00	10 000 000 MXN	Mexico Bonos, 8.000%, 31/07/53	362 547	0,02
100 000 EUR	European Financial Stability Facility, 3.000%, 10/07/30	105 594	0,01	100 000 USD	Mexico Government International Bonds, 4.125%, 21/01/26	98 943	0,00
300 000 EUR	European Financial Stability Facility, 2.875%, 16/02/33	314 976	0,01	200 000 USD	Mexico Government International Bonds, 3.750%, 11/01/28	189 999	0,01
200 000 EUR	European Financial Stability Facility, 3.375%, 30/08/38	214 116	0,01	100 000 EUR	Mexico Government International Bonds, 3.375%, 23/02/31	100 082	0,00
100 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 2.250%, 19/03/28	103 272	0,00	200 000 USD	Mexico Government International Bonds, 2.659%, 24/05/31	162 112	0,01
400 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 3.000%, 02/03/33	423 158	0,02	200 000 EUR	Mexico Government International Bonds, 4.490%, 25/05/32	209 786	0,01
Luxembourg – Total		1 373 202	0,06	100 000 EUR	Mexico Government International Bonds, 1.450%, 25/10/33	80 838	0,00
Malaisie				300 000 USD	Mexico Government International Bonds, 6.050%, 11/01/40	277 900	0,01
1 600 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.899%, 16/11/27	361 579	0,02	200 000 USD	Mexico Government International Bonds, 4.280%, 14/08/41	147 636	0,01
7 000 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.519%, 20/04/28	1 563 267	0,07	150 000 USD	Mexico Government International Bonds, 4.750%, 08/03/44	113 933	0,00
3 400 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.885%, 15/08/29	768 874	0,04	100 000 EUR	Mexico Government International Bonds, 3.000%, 06/03/45	76 791	0,00
2 500 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 2.632%, 15/04/31	523 948	0,02	200 000 USD	Mexico Government International Bonds, 4.600%, 23/01/46	144 664	0,01
1 000 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.582%, 15/07/32	220 498	0,01	200 000 USD	Mexico Government International Bonds, 4.350%, 15/01/47	139 543	0,01
5 750 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.762%, 07/04/37	1 386 591	0,06	300 000 USD	Mexico Government International Bonds, 4.500%, 31/01/50	210 974	0,01
2 000 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.757%, 22/05/40	434 253	0,02	200 000 EUR	Mexico Government International Bonds, 2.125%, 25/10/51	118 314	0,01
1 500 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.736%, 15/03/46	364 673	0,02	200 000 USD	Mexico Government International Bonds, 3.771%, 24/05/61	114 176	0,01
1 300 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.065%, 15/06/50	286 808	0,01	200 000 USD	Mexico Government International Bonds, 3.750%, 19/04/71	110 244	0,00
2 000 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.457%, 31/03/53	467 573	0,02	Mexique – Total		8 321 008	0,38
1 500 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.804%, 08/10/31	336 776	0,02	Pays-Bas			
1 400 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.119%, 30/11/34	320 378	0,01	100 000 GBP	BNG Bank NV, 0.500%, 21/12/26	115 887	0,01
1 500 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.447%, 15/07/36	320 463	0,01	200 000 EUR	BNG Bank NV, 0.625%, 19/06/27	198 646	0,01
1 500 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.291%, 14/08/43	344 387	0,02	100 000 EUR	BNG Bank NV, 2.750%, 04/10/27	104 598	0,01
Malaisie – Total		7 700 068	0,35	100 000 EUR	BNG Bank NV, 0.750%, 24/01/29	96 709	0,00
Mexique				300 000 AUD	BNG Bank NV, 3.300%, 26/04/29	177 775	0,01
10 000 000 MXN	Mexico Bonos, 5.500%, 04/03/27	441 341	0,02	500 000 EUR	BNG Bank NV, 0.250%, 12/01/32	436 731	0,02
20 000 000 MXN	Mexico Bonos, 7.500%, 03/06/27	914 219	0,04	200 000 EUR	BNG Bank NV, 3.000%, 11/01/33	210 422	0,01
15 000 000 MXN	Mexico Bonos, 8.500%, 01/03/29	684 762	0,03	200 000 EUR	BNG Bank NV, 3.250%, 29/08/33	213 918	0,01
15 200 000 MXN	Mexico Bonos, 8.500%, 31/05/29	692 612	0,03	200 000 EUR	BNG Bank NV, 1.500%, 15/07/39	167 584	0,01
19 500 000 MXN	Mexico Bonos, 7.750%, 29/05/31	837 058	0,04	100 000 EUR	Nederlandse Waterschapsbank NV, zero coupon, 16/11/26	99 332	0,00
10 000 000 MXN	Mexico Bonos, 7.500%, 26/05/33	407 579	0,02	100 000 EUR	Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.125%, 28/05/27	98 196	0,00
5 000 000 MXN	Mexico Bonos, 8.000%, 24/05/35	206 851	0,01	200 000 AUD	Nederlandse Waterschapsbank NV, 3.300%, 02/05/29	118 342	0,01
6 000 000 MXN	Mexico Bonos, 10.000%, 20/11/36	280 501	0,01	300 000 EUR	Nederlandse Waterschapsbank NV, 3.000%, 20/04/33	316 156	0,01
11 000 000 MXN	Mexico Bonos, 8.500%, 18/11/38	449 903	0,02	100 000 EUR	Nederlandse Waterschapsbank NV, 2.625%, 10/01/34	101 842	0,00
10 300 000 MXN	Mexico Bonos, 7.750%, 13/11/42	378 755	0,02				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Nouvelle-Zélande (suite)			
700 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.500%, 15/07/26	707 648	0,03	300 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 4.250%, 15/05/34	165 889	0,01
500 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/27	496 426	0,02	450 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 2.750%, 15/04/37	206 658	0,01
500 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.750%, 15/07/27	500 561	0,02	150 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 1.750%, 15/05/41	54 434	0,00
747 685 EUR	Netherlands Government Bonds, 5.500%, 15/01/28	849 232	0,04	400 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 2.750%, 15/05/51	148 650	0,01
650 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.750%, 15/07/28	640 188	0,03	Nouvelle-Zélande – Total		3 146 088	0,14
500 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/29	473 416	0,02	Norvège			
300 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/01/30	313 502	0,01	500 000 USD	Kommunalbanken AS, 1.125%, 26/10/26	471 554	0,02
500 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/07/30	456 028	0,02	100 000 EUR	Kommunalbanken AS, 2.750%, 29/11/27	104 445	0,00
900 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/07/31	798 984	0,04	100 000 EUR	Kommunalbanken AS, 0.050%, 24/10/29	92 079	0,00
730 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/01/33	756 888	0,03	300 000 AUD	Kommunalbanken AS, 5.250%, 18/04/34	191 436	0,01
600 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/07/33	619 883	0,03	1 900 000 NOK	Norway Government Bonds, 1.750%, 17/02/27	160 163	0,01
600 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/07/34	616 568	0,03	2 000 000 NOK	Norway Government Bonds, 2.000%, 26/04/28	166 288	0,01
614 697 EUR	Netherlands Government Bonds, 4.000%, 15/01/37	722 181	0,03	2 000 000 NOK	Norway Government Bonds, 1.750%, 06/09/29	160 613	0,01
400 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/38	291 417	0,01	2 000 000 NOK	Norway Government Bonds, 1.375%, 19/08/30	154 469	0,01
550 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.500%, 15/01/40	415 371	0,02	1 000 000 NOK	Norway Government Bonds, 1.250%, 17/09/31	74 741	0,00
509 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 3.750%, 15/01/42	598 276	0,03	2 000 000 NOK	Norway Government Bonds, 2.125%, 18/05/32	156 727	0,01
350 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 3.250%, 15/01/44	389 443	0,02	2 000 000 NOK	Norway Government Bonds, 3.000%, 15/08/33	165 061	0,01
840 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.750%, 15/01/47	876 689	0,04	1 000 000 NOK	Norway Government Bonds, 3.625%, 13/04/34	86 388	0,00
500 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/52	257 028	0,01	3 000 000 NOK	Norway Government Bonds, 3.500%, 06/10/42	251 090	0,01
450 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.000%, 15/01/54	400 396	0,02	Norvège – Total		2 235 054	0,10
Pays-Bas – Total				Panama			
13 636 263 0,61				100 000 USD	Panama Government International Bonds, 8.875%, 30/09/27	107 293	0,00
Nouvelle-Zélande				100 000 USD	Panama Government International Bonds, 4.500%, 15/05/47	64 186	0,00
250 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 0.500%, 15/05/26	134 300	0,00	700 000 USD	Panama Government International Bonds, 4.500%, 16/04/50	431 651	0,02
400 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 4.500%, 15/04/27	228 737	0,01	200 000 USD	Panama Government International Bonds, 4.300%, 29/04/53	116 898	0,01
800 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 0.250%, 15/05/28	400 737	0,02	300 000 USD	Panama Government International Bonds, 3.870%, 23/07/60	156 955	0,01
1 000 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 3.000%, 20/04/29	543 573	0,02	Panama – Total		876 983	0,04
1 000 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 1.500%, 15/05/31	479 719	0,02	Pérou			
750 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 2.000%, 15/05/32	361 260	0,02	500 000 PEN	Peru Government Bonds, 5.940%, 12/02/29	137 360	0,01
800 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 3.500%, 14/04/33	422 131	0,02	3 000 000 PEN	Peru Government Bonds, 5.400%, 12/08/34	729 805	0,03
				2 500 000 PEN	Peru Government Bonds, 5.350%, 12/08/40	559 501	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Pérou (suite)				Pologne (suite)			
100 000 EUR	Peru Government International Bonds, 2.750%, 30/01/26	102 822	0,00	1 700 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 2.750%, 25/10/29	364 635	0,02
200 000 USD	Peru Government International Bonds, 8.750%, 21/11/33	237 881	0,01	2 500 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 1.250%, 25/10/30	477 421	0,02
500 000 USD	Peru Government International Bonds, 3.000%, 15/01/34	401 951	0,02	2 000 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 1.750%, 25/04/32	371 035	0,02
250 000 USD	Peru Government International Bonds, 5.375%, 08/02/35	239 733	0,01	1 500 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 6.000%, 25/10/33	367 155	0,02
100 000 EUR	Peru Government International Bonds, 1.950%, 17/11/36	82 305	0,00	500 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 4.000%, 25/04/47	93 599	0,00
Pérou – Total		2 491 358	0,11	300 000 EUR	Republic of Poland Government International Bonds, 1.500%, 19/01/26	306 439	0,01
Philippines				300 000 EUR	Republic of Poland Government International Bonds, 1.125%, 07/08/26	303 257	0,01
100 000 USD	Philippines Government International Bonds, 5.500%, 30/03/26	100 617	0,00	100 000 EUR	Republic of Poland Government International Bonds, 1.375%, 22/10/27	100 399	0,00
240 000 USD	Philippines Government International Bonds, 3.750%, 14/01/29	228 063	0,01	150 000 EUR	Republic of Poland Government International Bonds, 1.000%, 07/03/29	145 691	0,01
300 000 EUR	Philippines Government International Bonds, 1.200%, 28/04/33	257 900	0,01	100 000 EUR	Republic of Poland Government International Bonds, 3.875%, 14/02/33	107 493	0,01
250 000 USD	Philippines Government International Bonds, 5.250%, 14/05/34	246 549	0,01	100 000 EUR	Republic of Poland Government International Bonds, 2.375%, 18/01/36	92 811	0,00
100 000 USD	Philippines Government International Bonds, 6.375%, 23/10/34	107 465	0,01	500 000 USD	Republic of Poland Government International Bonds, 5.500%, 18/03/54	459 829	0,02
200 000 USD	Philippines Government International Bonds, 3.700%, 02/02/42	157 352	0,01	Pologne – Total		6 209 956	0,28
250 000 USD	Philippines Government International Bonds, 3.200%, 06/07/46	173 258	0,01	Portugal			
250 000 USD	Philippines Government International Bonds, 5.600%, 14/05/49	244 876	0,01	250 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.125%, 14/04/27	270 722	0,01
Philippines – Total		1 516 080	0,07	600 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.700%, 15/10/27	598 208	0,03
Pologne				600 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.125%, 17/10/28	620 153	0,03
100 000 EUR	Bank Gospodarstwa Krajowego, 3.000%, 30/05/29	103 590	0,01	500 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.950%, 15/06/29	511 601	0,02
300 000 EUR	Bank Gospodarstwa Krajowego, 4.375%, 13/03/39	314 661	0,01	200 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.875%, 15/02/30	222 928	0,01
1 000 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 0.250%, 25/10/26	222 234	0,01	200 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.300%, 17/10/31	179 496	0,01
1 500 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 3.750%, 25/05/27	351 875	0,02	150 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.650%, 16/07/32	145 730	0,00
1 705 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 2.500%, 25/07/27	386 407	0,02	200 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.250%, 18/04/34	198 616	0,01
1 500 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 2.750%, 25/04/28	335 093	0,02	450 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.900%, 12/10/35	380 491	0,02
2 000 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 7.500%, 25/07/28	516 317	0,02	525 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.100%, 15/04/37	603 958	0,03
1 315 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 5.750%, 25/04/29	321 094	0,01	250 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.500%, 18/06/38	270 968	0,01
2 000 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 4.750%, 25/07/29	468 921	0,02	300 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.150%, 11/04/42	226 615	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Portugal (suite)				Roumanie (suite)			
200 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.100%, 15/02/45	230 864	0,01	50 000 EUR	Romania Government International Bonds, 3.500%, 03/04/34	43 585	0,00
300 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.000%, 12/04/52	183 821	0,01	200 000 EUR	Romania Government International Bonds, 3.375%, 08/02/38	156 492	0,01
100 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.625%, 12/06/54	107 378	0,00				
Portugal – Total		4 751 549	0,21	Roumanie – Total		3 452 866	0,16
Qatar				Arabie saoudite			
200 000 USD	Qatar Government International Bonds, 3.250%, 02/06/26	195 692	0,01	400 000 USD	Saudi Government International Bonds, 4.375%, 16/04/29	389 509	0,02
200 000 USD	Qatar Government International Bonds, 4.500%, 23/04/28	198 825	0,01	100 000 EUR	Saudi Government International Bonds, 0.625%, 03/03/30	91 696	0,00
200 000 USD	Qatar Government International Bonds, 4.625%, 02/06/46	179 179	0,01	200 000 USD	Saudi Government International Bonds, 4.500%, 17/04/30	193 916	0,01
300 000 USD	Qatar Government International Bonds, 4.817%, 14/03/49	270 824	0,01	300 000 USD	Saudi Government International Bonds, 2.750%, 03/02/32	255 976	0,01
300 000 USD	Qatar Government International Bonds, 4.400%, 16/04/50	253 846	0,01	100 000 EUR	Saudi Government International Bonds, 2.000%, 09/07/39	80 249	0,00
Qatar – Total		1 098 366	0,05	200 000 USD	Saudi Government International Bonds, 4.500%, 26/10/46	161 260	0,01
Roumanie				450 000 USD	Saudi Government International Bonds, 4.625%, 04/10/47	367 803	0,02
1 000 000 RON	Romania Government Bonds, 4.850%, 22/04/26	202 658	0,01	200 000 USD	Saudi Government International Bonds, 5.250%, 16/01/50	179 713	0,01
100 000 EUR	Romania Government Bonds, 0.700%, 24/08/26	99 201	0,01	500 000 USD	Saudi Government International Bonds, 5.750%, 16/01/54	466 214	0,02
1 000 000 RON	Romania Government Bonds, 4.150%, 26/01/28	191 314	0,01	300 000 USD	Saudi Government International Bonds, 3.750%, 21/01/55	198 638	0,01
1 500 000 RON	Romania Government Bonds, 5.000%, 12/02/29	288 096	0,01	Arabie saoudite – Total		2 384 974	0,11
1 000 000 RON	Romania Government Bonds, 6.700%, 25/02/32	200 373	0,01	Singapour			
3 000 000 RON	Romania Government Bonds, 7.900%, 24/02/38	646 008	0,03	400 000 SGD	Singapore Government Bonds, 1.250%, 01/11/26	285 546	0,01
200 000 EUR	Romania Government International Bonds, 2.375%, 19/04/27	201 117	0,01	297 000 SGD	Singapore Government Bonds, 3.500%, 01/03/27	220 961	0,01
500 000 USD	Romania Government International Bonds, 6.625%, 17/02/28	506 958	0,02	300 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.875%, 01/09/27	220 481	0,01
100 000 EUR	Romania Government International Bonds, 2.125%, 07/03/28	97 048	0,01	300 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.625%, 01/05/28	218 866	0,01
100 000 EUR	Romania Government International Bonds, 1.375%, 02/12/29	88 508	0,00	400 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.875%, 01/08/28	294 004	0,01
100 000 EUR	Romania Government International Bonds, 3.624%, 26/05/30	97 002	0,01	300 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.875%, 01/07/29	220 472	0,01
100 000 EUR	Romania Government International Bonds, 2.124%, 16/07/31	85 252	0,00	400 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.875%, 01/09/30	293 505	0,01
300 000 EUR	Romania Government International Bonds, 2.000%, 28/01/32	246 478	0,01	300 000 SGD	Singapore Government Bonds, 1.625%, 01/07/31	203 526	0,01
300 000 EUR	Romania Government International Bonds, 5.250%, 30/05/32	302 776	0,01	300 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.625%, 01/08/32	215 621	0,01
				250 000 SGD	Singapore Government Bonds, 3.375%, 01/09/33	189 782	0,01
				200 000 SGD	Singapore Government Bonds, 3.375%, 01/05/34	152 740	0,01
				300 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.250%, 01/08/36	205 901	0,01
				300 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.375%, 01/07/39	205 825	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Singapour (suite)				Espagne			
300 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.750%, 01/04/42	216 817	0,01	200 000 EUR	Adif Alta Velocidad, 0.950%, 30/04/27	199 586	0,01
240 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.750%, 01/03/46	173 570	0,01	100 000 EUR	Adif Alta Velocidad, 3.500%, 30/07/28	105 946	0,01
300 000 SGD	Singapore Government Bonds, 1.875%, 01/03/50	182 832	0,01	200 000 EUR	Autonomous Community of Andalusia, 0.500%, 30/04/31	177 427	0,01
100 000 SGD	Singapore Government Bonds, 1.875%, 01/10/51	60 322	0,00	100 000 EUR	Autonomous Community of Madrid, 0.160%, 30/07/28	95 046	0,00
100 000 SGD	Singapore Government Bonds, 3.250%, 01/06/54	79 754	0,00	100 000 EUR	Autonomous Community of Madrid, 3.362%, 31/10/28	106 384	0,01
300 000 SGD	Singapore Government Bonds, 3.000%, 01/08/72	229 673	0,01	100 000 EUR	Autonomous Community of Madrid, 1.571%, 30/04/29	98 892	0,00
Singapour – Total		3 870 198	0,17	300 000 EUR	Autonomous Community of Madrid, 3.462%, 30/04/34	317 826	0,01
Slovaquie				100 000 EUR	Basque Government, 3.500%, 30/04/33	107 083	0,01
200 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 0.625%, 22/05/26	202 279	0,01	238 000 EUR	Instituto de Credito Oficial, 3.050%, 31/10/27	250 372	0,01
600 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 1.000%, 12/06/28	591 668	0,03	500 000 EUR	Spain Government Bonds, 2.800%, 31/05/26	521 586	0,02
100 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 3.625%, 16/01/29	107 960	0,00	900 000 EUR	Spain Government Bonds, 5.900%, 30/07/26	984 600	0,04
200 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 0.750%, 09/04/30	187 351	0,01	900 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.300%, 31/10/26	917 376	0,04
200 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 1.000%, 09/10/30	187 283	0,01	800 000 EUR	Spain Government Bonds, zero coupon, 31/01/27	790 554	0,04
100 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 1.625%, 21/01/31	96 953	0,00	1 000 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.500%, 30/04/27	1 017 923	0,05
200 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 4.000%, 19/10/32	220 795	0,01	650 000 EUR	Spain Government Bonds, 2.500%, 31/05/27	675 982	0,03
100 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 3.750%, 06/03/34	106 630	0,00	1 000 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.800%, 30/07/27	996 157	0,05
500 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 0.375%, 21/04/36	369 548	0,02	800 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.450%, 31/10/27	808 250	0,04
200 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 1.875%, 09/03/37	172 953	0,01	800 000 EUR	Spain Government Bonds, zero coupon, 31/01/28	770 637	0,03
100 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 2.000%, 17/10/47	74 260	0,00	1 000 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.400%, 30/04/28	1 003 460	0,05
Slovaquie – Total		2 317 680	0,10	500 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.400%, 30/07/28	500 331	0,02
Slovénie				850 000 EUR	Spain Government Bonds, 5.150%, 31/10/28	966 319	0,04
70 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 5.125%, 30/03/26	75 073	0,00	1 171 787 EUR	Spain Government Bonds, 6.000%, 31/01/29	1 380 272	0,06
350 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 1.000%, 06/03/28	349 567	0,02	1 000 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.450%, 30/04/29	992 497	0,04
200 000 EUR	Slovenia Government Bonds, zero coupon, 12/02/31	176 612	0,01	800 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.500%, 31/05/29	862 236	0,04
400 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 0.125%, 01/07/31	352 704	0,02	700 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.800%, 30/07/29	671 644	0,03
200 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 3.625%, 11/03/33	218 739	0,01	600 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.600%, 31/10/29	567 040	0,03
200 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 1.500%, 25/03/35	179 831	0,01	400 000 EUR	Spain Government Bonds, 2.700%, 31/01/30	416 726	0,02
200 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 0.488%, 20/10/50	104 648	0,00	1 000 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.500%, 30/04/30	930 170	0,04
100 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 0.688%, 03/03/81	40 488	0,00	700 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.950%, 30/07/30	700 798	0,03
Slovénie – Total		1 497 662	0,07				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Espagne (suite)				Espagne (suite)			
1 000 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.250%, 31/10/30	958 366	0,04	520 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.450%, 30/07/66	505 456	0,02
1 100 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.100%, 30/04/31	970 451	0,04	200 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.450%, 31/10/71	105 999	0,01
300 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.100%, 30/07/31	317 550	0,01	Espagne – Total		38 841 720	1,75
1 000 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.500%, 31/10/31	893 645	0,04	Émissions supranationales			
1 000 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.700%, 30/04/32	894 968	0,04	200 000 EUR	European Stability Mechanism, 3.000%, 15/03/28	211 199	0,01
1 411 000 EUR	Spain Government Bonds, 5.750%, 30/07/32	1 752 797	0,08	300 000 EUR	European Stability Mechanism, 3.000%, 23/08/33	317 201	0,02
850 000 EUR	Spain Government Bonds, 2.550%, 31/10/32	862 781	0,04	300 000 EUR	European Union, 2.750%, 05/10/26	313 501	0,01
1 000 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.150%, 30/04/33	1 054 684	0,05	600 000 EUR	European Union, 2.875%, 06/12/27	631 215	0,03
750 000 EUR	Spain Government Bonds, 2.350%, 30/07/33	743 374	0,03	1 600 000 EUR	European Union, 3.125%, 05/12/28	1 699 707	0,08
800 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.550%, 31/10/33	865 890	0,04	600 000 EUR	European Union, 3.125%, 04/12/30	640 066	0,03
750 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.250%, 30/04/34	791 290	0,04	300 000 EUR	European Union, 3.250%, 04/07/34	320 330	0,02
1 200 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.450%, 31/10/34	1 283 416	0,06	300 000 EUR	European Union, 3.000%, 04/12/34	313 484	0,01
850 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.850%, 30/07/35	781 952	0,04	300 000 EUR	European Union, 2.750%, 04/12/37	300 670	0,01
738 000 EUR	Spain Government Bonds, 4.200%, 31/01/37	839 571	0,04	1 000 000 EUR	European Union, 3.375%, 04/10/38	1 064 407	0,05
600 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.850%, 30/07/37	468 391	0,02	200 000 EUR	European Union, 4.000%, 04/04/44	226 587	0,01
450 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.900%, 30/07/39	494 473	0,02	500 000 EUR	European Union, 2.625%, 04/02/48	464 975	0,02
550 000 EUR	Spain Government Bonds, 4.900%, 30/07/40	670 802	0,03	700 000 EUR	European Union, 3.250%, 04/02/50	717 592	0,03
800 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.200%, 31/10/40	604 680	0,03	Émissions supranationales – Total		7 220 934	0,33
664 000 EUR	Spain Government Bonds, 4.700%, 30/07/41	796 330	0,04	Suède			
350 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.000%, 30/07/42	247 008	0,01	2 000 000 SEK	Kommuninvest I Sverige AB, 0.750%, 12/05/28	170 133	0,01
600 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.450%, 30/07/43	614 562	0,03	3 000 000 SEK	Kommuninvest I Sverige AB, 3.000%, 12/03/29	274 178	0,01
550 000 EUR	Spain Government Bonds, 5.150%, 31/10/44	701 312	0,03	250 000 USD	Svensk Exportkredit AB, 3.750%, 13/09/27	245 734	0,01
800 000 EUR	Spain Government Bonds, 2.900%, 31/10/46	750 402	0,03	100 000 EUR	Svensk Exportkredit AB, 3.375%, 30/08/30	107 517	0,00
750 000 EUR	Spain Government Bonds, 2.700%, 31/10/48	670 156	0,03	1 000 000 SEK	Sweden Government Bonds, 0.125%, 12/05/31	79 243	0,00
850 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.000%, 31/10/50	504 345	0,02	1 500 000 SEK	Sweden Government Bonds, 2.250%, 01/06/32	135 406	0,01
750 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.900%, 31/10/52	545 267	0,02	2 000 000 SEK	Sweden Government Bonds, 1.750%, 11/11/33	172 189	0,01
200 000 EUR	Spain Government Bonds, 4.000%, 31/10/54	218 682	0,01	1 550 000 SEK	Sweden Government Bonds, 3.500%, 30/03/39	155 532	0,01
				1 000 000 SEK	Sweden Government Bonds, 1.375%, 23/06/71	54 457	0,00
				3 000 000 SEK	Sweden Government International Bonds, 0.125%, 09/09/30	241 447	0,01
				Suède – Total		1 635 836	0,07

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Suisse				Thaïlande (suite)			
200 000 CHF	Canton of Geneva, 1.625%, 30/07/29	233 055	0,01	5 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 4.000%, 17/06/55	183 581	0,01
100 000 CHF	Canton of Zurich, 0.100%, 23/06/45	97 973	0,00	13 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 4.850%, 17/06/61	534 869	0,02
100 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 0.500%, 27/06/32	112 664	0,00	7 200 000 THB	Thailand Government Bonds, 4.000%, 17/06/66	260 390	0,01
300 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 3.500%, 08/04/33	419 063	0,02	5 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.600%, 17/06/67	162 909	0,01
300 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 0.250%, 23/06/35	329 042	0,01	Thaïlande – Total		7 435 001	0,34
300 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 2.500%, 08/03/36	408 655	0,02	Émirats arabes unis			
100 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 1.250%, 27/06/37	121 836	0,01	300 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 3.125%, 11/10/27	287 383	0,01
250 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, zero coupon, 24/07/39	259 294	0,01	500 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 3.125%, 16/04/30	458 888	0,02
200 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 1.500%, 30/04/42	260 353	0,01	500 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 3.000%, 15/09/51	323 798	0,02
100 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 4.000%, 06/01/49	199 999	0,01	300 000 USD	UAE International Government Bonds, 2.000%, 19/10/31	249 709	0,01
200 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 0.500%, 24/05/55	228 187	0,01	250 000 USD	UAE International Government Bonds, 3.250%, 19/10/61	163 338	0,01
100 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 0.500%, 30/05/58	115 276	0,01	Émirats arabes unis – Total		1 483 116	0,07
100 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 2.000%, 25/06/64	180 457	0,01	Royaume-Uni			
Suisse – Total		2 965 854	0,13	1 500 000 GBP	U.K. Gilts, 1.500%, 22/07/26	1 801 564	0,08
Thaïlande				1 100 000 GBP	U.K. Gilts, 0.375%, 22/10/26	1 288 524	0,06
10 500 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.125%, 17/12/26	308 671	0,01	1 100 000 GBP	U.K. Gilts, 4.125%, 29/01/27	1 370 892	0,06
21 500 000 THB	Thailand Government Bonds, 1.000%, 17/06/27	615 415	0,03	1 300 000 GBP	U.K. Gilts, 3.750%, 07/03/27	1 606 518	0,07
11 750 000 THB	Thailand Government Bonds, 5.670%, 13/03/28	383 007	0,02	1 550 000 GBP	U.K. Gilts, 1.250%, 22/07/27	1 805 135	0,08
10 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.400%, 17/03/29	297 175	0,01	1 555 926 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 07/12/27	1 952 776	0,09
20 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 4.875%, 22/06/29	656 395	0,03	1 200 000 GBP	U.K. Gilts, 0.125%, 31/01/28	1 332 970	0,06
5 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.500%, 17/11/29	149 521	0,01	100 000 GBP	U.K. Gilts, 4.375%, 07/03/28	125 267	0,01
20 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.000%, 17/12/31	580 619	0,03	1 100 000 GBP	U.K. Gilts, 4.500%, 07/06/28	1 385 098	0,06
23 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.775%, 25/06/32	746 514	0,03	1 000 000 GBP	U.K. Gilts, 1.625%, 22/10/28	1 142 287	0,05
10 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.800%, 17/06/34	306 886	0,01	693 225 GBP	U.K. Gilts, 6.000%, 07/12/28	924 837	0,04
9 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 1.585%, 17/12/35	246 321	0,01	800 000 GBP	U.K. Gilts, 0.500%, 31/01/29	864 349	0,04
20 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.390%, 17/06/37	648 579	0,03	1 000 000 GBP	U.K. Gilts, 4.125%, 22/07/29	1 240 912	0,06
3 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.300%, 17/06/38	96 377	0,01	1 450 000 GBP	U.K. Gilts, 0.875%, 22/10/29	1 558 680	0,07
25 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.000%, 17/06/42	670 328	0,03	1 200 000 GBP	U.K. Gilts, 0.375%, 22/10/30	1 208 894	0,05
18 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.450%, 17/06/43	587 444	0,03	1 607 283 GBP	U.K. Gilts, 4.750%, 07/12/30	2 060 898	0,09
				1 250 000 GBP	U.K. Gilts, 0.250%, 31/07/31	1 207 794	0,05
				1 000 000 GBP	U.K. Gilts, 4.000%, 22/10/31	1 221 232	0,06
				1 200 000 GBP	U.K. Gilts, 1.000%, 31/01/32	1 198 089	0,05
				1 860 902 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 07/06/32	2 312 168	0,10
				1 000 000 GBP	U.K. Gilts, 3.250%, 31/01/33	1 147 682	0,05
				1 350 000 GBP	U.K. Gilts, 0.875%, 31/07/33	1 259 424	0,06
				1 000 000 GBP	U.K. Gilts, 4.625%, 31/01/34	1 258 748	0,06
				1 000 000 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 31/07/34	1 222 222	0,06
				1 200 000 GBP	U.K. Gilts, 4.500%, 07/09/34	1 497 344	0,07
				1 250 000 GBP	U.K. Gilts, 0.625%, 31/07/35	1 050 158	0,05
				1 225 256 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 07/03/36	1 479 646	0,07
				1 200 000 GBP	U.K. Gilts, 1.750%, 07/09/37	1 080 043	0,05
				1 200 000 GBP	U.K. Gilts, 3.750%, 29/01/38	1 354 918	0,06

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				États-Unis (suite)			
795 721 GBP	U.K. Gilts, 4.750%, 07/12/38	989 776	0,04	2 000 000 USD	Federal Farm Credit Banks Funding Corp., 1.550%, 26/07/30	1 685 661	0,08
700 000 GBP	U.K. Gilts, 1.125%, 31/01/39	550 270	0,02	145 000 USD	Federal Home Loan Banks, 4.750%, 09/04/27	146 540	0,01
660 000 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 07/09/39	772 858	0,03	315 000 USD	Federal Home Loan Banks, 3.250%, 16/11/28	303 930	0,01
1 000 000 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 07/12/40	1 158 592	0,05	300 000 USD	Federal Home Loan Banks, 5.500%, 15/07/36	317 259	0,01
1 100 000 GBP	U.K. Gilts, 1.250%, 22/10/41	805 750	0,04	200 000 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 6.750%, 15/03/31	223 347	0,01
1 054 981 GBP	U.K. Gilts, 4.500%, 07/12/42	1 243 443	0,06	100 000 USD	Federal Home Loan Mortgage Corp., 6.250%, 15/07/32	110 604	0,01
700 000 GBP	U.K. Gilts, 4.750%, 22/10/43	845 418	0,04	300 000 USD	Federal National Mortgage Association, 1.875%, 24/09/26	288 210	0,01
1 190 000 GBP	U.K. Gilts, 3.250%, 22/01/44	1 162 352	0,05	1 050 000 USD	Federal National Mortgage Association, 5.625%, 15/07/37	1 125 152	0,05
1 000 000 GBP	U.K. Gilts, 3.500%, 22/01/45	1 006 503	0,05	200 000 USD	Foothill-Eastern Transportation Corridor Agency, 3.924%, 15/01/53	155 461	0,01
750 000 GBP	U.K. Gilts, 0.875%, 31/01/46	435 648	0,02	65 000 USD	Grand Parkway Transportation Corp., 3.236%, 01/10/52	44 674	0,00
997 948 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 07/12/46	1 110 589	0,05	20 000 USD	JobsOhio Beverage System, 2.833%, 01/01/38	15 716	0,00
800 000 GBP	U.K. Gilts, 1.500%, 22/07/47	527 041	0,02	20 000 USD	Massachusetts School Building Authority, 3.395%, 15/10/40	16 330	0,00
800 000 GBP	U.K. Gilts, 1.750%, 22/01/49	544 495	0,02	100 000 USD	Massachusetts School Building Authority, 2.950%, 15/05/43	74 471	0,00
938 324 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 07/12/49	1 033 312	0,05	90 000 USD	Metropolitan Transportation Authority Dedicated Tax Fund, 7.336%, 15/11/39	104 737	0,01
1 050 000 GBP	U.K. Gilts, 0.625%, 22/10/50	491 042	0,02	400 000 USD	New Jersey Turnpike Authority, 7.414%, 01/01/40	461 532	0,02
1 100 000 GBP	U.K. Gilts, 1.250%, 31/07/51	616 632	0,03	2 000 USD	North Texas Tollway Authority, 6.718%, 01/01/49	2 233	0,00
690 000 GBP	U.K. Gilts, 3.750%, 22/07/52	690 604	0,03	260 000 USD	Ohio State University, 4.800%, 01/06/11	221 694	0,01
1 050 000 GBP	U.K. Gilts, 1.500%, 31/07/53	612 800	0,03	200 000 USD	Port Authority of New York & New Jersey, 4.458%, 01/10/62	166 015	0,01
900 000 GBP	U.K. Gilts, 3.750%, 22/10/53	894 852	0,04	250 000 USD	Port Authority of New York & New Jersey, 3.287%, 01/08/69	157 753	0,01
850 000 GBP	U.K. Gilts, 4.375%, 31/07/54	943 322	0,04	35 000 USD	Rutgers The State University of New Jersey, 3.915%, 01/05/19	24 272	0,00
780 000 GBP	U.K. Gilts, 1.625%, 22/10/54	465 631	0,02	195 000 USD	Salt River Project Agricultural Improvement & Power District, 4.839%, 01/01/41	179 908	0,01
911 040 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 07/12/55	991 563	0,04	50 000 USD	State Board of Administration Finance Corp., 1.705%, 01/07/27	46 524	0,00
1 000 000 GBP	U.K. Gilts, 1.750%, 22/07/57	602 930	0,03	50 000 USD	State Board of Administration Finance Corp., 2.154%, 01/07/30	43 256	0,00
805 000 GBP	U.K. Gilts, 4.000%, 22/01/60	835 559	0,04	500 000 USD	State of California, 5.125%, 01/03/38	491 358	0,02
800 000 GBP	U.K. Gilts, 0.500%, 22/10/61	281 514	0,01	200 000 USD	State of California, 7.625%, 01/03/40	234 992	0,01
450 000 GBP	U.K. Gilts, 4.000%, 22/10/63	463 549	0,02	376 471 USD	State of Illinois, 5.100%, 01/06/33	370 774	0,02
670 000 GBP	U.K. Gilts, 2.500%, 22/07/65	478 149	0,02	275 000 USD	Tennessee Valley Authority, 7.125%, 01/05/30	308 375	0,01
700 000 GBP	U.K. Gilts, 3.500%, 22/07/68	646 293	0,03	300 000 USD	Tennessee Valley Authority, 5.250%, 15/09/39	305 830	0,01
795 000 GBP	U.K. Gilts, 1.625%, 22/10/71	409 454	0,02				
300 000 GBP	U.K. Gilts, 1.125%, 22/10/73	124 980	0,01				
Royaume-Uni – Total		60 693 990	2,73				
États-Unis							
100 000 USD	Alabama Federal Aid Highway Finance Authority, 2.650%, 01/09/37	78 518	0,00				
190 000 USD	American Municipal Power, Inc., 8.084%, 15/02/50	239 679	0,01				
100 000 USD	Board of Regents of the University of Texas System, 3.354%, 15/08/47	74 369	0,00				
100 000 USD	California State University, 2.975%, 01/11/51	67 237	0,00				
300 000 USD	California State University, 2.939%, 01/11/52	200 476	0,01				
272 179 USD	Chicago Transit Authority Sales & Transfer Tax Receipts Revenue, 6.899%, 01/12/40	298 126	0,01				
50 000 USD	City of Houston, 3.961%, 01/03/47	42 170	0,00				
200 000 USD	Commonwealth Financing Authority, 4.144%, 01/06/38	181 999	0,01				
300 000 USD	County of Miami-Dade Aviation Revenue, 4.280%, 01/10/41	266 887	0,01				
250 000 USD	Dallas Fort Worth International Airport, 3.089%, 01/11/40	193 458	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
1 500 000 USD	U.S. Treasury Bonds, 4.625%, 15/05/44	1 455 937	0,07	1 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.625%, 31/12/31	1 008 438	0,05
500 000 USD	U.S. Treasury Bonds, 4.125%, 15/08/44	453 125	0,02	2 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.625%, 31/12/31	2 016 562	0,09
1 000 000 USD	U.S. Treasury Bonds, 4.250%, 15/02/54	913 906	0,04	4 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.375%, 15/05/34	3 940 000	0,18
3 000 000 USD	U.S. Treasury Bonds, 4.250%, 15/08/54	2 745 000	0,12	6 250 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.875%, 15/08/34	5 912 109	0,27
1 000 000 USD	U.S. Treasury Bonds, 4.500%, 15/11/54	955 000	0,04	5 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 15/11/34	4 871 094	0,22
1 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.875%, 30/04/26	1 007 813	0,05	1 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.625%, 15/11/44	970 625	0,04
1 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.625%, 30/06/26	1 005 430	0,05	635 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.000%, 15/02/26	645 344	0,03
5 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.375%, 31/07/26	5 008 594	0,23	5 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.625%, 15/03/26	5 524 062	0,25
2 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.375%, 15/12/26	2 004 609	0,09	3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.750%, 30/04/26	2 865 234	0,13
3 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 31/12/26	3 000 000	0,14	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.375%, 30/04/26	1 951 641	0,09
10 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 15/02/27	9 971 875	0,45	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.750%, 31/05/26	952 422	0,04
5 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 15/03/27	4 998 828	0,23	4 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 30/06/26	3 863 906	0,17
3 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.500%, 15/05/27	3 015 000	0,14	5 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.500%, 15/07/26	5 018 164	0,23
1 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.750%, 15/08/27	987 344	0,04	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 31/07/26	1 928 203	0,09
5 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.375%, 15/09/27	4 885 937	0,22	2 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.500%, 15/08/26	2 392 871	0,11
3 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.875%, 15/10/27	2 968 594	0,13	4 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.750%, 31/08/26	3 777 031	0,17
1 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.000%, 31/01/29	986 250	0,04	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.375%, 31/08/26	1 908 594	0,09
1 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 28/02/29	995 313	0,05	5 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.875%, 30/09/26	4 718 164	0,21
1 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 31/03/29	990 156	0,05	11 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.125%, 31/10/26	10 399 297	0,47
1 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 30/06/29	994 453	0,05	1 100 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.000%, 15/11/26	1 055 527	0,05
1 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.625%, 31/08/29	968 281	0,04	10 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.625%, 15/11/26	10 065 625	0,45
5 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 30/11/29	4 943 359	0,22	325 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.500%, 15/11/26	338 584	0,02
2 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.750%, 31/12/30	1 926 875	0,09	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 31/12/26	1 886 172	0,09
2 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 30/06/31	1 974 844	0,09	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.750%, 31/12/26	952 734	0,04
2 500 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 31/07/31	2 450 000	0,11	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.500%, 31/01/27	945 625	0,04
4 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.625%, 31/12/31	3 801 250	0,17	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.250%, 15/02/27	1 919 062	0,09
2 500 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.750%, 31/12/31	2 395 312	0,11	200 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.625%, 15/02/27	209 906	0,01
1 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.000%, 31/12/31	975 703	0,04	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.125%, 28/02/27	1 872 031	0,08
5 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.500%, 31/12/31	5 003 906	0,23	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 28/02/27	951 250	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.500%, 30/04/27	2 751 562	0,12	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.375%, 31/12/28	891 484	0,04
3 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.375%, 15/05/27	3 351 523	0,15	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 5.250%, 15/02/29	1 035 078	0,05
3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.500%, 31/05/27	2 742 656	0,12	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.375%, 15/05/29	1 842 812	0,08
2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.250%, 30/06/27	1 952 969	0,09	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 31/05/29	1 869 687	0,08
2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.375%, 31/07/27	1 810 937	0,08	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.250%, 30/06/29	1 908 281	0,09
3 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.250%, 15/08/27	3 326 367	0,15	2 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.625%, 15/08/29	2 218 750	0,10
4 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.500%, 31/08/27	3 622 813	0,16	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.125%, 31/08/29	1 894 219	0,09
2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.375%, 30/09/27	1 799 219	0,08	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 30/09/29	1 956 406	0,09
3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.125%, 31/10/27	2 987 812	0,14	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 31/10/29	983 203	0,04
2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.250%, 15/11/27	1 890 781	0,09	3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.750%, 15/11/29	2 660 156	0,12
50 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.125%, 15/11/27	52 367	0,00	3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 31/12/29	2 930 625	0,13
4 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.625%, 30/11/27	3 601 875	0,16	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.500%, 31/01/30	959 219	0,04
4 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 30/11/27	3 954 688	0,18	4 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.500%, 15/02/30	3 472 813	0,16
1 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.625%, 31/12/27	1 346 953	0,06	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 28/02/30	1 962 969	0,09
3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 31/12/27	2 965 547	0,13	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.500%, 30/04/30	1 913 906	0,09
1 200 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 15/02/28	1 145 531	0,05	2 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.625%, 15/05/30	2 051 367	0,09
3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.125%, 29/02/28	2 721 094	0,12	200 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.250%, 15/05/30	217 063	0,01
1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 31/03/28	908 125	0,04	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.750%, 31/05/30	967 813	0,04
5 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.500%, 30/04/28	4 873 437	0,22	4 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 31/07/30	3 915 625	0,18
4 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/05/28	4 297 852	0,19	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.625%, 15/08/30	812 266	0,04
2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.625%, 31/05/28	1 956 094	0,09	4 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.125%, 31/08/30	3 938 125	0,18
1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 30/06/28	900 938	0,04	4 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.875%, 31/10/30	4 088 750	0,18
5 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 30/06/28	4 947 656	0,22	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.375%, 30/11/30	1 992 656	0,09
315 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 5.500%, 15/08/28	327 526	0,02	4 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.125%, 15/02/31	3 300 313	0,15
1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.375%, 31/10/28	895 625	0,04	4 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.625%, 15/05/31	3 374 375	0,15
5 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.875%, 31/10/28	5 089 844	0,23	5 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 15/08/31	4 080 469	0,18
5 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 5.250%, 15/11/28	5 148 047	0,23	5 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.500%, 31/12/31	4 557 812	0,21
1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.500%, 30/11/28	897 969	0,04	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.000%, 31/12/31	890 156	0,04
5 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.375%, 30/11/28	5 001 562	0,23	5 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 31/12/31	4 529 687	0,20

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'État – 62,73 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 31/12/31	903 125	0,04	300 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.125%, 15/02/42	240 797	0,01
2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.750%, 31/12/31	1 805 625	0,08	400 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.000%, 15/05/42	314 125	0,01
2 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 31/12/31	2 264 258	0,10	1 525 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 15/08/42	1 146 371	0,05
2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.375%, 31/12/31	1 845 625	0,08	500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.375%, 15/08/42	413 047	0,02
1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 31/12/31	977 500	0,04	1 700 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 15/11/42	1 271 016	0,06
1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 15/02/32	841 094	0,04	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 15/11/42	900 625	0,04
5 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/05/32	4 490 625	0,20	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.125%, 15/02/43	790 156	0,04
5 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 15/08/32	4 434 375	0,20	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 15/02/43	883 438	0,04
5 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.125%, 15/11/32	4 877 344	0,22	1 700 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/05/43	1 288 812	0,06
5 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.375%, 15/05/33	4 595 312	0,21	500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 15/05/43	440 703	0,02
5 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 15/08/33	4 760 156	0,21	300 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.625%, 15/08/43	254 344	0,01
3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.500%, 15/11/33	2 987 344	0,13	675 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.750%, 15/11/43	581 766	0,03
1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.500%, 15/02/36	998 594	0,05	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.750%, 15/11/43	988 438	0,04
750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.750%, 15/02/37	760 664	0,03	1 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.375%, 15/05/44	1 217 109	0,06
300 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 5.000%, 15/05/37	310 734	0,01	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.125%, 15/08/44	777 344	0,04
525 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.375%, 15/02/38	510 727	0,02	1 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.000%, 15/11/44	1 329 727	0,06
325 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.500%, 15/05/38	320 125	0,01	350 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.500%, 15/02/45	243 086	0,01
475 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.500%, 15/02/39	416 441	0,02	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.000%, 15/05/45	756 406	0,03
400 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.250%, 15/05/39	379 813	0,02	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/08/45	738 281	0,03
1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.500%, 15/08/39	973 750	0,04	815 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.000%, 15/11/45	613 415	0,03
1 350 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.625%, 15/02/40	1 329 328	0,06	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.500%, 15/02/46	1 368 437	0,06
1 300 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.375%, 15/05/40	1 244 141	0,06	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.500%, 15/05/46	681 719	0,03
1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 15/08/40	900 469	0,04	1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/11/46	727 344	0,03
1 050 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.250%, 15/11/40	987 820	0,04	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.000%, 15/02/47	1 484 062	0,07
1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.750%, 15/02/41	995 938	0,05	2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.000%, 15/05/47	1 480 000	0,07
600 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.375%, 15/05/41	571 688	0,03	600 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 15/08/47	422 531	0,02
1 250 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.750%, 15/08/41	1 100 195	0,05	1 400 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 15/11/47	983 719	0,04
1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.000%, 15/11/41	672 188	0,03	2 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.000%, 15/02/48	1 836 328	0,08
935 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.125%, 15/11/41	752 821	0,03	1 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.125%, 15/05/48	1 125 234	0,05

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Autres valeurs mobilières			
Obligations d'État – 62,73 % (suite)				Obligations d'entreprise – 0,28 %			
États-Unis (suite)				Australie			
1 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.000%, 15/08/48	1 097 109	0,05	400 000 AUD	Qantas Airways Ltd., 2.950%, 27/11/29	221 254	0,01
1 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.375%, 15/11/48	1 173 047	0,05	Australie – Total			221 254 0,01
2 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.000%, 15/02/49	1 821 484	0,08	Canada			
1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/05/49	709 844	0,03	300 000 CAD	407 International, Inc., 3.720%, 11/05/48	183 842	0,01
1 800 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.000%, 15/02/50	1 046 813	0,05	100 000 CAD	407 International, Inc., 3.980%, 11/09/52	63 336	0,00
3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 15/05/50	1 425 000	0,06	200 000 CAD	55 Ontario School Board Trust, 5.900%, 02/06/33	158 088	0,01
1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.375%, 15/08/50	488 438	0,02	200 000 CAD	Aéroports de Montreal, 3.030%, 21/04/50	108 578	0,01
1 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.625%, 15/11/50	783 516	0,04	300 000 CAD	AltaLink LP, 2.747%, 29/05/26	207 338	0,01
4 250 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 15/02/51	2 367 383	0,11	200 000 CAD	Bank of Montreal, 2.700%, 09/12/26	137 872	0,01
3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.375%, 15/05/51	1 889 531	0,09	200 000 CAD	Bank of Montreal, 3.190%, 01/03/28	138 081	0,01
1 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.000%, 15/08/51	858 516	0,04	100 000 CAD	Bank of Montreal, 5.039%, 29/05/28	72 588	0,00
2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 15/11/51	1 104 688	0,05	200 000 CAD	Bank of Montreal, 6.534%, 27/10/32	148 826	0,01
2 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.250%, 15/02/52	1 214 687	0,06	300 000 CAD	Bank of Nova Scotia, 2.620%, 02/12/26	206 452	0,01
3 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/05/52	2 101 406	0,10	300 000 CAD	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada, 3.600%, 29/09/27	208 521	0,01
3 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 15/11/52	3 053 750	0,14	100 000 CAD	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada, 2.500%, 14/05/30	64 591	0,00
1 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.625%, 15/02/53	813 906	0,04	100 000 CAD	British Columbia Ferry Services, Inc., 4.289%, 28/04/44	67 508	0,00
4 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.125%, 15/08/53	3 569 375	0,16	200 000 CAD	Brookfield Corp., 3.800%, 16/03/27	139 952	0,01
4 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.750%, 15/11/53	3 963 750	0,18	100 000 CAD	Bruce Power LP, 4.990%, 21/12/32	73 114	0,00
300 000 USD	University of California, 3.349%, 01/07/29	284 706	0,01	100 000 CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5.350%, 20/04/33	72 490	0,00
100 000 USD	University of California, 4.858%, 15/05/12	84 595	0,00	100 000 CAD	Canadian National Railway Co., 4.400%, 10/05/33	71 444	0,00
50 000 USD	University of California, 4.767%, 15/05/15	40 910	0,00	200 000 CAD	CU, Inc., 3.763%, 19/11/46	123 881	0,01
60 000 USD	University of Virginia, 2.256%, 01/09/50	34 477	0,00	300 000 CAD	CU, Inc., 3.548%, 22/11/47	179 000	0,01
États-Unis – Total		415 631 082	18,73	100 000 CAD	Daimler Truck Finance Canada, Inc., 5.810%, 25/09/26	72 167	0,00
Uruguay				200 000 CAD	Enbridge Gas, Inc., 4.950%, 22/11/50	145 357	0,01
200 000 USD	Uruguay Government International Bonds, 4.375%, 27/10/27	198 056	0,01	100 000 CAD	Enbridge Pipelines, Inc., 4.550%, 17/08/43	65 299	0,00
243 467 USD	Uruguay Government International Bonds, 4.125%, 20/11/45	203 595	0,01	100 000 CAD	Enbridge, Inc., 2.990%, 03/10/29	67 282	0,00
200 000 USD	Uruguay Government International Bonds, 5.100%, 18/06/50	183 649	0,01	100 000 CAD	Enbridge, Inc., 5.360%, 26/05/33	74 788	0,00
Uruguay – Total		585 300	0,03	300 000 CAD	EPCOR Utilities, Inc., 3.554%, 27/11/47	178 863	0,01
Total des obligations d'État		1 392 281 563	62,73	100 000 CAD	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4.250%, 06/12/27	70 598	0,00
Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		2 171 026 578	97,81	100 000 CAD	First Capital Real Estate Investment Trust, 3.456%, 22/01/27	69 193	0,00
				100 000 CAD	Fortis, Inc., 5.677%, 08/11/33	76 228	0,00
				100 000 CAD	FortisBC Energy, Inc., 2.820%, 09/08/49	51 788	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Autres valeurs mobilières (suite)				Autres valeurs mobilières (suite)			
Obligations d'entreprise – 0,28 % (suite)				Obligations d'entreprise – 0,28 % (suite)			
Canada (suite)				Canada (suite)			
100 000 CAD	Greater Toronto Airports Authority, 2.730%, 03/04/29	67 661	0,00	350 000 CAD	Toronto-Dominion Bank, 4.477%, 18/01/28	249 629	0,01
100 000 CAD	Hydro One, Inc., 2.770%, 24/02/26	69 174	0,00	200 000 CAD	TransCanada PipeLines Ltd., 3.800%, 05/04/27	139 526	0,01
100 000 CAD	Hydro One, Inc., 6.590%, 22/04/43	86 854	0,01	100 000 CAD	TransCanada PipeLines Ltd., 4.350%, 06/06/46	63 196	0,00
200 000 CAD	Manulife Financial Corp., 2.818%, 13/05/35	131 510	0,01	100 000 CAD	TransCanada PipeLines Ltd., 4.180%, 03/07/48	61 262	0,00
100 000 CAD	National Bank of Canada, 5.219%, 14/06/28	73 091	0,00	200 000 CAD	VW Credit Canada, Inc., 5.730%, 20/09/28	146 851	0,01
100 000 CAD	NAV Canada, 2.924%, 29/09/51	53 304	0,00	Canada – Total			5 816 337 0,26
100 000 CAD	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., 4.350%, 10/01/39	68 267	0,00	Émissions supranationales			
200 000 CAD	Ontario Power Generation, Inc., 3.215%, 08/04/30	135 669	0,01	100 000 AUD	Asian Development Bank, 3.900%, 17/02/26	61 695	0,00
100 000 CAD	Pembina Pipeline Corp., 4.540%, 03/04/49	63 409	0,00	Émissions supranationales – Total			61 695 0,00
200 000 CAD	RioCan Real Estate Investment Trust, 5.962%, 01/10/29	148 947	0,01	États-Unis			
200 000 CAD	Rogers Communications, Inc., 3.800%, 01/03/27	139 669	0,01	100 000 CAD	Verizon Communications, Inc., 2.500%, 16/05/30	64 859	0,01
100 000 CAD	Rogers Communications, Inc., 5.900%, 21/09/33	76 309	0,01	États-Unis – Total			64 859 0,01
200 000 CAD	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3.526%, 20/12/29	134 064	0,01	Total des obligations d'entreprise			6 164 145 0,28
300 000 CAD	TELUS Corp., 3.150%, 19/02/30	200 869	0,01	Obligations d'État – 0,01 %			
100 000 CAD	TELUS Corp., 4.950%, 28/03/33	71 877	0,00	Canada			
100 000 CAD	TELUS Corp., 4.700%, 06/03/48	64 835	0,00	300 000 CAD	Province of New Brunswick, 4.800%, 03/06/41	221 874	0,01
100 000 CAD	Teranet Holdings LP, 3.719%, 23/02/29	67 729	0,00	Canada – Total			221 874 0,01
100 000 CAD	Teranet Holdings LP, 5.754%, 17/12/40	69 746	0,00	Total des obligations d'État			221 874 0,01
200 000 CAD	Toronto-Dominion Bank, 2.260%, 07/01/27	135 824	0,01	Total des autres valeurs mobilières			6 386 019 0,29
				TOTAL DES INVESTISSEMENTS			2 177 412 597 98,10

Produits dérivés

Contrats de change à terme – couverture – (0,04) %

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Plus-values latentes	% des actifs nets
Bought AUD / Sold CHF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	30 000	16 751	31	0,00
Bought CAD / Sold CHF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	54 000	33 624	367	0,00
Bought CHF / Sold DKK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	8 544	68 000	1	0,00
Bought CHF / Sold HUF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	3 385	1 489 000	6	0,00
Bought CHF / Sold KRW, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	55 883	90 621 000	251	0,00
Bought CHF / Sold MXN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	12 003	273 000	232	0,00
Bought CHF / Sold PLN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	8 741	40 000	4	0,00
Bought CNY / Sold CHF, due 06/02/25	Barclays Bank PLC	1 021 000	125 354	1 417	0,00
Bought DKK / Sold CHF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	21 000	2 628	12	0,00
Bought EUR / Sold CHF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	153 000	142 696	660	0,00
Bought EUR / Sold CHF, due 04/02/25	UBS AG	153 000	142 694	662	0,00
Bought EUR / Sold HUF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	191 056	78 775 000	124	0,00
Bought EUR / Sold KRW, due 04/02/25	Citibank NA	4 623 753	6 970 400 000	54 617	0,00
Bought EUR / Sold MXN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 277 130	27 230 000	21 846	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (suite)

Couvertures de contrats de change à terme – (0,04) % (suite)

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Plus-values latentes	% des actifs nets
Bought EUR / Sold PEN, due 04/02/25	JPMorgan Chase Bank NA London	171 250	667 000	255	0,00
Bought GBP / Sold AUD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	3 163 036	6 378 000	11 201	0,00
Bought GBP / Sold AUD, due 04/02/25	BNP Paribas SA	11 930	24 000	77	0,00
Bought GBP / Sold CHF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	44 000	49 336	473	0,00
Bought GBP / Sold CHF, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 209 860	1 362 000	6 993	0,00
Bought GBP / Sold CNH, due 06/02/25	BNP Paribas SA	16 053 836	146 463 000	143 147	0,01
Bought GBP / Sold CZK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	315 503	9 557 000	1 731	0,00
Bought GBP / Sold DKK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	406 653	3 644 000	2 330	0,00
Bought GBP / Sold EUR, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	26 906 169	32 271 500	228 470	0,01
Bought GBP / Sold EUR, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	26 878 932	32 271 500	194 367	0,01
Bought GBP / Sold HUF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	129 908	64 369 000	889	0,00
Bought GBP / Sold KRW, due 04/02/25	Citibank NA	2 592 177	4 707 265 000	44 959	0,00
Bought GBP / Sold MXN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	701 196	17 931 000	20 370	0,00
Bought GBP / Sold NZD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	349 488	778 000	1 632	0,00
Bought GBP / Sold PEN, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	63 223	297 000	210	0,00
Bought GBP / Sold PLN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	514 799	2 649 000	3 963	0,00
Bought GBP / Sold RON, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	176 945	1 062 000	873	0,00
Bought GBP / Sold SEK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	792 797	10 920 000	2 649	0,00
Bought GBP / Sold SGD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	442 011	753 000	709	0,00
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	37 461 157	46 875 332	28 338	0,00
	Goldman Sachs				
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	International	37 445 509	46 875 336	8 743	0,00
	JPMorgan Chase Bank NA				
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	London	37 442 902	46 875 332	5 485	0,00
Bought IDR / Sold CHF, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	100 178 000	5 524	102	0,00
Bought JPY / Sold CHF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	21 126 000	121 050	859	0,00
Bought JPY / Sold GBP, due 04/02/25	BNP Paribas SA	1 418 000	7 209	26	0,00
Bought JPY / Sold GBP, due 04/02/25	UBS AG	1 418 000	7 210	25	0,00
Bought MYR / Sold CHF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	25 000	4 970	96	0,00
Bought NOK / Sold AUD, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	4 079 746	578 000	1 307	0,00
Bought NOK / Sold AUD, due 04/02/25	UBS AG	5 111 971	721 000	3 644	0,00
Bought NOK / Sold CHF, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	1 636 085	129 000	1 234	0,00
Bought NOK / Sold CHF, due 04/02/25	UBS AG	2 063 513	163 000	1 225	0,00
Bought NOK / Sold CNH, due 06/02/25	Deutsche Bank AG	29 685 309	19 055 000	17 135	0,00
Bought NOK / Sold COP, due 04/02/25	UBS AG	352 982	136 974 000	124	0,00
Bought NOK / Sold CZK, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	423 286	899 000	271	0,00
Bought NOK / Sold CZK, due 04/02/25	UBS AG	543 639	1 159 000	167	0,00
Bought NOK / Sold DKK, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	620 175	390 000	359	0,00
Bought NOK / Sold DKK, due 04/02/25	UBS AG	803 724	508 000	107	0,00
Bought NOK / Sold EUR, due 04/02/25	BNP Paribas SA	34 159 145	2 879 000	22 460	0,00
Bought NOK / Sold EUR, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	42 022 588	3 562 000	6 630	0,00
Bought NOK / Sold EUR, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	34 143 866	2 879 000	21 114	0,00
Bought NOK / Sold EUR, due 04/02/25	UBS AG	42 021 730	3 562 000	6 555	0,00
Bought NOK / Sold GBP, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	11 876 829	835 000	196	0,00
Bought NOK / Sold GBP, due 04/02/25	UBS AG	14 549 468	1 020 000	3 871	0,00
Bought NOK / Sold HUF, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	207 069	7 253 000	4	0,00
Bought NOK / Sold ILS, due 04/02/25	UBS AG	518 014	165 000	287	0,00
Bought NOK / Sold JPY, due 04/02/25	BNP Paribas SA	35 824 518	487 998 000	38 657	0,00
Bought NOK / Sold KRW, due 04/02/25	Standard Chartered Bank	7 651 303	975 149 000	10 609	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (suite)

Couvertures de contrats de change à terme – (0,04) % (suite)

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Plus-values latentes	% des actifs nets
Bought NOK / Sold MXN, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	884 710	1 590 000	1 849	0,00
Bought NOK / Sold MXN, due 04/02/25	UBS AG	1 158 975	2 099 000	1 652	0,00
Bought NOK / Sold NZD, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	479 819	75 000	219	0,00
Bought NOK / Sold NZD, due 04/02/25	UBS AG	624 088	97 000	593	0,00
Bought NOK / Sold PLN, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	643 629	233 000	321	0,00
Bought NOK / Sold PLN, due 04/02/25	UBS AG	851 640	309 000	256	0,00
Bought NOK / Sold RON, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	311 090	131 000	169	0,00
Bought NOK / Sold RON, due 04/02/25	UBS AG	370 711	157 000	15	0,00
Bought NOK / Sold SEK, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	1 045 651	1 012 000	316	0,00
Bought NOK / Sold SGD, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	644 570	77 000	230	0,00
Bought NOK / Sold USD, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	47 427 489	4 171 333	4 309	0,00
Bought PLN / Sold CHF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	13 000	2 832	9	0,00
Bought SEK / Sold CHF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	53 000	4 305	39	0,00
Bought SGD / Sold CHF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	4 000	2 645	8	0,00
Bought USD / Sold AUD, due 04/02/25	BNP Paribas SA	10 016 012	16 094 000	50 965	0,00
Bought USD / Sold AUD, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	248 368	399 000	1 316	0,00
Bought USD / Sold CHF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	220 667	197 712	1 786	0,00
Bought USD / Sold CHF, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	4 072 879	3 650 000	32 083	0,00
Bought USD / Sold CHF, due 04/02/25	State Street Bank London	220 667	197 732	1 764	0,00
Bought USD / Sold CHF, due 04/02/25	Westpac Banking Corp	220 667	197 723	1 774	0,00
Bought USD / Sold CNH, due 06/02/25	UBS AG	1 839 624	13 423 000	10 613	0,00
Bought USD / Sold COP, due 04/02/25	Standard Chartered Bank	483 632	2 134 281 000	1 324	0,00
Bought USD / Sold CZK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 676 418	40 424 000	12 852	0,00
Bought USD / Sold DKK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 723 693	12 296 000	13 513	0,00
Bought USD / Sold EUR, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	89 608 170	85 987 000	455 204	0,02
Bought USD / Sold EUR, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	89 670 684	85 987 000	517 716	0,03
Bought USD / Sold GBP, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	1 272 712	1 014 587	2 387	0,00
Bought USD / Sold HKD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	125 752	976 000	71	0,00
Bought USD / Sold HUF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	1 042 515	411 206 000	9 128	0,00
Bought USD / Sold KRW, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	8 303 083	12 005 066 000	140 489	0,01
Bought USD / Sold MXN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	2 462 703	50 225 000	60 633	0,01
Bought USD / Sold NOK, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	40 000	454 165	14	0,00
Bought USD / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	956 984	10 843 000	2 337	0,00
Bought USD / Sold NZD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	1 322 715	2 348 000	7 023	0,00
Bought USD / Sold PEN, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	346 330	1 297 000	1 566	0,00
Bought USD / Sold PLN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 825 989	7 491 000	14 471	0,00
Bought USD / Sold RON, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	1 142 184	5 456 000	8 486	0,00
Bought USD / Sold SEK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	2 663 486	29 205 000	15 831	0,00
Bought USD / Sold SGD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 666 485	2 260 000	7 607	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				2 306 096	0,10

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought CHF / Sold AUD, due 04/02/25	BNP Paribas SA	62 479	112 000	(180)	(0,00)
Bought CHF / Sold CAD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	125 448	201 000	(1 045)	(0,00)
Bought CHF / Sold CNY, due 06/02/25	BNP Paribas SA	451 331	3 674 000	(4 819)	(0,00)
Bought CHF / Sold COP, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	7 047	34 854 000	(75)	(0,00)
Bought CHF / Sold CZK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	5 761	155 000	(1)	(0,00)

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (suite)

Couvertures de contrats de change à terme – (0,04) % (suite)

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought CHF / Sold EUR, due 04/02/25	Goldman Sachs International	519 491	555 000	(323)	(0,00)
Bought CHF / Sold EUR, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	519 535	555 000	(274)	(0,00)
Bought CHF / Sold GBP, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	180 131	160 000	(912)	(0,00)
Bought CHF / Sold IDR, due 04/02/25	Citibank NA	20 707	380 416 000	(685)	(0,00)
Bought CHF / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	6 337	26 000	(126)	(0,00)
Bought CHF / Sold JPY, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	215 490	37 761 000	(2 508)	(0,00)
Bought CHF / Sold JPY, due 04/02/25	UBS AG	215 493	37 761 000	(2 505)	(0,00)
Bought CHF / Sold MYR, due 04/02/25	Goldman Sachs International	19 193	97 000	(473)	(0,00)
Bought CHF / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	4 034	51 000	(24)	(0,00)
Bought CHF / Sold NZD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	6 069	12 000	(5)	(0,00)
Bought CHF / Sold PEN, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	2 629	11 000	(14)	(0,00)
Bought CHF / Sold RON, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	3 189	17 000	(2)	(0,00)
Bought CHF / Sold SEK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	17 738	217 000	(35)	(0,00)
Bought CHF / Sold SGD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	9 913	15 000	(36)	(0,00)
Bought CHF / Sold THB, due 04/02/25	Citibank NA	14 584	565 000	(454)	(0,00)
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	Goldman Sachs International	721 614	804 333	(5 458)	(0,00)
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	JPMorgan Chase Bank NA London	721 245	804 333	(5 866)	(0,00)
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	UBS AG	721 174	804 334	(5 946)	(0,00)
Bought EUR / Sold AUD, due 04/02/25	BNP Paribas SA	5 411 560	9 089 000	(16 898)	(0,00)
Bought EUR / Sold CAD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	10 987 398	16 495 000	(90 932)	(0,00)
Bought EUR / Sold CHF, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	2 228 375	2 088 000	(1 135)	(0,00)
Bought EUR / Sold CNY, due 06/02/25	BNP Paribas SA	40 534 002	308 452 000	(332 396)	(0,02)
Bought EUR / Sold COP, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	237 392	1 092 423 000	(735)	(0,00)
Bought EUR / Sold CZK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	444 376	11 202 000	(257)	(0,00)
Bought EUR / Sold DKK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	772 762	5 763 000	(329)	(0,00)
Bought EUR / Sold GBP, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	183 000	151 689	(186)	(0,00)
Bought EUR / Sold GBP, due 04/02/25	UBS AG	15 924 892	13 283 000	(119 900)	(0,01)
Bought EUR / Sold IDR, due 04/02/25	Citibank NA	1 570 511	26 819 618 000	(36 172)	(0,00)
Bought EUR / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	358 994	1 380 000	(6 830)	(0,00)
Bought EUR / Sold JPY, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	19 307 488	3 169 901 500	(218 601)	(0,01)
Bought EUR / Sold JPY, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	19 304 807	3 169 901 500	(221 380)	(0,01)
Bought EUR / Sold MYR, due 04/02/25	Goldman Sachs International	1 415 001	6 584 000	(7 214)	(0,00)
Bought EUR / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	205 669	2 437 000	(1 318)	(0,00)
Bought EUR / Sold NZD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	571 724	1 060 000	(1 192)	(0,00)
Bought EUR / Sold PLN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	741 002	3 178 000	(238)	(0,00)
Bought EUR / Sold RON, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	392 794	1 962 000	(426)	(0,00)
Bought EUR / Sold SEK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 379 739	15 819 000	(3 573)	(0,00)
Bought EUR / Sold SGD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	746 922	1 059 000	(2 900)	(0,00)
Bought EUR / Sold THB, due 04/02/25	Citibank NA	1 275 324	45 885 000	(25 803)	(0,00)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	825 845	859 000	(2 749)	(0,00)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	65 011 504	67 749 333	(344 162)	(0,02)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	64 966 182	67 749 333	(391 153)	(0,02)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	UBS AG	64 962 881	67 749 334	(394 576)	(0,02)
Bought GBP / Sold CAD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	6 379 770	11 493 000	(12 907)	(0,00)
Bought GBP / Sold CAD, due 04/02/25	BNP Paribas SA	23 701	43 000	(259)	(0,00)

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (suite)

Couvertures de contrats de change à terme – (0,04) % (suite)

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought GBP / Sold CLP, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	32 800	41 078 000	(222)	(0,00)
Bought GBP / Sold CNY, due 05/02/25	BNP Paribas SA	86 207	797 000	(1 516)	(0,00)
Bought GBP / Sold CNY, due 06/02/25	BNP Paribas SA	7 363 174	67 176 000	(6 914)	(0,00)
Bought GBP / Sold COP, due 04/02/25	Citibank NA	106 365	591 589 000	(513)	(0,00)
Bought GBP / Sold EUR, due 04/02/25	BNP Paribas SA	198 487	240 000	(319)	(0,00)
Bought GBP / Sold HKD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	11 489	112 000	(38)	(0,00)
Bought GBP / Sold IDR, due 04/02/25	Citibank NA	889 676	18 336 212 000	(24 073)	(0,00)
Bought GBP / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	224 500	1 037 000	(3 743)	(0,00)
Bought GBP / Sold JPY, due 04/02/25	BNP Paribas SA	11 272 716	2 217 036 500	(39 654)	(0,00)
Bought GBP / Sold JPY, due 04/02/25	UBS AG	11 189 386	2 200 588 500	(38 982)	(0,00)
Bought GBP / Sold MYR, due 04/02/25	Goldman Sachs International	812 916	4 582 000	(8 198)	(0,00)
Bought GBP / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	106 512	1 516 000	(112)	(0,00)
Bought GBP / Sold THB, due 04/02/25	Citibank NA	726 909	31 685 000	(20 759)	(0,00)
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	BNP Paribas SA	492 647	625 000	(8 177)	(0,00)
Bought KRW / Sold CHF, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	23 482 000	14 504	(91)	(0,00)
Bought KRW / Sold NOK, due 03/01/25	Standard Chartered Bank	428 793 000	3 368 882	(5 356)	(0,00)
Bought MXN / Sold CHF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	89 000	3 920	(82)	(0,00)
Bought NOK / Sold CAD, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	8 154 431	1 032 000	(482)	(0,00)
Bought NOK / Sold CAD, due 04/02/25	UBS AG	10 079 529	1 282 000	(5 027)	(0,00)
Bought NOK / Sold CNH, due 05/02/25	Deutsche Bank AG	36 518 283	23 669 000	(9 866)	(0,00)
Bought NOK / Sold COP, due 04/02/25	BNP Paribas SA	416 465	162 708 000	(102)	(0,00)
Bought NOK / Sold HUF, due 04/02/25	UBS AG	240 637	8 442 000	(29)	(0,00)
Bought NOK / Sold IDR, due 04/02/25	Citibank NA	1 295 037	1 868 058 000	(1 919)	(0,00)
Bought NOK / Sold IDR, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	1 612 064	2 319 542 000	(2 027)	(0,00)
Bought NOK / Sold ILS, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	371 580	120 000	(245)	(0,00)
Bought NOK / Sold JPY, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	14 154 704	195 820 000	(3 917)	(0,00)
Bought NOK / Sold JPY, due 04/02/25	UBS AG	14 160 703	195 819 999	(3 389)	(0,00)
Bought NOK / Sold MYR, due 04/02/25	Goldman Sachs International	2 619 859	1 040 000	(2 222)	(0,00)
Bought NOK / Sold SEK, due 04/02/25	UBS AG	1 280 549	1 246 000	(216)	(0,00)
Bought NOK / Sold SGD, due 04/02/25	UBS AG	782 677	94 000	(89)	(0,00)
Bought NOK / Sold THB, due 04/02/25	Citibank NA	1 032 015	3 144 000	(1 508)	(0,00)
Bought NOK / Sold THB, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 318 957	4 014 000	(1 805)	(0,00)
Bought NOK / Sold USD, due 04/02/25	BNP Paribas SA	90 865 686	8 033 584	(33 527)	(0,00)
Bought NOK / Sold USD, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	43 424 645	3 862 250	(39 029)	(0,00)
Bought NOK / Sold USD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	43 425 590	3 862 250	(38 946)	(0,00)
Bought NOK / Sold USD, due 04/02/25	UBS AG	90 850 190	8 033 583	(34 891)	(0,00)
Bought USD / Sold CAD, due 04/02/25	Goldman Sachs International	503 125	723 000	(186)	(0,00)
Bought USD / Sold CAD, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	20 940 838	30 087 000	(4 014)	(0,00)
Bought USD / Sold CLP, due 04/02/25	Goldman Sachs International	156 914	156 360 000	(256)	(0,00)
Bought USD / Sold CNY, due 06/02/25	UBS AG	76 350 081	557 096 000	(161 349)	(0,01)
Bought USD / Sold GBP, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	30 526 837	24 396 000	(18 455)	(0,00)
Bought USD / Sold IDR, due 04/02/25	Citibank NA	3 383 570	55 426 246 000	(56 354)	(0,00)
Bought USD / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 532 853	5 636 000	(15 177)	(0,00)
Bought USD / Sold JPY, due 04/02/25	BNP Paribas SA	37 190 517	5 841 356 500	(101 297)	(0,01)
Bought USD / Sold JPY, due 04/02/25	Westpac Banking Corp	37 174 364	5 841 356 500	(117 451)	(0,01)

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (suite)

Couvertures de contrats de change à terme – (0,04) % (suite)

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought USD / Sold MYR, due 04/02/25	Goldman Sachs International	3 107 874	13 973 000	(21 014)	(0,00)
Bought USD / Sold THB, due 04/02/25	Citibank NA	2 758 020	95 160 000	(37 741)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				(3 137 266)	(0,14)
Total des contrats de change à terme – couverture				(831 170)	(0,04)
Autres actifs/(passifs) nets				43 084 940	1,94
TOTAL DES ACTIFS NETS				2 219 666 367	100,00

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en yens japonais)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,41 %				Actions ordinaires et préférentielles – 99,41 % <i>(suite)</i>			
Japon				Japon <i>(suite)</i>			
42 300 JPY Advantest Corp.		389 075 400	1,23	55 200 JPY Japan Exchange Group, Inc.		97 704 000	0,31
35 400 JPY Aeon Co. Ltd.		130 803 000	0,41	77 800 JPY Japan Post Bank Co. Ltd.		116 272 100	0,37
10 800 JPY AGC, Inc.		49 950 000	0,16	106 300 JPY Japan Post Holdings Co. Ltd.		158 440 150	0,50
29 700 JPY Aisin Corp.		52 791 750	0,17	10 800 JPY Japan Post Insurance Co. Ltd.		31 395 600	0,10
25 400 JPY Ajinomoto Co., Inc.		163 880 800	0,52	355 JPY Japan Real Estate Investment Corp. REIT		38 304 500	0,12
8 900 JPY ANA Holdings, Inc.		25 502 950	0,08	31 600 JPY JFE Holdings, Inc.		56 232 200	0,18
81 200 JPY Asahi Group Holdings Ltd.		134 548 400	0,42	21 200 JPY Kajima Corp.		61 077 200	0,19
68 500 JPY Asahi Kasei Corp.		74 836 250	0,24	25 700 JPY Kao Corp.		164 171 600	0,52
36 800 JPY Asics Corp.		114 448 000	0,36	20 300 JPY Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.		45 766 350	0,14
100 600 JPY Astellas Pharma, Inc.		154 370 700	0,49	84 500 JPY KDDI Corp.		426 049 000	1,34
32 300 JPY Bandai Namco Holdings, Inc.		122 061 700	0,39	10 700 JPY Keyence Corp.		691 541 000	2,18
31 300 JPY Bridgestone Corp.		167 142 000	0,53	37 600 JPY Kikkoman Corp.		66 270 000	0,21
12 600 JPY Brother Industries Ltd.		33 988 500	0,11	40 900 JPY Kirin Holdings Co. Ltd.		83 804 100	0,26
51 700 JPY Canon, Inc.		266 823 700	0,84	8 600 JPY Kobe Bussan Co. Ltd.		29 584 000	0,09
18 700 JPY Capcom Co. Ltd.		64 963 800	0,21	8 700 JPY Kokusai Electric Corp.		18 661 500	0,06
42 300 JPY Central Japan Railway Co.		125 419 500	0,40	48 200 JPY Komatsu Ltd.		209 670 000	0,66
30 000 JPY Chiba Bank Ltd.		36 675 000	0,12	5 400 JPY Konami Group Corp.		79 920 000	0,25
36 900 JPY Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.		258 263 100	0,82	50 800 JPY Kubota Corp.		93 421 200	0,29
58 800 JPY Concordia Financial Group Ltd.		51 220 680	0,16	69 000 JPY Kyocera Corp.		108 709 500	0,34
21 000 JPY Dai Nippon Printing Co. Ltd.		46 609 500	0,15	13 600 JPY Kyowa Kirin Co. Ltd.		32 306 800	0,10
17 700 JPY Daifuku Co. Ltd.		58 410 000	0,18	4 300 JPY Lasertec Corp.		65 295 500	0,21
49 600 JPY Dai-ichi Life Holdings, Inc.		210 056 000	0,66	158 500 JPY LY Corp.		66 474 900	0,21
96 200 JPY Daiichi Sankyo Co. Ltd.		418 662 400	1,32	23 300 JPY M3, Inc.		32 550 100	0,10
14 600 JPY Daikin Industries Ltd.		272 436 000	0,86	12 800 JPY Makita Corp.		61 990 400	0,20
3 000 JPY Daito Trust Construction Co. Ltd.		52 725 000	0,17	77 600 JPY Marubeni Corp.		185 658 000	0,59
32 700 JPY Daiwa House Industry Co. Ltd.		158 856 600	0,50	18 400 JPY MatsukiyoCocokara & Co.		42 412 000	0,13
70 000 JPY Daiwa Securities Group, Inc.		73 360 000	0,23	5 000 JPY McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.		30 950 000	0,10
102 300 JPY Denso Corp.		226 543 350	0,71	12 600 JPY MEIJI Holdings Co. Ltd.		40 332 600	0,13
11 100 JPY Dentsu Group, Inc.		42 313 200	0,13	19 800 JPY Minebea Mitsumi, Inc.		50 876 100	0,16
5 050 JPY Disco Corp.		215 786 500	0,68	72 600 JPY Mitsubishi Chemical Group Corp.		58 058 220	0,18
50 400 JPY East Japan Railway Co.		140 868 000	0,44	183 900 JPY Mitsubishi Corp.		478 875 600	1,51
13 200 JPY Eisai Co. Ltd.		57 142 800	0,18	105 300 JPY Mitsubishi Electric Corp.		282 941 100	0,89
152 000 JPY ENEOS Holdings, Inc.		125 597 600	0,40	58 300 JPY Mitsubishi Estate Co. Ltd.		128 289 150	0,40
52 275 JPY FANUC Corp.		218 248 125	0,69	45 400 JPY Mitsubishi HC Capital, Inc.		47 306 800	0,15
10 400 JPY Fast Retailing Co. Ltd.		559 728 000	1,77	174 900 JPY Mitsubishi Heavy Industries Ltd.		388 802 700	1,23
7 100 JPY Fuji Electric Co. Ltd.		60 761 800	0,19	609 700 JPY Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.		1 125 506 200	3,55
60 460 JPY FUJIFILM Holdings Corp.		200 062 140	0,63	138 600 JPY Mitsui & Co. Ltd.		458 904 600	1,45
14 000 JPY Fujikura Ltd.		91 672 000	0,29	9 520 JPY Mitsui Chemicals, Inc.		33 034 400	0,10
90 600 JPY Fujitsu Ltd.		253 634 700	0,80	149 400 JPY Mitsui Fudosan Co. Ltd.		189 738 000	0,60
12 700 JPY Hankyu Hanshin Holdings, Inc.		52 285 900	0,17	18 600 JPY Mitsui OSK Lines Ltd.		102 448 800	0,32
1 000 JPY Hikari Tsushin, Inc.		34 480 000	0,11	132 379 JPY Mizuho Financial Group, Inc.		512 703 867	1,62
6 500 JPY Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.		22 860 500	0,07	14 600 JPY MonotaRO Co. Ltd.		39 011 200	0,12
254 270 JPY Hitachi Ltd.		1 001 060 990	3,16	71 100 JPY MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.		245 223 900	0,77
243 800 JPY Honda Motor Co. Ltd.		374 233 000	1,18	91 600 JPY Murata Manufacturing Co. Ltd.		234 450 200	0,74
6 037 JPY Hoshizaki Corp.		37 815 768	0,12	13 600 JPY NEC Corp.		186 592 000	0,59
19 100 JPY Hoya Corp.		378 466 500	1,19	18 000 JPY Nexon Co. Ltd.		42 777 000	0,14
23 700 JPY Hulic Co. Ltd.		32 469 000	0,10	45 200 JPY NIDEC Corp.		129 046 000	0,41
47 800 JPY Idemitsu Kosan Co. Ltd.		49 496 900	0,16	57 100 JPY Nintendo Co. Ltd.		528 974 400	1,67
48 500 JPY Inpex Corp.		95 569 250	0,30	435 JPY Nippon Building Fund, Inc. REIT		53 244 000	0,17
31 700 JPY Isuzu Motors Ltd.		68 424 450	0,22				
64 900 JPY ITOCHU Corp.		508 296 800	1,60				
8 200 JPY Japan Airlines Co. Ltd.		20 438 500	0,06				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en yens japonais)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,41 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,41 % (suite)			
Japon (suite)				Japon (suite)			
54 100 JPY	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	55 371 350	0,17	52 500 JPY	SoftBank Group Corp.	482 212 500	1,52
9 300 JPY	Nippon Sanso Holdings Corp.	41 143 200	0,13	48 700 JPY	Sompo Holdings, Inc.	200 595 300	0,63
49 300 JPY	Nippon Steel Corp.	156 872 600	0,50	342 700 JPY	Sony Group Corp.	1 154 556 300	3,64
1 625 400 JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	256 813 200	0,81	32 200 JPY	Subaru Corp.	90 836 200	0,29
24 600 JPY	Nippon Yusen KK	129 715 800	0,41	59 100 JPY	Sumitomo Corp.	202 594 800	0,64
127 600 JPY	Nissan Motor Co. Ltd.	61 248 000	0,19	39 600 JPY	Sumitomo Electric Industries Ltd.	112 998 600	0,36
10 900 JPY	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	41 670 700	0,13	13 200 JPY	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	47 691 600	0,15
4 400 JPY	Nitori Holdings Co. Ltd.	81 994 000	0,26	204 600 JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	770 114 400	2,43
39 275 JPY	Nitto Denko Corp.	105 257 000	0,33	35 998 JPY	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	132 904 616	0,42
164 700 JPY	Nomura Holdings, Inc.	153 385 110	0,48	17 200 JPY	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	84 968 000	0,27
21 100 JPY	Nomura Research Institute Ltd.	98 304 900	0,31	7 700 JPY	Suntory Beverage & Food Ltd.	38 600 100	0,12
35 200 JPY	NTT Data Group Corp.	106 656 000	0,34	84 500 JPY	Suzuki Motor Corp.	151 255 000	0,48
35 500 JPY	Obayashi Corp.	74 301 500	0,23	27 300 JPY	Sysmex Corp.	79 620 450	0,25
17 500 JPY	Obic Co. Ltd.	82 127 500	0,26	26 900 JPY	T&D Holdings, Inc.	78 157 950	0,25
65 500 JPY	Olympus Corp.	155 267 750	0,49	9 200 JPY	Taisei Corp.	61 078 800	0,19
9 800 JPY	Omron Corp.	52 459 400	0,17	87 281 JPY	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	364 921 861	1,15
20 000 JPY	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	32 690 000	0,10	106 300 JPY	TDK Corp.	220 306 750	0,70
2 200 JPY	Oracle Corp. Japan	33 341 000	0,11	73 900 JPY	Terumo Corp.	226 281 800	0,71
60 100 JPY	Oriental Land Co. Ltd.	205 662 200	0,65	10 887 JPY	TIS, Inc.	40 684 719	0,13
63 700 JPY	ORIX Corp.	217 089 600	0,69	5 600 JPY	Toho Co. Ltd.	34 462 400	0,11
19 900 JPY	Osaka Gas Co. Ltd.	68 854 000	0,22	103 100 JPY	Tokio Marine Holdings, Inc.	590 556 800	1,86
12 400 JPY	Otsuka Corp.	44 751 600	0,14	24 500 JPY	Tokyo Electron Ltd.	592 532 500	1,87
24 500 JPY	Otsuka Holdings Co. Ltd.	210 700 000	0,66	19 000 JPY	Tokyo Gas Co. Ltd.	83 030 000	0,26
21 500 JPY	Pan Pacific International Holdings Corp.	92 794 000	0,29	28 600 JPY	Tokyu Corp.	48 276 800	0,15
127 540 JPY	Panasonic Holdings Corp.	209 548 220	0,66	12 600 JPY	TOPPAN Holdings, Inc.	53 033 400	0,17
81 092 JPY	Rakuten Group, Inc.	69 649 919	0,22	76 100 JPY	Toray Industries, Inc.	76 214 150	0,24
76 900 JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	857 050 500	2,70	7 629 JPY	TOTO Ltd.	29 028 345	0,09
93 600 JPY	Renesas Electronics Corp.	191 552 400	0,60	9 100 JPY	Toyota Industries Corp.	117 071 500	0,37
114 700 JPY	Resona Holdings, Inc.	131 274 150	0,41	562 700 JPY	Toyota Motor Corp.	1 770 254 200	5,59
29 600 JPY	Ricoh Co. Ltd.	53 620 400	0,17	35 500 JPY	Toyota Tsusho Corp.	100 394 000	0,32
15 742 JPY	SBI Holdings, Inc.	62 684 644	0,20	7 200 JPY	Trend Micro, Inc.	61 682 400	0,19
4 400 JPY	SCREEN Holdings Co. Ltd.	41 756 000	0,13	61 200 JPY	Unicharm Corp.	79 713 000	0,25
8 600 JPY	SCSK Corp.	28 646 600	0,09	23 800 JPY	West Japan Railway Co.	66 568 600	0,21
23 200 JPY	Secom Co. Ltd.	124 560 800	0,39	14 200 JPY	Yakult Honsha Co. Ltd.	42 415 400	0,13
15 600 JPY	Seiko Epson Corp.	44 857 800	0,14	49 700 JPY	Yamaha Motor Co. Ltd.	69 803 650	0,22
21 000 JPY	Sekisui Chemical Co. Ltd.	57 015 000	0,18	12 700 JPY	Yaskawa Electric Corp.	51 650 900	0,16
33 700 JPY	Sekisui House Ltd.	127 453 400	0,40	12 900 JPY	Yokogawa Electric Corp.	43 834 200	0,14
18 000 JPY	SG Holdings Co. Ltd.	27 108 000	0,09	5 600 JPY	Zensho Holdings Co. Ltd.	50 198 400	0,16
13 300 JPY	Shimadzu Corp.	59 331 300	0,19	7 700 JPY	ZOZO, Inc.	37 706 900	0,12
4 100 JPY	Shimano, Inc.	87 699 000	0,28	Japon – Total		31 511 076 384	99,41
98 900 JPY	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	523 774 400	1,65	Total des actions ordinaires et préférentielles		31 511 076 384	99,41
40 200 JPY	Shionogi & Co. Ltd.	89 203 800	0,28	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		31 511 076 384	99,41
21 700 JPY	Shiseido Co. Ltd.	60 467 050	0,19	TOTAL DES INVESTISSEMENTS		31 511 076 384	99,41
24 400 JPY	Shizuoka Financial Group, Inc.	31 341 800	0,10				
3 100 JPY	SMC Corp.	192 758 000	0,61				
1 581 400 JPY	SoftBank Corp.	314 540 460	0,99				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en yens japonais)

Produits dérivés

Contrats à terme standardisés – 0,01 %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Plus-values latentes	% des actifs nets
TOPIX INDEX FUTURE, due 13/03/25	JPY	7	195 055 000	2 726 682	0,01
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			195 055 000	2 726 682	0,01
Total des contrats à terme standardisés			195 055 000	2 726 682	0,01
Autres actifs/(passifs) nets				182 330 614	0,58
TOTAL DES ACTIFS NETS				31 696 133 680	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Barclays Capital Inc. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 5 070 457 JPY détenus en espèces chez Barclays Capital Inc.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en francs suisses)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,89 %				Actions ordinaires et préférentielles – 99,89 % (suite)			
Suisse				Suisse (suite)			
168 609	CHF ABB Ltd.	8 273 644	5,89	74 823	CHF Roche Holding AG	19 117 276	13,60
18 339	CHF Adecco Group AG	410 060	0,29	3 500	CHF Roche Holding AG	947 100	0,67
53 430	CHF Alcon AG	4 108 767	2,92	43 575	CHF Sandoz Group AG	1 619 683	1,15
3 602	CHF Bachem Holding AG	208 556	0,15	4 277	CHF Schindler Holding AG	1 070 961	0,76
4 659	CHF Baloise Holding AG	764 542	0,54	2 499	CHF Schindler Holding AG	618 503	0,44
3 096	CHF Banque Cantonale Vaudoise	258 516	0,18	16 210	CHF SGS SA	1 473 165	1,05
394	CHF Barry Callebaut AG	474 376	0,34	33 642	CHF SIG Group AG	601 519	0,43
2 199	CHF BKW AG	330 290	0,24	16 188	CHF Sika AG	3 493 370	2,49
106	CHF Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	1 067 420	0,76	5 361	CHF Sonova Holding AG	1 588 464	1,13
11	CHF Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	1 100 000	0,78	11 885	CHF Straumann Holding AG	1 357 861	0,97
21 487	CHF Clariant AG	216 804	0,16	3 034	CHF Swatch Group AG	500 610	0,36
767	CHF EMS-Chemie Holding AG	469 021	0,33	3 072	CHF Swiss Life Holding AG	2 149 171	1,53
8 858	CHF Galderma Group AG	891 469	0,64	8 083	CHF Swiss Prime Site AG	798 600	0,57
3 574	CHF Geberit AG	1 839 180	1,31	32 068	CHF Swiss Re AG	4 207 322	2,99
987	CHF Givaudan SA	3 914 442	2,79	2 735	CHF Swisscom AG	1 379 807	0,98
4 082	CHF Helvetia Holding AG	609 851	0,43	5 869	CHF Temenos AG	376 203	0,27
55 447	CHF Holcim AG	4 843 850	3,45	350 540	CHF UBS Group AG	9 720 474	6,92
22 128	CHF Julius Baer Group Ltd.	1 298 028	0,92	2 887	CHF VAT Group AG	989 664	0,70
5 165	CHF Kuehne & Nagel International AG	1 073 287	0,76	15 582	CHF Zurich Insurance Group AG	8 395 582	5,97
16 288	CHF Logitech International SA	1 222 252	0,87	Suisse – Total		140 388 443	99,89
7 668	CHF Lonza Group AG	4 108 514	2,92	Total des actions ordinaires et préférentielles		140 388 443	99,89
279 158	CHF Nestle SA	20 903 351	14,87	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		140 388 443	99,89
210 063	CHF Novartis AG	18 632 588	13,26	TOTAL DES INVESTISSEMENTS		140 388 443	99,89
2 410	CHF Partners Group Holding AG	2 964 300	2,11				

Produits dérivés

Contrats à terme standardisés – 0,00 %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Plus-values latentes	% des actifs nets
SWISS MARKET INDEX FUTURE, due 21/03/25	CHF	2	231 300	3 720	0,00
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			231 300	3 720	0,00
Total des contrats à terme standardisés			231 300	3 720	0,00
Autres actifs/(passifs) nets				154 811	0,11
TOTAL DES ACTIFS NETS				140 546 974	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Barclays Capital Inc. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 8 918 CHF détenus en espèces chez Barclays Capital Inc.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en livres sterling)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,56 %			
Chili			
20 771 GBP	Antofagasta PLC	330 259	0,36
Chili – Total		330 259	0,36
Irlande			
4 958 GBP	DCC PLC	254 841	0,28
Irlande – Total		254 841	0,28
Ile de Man			
31 572 GBP	Entain PLC	216 963	0,24
Ile de Man – Total		216 963	0,24
Jersey			
47 190 GBP	Experian PLC	1 625 695	1,79
54 273 GBP	WPP PLC	449 055	0,49
Jersey – Total		2 074 750	2,28
Suisse			
10 822 GBP	Coca-Cola HBC AG	295 657	0,33
Suisse – Total		295 657	0,33
Royaume-Uni			
49 950 GBP	3i Group PLC	1 780 218	1,96
13 714 GBP	Admiral Group PLC	362 598	0,40
65 297 GBP	Anglo American PLC	1 543 621	1,70
22 450 GBP	Ashtead Group PLC	1 114 642	1,23
17 215 GBP	Associated British Foods PLC	351 702	0,39
79 567 GBP	AstraZeneca PLC	8 329 074	9,15
46 033 GBP	Auto Trader Group PLC	365 042	0,40
136 386 GBP	Aviva PLC	639 378	0,70
745 778 GBP	Barclays PLC	1 999 804	2,20
71 152 GBP	Barratt Redrow PLC	313 140	0,34
5 128 GBP	Berkeley Group Holdings PLC	199 992	0,22
830 719 GBP	BP PLC	3 264 726	3,59
340 781 GBP	BT Group PLC	490 895	0,54
17 145 GBP	Bunzl PLC	565 099	0,62
261 212 GBP	Centrica PLC	348 979	0,38
87 481 GBP	Compass Group PLC	2 328 744	2,56
6 505 GBP	Croda International PLC	220 194	0,24
114 084 GBP	Diageo PLC	2 894 881	3,18
9 216 GBP	Endeavour Mining PLC	131 328	0,14
213 191 GBP	GSK PLC	2 870 617	3,15
396 378 GBP	Haleon PLC	1 495 931	1,64
19 316 GBP	Halma PLC	519 407	0,57
17 221 GBP	Hargreaves Lansdown PLC	189 087	0,21
8 347 GBP	Hikma Pharmaceuticals PLC	166 356	0,18
933 735 GBP	HSBC Holdings PLC	7 332 621	8,06
67 571 GBP	Informa PLC	539 487	0,59
8 278 GBP	InterContinental Hotels Group PLC	823 992	0,91
8 501 GBP	Intertek Group PLC	401 927	0,44
89 563 GBP	J Sainsbury PLC	245 044	0,27

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,56 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
129 982 GBP	JD Sports Fashion PLC	124 653	0,14
90 134 GBP	Kingfisher PLC	224 163	0,25
36 314 GBP	Land Securities Group PLC REIT	212 074	0,23
305 264 GBP	Legal & General Group PLC	701 497	0,77
3 153 914 GBP	Lloyds Banking Group PLC	1 727 714	1,90
24 473 GBP	London Stock Exchange Group PLC	2 761 778	3,04
118 622 GBP	M&G PLC	234 694	0,26
101 962 GBP	Marks & Spencer Group PLC	382 867	0,42
65 804 GBP	Melrose Industries PLC	364 423	0,40
23 250 GBP	Mondi PLC	277 140	0,30
250 725 GBP	National Grid PLC	2 381 887	2,62
362 386 GBP	NatWest Group PLC	1 457 154	1,60
6 051 GBP	Next PLC	574 724	0,63
30 064 GBP	Pearson PLC	385 420	0,42
16 045 GBP	Persimmon PLC	192 219	0,21
34 265 GBP	Phoenix Group Holdings PLC	174 752	0,19
138 365 GBP	Prudential PLC	881 385	0,97
35 560 GBP	Reckitt Benckiser Group PLC	1 718 615	1,89
95 675 GBP	RELX PLC	3 472 046	3,82
131 237 GBP	Rentokil Initial PLC	525 998	0,58
57 987 GBP	Rio Tinto PLC	2 738 726	3,01
436 431 GBP	Rolls-Royce Holdings PLC	2 481 547	2,73
52 233 GBP	Sage Group PLC	664 926	0,73
40 427 GBP	Schroders PLC	130 822	0,14
65 021 GBP	Segro PLC REIT	455 927	0,50
14 216 GBP	Severn Trent PLC	356 537	0,39
318 355 GBP	Shell PLC	7 882 470	8,66
44 415 GBP	Smith & Nephew PLC	440 330	0,48
18 186 GBP	Smiths Group PLC	312 617	0,34
3 623 GBP	Spirax Group PLC	248 357	0,27
56 516 GBP	SSE PLC	906 517	1,00
107 448 GBP	Standard Chartered PLC	1 062 231	1,17
186 454 GBP	Taylor Wimpey PLC	227 660	0,25
351 138 GBP	Tesco PLC	1 293 241	1,42
127 704 GBP	Unilever PLC	5 807 978	6,38
35 917 GBP	United Utilities Group PLC	377 667	0,42
1 154 969 GBP	Vodafone Group PLC	788 844	0,87
9 253 GBP	Whitbread PLC	272 593	0,30
35 003 GBP	Wise PLC	373 132	0,41
Royaume-Uni – Total		87 425 851	96,07
Total des actions ordinaires et préférentielles		90 598 321	99,56
Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		90 598 321	99,56
TOTAL DES INVESTISSEMENTS		90 598 321	99,56

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en livres sterling)

Produits dérivés

Contrats à terme standardisés – (0,01) %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-values latentes	% des actifs nets
FTSE 100 INDEX FUTURE, due 21/03/25	GBP	6	490 830	(5 740)	(0,01)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			490 830	(5 740)	(0,01)
Total des contrats à terme standardisés			490 830	(5 740)	(0,01)
Autres actifs/(passifs) nets				407 228	0,45
TOTAL DES ACTIFS NETS				90 999 809	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Barclays Capital Inc. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 31 714 GBP détenus en espèces chez Barclays Capital Inc.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Actions ordinaires et préférentielles – 100,11 %				Actions ordinaires et préférentielles – 100,11 % <i>(suite)</i>			
Australie				États-Unis <i>(suite)</i>			
5 400 USD	Atlassian Corp.	1 314 252	0,07	16 000 USD	Albertsons Cos., Inc.	314 240	0,02
Australie – Total				6 500 USD	Alexandria Real Estate Equities, Inc. REIT	634 075	0,04
Bermudes				2 200 USD	Align Technology, Inc.	458 722	0,03
13 084 USD	Arch Capital Group Ltd.	1 208 307	0,07	9 585 USD	Allstate Corp.	1 847 892	0,10
1 643 USD	Everest Group Ltd.	595 522	0,03	7 467 USD	Ally Financial, Inc.	268 887	0,02
Bermudes – Total				4 400 USD	Amyllyam Pharmaceuticals, Inc.	1 035 364	0,06
Canada				181 810 USD	Alphabet, Inc.	34 623 896	1,96
4 167 USD	Lululemon Athletica, Inc.	1 593 502	0,09	211 940 USD	Alphabet, Inc.	40 120 242	2,28
9 100 USD	Waste Connections, Inc.	1 561 378	0,09	341 600 USD	Amazon.com, Inc.	74 943 624	4,25
Canada – Total				20 848 USD	American Express Co.	6 187 478	0,35
Irlande				3 000 USD	American Financial Group, Inc.	410 790	0,02
22 685 USD	Accenture PLC	7 980 356	0,45	13 700 USD	American Homes 4 Rent REIT	512 654	0,03
3 700 USD	Allegion PLC	483 516	0,03	22 378 USD	American International Group, Inc.	1 629 118	0,09
7 043 USD	Aon PLC	2 529 564	0,14	16 467 USD	American Tower Corp. REIT	3 020 212	0,17
8 520 USD	Aptiv PLC	515 290	0,03	6 661 USD	American Water Works Co., Inc.	829 228	0,05
23 800 USD	CRH PLC	2 201 976	0,13	3 678 USD	Ameriprise Financial, Inc.	1 958 278	0,11
6 600 USD	Flutter Entertainment PLC	1 705 770	0,10	8 609 USD	AMETEK, Inc.	1 551 858	0,09
25 233 USD	Johnson Controls International PLC	1 991 641	0,11	19 813 USD	Amgen, Inc.	5 164 060	0,29
17 226 USD	Linde PLC	7 212 009	0,41	44 056 USD	Amphenol Corp.	3 059 689	0,17
46 823 USD	Medtronic PLC	3 740 221	0,21	18 056 USD	Analog Devices, Inc.	3 836 178	0,22
5 258 USD	Pentair PLC	529 165	0,03	16 451 USD	Annaly Capital Management, Inc. REIT	301 053	0,02
6 815 USD	Seagate Technology Holdings PLC	588 203	0,03	3 376 USD	ANSYS, Inc.	1 138 826	0,06
19 417 USD	Smurfit WestRock PLC	1 045 800	0,06	14 072 USD	Apollo Global Management, Inc.	2 324 132	0,13
10 404 USD	TE Connectivity PLC	1 487 460	0,09	549 844 USD	Apple, Inc.	137 691 934	7,81
8 281 USD	Trane Technologies PLC	3 058 587	0,17	30 230 USD	Applied Materials, Inc.	4 916 305	0,28
3 372 USD	Willis Towers Watson PLC	1 056 245	0,06	7 400 USD	AppLovin Corp.	2 396 342	0,14
Irlande – Total				18 320 USD	Archer-Daniels-Midland Co.	925 526	0,05
Pays-Bas				6 400 USD	ARES Management Corp.	1 132 992	0,06
38 500 USD	CNH Industrial NV	436 205	0,03	39 200 USD	Arista Networks, Inc.	4 332 776	0,25
9 600 USD	NXP Semiconductors NV	1 995 360	0,11	8 938 USD	Arthur J Gallagher & Co.	2 537 051	0,14
Pays-Bas – Total				1 200 USD	Aspen Technology, Inc.	299 556	0,02
Suisse				1 493 USD	Assurant, Inc.	318 337	0,02
13 609 USD	Chubb Ltd.	3 760 167	0,21	260 690 USD	AT&T, Inc.	5 935 911	0,34
5 759 USD	Garmin Ltd.	1 187 851	0,07	5 900 USD	Atmos Energy Corp.	821 693	0,05
Suisse – Total				7 693 USD	Autodesk, Inc.	2 273 820	0,13
États-Unis				14 565 USD	Automatic Data Processing, Inc.	4 263 612	0,24
19 926 USD	3M Co.	2 572 247	0,15	617 USD	AutoZone, Inc.	1 975 634	0,11
4 500 USD	A.O. Smith Corp.	306 945	0,02	5 507 USD	AvalonBay Communities, Inc. REIT	1 211 375	0,07
63 537 USD	Abbott Laboratories	7 186 670	0,41	26 500 USD	Avantor, Inc.	558 355	0,03
63 683 USD	AbbVie, Inc.	11 316 469	0,64	2 887 USD	Avery Dennison Corp.	540 244	0,03
15 863 USD	Adobe, Inc.	7 053 959	0,40	2 500 USD	Axon Enterprise, Inc.	1 485 800	0,08
58 445 USD	Advanced Micro Devices, Inc.	7 059 572	0,40	34 800 USD	Baker Hughes Co.	1 427 496	0,08
4 200 USD	AECOM	448 644	0,03	10 692 USD	Ball Corp.	589 450	0,03
19 104 USD	Aflac, Inc.	1 976 118	0,11	251 628 USD	Bank of America Corp.	11 059 051	0,63
10 374 USD	Agilent Technologies, Inc.	1 393 643	0,08	26 999 USD	Bank of New York Mellon Corp.	2 074 333	0,12
7 954 USD	Air Products & Chemicals, Inc.	2 306 978	0,13	15 411 USD	Baxter International, Inc.	449 385	0,03
16 500 USD	Airbnb, Inc.	2 168 265	0,12	10 760 USD	Becton Dickinson & Co.	2 441 121	0,14
5 817 USD	Akamai Technologies, Inc.	556 396	0,03	4 000 USD	Bentley Systems, Inc.	186 800	0,01
4 228 USD	Albemarle Corp.	363 946	0,02	48 085 USD	Berkshire Hathaway, Inc.	21 795 969	1,24
				6 710 USD	Best Buy Co., Inc.	575 718	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 100,11 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 100,11 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
5 662 USD	Biogen, Inc.	865 833	0,05	10 200 USD	Cloudflare, Inc.	1 098 336	0,06
7 678 USD	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	504 675	0,03	13 387 USD	CME Group, Inc.	3 108 863	0,18
900 USD	Bio-Rad Laboratories, Inc.	295 659	0,02	11 126 USD	CMS Energy Corp.	741 548	0,04
6 400 USD	Bio-Techne Corp.	460 992	0,03	147 497 USD	Coca-Cola Co.	9 183 163	0,52
5 383 USD	Blackrock, Inc.	5 518 167	0,31	17 824 USD	Cognizant Technology Solutions Corp.	1 370 666	0,08
25 800 USD	Blackstone, Inc.	4 448 436	0,25	6 900 USD	Coinbase Global, Inc.	1 713 270	0,10
19 500 USD	Block, Inc.	1 657 305	0,09	28 654 USD	Colgate-Palmolive Co.	2 604 935	0,15
1 211 USD	Booking Holdings, Inc.	6 016 757	0,34	139 572 USD	Comcast Corp.	5 238 137	0,30
5 200 USD	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	669 240	0,04	18 370 USD	Conagra Brands, Inc.	509 768	0,03
52 262 USD	Boston Scientific Corp.	4 668 042	0,26	13 052 USD	Consolidated Edison, Inc.	1 164 630	0,07
72 987 USD	Bristol-Myers Squibb Co.	4 128 145	0,23	5 648 USD	Constellation Brands, Inc.	1 248 208	0,07
160 730 USD	Broadcom, Inc.	37 263 643	2,11	11 100 USD	Constellation Energy Corp.	2 483 181	0,14
3 900 USD	Broadridge Financial Solutions, Inc.	881 751	0,05	7 532 USD	Cooper Cos., Inc.	692 417	0,04
8 600 USD	Brown & Brown, Inc.	877 372	0,05	30 700 USD	Copart, Inc.	1 761 873	0,10
6 807 USD	Brown-Forman Corp.	258 530	0,01	9 200 USD	Corebridge Financial, Inc.	275 356	0,02
4 000 USD	Builders FirstSource, Inc.	571 720	0,03	27 559 USD	Corning, Inc.	1 309 604	0,07
4 154 USD	Bunge Global SA	323 015	0,02	2 450 USD	Corpay, Inc.	829 129	0,05
2 100 USD	Burlington Stores, Inc.	598 626	0,03	25 996 USD	Corteva, Inc.	1 480 732	0,08
6 200 USD	BXP, Inc. REIT	461 032	0,03	13 600 USD	CoStar Group, Inc.	973 624	0,06
9 600 USD	Cadence Design Systems, Inc.	2 884 416	0,16	16 046 USD	Costco Wholesale Corp.	14 702 468	0,83
4 141 USD	Camden Property Trust REIT	480 522	0,03	8 400 USD	Crowdstrike Holdings, Inc.	2 874 144	0,16
8 322 USD	Campbell Soup Co.	348 525	0,02	16 267 USD	Crown Castle, Inc. REIT	1 476 393	0,08
14 351 USD	Capital One Financial Corp.	2 559 070	0,15	3 409 USD	Crown Holdings, Inc.	281 890	0,02
8 889 USD	Cardinal Health, Inc.	1 051 302	0,06	67 907 USD	CSX Corp.	2 191 359	0,12
1 700 USD	Carlisle Cos., Inc.	627 028	0,04	5 055 USD	Cummins, Inc.	1 762 173	0,10
7 300 USD	Carlyle Group, Inc.	368 577	0,02	45 616 USD	CVS Health Corp.	2 047 702	0,12
4 742 USD	CarMax, Inc.	387 706	0,02	23 452 USD	Danaher Corp.	5 383 407	0,31
35 250 USD	Carnival Corp.	878 430	0,05	3 963 USD	Darden Restaurants, Inc.	739 852	0,04
30 217 USD	Carrier Global Corp.	2 062 612	0,12	10 300 USD	Datadog, Inc.	1 471 767	0,08
4 100 USD	Carvana Co.	833 776	0,05	2 083 USD	DaVita, Inc.	311 513	0,02
17 685 USD	Caterpillar, Inc.	6 415 411	0,36	6 232 USD	Dayforce, Inc.	452 692	0,03
4 200 USD	Cboe Global Markets, Inc.	820 680	0,05	5 200 USD	Deckers Outdoor Corp.	1 056 068	0,06
10 798 USD	CBRE Group, Inc.	1 417 669	0,08	9 491 USD	Deere & Co.	4 021 337	0,23
5 200 USD	CDW Corp.	905 008	0,05	11 532 USD	Dell Technologies, Inc.	1 328 948	0,08
6 522 USD	Cencora, Inc.	1 465 363	0,08	6 113 USD	Delta Air Lines, Inc.	369 837	0,02
18 670 USD	Centene Corp.	1 131 029	0,06	14 400 USD	Dexcom, Inc.	1 119 888	0,06
7 010 USD	CF Industries Holdings, Inc.	598 093	0,03	2 200 USD	Dick's Sporting Goods, Inc.	503 448	0,03
4 243 USD	CH Robinson Worldwide, Inc.	438 387	0,02	11 630 USD	Digital Realty Trust, Inc. REIT	2 062 348	0,12
2 100 USD	Charles River Laboratories International, Inc.	387 660	0,02	8 736 USD	Discover Financial Services	1 513 337	0,09
58 010 USD	Charles Schwab Corp.	4 293 320	0,24	8 300 USD	DocuSign, Inc.	746 502	0,04
3 239 USD	Charter Communications, Inc.	1 110 232	0,06	8 343 USD	Dollar General Corp.	632 566	0,04
8 215 USD	Cheniere Energy, Inc.	1 765 157	0,10	8 054 USD	Dollar Tree, Inc.	603 567	0,03
49 800 USD	Chipotle Mexican Grill, Inc.	3 002 940	0,17	31 300 USD	Dominion Energy, Inc.	1 685 818	0,10
7 926 USD	Church & Dwight Co., Inc.	829 931	0,05	1 100 USD	Domino's Pizza, Inc.	461 736	0,03
10 096 USD	Cigna Group	2 787 909	0,16	10 700 USD	DoorDash, Inc.	1 794 925	0,10
6 166 USD	Cincinnati Financial Corp.	886 054	0,05	5 091 USD	Dover Corp.	955 072	0,05
13 280 USD	Cintas Corp.	2 426 256	0,14	25 996 USD	Dow, Inc.	1 043 219	0,06
144 252 USD	Cisco Systems, Inc.	8 539 718	0,48	10 655 USD	DR Horton, Inc.	1 489 782	0,08
69 176 USD	Citigroup, Inc.	4 869 299	0,28	16 700 USD	DraftKings, Inc.	621 240	0,04
15 400 USD	Citizens Financial Group, Inc.	673 904	0,04	16 125 USD	DuPont de Nemours, Inc.	1 229 531	0,07
5 039 USD	Clorox Co.	818 384	0,05	12 300 USD	Dynatrace, Inc.	668 505	0,04
				14 458 USD	Eaton Corp. PLC	4 798 176	0,27

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 100,11 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 100,11 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
18 730 USD	eBay, Inc.	1 160 323	0,07	2 900 USD	Gartner, Inc.	1 404 963	0,08
8 864 USD	Ecolab, Inc.	2 077 012	0,12	16 200 USD	GE HealthCare Technologies, Inc.	1 266 516	0,07
12 989 USD	Edison International	1 037 042	0,06	10 100 USD	GE Vernova, Inc.	3 322 193	0,19
21 210 USD	Edwards Lifesciences Corp.	1 570 176	0,09	17 283 USD	Gen Digital, Inc.	473 209	0,03
9 278 USD	Electronic Arts, Inc.	1 357 371	0,08	38 705 USD	General Electric Co.	6 455 607	0,37
8 322 USD	Elevance Health, Inc.	3 069 986	0,17	19 278 USD	General Mills, Inc.	1 229 358	0,07
29 283 USD	Eli Lilly & Co.	22 606 476	1,28	41 052 USD	General Motors Co.	2 186 840	0,12
1 700 USD	EMCOR Group, Inc.	771 630	0,04	4 411 USD	Genuine Parts Co.	515 028	0,03
21 320 USD	Emerson Electric Co.	2 642 188	0,15	44 280 USD	Gilead Sciences, Inc.	4 090 144	0,23
4 700 USD	Enphase Energy, Inc.	322 796	0,02	9 021 USD	Global Payments, Inc.	1 010 893	0,06
5 700 USD	Entegris, Inc.	564 642	0,03	4 700 USD	GoDaddy, Inc.	927 639	0,05
16 000 USD	Entergy Corp.	1 213 120	0,07	11 459 USD	Goldman Sachs Group, Inc.	6 561 653	0,37
1 800 USD	EPAM Systems, Inc.	420 876	0,02	6 700 USD	Graco, Inc.	564 743	0,03
4 293 USD	Equifax, Inc.	1 094 071	0,06	33 406 USD	Halliburton Co.	908 309	0,05
3 392 USD	Equinix, Inc. REIT	3 198 283	0,18	10 404 USD	Hartford Financial Services Group, Inc.	1 138 198	0,06
11 400 USD	Equitable Holdings, Inc.	537 738	0,03	7 043 USD	HCA Healthcare, Inc.	2 113 956	0,12
7 200 USD	Equity LifeStyle Properties, Inc. REIT	479 520	0,03	22 633 USD	Healthpeak Properties, Inc. REIT	458 771	0,03
11 641 USD	Equity Residential REIT	835 358	0,05	1 900 USD	HEICO Corp.	451 706	0,03
1 100 USD	Erie Indemnity Co.	453 453	0,03	2 500 USD	HEICO Corp.	465 200	0,03
9 800 USD	Essential Utilities, Inc.	355 936	0,02	5 526 USD	Henry Schein, Inc.	382 399	0,02
2 080 USD	Essex Property Trust, Inc. REIT	593 715	0,03	5 578 USD	Hershey Co.	944 634	0,05
8 750 USD	Estee Lauder Cos., Inc.	656 075	0,04	48 695 USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	1 039 638	0,06
13 360 USD	Eversource Energy	767 265	0,04	4 100 USD	HF Sinclair Corp.	143 705	0,01
7 400 USD	Exact Sciences Corp.	415 806	0,02	8 861 USD	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	2 190 085	0,12
37 092 USD	Exelon Corp.	1 396 143	0,08	9 498 USD	Hologic, Inc.	684 711	0,04
4 533 USD	Expedia Group, Inc.	844 634	0,05	35 774 USD	Home Depot, Inc.	13 915 728	0,79
5 476 USD	Expeditors International of Washington, Inc.	606 577	0,03	12 766 USD	Hormel Foods Corp.	400 469	0,02
7 200 USD	Extra Space Storage, Inc. REIT	1 077 120	0,06	29 924 USD	Host Hotels & Resorts, Inc. REIT	524 268	0,03
2 383 USD	F5, Inc.	599 253	0,03	13 881 USD	Howmet Aerospace, Inc.	1 518 165	0,09
1 200 USD	FactSet Research Systems, Inc.	576 336	0,03	36 795 USD	HP, Inc.	1 200 621	0,07
900 USD	Fair Isaac Corp.	1 791 837	0,10	2 100 USD	Hubbell, Inc.	879 669	0,05
20 070 USD	Fastenal Co.	1 443 234	0,08	1 870 USD	HubSpot, Inc.	1 302 960	0,07
8 122 USD	FedEx Corp.	2 284 962	0,13	4 411 USD	Humana, Inc.	1 119 115	0,06
6 900 USD	Ferguson Enterprises, Inc.	1 197 633	0,07	47 319 USD	Huntington Bancshares, Inc.	769 880	0,04
8 818 USD	Fidelity National Financial, Inc.	495 043	0,03	1 900 USD	Hyatt Hotels Corp.	298 262	0,02
19 988 USD	Fidelity National Information Services, Inc.	1 614 431	0,09	2 200 USD	IDEX Corp.	460 438	0,03
25 389 USD	Fifth Third Bancorp	1 073 447	0,06	2 900 USD	IDEXX Laboratories, Inc.	1 198 976	0,07
400 USD	First Citizens BancShares, Inc.	845 208	0,05	10 898 USD	Illinois Tool Works, Inc.	2 763 297	0,16
3 800 USD	First Solar, Inc.	669 712	0,04	6 107 USD	Illumina, Inc.	816 078	0,05
20 420 USD	Fiserv, Inc.	4 194 676	0,24	5 022 USD	Incyte Corp.	346 870	0,02
140 082 USD	Ford Motor Co.	1 386 812	0,08	14 001 USD	Ingersoll Rand, Inc.	1 266 530	0,07
23 900 USD	Fortinet, Inc.	2 258 072	0,13	2 800 USD	Insulet Corp.	730 996	0,04
13 433 USD	Fortive Corp.	1 007 475	0,06	150 759 USD	Intel Corp.	3 022 718	0,17
5 700 USD	Fortune Brands Innovations, Inc.	389 481	0,02	20 970 USD	Intercontinental Exchange, Inc.	3 124 740	0,18
8 259 USD	Fox Corp.	401 222	0,02	33 196 USD	International Business Machines Corp.	7 297 477	0,41
6 876 USD	Fox Corp.	314 508	0,02	8 173 USD	International Flavors & Fragrances, Inc.	691 027	0,04
13 065 USD	Franklin Resources, Inc.	265 089	0,02	10 987 USD	International Paper Co.	591 320	0,03
52 100 USD	Freeport-McMoRan, Inc.	1 983 968	0,11	13 726 USD	Interpublic Group of Cos., Inc.	384 603	0,02
10 000 USD	Gaming & Leisure Properties, Inc. REIT	481 600	0,03	10 133 USD	Intuit, Inc.	6 368 590	0,36
				12 969 USD	Intuitive Surgical, Inc.	6 769 299	0,38

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 100,11 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 100,11 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
21 700 USD	Invitation Homes, Inc. REIT	693 749	0,04	91 046 USD	Merck & Co., Inc.	9 057 256	0,51
6 203 USD	IQVIA Holdings, Inc.	1 218 952	0,07	79 061 USD	Meta Platforms, Inc.	46 291 006	2,63
10 140 USD	Iron Mountain, Inc. REIT	1 065 815	0,06	22 087 USD	MetLife, Inc.	1 808 484	0,10
3 111 USD	J.M. Smucker Co.	342 583	0,02	717 USD	Mettler-Toledo International, Inc.	877 379	0,05
3 500 USD	Jabil, Inc.	503 650	0,03	7 143 USD	MGM Resorts International	247 505	0,01
3 000 USD	Jack Henry & Associates, Inc.	525 900	0,03	19 608 USD	Microchip Technology, Inc.	1 124 519	0,06
2 565 USD	JB Hunt Transport Services, Inc.	437 743	0,02	40 806 USD	Micron Technology, Inc.	3 434 233	0,19
86 685 USD	Johnson & Johnson	12 536 385	0,71	255 347 USD	Microsoft Corp.	107 628 760	6,10
102 534 USD	JPMorgan Chase & Co.	24 578 425	1,39	6 700 USD	MicroStrategy, Inc.	1 940 454	0,11
9 341 USD	Juniper Networks, Inc.	349 820	0,02	4 200 USD	Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	649 194	0,04
10 213 USD	Kellanova	826 947	0,05	12 400 USD	Moderna, Inc.	515 592	0,03
66 500 USD	Kenvue, Inc.	1 419 775	0,08	2 100 USD	Molina Healthcare, Inc.	611 205	0,03
40 400 USD	Keurig Dr. Pepper, Inc.	1 297 648	0,07	7 722 USD	Molson Coors Beverage Co.	442 625	0,03
37 248 USD	KeyCorp	638 431	0,04	47 482 USD	Mondelez International, Inc.	2 836 100	0,16
6 700 USD	Keysight Technologies, Inc.	1 076 221	0,06	2 400 USD	MongoDB, Inc.	558 744	0,03
11 965 USD	Kimberly-Clark Corp.	1 567 894	0,09	1 653 USD	Monolithic Power Systems, Inc.	978 080	0,06
21 500 USD	Kimco Realty Corp. REIT	503 745	0,03	25 354 USD	Monster Beverage Corp.	1 332 606	0,08
23 100 USD	KKR & Co., Inc.	3 416 721	0,19	6 074 USD	Moody's Corp.	2 875 249	0,16
4 902 USD	KLA Corp.	3 088 848	0,18	43 677 USD	Morgan Stanley	5 491 072	0,31
5 900 USD	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	312 936	0,02	11 591 USD	Mosaic Co.	284 907	0,02
33 414 USD	Kraft Heinz Co.	1 026 144	0,06	5 837 USD	Motorola Solutions, Inc.	2 698 037	0,15
25 378 USD	Kroger Co.	1 551 865	0,09	15 010 USD	Nasdaq, Inc.	1 160 423	0,07
3 098 USD	Labcorp Holdings, Inc.	710 433	0,04	8 080 USD	NetApp, Inc.	937 926	0,05
47 130 USD	Lam Research Corp.	3 404 200	0,19	15 446 USD	Netflix, Inc.	13 767 329	0,78
5 200 USD	Lamb Weston Holdings, Inc.	347 516	0,02	3 700 USD	Neurocrine Biosciences, Inc.	505 050	0,03
14 498 USD	Las Vegas Sands Corp.	744 617	0,04	42 652 USD	Newmont Corp.	1 587 507	0,09
8 615 USD	Lennar Corp.	1 174 828	0,07	14 029 USD	News Corp.	386 359	0,02
1 300 USD	Lennox International, Inc.	792 090	0,05	75 612 USD	NextEra Energy, Inc.	5 420 624	0,31
8 300 USD	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	769 078	0,04	43 804 USD	NIKE, Inc.	3 314 649	0,19
6 000 USD	Live Nation Entertainment, Inc.	777 000	0,04	16 700 USD	NiSource, Inc.	613 892	0,03
9 846 USD	LKQ Corp.	361 841	0,02	2 200 USD	Nordson Corp.	460 328	0,03
7 441 USD	Loews Corp.	630 178	0,04	7 974 USD	Norfolk Southern Corp.	1 871 498	0,11
20 807 USD	Lowe's Cos., Inc.	5 135 168	0,29	7 326 USD	Northern Trust Corp.	750 915	0,04
2 700 USD	LPL Financial Holdings, Inc.	881 577	0,05	6 600 USD	NRG Energy, Inc.	595 452	0,03
9 659 USD	LyondellBasell Industries NV	717 374	0,04	8 602 USD	Nucor Corp.	1 003 939	0,06
5 663 USD	M&T Bank Corp.	1 064 701	0,06	9 000 USD	Nutanix, Inc.	550 620	0,03
2 500 USD	Manhattan Associates, Inc.	675 600	0,04	887 070 USD	NVIDIA Corp.	119 124 630	6,76
11 569 USD	Marathon Petroleum Corp.	1 613 875	0,09	110 USD	NVR, Inc.	899 679	0,05
440 USD	Markel Group, Inc.	759 541	0,04	5 600 USD	Okta, Inc.	441 280	0,03
1 400 USD	MarketAxess Holdings, Inc.	316 456	0,02	7 000 USD	Old Dominion Freight Line, Inc.	1 234 800	0,07
8 612 USD	Marriott International, Inc.	2 402 231	0,14	6 887 USD	Omnicom Group, Inc.	592 557	0,03
17 365 USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	3 688 500	0,21	15 200 USD	ON Semiconductor Corp.	958 360	0,05
2 135 USD	Martin Marietta Materials, Inc.	1 102 728	0,06	20 902 USD	ONEOK, Inc.	2 098 561	0,12
30 415 USD	Marvell Technology, Inc.	3 359 337	0,19	60 505 USD	Oracle Corp.	10 082 553	0,57
8 443 USD	Masco Corp.	612 709	0,03	2 037 USD	O'Reilly Automotive, Inc.	2 415 475	0,14
29 863 USD	Mastercard, Inc.	15 724 960	0,89	15 158 USD	Otis Worldwide Corp.	1 403 782	0,08
8 187 USD	Match Group, Inc.	267 797	0,02	2 700 USD	Owens Corning	459 864	0,03
9 352 USD	McCormick & Co., Inc.	712 996	0,04	19 397 USD	PACCAR, Inc.	2 017 676	0,11
25 824 USD	McDonald's Corp.	7 486 119	0,42	3 300 USD	Packaging Corp. of America	742 929	0,04
4 722 USD	McKesson Corp.	2 691 115	0,15	72 900 USD	Palantir Technologies, Inc.	5 513 427	0,31
1 700 USD	MercadoLibre, Inc.	2 890 748	0,16	23 422 USD	Palo Alto Networks, Inc.	4 261 867	0,24
				4 549 USD	Parker-Hannifin Corp.	2 893 300	0,16

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 100,11 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 100,11 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
11 326 USD	Paychex, Inc.	1 588 132	0,09	22 560 USD	Sempra	1 978 963	0,11
2 100 USD	Paycom Software, Inc.	430 437	0,02	7 474 USD	ServiceNow, Inc.	7 923 337	0,45
36 030 USD	PayPal Holdings, Inc.	3 075 160	0,17	8 821 USD	Sherwin-Williams Co.	2 998 523	0,17
49 280 USD	PepsiCo, Inc.	7 493 517	0,43	11 701 USD	Simon Property Group, Inc. REIT	2 015 029	0,11
205 571 USD	Pfizer, Inc.	5 453 799	0,31	6 341 USD	Skyworks Solutions, Inc.	562 320	0,03
75 854 USD	PG&E Corp.	1 530 734	0,09	30 800 USD	Snap, Inc.	331 716	0,02
14 847 USD	Phillips 66	1 691 519	0,10	1 835 USD	Snap-on, Inc.	622 946	0,04
19 500 USD	Pinterest, Inc.	565 500	0,03	11 100 USD	Snowflake, Inc.	1 713 951	0,10
14 449 USD	PNC Financial Services Group, Inc.	2 786 490	0,16	5 400 USD	Solventum Corp.	356 724	0,02
1 200 USD	Pool Corp.	409 128	0,02	6 672 USD	Southwest Airlines Co.	224 313	0,01
8 800 USD	PPG Industries, Inc.	1 051 160	0,06	9 000 USD	SS&C Technologies Holdings, Inc.	682 020	0,04
8 541 USD	Principal Financial Group, Inc.	661 159	0,04	5 161 USD	Stanley Black & Decker, Inc.	414 377	0,02
84 624 USD	Procter & Gamble Co.	14 187 214	0,80	40 887 USD	Starbucks Corp.	3 730 939	0,21
21 176 USD	Progressive Corp.	5 073 981	0,29	9 880 USD	State Street Corp.	969 722	0,06
33 376 USD	Prologis, Inc. REIT	3 527 843	0,20	5 800 USD	Steel Dynamics, Inc.	661 606	0,04
13 415 USD	Prudential Financial, Inc.	1 590 080	0,09	3 200 USD	STERIS PLC	657 792	0,04
4 600 USD	PTC, Inc.	845 802	0,05	12 191 USD	Stryker Corp.	4 389 370	0,25
17 476 USD	Public Service Enterprise Group, Inc.	1 476 547	0,08	4 800 USD	Sun Communities, Inc. REIT	590 256	0,03
5 963 USD	Public Storage REIT	1 785 561	0,10	20 000 USD	Super Micro Computer, Inc.	609 600	0,03
7 387 USD	PulteGroup, Inc.	804 444	0,05	14 517 USD	Synchrony Financial	943 605	0,05
11 600 USD	Pure Storage, Inc.	712 588	0,04	5 446 USD	Synopsys, Inc.	2 643 271	0,15
2 932 USD	Qorvo, Inc.	205 035	0,01	17 739 USD	Sysco Corp.	1 356 324	0,08
39 678 USD	QUALCOMM, Inc.	6 095 334	0,35	7 878 USD	T. Rowe Price Group, Inc.	890 923	0,05
5 200 USD	Quanta Services, Inc.	1 643 460	0,09	6 400 USD	Take-Two Interactive Software, Inc.	1 178 112	0,07
4 198 USD	Quest Diagnostics, Inc.	633 310	0,04	7 900 USD	Targa Resources Corp.	1 410 150	0,08
6 542 USD	Raymond James Financial, Inc.	1 016 169	0,06	16 813 USD	Target Corp.	2 272 781	0,13
32 509 USD	Realty Income Corp. REIT	1 736 306	0,10	1 700 USD	Teledyne Technologies, Inc.	789 021	0,04
6 554 USD	Regency Centers Corp. REIT	484 537	0,03	1 200 USD	Teleflex, Inc.	213 576	0,01
3 894 USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2 773 813	0,16	5 700 USD	Teradyne, Inc.	717 744	0,04
30 177 USD	Regions Financial Corp.	709 763	0,04	104 015	USD Tesla, Inc.	42 005 418	2,38
1 800 USD	Reliance, Inc.	484 668	0,03	33 417 USD	Texas Instruments, Inc.	6 266 022	0,36
7 781 USD	Republic Services, Inc.	1 565 382	0,09	13 754 USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	7 155 243	0,41
5 452 USD	ResMed, Inc.	1 246 818	0,07	40 840 USD	TJX Cos., Inc.	4 933 880	0,28
4 900 USD	Revvity, Inc.	546 889	0,03	19 112 USD	T-Mobile U.S., Inc.	4 218 592	0,24
24 500 USD	Rivian Automotive, Inc.	325 850	0,02	15 200 USD	Toast, Inc.	554 040	0,03
18 300 USD	Robinhood Markets, Inc.	681 858	0,04	3 000 USD	Toro Co.	240 300	0,01
19 100 USD	ROBLOX Corp.	1 105 126	0,06	18 370 USD	Tractor Supply Co.	974 712	0,06
3 985 USD	Rockwell Automation, Inc.	1 138 873	0,06	16 000 USD	Trade Desk, Inc.	1 880 480	0,11
5 300 USD	Roku, Inc.	394 002	0,02	4 500 USD	Tradeweb Markets, Inc.	589 140	0,03
9 225 USD	Rollins, Inc.	427 579	0,02	2 050 USD	TransDigm Group, Inc.	2 597 924	0,15
3 722 USD	Roper Technologies, Inc.	1 934 882	0,11	6 300 USD	TransUnion	584 073	0,03
12 592 USD	Ross Stores, Inc.	1 904 792	0,11	8 548 USD	Travelers Cos., Inc.	2 059 128	0,12
9 098 USD	Royal Caribbean Cruises Ltd.	2 098 818	0,12	8 113 USD	Trimble, Inc.	573 265	0,03
14 800 USD	Royalty Pharma PLC	377 548	0,02	49 805 USD	Truist Financial Corp.	2 160 541	0,12
4 000 USD	RPM International, Inc.	492 240	0,03	6 200 USD	Twilio, Inc.	670 096	0,04
11 537 USD	S&P Global, Inc.	5 745 772	0,33	1 400 USD	Tyler Technologies, Inc.	807 296	0,05
34 412 USD	Salesforce, Inc.	11 504 964	0,65	10 133 USD	Tyson Foods, Inc.	582 040	0,03
9 300 USD	Samsara, Inc.	406 317	0,02	55 059 USD	U.S. Bancorp	2 633 472	0,15
3 950 USD	SBA Communications Corp. REIT	805 010	0,05	67 500 USD	Uber Technologies, Inc.	4 071 600	0,23
51 565 USD	Schlumberger NV	1 977 002	0,11	9 367 USD	UDR, Inc. REIT	406 621	0,02
4 687 USD	SEI Investments Co.	386 584	0,02	3 600 USD	U-Haul Holding Co.	230 580	0,01
				1 713 USD	Ulta Beauty, Inc.	745 035	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 100,11 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 100,11 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
22 117	USD Union Pacific Corp.	5 043 561	0,29	2 500	USD West Pharmaceutical Services, Inc.	818 900	0,05
26 778	USD United Parcel Service, Inc.	3 376 706	0,19				
2 361	USD United Rentals, Inc.	1 663 183	0,09	10 946	USD Western Digital Corp.	652 710	0,04
1 400	USD United Therapeutics Corp.	493 976	0,03	6 765	USD Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1 282 576	0,07
33 543	USD UnitedHealth Group, Inc.	16 968 062	0,96	1 600	USD Westlake Corp.	183 440	0,01
11 329	USD Valero Energy Corp.	1 388 822	0,08	24 633	USD Weyerhaeuser Co. REIT	693 419	0,04
5 900	USD Veeva Systems, Inc.	1 240 475	0,07	45 689	USD Williams Cos., Inc.	2 472 689	0,14
15 359	USD Ventas, Inc. REIT	904 492	0,05	4 600	USD Williams-Sonoma, Inc.	851 828	0,05
9 500	USD Veralto Corp.	967 575	0,05	7 951	USD Workday, Inc.	2 051 597	0,12
2 848	USD VeriSign, Inc.	589 422	0,03	8 100	USD WP Carey, Inc. REIT	441 288	0,03
4 922	USD Verisk Analytics, Inc.	1 355 666	0,08	1 602	USD WW Grainger, Inc.	1 688 588	0,10
153 197	USD Verizon Communications, Inc.	6 126 348	0,35	4 432	USD Wynn Resorts Ltd.	381 861	0,02
9 104	USD Vertex Pharmaceuticals, Inc.	3 666 181	0,21	8 963	USD Xylem, Inc.	1 039 887	0,06
13 200	USD Vertiv Holdings Co.	1 499 652	0,09	10 378	USD Yum! Brands, Inc.	1 392 312	0,08
35 686	USD Viatris, Inc.	444 291	0,03	2 100	USD Zebra Technologies Corp.	811 062	0,05
39 000	USD VICI Properties, Inc. REIT	1 139 190	0,06	4 800	USD Zillow Group, Inc.	355 440	0,02
60 594	USD Visa, Inc.	19 150 128	1,09	7 148	USD Zimmer Biomet Holdings, Inc.	755 043	0,04
4 928	USD Vulcan Materials Co.	1 267 629	0,07	16 989	USD Zoetis, Inc.	2 768 018	0,16
10 006	USD W.R. Berkley Corp.	585 551	0,03	9 100	USD Zoom Video Communications, Inc.	742 651	0,04
34 200	USD Walgreens Boots Alliance, Inc.	319 086	0,02	3 500	USD Zscaler, Inc.	631 435	0,04
159 200	USD Walmart, Inc.	14 383 720	0,82	États-Unis – Total			1 715 286 510 97,29
64 501	USD Walt Disney Co.	7 182 186	0,41	Total des actions ordinaires et préférentielles			1 765 064 857 100,11
90 679	USD Warner Bros Discovery, Inc.	958 477	0,05	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			1 765 064 857 100,11
14 187	USD Waste Management, Inc.	2 862 795	0,16	TOTAL DES INVESTISSEMENTS			1 765 064 857 100,11
1 963	USD Waters Corp.	728 234	0,04				
1 200	USD Watsco, Inc.	568 668	0,03				
124 067	USD Wells Fargo & Co.	8 714 466	0,49				
22 606	USD Welltower, Inc. REIT	2 849 034	0,16				

Produits dérivés

Contrats de change à terme – couverture – (0,16) %

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-valeurs latentes	% des actifs nets
Bought EUR / Sold USD, due 03/02/25	Barclays Bank PLC	88 027 268	91 989 375	(725 252)	(0,04)
Bought EUR / Sold USD, due 03/02/25	Royal Bank of Canada	88 041 759	91 989 375	(710 229)	(0,04)
Bought EUR / Sold USD, due 03/02/25	UBS AG	88 058 446	91 989 375	(692 928)	(0,04)
Bought EUR / Sold USD, due 03/02/25	Westpac Banking Corp	88 058 867	91 989 375	(692 491)	(0,04)
Total des moins-valeurs latentes sur contrats de change à terme – couverture				(2 820 900)	(0,16)
Total des contrats de change à terme – couverture				(2 820 900)	(0,16)

Tableau des investissements (*suite*)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (*suite*)

Contrats à terme standardisés – (0,00) %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-values latentes	% des actifs nets
S&P EMINI INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	18	5 342 175	(96 552)	(0,00)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			5 342 175	(96 552)	(0,00)
Total des contrats à terme standardisés			5 342 175	(96 552)	(0,00)
Autres actifs/(passifs) nets				951 203	0,05
TOTAL DES ACTIFS NETS				1 763 098 608	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Barclays Capital Inc. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 267 614 USD détenus en espèces chez Barclays Capital Inc.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,30 %				Actions ordinaires et préférentielles – 99,30 % <i>(suite)</i>			
Autriche				France <i>(suite)</i>			
10 506 EUR	Erste Group Bank AG	626 788	0,40	20 093 EUR	Danone SA	1 308 456	0,84
4 424 EUR	OMV AG	165 192	0,11	20 870 EUR	Dassault Systemes SE	699 145	0,45
2 251 EUR	Verbund AG	157 570	0,10	7 819 EUR	Edenred SE	248 253	0,16
Autriche – Total		949 550	0,61	2 276 EUR	Eiffage SA	192 823	0,12
Belgique				56 703 EUR	Engie SA	868 123	0,56
4 892 EUR	Ageas SA	229 435	0,15	9 384 EUR	EssilorLuxottica SA	2 210 870	1,42
28 453 EUR	Anheuser-Busch InBev SA	1 372 857	0,88	1 494 EUR	Eurazeo SE	107 493	0,07
657 EUR	D'ieteren Group	105 580	0,07	1 345 EUR	Gecina SA REIT	121 655	0,08
931 EUR	Elia Group SA	69 266	0,04	9 290 EUR	Getlink SE	143 113	0,09
2 710 EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV	178 996	0,11	994 EUR	Hermes International SCA	2 308 068	1,48
7 171 EUR	KBC Group NV	534 526	0,34	1 253 EUR	Ipsen SA	138 707	0,09
13 EUR	Lotus Bakeries NV	140 140	0,09	2 333 EUR	Kering SA	555 837	0,36
431 EUR	Sofina SA	94 130	0,06	6 653 EUR	Klepierre SA REIT	184 953	0,12
2 195 EUR	Syensqo SA	154 879	0,10	3 201 EUR	La Francaise des Jeux SAEM	119 141	0,08
3 942 EUR	UCB SA	757 653	0,48	8 362 EUR	Legrand SA	786 363	0,50
6 267 EUR	Warehouses De Pauw CVA REIT	119 073	0,08	7 572 EUR	L'Oreal SA	2 588 488	1,66
Belgique – Total		3 756 535	2,40	8 654 EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	5 499 617	3,52
Finlande				57 907 EUR	Orange SA	557 529	0,36
4 723 EUR	Elisa OYJ	197 421	0,13	6 322 EUR	Pernod Ricard SA	689 098	0,44
13 348 EUR	Fortum OYJ	180 398	0,11	7 294 EUR	Publicis Groupe SA	751 282	0,48
9 200 EUR	Kesko OYJ	167 256	0,11	5 847 EUR	Renault SA	275 101	0,18
10 596 EUR	Kone OYJ	498 012	0,32	6 651 EUR	Rexel SA	163 615	0,10
18 480 EUR	Metso OYJ	165 950	0,11	35 849 EUR	Sanofi SA	3 360 485	2,15
12 588 EUR	Neste OYJ	152 630	0,10	857 EUR	Sartorius Stedim Biotech	161 716	0,10
166 352 EUR	Nokia OYJ	711 072	0,45	17 166 EUR	Schneider Electric SE	4 135 289	2,65
98 511 EUR	Nordea Bank Abp	1 034 366	0,66	898 EUR	SEB SA	78 575	0,05
3 254 EUR	Orion OYJ	139 206	0,09	22 513 EUR	Societe Generale SA	611 453	0,39
15 806 EUR	Sampo OYJ	622 440	0,40	2 652 EUR	Sodexo SA	210 967	0,13
19 163 EUR	Stora Enso OYJ	186 226	0,12	1 702 EUR	Teleperformance SE	141 470	0,09
17 166 EUR	UPM-Kymmene OYJ	455 929	0,29	67 960 EUR	TotalEnergies SE	3 627 025	2,32
16 381 EUR	Wartsila OYJ Abp	280 279	0,18	3 735 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	271 609	0,17
Finlande – Total		4 791 185	3,07	21 937 EUR	Veolia Environnement SA	594 712	0,38
France				15 821 EUR	Vinci SA	1 577 987	1,01
6 130 EUR	Accor SA	288 355	0,18	France – Total		47 040 889	30,11
1 191 EUR	Aéroports de Paris SA	133 035	0,08	Allemagne			
18 225 EUR	Air Liquide SA	2 859 867	1,83	5 141 EUR	adidas AG	1 217 389	0,78
11 029 EUR	Alstom SA	237 785	0,15	12 337 EUR	Allianz SE	3 650 518	2,34
2 100 EUR	Amundi SA	134 820	0,09	27 808 EUR	BASF SE	1 180 728	0,76
1 687 EUR	Arkema SA	124 079	0,08	30 680 EUR	Bayer AG	592 553	0,38
55 633 EUR	AXA SA	1 909 325	1,22	9 188 EUR	Bayerische Motoren Werke AG	725 668	0,46
1 228 EUR	BioMerieux	127 098	0,08	1 908 EUR	Bayerische Motoren Werke AG–Preferred Stock	138 139	0,09
32 198 EUR	BNP Paribas SA	1 906 766	1,22	2 901 EUR	Bechtle AG	90 221	0,06
21 414 EUR	Bolloré SE	127 199	0,08	3 092 EUR	Beiersdorf AG	383 408	0,24
6 280 EUR	Bouygues SA	179 231	0,11	4 044 EUR	Brenntag SE	234 067	0,15
9 921 EUR	Bureau Veritas SA	291 082	0,19	1 260 EUR	Carl Zeiss Meditec AG	57 355	0,04
4 839 EUR	Capgemini SE	765 288	0,49	29 527 EUR	Commerzbank AG	464 312	0,30
16 856 EUR	Carrefour SA	231 433	0,15	3 388 EUR	Continental AG	219 610	0,14
14 370 EUR	Cie de Saint-Gobain SA	1 231 509	0,79	5 426 EUR	Covestro AG	314 708	0,20
21 060 EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	669 708	0,43	1 821 EUR	CTS Eventim AG & Co. KGaA	148 685	0,09
1 937 EUR	Covivio SA REIT	94 448	0,06	15 459 EUR	Daimler Truck Holding AG	569 664	0,36
33 171 EUR	Credit Agricole SA	440 843	0,28	6 172 EUR	Delivery Hero SE	167 385	0,11

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,30 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,30 % (suite)			
Allemagne (suite)				Italie			
60 209 EUR	Deutsche Bank AG	1 001 878	0,64	4 363 EUR	Amplifon SpA	108 420	0,07
5 972 EUR	Deutsche Boerse AG	1 328 173	0,85	39 811 EUR	Banco BPM SpA	311 003	0,20
17 631 EUR	Deutsche Lufthansa AG	108 889	0,07	30 445 EUR	BPER Banca SpA	186 750	0,12
31 855 EUR	Deutsche Post AG	1 082 433	0,69	20 919 EUR	Davide Campari-Milano NV	125 890	0,08
109 972 EUR	Deutsche Telekom AG	3 177 091	2,03	707 EUR	DiaSorin SpA	70 389	0,05
3 523 EUR	Dr. Ing hc F Porsche AG	205 814	0,13	257 052 EUR	Enel SpA	1 770 060	1,13
69 950 EUR	E.ON SE	786 588	0,50	73 076 EUR	Eni SpA	956 565	0,61
7 867 EUR	Evonik Industries AG	131 615	0,08	3 932 EUR	Ferrari NV	1 621 557	1,04
6 689 EUR	Fresenius Medical Care AG	295 386	0,19	19 153 EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	321 579	0,21
13 065 EUR	Fresenius SE & Co. KGaA	438 200	0,28	29 311 EUR	Generali	799 311	0,51
4 638 EUR	GEA Group AG	221 789	0,14	11 763 EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	115 454	0,07
1 879 EUR	Hannover Rueck SE	453 591	0,29	456 623 EUR	Intesa Sanpaolo SpA	1 763 935	1,13
4 288 EUR	Heidelberg Materials AG	511 558	0,33	15 342 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	215 939	0,14
3 259 EUR	Henkel AG & Co. KGaA	242 470	0,15	7 114 EUR	Moncler SpA	362 672	0,23
5 273 EUR	Henkel AG & Co. KGaA–Preferred Stock	446 623	0,29	18 213 EUR	Nexi SpA	97 622	0,06
40 794 EUR	Infineon Technologies AG	1 280 932	0,82	14 231 EUR	Poste Italiane SpA	193 826	0,12
2 203 EUR	Knorr-Bremse AG	154 981	0,10	9 013 EUR	Prysmian SpA	555 742	0,36
2 323 EUR	LEG Immobilien SE	190 021	0,12	3 258 EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	164 855	0,11
23 559 EUR	Mercedes-Benz Group AG	1 267 474	0,81	62 891 EUR	Snam SpA	268 985	0,17
4 142 EUR	Merck KGaA	579 466	0,37	341 879 EUR	Telecom Italia SpA	84 307	0,05
1 724 EUR	MTU Aero Engines AG	555 128	0,35	42 641 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	324 924	0,21
4 223 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	2 057 023	1,32	46 559 EUR	UniCredit SpA	1 793 685	1,15
1 928 EUR	Nemetschek SE	180 461	0,12	12 043 EUR	Unipol Gruppo SpA	144 877	0,09
4 672 EUR	Porsche Automobil Holding SE–Preferred Stock	169 827	0,11	Italie – Total			12 358 347
3 185 EUR	Puma SE	141 287	0,09	Luxembourg			7,91
174 EUR	Rational AG	143 376	0,09	15 202 EUR	ArcelorMittal SA	340 981	0,22
1 361 EUR	Rheinmetall AG	836 471	0,54	4 198 EUR	Eurofins Scientific SE	207 003	0,13
32 925 EUR	SAP SE	7 780 177	4,98	12 934 EUR	Tenaris SA	233 718	0,15
873 EUR	Sartorius AG–Preferred Stock	187 870	0,12	Luxembourg – Total			781 702
2 303 EUR	Scout24 SE	195 985	0,13	Pays-Bas			0,50
23 921 EUR	Siemens AG	4 510 544	2,89	15 126 EUR	ABN AMRO Bank NV	225 226	0,14
20 329 EUR	Siemens Energy AG	1 024 175	0,66	678 EUR	Adyen NV	974 286	0,62
9 063 EUR	Siemens Healthineers AG	464 026	0,30	41 893 EUR	Aegon Ltd.	239 628	0,15
4 176 EUR	Symrise AG	428 666	0,27	5 539 EUR	Akzo Nobel NV	321 040	0,21
2 014 EUR	Talanx AG	165 450	0,11	1 900 EUR	Argenx SE	1 140 000	0,73
6 614 EUR	Volkswagen AG–Preferred Stock	588 910	0,38	1 504 EUR	ASM International NV	840 435	0,54
23 135 EUR	Vonovia SE	678 318	0,43	12 578 EUR	ASML Holding NV	8 536 689	5,46
7 065 EUR	Zalando SE	228 835	0,15	4 871 EUR	ASR Nederland NV	222 994	0,14
Allemagne – Total		44 395 911	28,42	2 551 EUR	BE Semiconductor Industries NV	337 497	0,22
Irlande				2 497 EUR	Euronext NV	270 425	0,17
6 000 USD	AerCap Holdings NV	554 515	0,36	3 100 EUR	EXOR NV	274 505	0,18
58 362 EUR	AIB Group PLC	311 070	0,20	14 805 EUR	Ferrovial SE	601 083	0,38
31 376 EUR	Bank of Ireland Group PLC	276 297	0,18	3 986 EUR	Heineken Holding NV	230 590	0,15
4 772 EUR	Kerry Group PLC	444 989	0,28	9 214 EUR	Heineken NV	633 002	0,41
4 732 EUR	Kingspan Group PLC	333 369	0,21	1 764 EUR	IMCD NV	253 134	0,16
Irlande – Total		1 920 240	1,23	102 969 EUR	ING Groep NV	1 557 921	1,00
				4 193 EUR	JDE Peet's NV	69 310	0,04
				29 036 EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	914 344	0,59
				125 411 EUR	Koninklijke KPN NV	440 820	0,28

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,30 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,30 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Espagne (suite)			
24 914 EUR	Koninklijke Philips NV	607 902	0,39	483 156 EUR	Banco Santander SA	2 157 050	1,38
8 690 EUR	NN Group NV	365 588	0,23	127 733 EUR	CaixaBank SA	668 810	0,43
43 235 EUR	Prosus NV	1 658 062	1,06	16 504 EUR	Cellnex Telecom SA	503 537	0,32
7 126 EUR	Qiagen NV	306 739	0,20	10 889 EUR	EDP Renovaveis SA	109 326	0,07
3 556 EUR	Randstad NV	144 765	0,09	10 055 EUR	Endesa SA	208 842	0,13
61 417 EUR	Stellantis NV	773 240	0,50	9 214 EUR	Grifols SA	84 290	0,05
25 658 EUR	Universal Music Group NV	634 266	0,41	190 680 EUR	Iberdrola SA	2 536 044	1,62
7 559 EUR	Wolters Kluwer NV	1 212 464	0,78	34 500 EUR	Industria de Diseno Textil SA	1 712 580	1,10
Pays-Bas – Total		23 785 955	15,23	13 095 EUR	Redeia Corp. SA	216 067	0,14
Pologne				36 690 EUR	Repsol SA	428 906	0,28
7 412 EUR	InPost SA	122 372	0,08	123 018 EUR	Telefonica SA	484 322	0,31
Pologne – Total		122 372	0,08	Espagne – Total		12 957 983	8,29
Portugal				Suisse			
96 085 EUR	EDP SA	296 999	0,19	5 794 EUR	DSM-Firmenich AG	566 190	0,36
14 393 EUR	Galp Energia SGPS SA	229 568	0,15	21 939 EUR	STMicroelectronics NV	532 569	0,34
8 618 EUR	Jeronimo Martins SGPS SA	159 002	0,10	Suisse – Total		1 098 759	0,70
Portugal – Total		685 569	0,44	Royaume-Uni			
Espagne				6 630 USD	Coca-Cola Europacific Partners PLC	491 792	0,31
822 EUR	Acciona SA	89 351	0,06	Royaume-Uni – Total		491 792	0,31
5 488 EUR	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	265 839	0,17	Total des actions ordinaires et préférentielles		155 136 789	99,30
2 415 EUR	Aena SME SA	476 721	0,31	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		155 136 789	99,30
14 306 EUR	Amadeus IT Group SA	975 669	0,62	TOTAL DES INVESTISSEMENTS		155 136 789	99,30
182 150 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 721 682	1,10				
169 924 EUR	Banco de Sabadell SA	318 947	0,20				

Produits dérivés

Contrats à terme standardisés – 0,00 %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Plus-values latentes	% des actifs nets
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE, due 21/03/25	EUR	5	244 050	30	0,00
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés				30	0,00
Total des contrats à terme standardisés				30	0,00
Autres actifs/(passifs) nets				1 090 356	0,70
TOTAL DES ACTIFS NETS				156 227 175	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Barclays Capital Inc. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 17 037 EUR détenus en espèces chez Barclays Capital Inc.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,13 %				Actions ordinaires et préférentielles – 99,13 % <i>(suite)</i>			
Autriche				Finlande <i>(suite)</i>			
24 019 EUR	Erste Group Bank AG	1 432 974	0,21	36 209 EUR	UPM-Kymmene OYJ	961 711	0,14
10 215 EUR	OMV AG	381 428	0,06	36 520 EUR	Wartsila OYJ Abp	624 857	0,09
5 574 EUR	Verbund AG	390 180	0,06	Finlande – Total		10 713 931	1,59
Autriche – Total		2 204 582	0,33	France			
Belgique				14 292 EUR	Accor SA	672 296	0,10
12 464 EUR	Ageas SA	584 561	0,09	2 590 EUR	Aéroports de Paris SA	289 303	0,04
62 595 EUR	Anheuser-Busch InBev SA	3 020 209	0,45	40 699 EUR	Air Liquide SA	6 386 487	0,95
1 808 EUR	D'ieteren Group	290 546	0,04	25 897 EUR	Alstom SA	558 339	0,08
1 767 EUR	Elia Group SA	131 465	0,02	4 814 EUR	Amundi SA	309 059	0,05
6 439 EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV	425 296	0,06	4 419 EUR	Arkema SA	325 017	0,05
15 795 EUR	KBC Group NV	1 177 359	0,18	123 108 EUR	AXA SA	4 225 067	0,63
26 EUR	Lotus Bakeries NV	280 280	0,04	2 467 EUR	BioMerieux	255 335	0,04
914 EUR	Sofina SA	199 618	0,03	72 405 EUR	BNP Paribas SA	4 287 824	0,64
4 814 EUR	Syensqo SA	339 676	0,05	53 632 EUR	Bolloré SE	318 574	0,05
8 836 EUR	UCB SA	1 698 279	0,25	11 780 EUR	Bouygues SA	336 201	0,05
13 652 EUR	Warehouses De Pauw CVA REIT	259 388	0,04	21 192 EUR	Bureau Veritas SA	621 773	0,09
Belgique – Total		8 406 677	1,25	11 150 EUR	Capgemini SE	1 763 372	0,26
Chili				40 502 EUR	Carrefour SA	556 092	0,08
28 009 GBP	Antofagasta PLC	538 626	0,08	31 616 EUR	Cie de Saint-Gobain SA	2 709 491	0,40
Chili – Total		538 626	0,08	48 008 EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 526 654	0,23
Danemark				2 991 EUR	Covivio SA REIT	145 841	0,02
332 DKK	AP Moller - Maersk AS	530 015	0,08	71 848 EUR	Credit Agricole SA	954 860	0,14
197 DKK	AP Moller - Maersk AS	304 855	0,04	46 207 EUR	Danone SA	3 009 000	0,45
6 334 DKK	Carlsberg AS	586 068	0,09	47 154 EUR	Dassault Systemes SE	1 579 659	0,23
8 556 DKK	Coloplast AS	902 038	0,13	16 202 EUR	Edenred SE	514 413	0,08
48 521 DKK	Danske Bank AS	1 325 384	0,20	4 686 EUR	Eiffage SA	396 998	0,06
7 785 DKK	Demant AS	275 812	0,04	123 909 EUR	Engie SA	1 897 047	0,28
14 540 DKK	DSV AS	2 981 211	0,44	20 973 EUR	EssilorLuxottica SA	4 941 239	0,73
4 327 DKK	Genmab AS	866 008	0,13	2 577 EUR	Eurazeo SE	185 415	0,03
226 852 DKK	Novo Nordisk AS	18 988 351	2,82	2 961 EUR	Gecina SA REIT	267 822	0,04
24 249 DKK	Novonosis (Novozymes) B	1 325 731	0,20	21 428 EUR	Getlink SE	330 098	0,05
11 756 DKK	Orsted AS	511 085	0,08	2 251 EUR	Hermes International SCA	5 226 822	0,78
5 848 DKK	Pandora AS	1 032 795	0,15	2 558 EUR	Ipsen SA	283 171	0,04
819 DKK	Rockwool AS	280 276	0,04	5 465 EUR	Kering SA	1 302 036	0,19
26 633 DKK	Tryg AS	541 070	0,08	14 137 EUR	Klepierre SA REIT	393 009	0,06
67 006 DKK	Vestas Wind Systems AS	881 282	0,13	8 757 EUR	La Francaise des Jeux SAEM	325 936	0,05
4 382 DKK	Zealand Pharma AS	420 439	0,06	18 871 EUR	Legrand SA	1 774 629	0,26
Danemark – Total		31 752 420	4,71	16 862 EUR	L'Oreal SA	5 764 275	0,86
Finlande				19 348 EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	12 295 654	1,82
10 445 EUR	Elisa OYJ	436 601	0,07	130 668 EUR	Orange SA	1 258 071	0,19
28 571 EUR	Fortum OYJ	386 137	0,06	14 203 EUR	Pernod Ricard SA	1 548 127	0,23
17 812 EUR	Kesko OYJ	323 822	0,05	15 962 EUR	Publicis Groupe SA	1 644 086	0,24
24 011 EUR	Kone OYJ	1 128 517	0,17	12 431 EUR	Renault SA	584 879	0,09
42 026 EUR	Metso OYJ	377 393	0,06	14 820 EUR	Rexel SA	364 572	0,05
28 141 EUR	Neste OYJ	341 210	0,05	79 959 EUR	Sanofi SA	7 495 357	1,11
384 742 EUR	Nokia OYJ	1 644 580	0,24	1 826 EUR	Sartorius Stedim Biotech	344 566	0,05
226 938 EUR	Nordea Bank Abp	2 382 849	0,35	38 594 EUR	Schneider Electric SE	9 297 295	1,38
8 325 EUR	Orion OYJ	356 144	0,05	2 100 EUR	SEB SA	183 750	0,03
34 444 EUR	Sampo OYJ	1 356 405	0,20	51 879 EUR	Societe Generale SA	1 409 034	0,21
40 513 EUR	Stora Enso OYJ	393 705	0,06	6 425 EUR	Sodexo SA	511 109	0,08
				3 584 EUR	Teleperformance SE	297 902	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,13 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,13 % (suite)			
France (suite)				Allemagne (suite)			
150 860 EUR	TotalEnergies SE	8 051 398	1,20	3 161 EUR	Rheinmetall AG	1 942 751	0,29
8 771 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	637 827	0,09	73 259 EUR	SAP SE	17 311 102	2,57
48 236 EUR	Veolia Environnement SA	1 307 678	0,19	1 671 EUR	Sartorius AG–Preferred Stock	359 599	0,05
35 328 EUR	Vinci SA	3 523 615	0,52	5 553 EUR	Scout24 SE	472 560	0,07
France – Total		105 188 074	15,61	53 634 EUR	Siemens AG	10 113 227	1,50
Allemagne				44 032 EUR	Siemens Energy AG	2 218 332	0,33
11 314 EUR	adidas AG	2 679 155	0,40	19 748 EUR	Siemens Healthineers AG	1 011 098	0,15
27 385 EUR	Allianz SE	8 103 221	1,20	9 321 EUR	Symrise AG	956 801	0,14
62 084 EUR	BASF SE	2 636 087	0,39	4 679 EUR	Talanx AG	384 380	0,06
71 627 EUR	Bayer AG	1 383 404	0,21	14 375 EUR	Volkswagen AG–Preferred Stock	1 279 950	0,19
20 267 EUR	Bayerische Motoren Werke AG	1 600 688	0,24	53 170 EUR	Vonovia SE	1 558 944	0,23
3 664 EUR	Bayerische Motoren Werke AG–Preferred Stock	265 274	0,04	16 592 EUR	Zalando SE	537 415	0,08
5 910 EUR	Bechtle AG	183 801	0,03	Allemagne – Total		99 149 373	14,72
6 564 EUR	Beiersdorf AG	813 936	0,12	Irlande			
9 524 EUR	Brenntag SE	551 249	0,08	13 400 USD	AerCap Holdings NV	1 238 416	0,18
2 331 EUR	Carl Zeiss Meditec AG	106 107	0,02	124 524 EUR	AIB Group PLC	663 713	0,10
66 256 EUR	Commerzbank AG	1 041 876	0,16	75 072 EUR	Bank of Ireland Group PLC	661 084	0,10
7 029 EUR	Continental AG	455 620	0,07	6 501 GBP	DCC PLC	404 144	0,06
12 552 EUR	Covestro AG	728 016	0,11	10 207 EUR	Kerry Group PLC	951 803	0,14
4 233 EUR	CTS Eventim AG & Co. KGaA	345 624	0,05	11 075 EUR	Kingspan Group PLC	780 234	0,12
33 980 EUR	Daimler Truck Holding AG	1 252 163	0,19	Irlande – Total		4 699 394	0,70
14 593 EUR	Delivery Hero SE	395 762	0,06	Ile de Man			
133 286 EUR	Deutsche Bank AG	2 217 879	0,33	41 084 GBP	Entain PLC	341 467	0,05
13 271 EUR	Deutsche Boerse AG	2 951 470	0,44	Ile de Man – Total		341 467	0,05
35 997 EUR	Deutsche Lufthansa AG	222 317	0,03	Italie			
70 236 EUR	Deutsche Post AG	2 386 619	0,35	9 823 EUR	Amplifon SpA	244 102	0,04
245 512 EUR	Deutsche Telekom AG	7 092 842	1,05	84 615 EUR	Banco BPM SpA	661 012	0,10
8 338 EUR	Dr. Ing hc F Porsche AG	487 106	0,07	62 090 EUR	BPER Banca SpA	380 860	0,06
162 587 EUR	E.ON SE	1 828 291	0,27	53 371 EUR	Davide Campari-Milano NV	321 187	0,05
20 600 EUR	Evonik Industries AG	344 638	0,05	1 241 EUR	DiaSorin SpA	123 554	0,02
14 689 EUR	Fresenius Medical Care AG	648 666	0,10	572 902 EUR	Enel SpA	3 945 003	0,59
28 951 EUR	Fresenius SE & Co. KGaA	971 017	0,14	165 160 EUR	Eni SpA	2 161 944	0,32
9 961 EUR	GEA Group AG	476 335	0,07	8 986 EUR	Ferrari NV	3 705 826	0,55
4 237 EUR	Hannover Rueck SE	1 022 812	0,15	46 500 EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	780 735	0,12
9 764 EUR	Heidelberg Materials AG	1 164 845	0,17	65 831 EUR	Generali	1 795 211	0,27
6 881 EUR	Henkel AG & Co. KGaA	511 946	0,08	24 261 EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	238 122	0,03
12 125 EUR	Henkel AG & Co. KGaA–Preferred Stock	1 026 988	0,15	1 016 677 EUR	Intesa Sanpaolo SpA	3 927 423	0,58
93 097 EUR	Infineon Technologies AG	2 923 246	0,43	35 032 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	493 075	0,07
5 587 EUR	Knorr-Bremse AG	393 045	0,06	15 452 EUR	Moncler SpA	787 743	0,12
5 917 EUR	LEG Immobilien SE	484 011	0,07	41 845 EUR	Nexi SpA	224 289	0,03
52 279 EUR	Mercedes-Benz Group AG	2 812 610	0,42	30 921 EUR	Poste Italiane SpA	421 144	0,06
9 475 EUR	Merck KGaA	1 325 552	0,20	18 935 EUR	Prysmian SpA	1 167 532	0,17
3 793 EUR	MTU Aero Engines AG	1 221 346	0,18	8 305 EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	420 233	0,06
9 327 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	4 543 182	0,68	149 479 EUR	Snam SpA	639 322	0,09
4 428 EUR	Nemetschek SE	414 461	0,06	860 543 EUR	Telecom Italia SpA	212 210	0,03
10 061 EUR	Porsche Automobil Holding SE–Preferred Stock	365 717	0,05	92 191 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	702 496	0,10
6 606 EUR	Puma SE	293 042	0,04	102 688 EUR	UniCredit SpA	3 956 055	0,59
402 EUR	Rational AG	331 248	0,05	23 684 EUR	Unipol Gruppo SpA	284 919	0,04
				Italie – Total		27 593 997	4,09

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,13 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,13 % (suite)			
Jersey				Pologne			
63 921	GBP Experian PLC	2 663 334	0,40	14 827	EUR InPost SA	244 794	0,04
75 862	GBP WPP PLC	759 159	0,11	Pologne – Total			
Jersey – Total				244 794			
0,51				0,04			
Luxembourg				Portugal			
32 410	EUR ArcelorMittal SA	726 956	0,11	220 192	EUR EDP SA	680 613	0,10
8 549	EUR Eurofins Scientific SE	421 551	0,06	31 443	EUR Galp Energia SGPS SA	501 516	0,07
31 183	EUR Tenaris SA	563 477	0,08	18 008	EUR Jeronimo Martins SGPS SA	332 248	0,05
Luxembourg – Total				Portugal – Total			
1 711 984				1 514 377			
0,25				0,22			
Pays-Bas				Espagne			
33 232	EUR ABN AMRO Bank NV	494 825	0,07	1 950	EUR Acciona SA	211 965	0,03
1 542	EUR Adyen NV	2 215 854	0,33	13 543	EUR ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	656 023	0,10
89 853	EUR Aegon Ltd.	513 959	0,08	5 525	EUR Aena SME SA	1 090 635	0,16
13 040	EUR Akzo Nobel NV	755 798	0,11	32 214	EUR Amadeus IT Group SA	2 196 995	0,33
4 255	EUR Argenx SE	2 553 000	0,38	410 908	EUR Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3 883 902	0,58
3 407	EUR ASM International NV	1 903 832	0,28	369 071	EUR Banco de Sabadell SA	692 746	0,10
28 033	EUR ASML Holding NV	19 025 997	2,82	1 087 018	EUR Banco Santander SA	4 852 992	0,72
12 133	EUR ASR Nederland NV	555 449	0,08	280 498	EUR CaixaBank SA	1 468 688	0,22
4 951	EUR BE Semiconductor Industries NV	655 017	0,10	36 485	EUR Cellnex Telecom SA	1 113 157	0,17
6 089	EUR Euronext NV	659 439	0,10	22 705	EUR EDP Renovaveis SA	227 958	0,03
6 746	EUR EXOR NV	597 358	0,09	19 619	EUR Endesa SA	407 487	0,06
33 271	EUR Ferrovial SE	1 350 803	0,20	22 765	EUR Grifols SA	208 254	0,03
9 687	EUR Heineken Holding NV	560 393	0,08	422 678	EUR Iberdrola SA	5 621 617	0,83
21 037	EUR Heineken NV	1 445 242	0,21	76 725	EUR Industria de Diseño Textil SA	3 808 629	0,57
4 340	EUR IMCD NV	622 790	0,09	29 543	EUR Redeia Corp. SA	487 460	0,07
229 649	EUR ING Groep NV	3 474 589	0,52	82 590	EUR Repsol SA	965 477	0,14
7 502	EUR JDE Peet's NV	124 008	0,02	273 142	EUR Telefonica SA	1 075 360	0,16
64 049	EUR Koninklijke Ahold Delhaize NV	2 016 903	0,30	Espagne – Total			
267 797	EUR Koninklijke KPN NV	941 306	0,14	28 969 345			
54 792	EUR Koninklijke Philips NV	1 336 925	0,20	4,30			
20 059	EUR NN Group NV	843 882	0,13	Suède			
95 637	EUR Prosus NV	3 667 679	0,54	17 825	SEK AddTech AB	469 247	0,07
15 465	EUR Qiagen NV	665 691	0,10	20 729	SEK Alfa Laval AB	838 110	0,12
6 563	EUR Randstad NV	267 180	0,04	70 433	SEK Assa Abloy AB	2 011 756	0,30
137 376	EUR Stellantis NV	1 729 564	0,26	186 842	SEK Atlas Copco AB	2 757 355	0,41
59 885	EUR Universal Music Group NV	1 480 357	0,22	108 938	SEK Atlas Copco AB	1 422 959	0,21
16 675	EUR Wolters Kluwer NV	2 674 670	0,40	24 882	SEK Beijer Ref AB	354 696	0,05
Pays-Bas – Total				19 589	SEK Boliden AB	531 607	0,08
53 132 510				43 410	SEK Epiroc AB	730 551	0,11
7,89				29 049	SEK Epiroc AB	437 709	0,07
Norvège				26 908	SEK EQT AB	719 883	0,11
24 268	NOK Aker BP ASA	457 480	0,07	43 353	SEK Essity AB	1 120 437	0,17
60 168	NOK DNB Bank ASA	1 160 842	0,17	12 058	SEK Evolution AB	898 751	0,13
57 696	NOK Equinor ASA	1 302 025	0,19	40 678	SEK Fastighets AB Balder	273 047	0,04
17 800	NOK Gjensidige Forsikring ASA	304 221	0,04	17 133	SEK Getinge AB	271 861	0,04
6 679	NOK Kongsberg Gruppen ASA	726 933	0,11	36 695	SEK H & M Hennes & Mauritz AB	478 191	0,07
33 220	NOK Mowi ASA	550 111	0,08	140 851	SEK Hexagon AB	1 299 993	0,19
101 329	NOK Norsk Hydro ASA	538 846	0,08	4 962	SEK Holmen AB	176 163	0,03
46 792	NOK Orkla ASA	391 308	0,06	11 721	SEK Industrivarden AB	357 628	0,05
3 870	NOK Salmar ASA	177 860	0,03	7 287	SEK Industrivarden AB	222 530	0,03
48 489	NOK Telenor ASA	523 212	0,08	19 908	SEK Indutrade AB	481 975	0,07
10 025	NOK Yara International ASA	256 410	0,04	11 299	SEK Investment AB Latour	272 464	0,04
Norvège – Total				120 905	SEK Investor AB	3 093 029	0,46
6 389 248				6 203	SEK L E Lundbergforetagen AB	271 617	0,04
0,95							

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,13 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,13 % (suite)			
Suède (suite)				Suisse (suite)			
17 699	SEK Lifco AB	495 940	0,07	2 768	CHF Schindler Holding AG	738 588	0,11
119 490	SEK Nibe Industrier AB	451 580	0,07	1 775	CHF Schindler Holding AG	468 140	0,07
20 000	SEK Saab AB	408 513	0,06	10 931	CHF SGS SA	1 058 596	0,16
16 777	SEK Sagax AB	331 684	0,05	21 400	CHF SIG Group AG	407 740	0,06
77 858	SEK Sandvik AB	1 349 407	0,20	10 628	CHF Sika AG	2 444 020	0,36
39 519	SEK Securitas AB	472 853	0,07	3 732	CHF Sonova Holding AG	1 178 352	0,17
114 181	SEK Skandinaviska Enskilda Banken AB	1 511 403	0,22	45 934	EUR STMicroelectronics NV	1 115 048	0,17
21 761	SEK Skanska AB	442 580	0,07	7 962	CHF Straumann Holding AG	969 349	0,14
24 771	SEK SKF AB	449 457	0,07	1 997	CHF Swatch Group AG	351 127	0,05
40 795	SEK Svenska Cellulosa AB SCA	500 779	0,07	1 978	CHF Swiss Life Holding AG	1 474 613	0,22
107 953	SEK Svenska Handelsbanken AB	1 077 501	0,16	5 793	CHF Swiss Prime Site AG	609 905	0,09
62 411	SEK Swedbank AB	1 190 781	0,18	21 538	CHF Swiss Re AG	3 011 210	0,45
12 148	SEK Swedish Orphan Biovitrum AB	336 999	0,05	1 878	CHF Swisscom AG	1 009 622	0,15
32 916	SEK Tele2 AB	314 301	0,05	4 210	CHF Temenos AG	287 569	0,04
192 972	SEK Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 515 914	0,23	230 742	CHF UBS Group AG	6 818 336	1,01
160 082	SEK Telia Co. AB	429 115	0,06	1 899	CHF VAT Group AG	693 694	0,10
14 606	SEK Trelleborg AB	483 314	0,07	10 268	CHF Zurich Insurance Group AG	5 895 427	0,88
110 946	SEK Volvo AB	2 604 562	0,39	Suisse – Total			101 698 229
15 109	SEK Volvo AB	356 811	0,05	Royaume-Uni			15,09
Suède – Total			5,08	69 219	GBP 3i Group PLC	2 983 705	0,44
Suisse				17 127	GBP Admiral Group PLC	547 691	0,08
111 856	CHF ABB Ltd.	5 848 940	0,87	90 677	GBP Anglo American PLC	2 592 612	0,38
10 121	CHF Adecco Group AG	241 155	0,04	30 359	GBP Ashtead Group PLC	1 823 054	0,27
34 759	CHF Alcon AG	2 848 364	0,42	22 623	GBP Associated British Foods PLC	559 000	0,08
3 184	CHF Bachem Holding AG	196 451	0,03	108 761	GBP AstraZeneca PLC	13 769 869	2,04
3 119	CHF Baloise Holding AG	545 413	0,08	60 059	GBP Auto Trader Group PLC	576 029	0,09
1 757	CHF Banque Cantonale Vaudoise	156 336	0,02	178 029	GBP Aviva PLC	1 009 419	0,15
230	CHF Barry Callebaut AG	295 091	0,04	1 019 530	GBP Barclays PLC	3 306 517	0,49
1 454	CHF BKW AG	232 721	0,03	94 585	GBP Barratt Redrow PLC	503 462	0,07
70	CHF Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	751 155	0,11	6 131	GBP Berkeley Group Holdings PLC	289 194	0,04
8	CHF Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	852 495	0,13	1 130 709	GBP BP PLC	5 374 478	0,80
17 692	CHF Clariant AG	190 226	0,03	489 425	GBP BT Group PLC	852 692	0,13
16 299	GBP Coca-Cola HBC AG	538 561	0,08	24 286	GBP Bunzl PLC	968 135	0,14
13 118	EUR DSM-Firmenich AG	1 281 891	0,19	384 412	GBP Centrica PLC	621 150	0,09
537	CHF EMS-Chemie Holding AG	349 923	0,05	14 079	USD Coca-Cola Europacific Partners PLC	1 044 334	0,16
5 841	CHF Galderma Group AG	626 411	0,09	118 484	GBP Compass Group PLC	3 814 702	0,57
2 268	CHF Geberit AG	1 243 697	0,18	9 560	GBP Croda International PLC	391 390	0,06
643	CHF Givaudan SA	2 717 475	0,40	158 070	GBP Diageo PLC	4 851 191	0,72
2 300	CHF Helvetia Holding AG	366 168	0,05	12 300	GBP Endeavour Mining PLC	211 989	0,03
36 874	CHF Holcim AG	3 432 691	0,51	291 552	GBP GSK PLC	4 748 050	0,70
13 562	CHF Julius Baer Group Ltd.	847 750	0,13	552 819	GBP Haleon PLC	2 523 352	0,37
3 195	CHF Kuehne & Nagel International AG	707 487	0,11	26 975	GBP Halma PLC	877 294	0,13
10 631	CHF Logitech International SA	850 098	0,13	21 921	GBP Hargreaves Lansdown PLC	291 109	0,04
5 140	CHF Lonza Group AG	2 934 727	0,44	13 308	GBP Hikma Pharmaceuticals PLC	320 784	0,05
183 809	CHF Nestle SA	14 666 769	2,18	1 280 474	GBP HSBC Holdings PLC	12 161 840	1,81
138 273	CHF Novartis AG	13 069 617	1,94	90 875	GBP Informa PLC	877 522	0,13
1 637	CHF Partners Group Holding AG	2 145 634	0,32	11 423	GBP InterContinental Hotels Group PLC	1 375 215	0,20
49 289	CHF Roche Holding AG	13 419 699	1,99	10 888	GBP Intertek Group PLC	622 613	0,09
2 322	CHF Roche Holding AG	669 564	0,10	132 322	GBP J Sainsbury PLC	437 866	0,07
28 791	CHF Sandoz Group AG	1 140 384	0,17	169 375	GBP JD Sports Fashion PLC	196 454	0,03
				119 325	GBP Kingfisher PLC	358 922	0,05

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,13 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,13 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				Royaume-Uni (suite)			
43 353 GBP	Land Securities Group PLC REIT	306 214	0,05	91 022 GBP	Segro PLC REIT	771 936	0,11
439 549 GBP	Legal & General Group PLC	1 221 660	0,18	19 875 GBP	Severn Trent PLC	602 875	0,09
4 296 534 GBP	Lloyds Banking Group PLC	2 846 644	0,42	436 373 GBP	Shell PLC	13 067 768	1,94
34 012 GBP	London Stock Exchange Group PLC	4 642 230	0,69	66 568 GBP	Smith & Nephew PLC	798 192	0,12
162 112 GBP	M&G PLC	387 922	0,06	24 791 GBP	Smiths Group PLC	515 422	0,08
143 919 GBP	Marks & Spencer Group PLC	653 613	0,10	5 910 GBP	Spirax Group PLC	489 991	0,07
86 792 GBP	Melrose Industries PLC	581 334	0,09	79 613 GBP	SSE PLC	1 544 476	0,23
27 874 GBP	Mondi PLC	401 854	0,06	151 701 GBP	Standard Chartered PLC	1 813 852	0,27
339 935 GBP	National Grid PLC	3 905 822	0,58	223 883 GBP	Taylor Wimpey PLC	330 620	0,05
488 281 GBP	NatWest Group PLC	2 374 635	0,35	472 784 GBP	Tesco PLC	2 105 995	0,31
8 494 GBP	Next PLC	975 747	0,15	175 029 GBP	Unilever PLC	9 627 718	1,43
40 796 GBP	Pearson PLC	632 555	0,09	52 427 GBP	United Utilities Group PLC	666 741	0,10
21 217 GBP	Persimmon PLC	307 421	0,05	1 514 969 GBP	Vodafone Group PLC	1 251 461	0,19
45 408 GBP	Phoenix Group Holdings PLC	280 089	0,04	12 746 GBP	Whitbread PLC	454 150	0,07
186 541 GBP	Prudential PLC	1 437 165	0,21	46 612 GBP	Wise PLC	600 963	0,09
49 520 GBP	Reckitt Benckiser Group PLC	2 894 612	0,43	Royaume-Uni – Total		145 989 247	21,67
130 909 GBP	RELX PLC	5 745 785	0,85	Total des actions ordinaires et préférentielles		667 875 821	99,13
178 183 GBP	Rentokil Initial PLC	863 748	0,13	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		667 875 821	99,13
79 227 GBP	Rio Tinto PLC	4 525 682	0,67	TOTAL DES INVESTISSEMENTS		667 875 821	99,13
605 793 GBP	Rolls-Royce Holdings PLC	4 166 046	0,62				
73 468 GBP	Sage Group PLC	1 131 148	0,17				
46 892 GBP	Schroders PLC	183 527	0,03				

Produits dérivés

Contrats à terme standardisés – (0,01) %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-values latentes	% des actifs nets
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE, due 21/03/25	EUR	42	2 050 020	(40 950)	(0,01)
FTSE 100 INDEX FUTURE, due 21/03/25	GBP	8	791 521	(12 772)	(0,00)
SWISS MARKET INDEX FUTURE, due 21/03/25	CHF	5	616 194	(6 287)	(0,00)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			3 457 735	(60 009)	(0,01)
Total des contrats à terme standardisés			3 457 735	(60 009)	(0,01)
Autres actifs/(passifs) nets				5 906 632	0,88
TOTAL DES ACTIFS NETS				673 722 444	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Barclays Capital Inc. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 279 515 EUR détenus en espèces chez Barclays Capital Inc.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,57 %				Actions ordinaires et préférentielles – 99,57 % <i>(suite)</i>			
Australie				Îles Caïmans			
136 784 AUD	ANZ Group Holdings Ltd.	2 417 048	3,22	97 300 USD	Grab Holdings Ltd.	459 256	0,61
61 119 AUD	APA Group	263 758	0,35	78 300 HKD	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	200 186	0,27
26 048 AUD	Aristocrat Leisure Ltd.	1 102 484	1,47	Îles Caïmans – Total			
8 906 AUD	ASX Ltd.	358 861	0,48			659 442	0,88
19 506 AUD	BlueScope Steel Ltd.	225 722	0,30	Chine			
64 353 AUD	Brambles Ltd.	766 602	1,02	120 000 SGD	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	263 011	0,35
17 509 AUD	CAR Group Ltd.	390 590	0,52	Chine – Total			
2 961 AUD	Cochlear Ltd.	531 438	0,71			263 011	0,35
62 114 AUD	Coles Group Ltd.	726 470	0,97	Hong Kong			
76 825 AUD	Commonwealth Bank of Australia	7 289 522	9,70	503 600 HKD	AIA Group Ltd.	3 649 957	4,86
24 440 AUD	Computershare Ltd.	513 732	0,68	173 000 HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	555 661	0,74
22 188 AUD	CSL Ltd.	3 868 263	5,15	90 006 HKD	CK Asset Holdings Ltd.	369 620	0,49
68 542 AUD	Endeavour Group Ltd.	178 239	0,24	125 000 HKD	CK Hutchison Holdings Ltd.	667 808	0,89
78 722 AUD	Fortescue Ltd.	889 519	1,18	29 000 HKD	CK Infrastructure Holdings Ltd.	215 597	0,29
78 940 AUD	Goodman Group REIT	1 741 931	2,32	2 460 USD	Futu Holdings Ltd.	196 775	0,26
89 222 AUD	GPT Group REIT	241 407	0,32	101 000 HKD	Galaxy Entertainment Group Ltd.	429 071	0,57
109 677 AUD	Insurance Australia Group Ltd.	574 489	0,76	34 500 HKD	Hang Seng Bank Ltd.	424 369	0,57
103 491 AUD	Lottery Corp. Ltd.	316 538	0,42	65 318 HKD	Henderson Land Development Co. Ltd.	198 444	0,26
16 590 AUD	Macquarie Group Ltd.	2 276 723	3,03	184 000 HKD	HKT Trust & HKT Ltd.	227 396	0,30
129 608 AUD	Medibank Pvt Ltd.	304 135	0,40	509 275 HKD	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	407 134	0,54
8 298 AUD	Mineral Resources Ltd.	175 966	0,23	55 523 HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	2 107 143	2,81
181 214 AUD	Mirvac Group REIT	210 373	0,28	51 800 USD	Hongkong Land Holdings Ltd.	230 510	0,31
141 438 AUD	National Australia Bank Ltd.	3 248 898	4,32	125 404 HKD	Link REIT	530 323	0,71
52 913 AUD	Northern Star Resources Ltd.	505 831	0,67	74 184 HKD	MTR Corp. Ltd.	258 805	0,34
22 207 AUD	Orica Ltd.	227 966	0,30	180 115 HKD	Sino Land Co. Ltd.	182 018	0,24
2 667 AUD	Pro Medicus Ltd.	413 017	0,55	65 200 HKD	SITC International Holdings Co. Ltd.	173 745	0,23
36 101 AUD	Qantas Airways Ltd.	200 497	0,27	66 500 HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd.	639 065	0,85
68 059 AUD	QBE Insurance Group Ltd.	809 064	1,08	20 000 HKD	Swire Pacific Ltd.	181 386	0,24
8 653 AUD	Ramsay Health Care Ltd.	185 048	0,25	62 900 HKD	Techtronic Industries Co. Ltd.	829 981	1,11
2 373 AUD	REA Group Ltd.	342 789	0,46	395 800 HKD	WH Group Ltd.	306 227	0,41
10 355 AUD	Reece Ltd.	143 485	0,19	53 000 HKD	Wharf Holdings Ltd.	149 081	0,20
16 986 AUD	Rio Tinto Ltd.	1 235 313	1,64	Hong-Kong – Total			
243 038 AUD	Scentre Group REIT	516 136	0,69			12 930 116	17,22
16 536 AUD	SEEK Ltd.	231 078	0,31	Irlande			
8 913 AUD	SGH Ltd.	254 457	0,34	19 462 AUD	James Hardie Industries PLC	603 339	0,80
21 526 AUD	Sonic Healthcare Ltd.	359 985	0,48	Irlande – Total			
206 736 AUD	South32 Ltd.	435 202	0,58			603 339	0,80
111 421 AUD	Stockland REIT	331 134	0,44	Macao			
58 777 AUD	Suncorp Group Ltd.	691 808	0,92	114 900 HKD	Sands China Ltd.	309 143	0,41
183 374 AUD	Telstra Group Ltd.	455 280	0,61	Macao – Total			
142 129 AUD	Transurban Group	1 178 309	1,57			309 143	0,41
36 127 AUD	Treasury Wine Estates Ltd.	253 430	0,34	Nouvelle-Zélande			
182 302 AUD	Vicinity Ltd. REIT	237 032	0,32	75 708 NZD	Auckland International Airport Ltd.	369 014	0,49
52 098 AUD	Wesfarmers Ltd.	2 307 306	3,07	26 982 NZD	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	580 480	0,77
158 114 AUD	Westpac Banking Corp.	3 164 009	4,21	41 400 NZD	Infratil Ltd.	292 249	0,39
8 431 AUD	WiseTech Global Ltd.	631 940	0,84	33 136 NZD	Mercury NZ Ltd.	108 602	0,14
86 622 AUD	Woodside Energy Group Ltd.	1 319 348	1,76	61 132 NZD	Meridian Energy Ltd.	202 413	0,27
55 956 AUD	Woolworths Group Ltd.	1 056 331	1,41	6 730 AUD	Xero Ltd.	702 369	0,94
Australie – Total		46 098 503	61,37	Nouvelle-Zélande – Total			
						2 255 127	3,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				
Actions ordinaires et préférentielles – 99,57 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,57 % (suite)				
Singapour				Singapour (suite)				
169 115	SGD CapitaLand Ascendas REIT	318 594	0,42	71 200	SGD Singapore Technologies Engineering Ltd.	243 214	0,32	
259 667	SGD CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	367 363	0,49	346 000	SGD Singapore Telecommunications Ltd.	781 176	1,04	
109 267	SGD CapitaLand Investment Ltd.	209 852	0,28	58 347	SGD United Overseas Bank Ltd.	1 553 838	2,07	
91 380	SGD DBS Group Holdings Ltd.	2 928 554	3,90	88 800	SGD Wilmar International Ltd.	201 789	0,27	
285 100	SGD Genting Singapore Ltd.	159 875	0,21	Singapour – Total			11 672 687	15,54
67 100	SGD Keppel Ltd.	336 434	0,45	Total des actions ordinaires et préférentielles			74 791 368	99,57
156 084	SGD Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1 909 575	2,54	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			74 791 368	99,57
17 030	USD Sea Ltd.	1 806 883	2,41	TOTAL DES INVESTISSEMENTS			74 791 368	99,57
38 200	SGD Sembcorp Industries Ltd.	154 570	0,21					
70 149	SGD Singapore Airlines Ltd.	331 153	0,44					
39 600	SGD Singapore Exchange Ltd.	369 817	0,49					

Produits dérivés

Contrats à terme standardisés – (0,00) %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-values latentes	% des actifs nets
SPI 200 FUTURE, due 20/03/25	AUD	3	378 363	(3 297)	(0,00)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			378 363	(3 297)	(0,00)
Total des contrats à terme standardisés			378 363	(3 297)	(0,00)
Autres actifs/(passifs) nets				323 117	0,43
TOTAL DES ACTIFS NETS				75 111 188	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Barclays Capital Inc. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 43 668 USD détenus en espèces chez Barclays Capital Inc.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 %				Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % <i>(suite)</i>			
Australie				Autriche			
231 535 AUD	ANZ Group Holdings Ltd.	4 091 350	0,08	23 963 EUR	Erste Group Bank AG	1 480 385	0,03
106 700 AUD	APA Group	460 461	0,01	13 081 EUR	OMV AG	505 784	0,01
43 164 AUD	Aristocrat Leisure Ltd.	1 826 921	0,04	6 145 EUR	Verbund AG	445 420	0,01
16 872 AUD	ASX Ltd.	679 845	0,01	Autriche –			
12 800 USD	Atlassian Corp.	3 115 264	0,06	Total			
42 249 AUD	BlueScope Steel Ltd.	488 902	0,01				
116 209 AUD	Brambles Ltd.	1 384 334	0,03	Belgique			
29 529 AUD	CAR Group Ltd.	658 732	0,01	13 102 EUR	Ageas SA	636 298	0,01
4 606 AUD	Cochlear Ltd.	826 681	0,02	69 859 EUR	Anheuser-Busch InBev SA	3 490 357	0,07
103 391 AUD	Coles Group Ltd.	1 209 235	0,02	2 174 EUR	D'iereren Group	361 764	0,01
128 736 AUD	Commonwealth Bank of Australia	12 215 085	0,24	2 662 EUR	Elia Group SA	205 084	0,00
46 714 AUD	Computershare Ltd.	981 935	0,02	5 539 EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV	378 839	0,01
38 449 AUD	CSL Ltd.	6 703 211	0,13	18 432 EUR	KBC Group NV	1 422 695	0,03
106 618 AUD	Endeavour Group Ltd.	277 253	0,00	29 EUR	Lotus Bakeries NV	323 718	0,00
142 066 AUD	Fortescue Ltd.	1 605 274	0,03	1 013 EUR	Sofina SA	229 093	0,00
129 646 AUD	Goodman Group REIT	2 860 835	0,06	6 359 EUR	Syensqo SA	464 620	0,01
163 862 AUD	GPT Group REIT	443 359	0,01	9 529 EUR	UCB SA	1 896 491	0,04
212 479 AUD	Insurance Australia Group Ltd.	1 112 967	0,02	18 918 EUR	Warehouses De Pauw CVA REIT	372 202	0,01
197 002 AUD	Lottery Corp. Ltd.	602 551	0,01	Belgique – Total			
27 630 AUD	Macquarie Group Ltd.	3 791 793	0,07				
256 780 AUD	Medibank Pvt Ltd.	602 555	0,01	Bermudes			
12 141 AUD	Mineral Resources Ltd.	257 461	0,00	31 767 USD	Arch Capital Group Ltd.	2 933 682	0,06
380 626 AUD	Mirvac Group REIT	441 871	0,01	3 178 USD	Everest Group Ltd.	1 151 898	0,02
241 857 AUD	National Australia Bank Ltd.	5 555 570	0,11	Bermudes – Total			
81 785 AUD	Northern Star Resources Ltd.	781 838	0,01				
38 700 AUD	Orica Ltd.	397 275	0,01	Canada			
4 572 AUD	Pro Medicus Ltd.	708 028	0,01	40 147 CAD	Agnico Eagle Mines Ltd.	3 139 293	0,06
80 762 AUD	Qantas Airways Ltd.	448 534	0,01	25 803 CAD	AltaGas Ltd.	600 671	0,01
125 087 AUD	QBE Insurance Group Ltd.	1 486 995	0,03	58 104 CAD	Bank of Montreal	5 637 890	0,11
14 600 AUD	Ramsay Health Care Ltd.	312 228	0,01	96 157 CAD	Bank of Nova Scotia	5 160 867	0,10
3 284 AUD	REA Group Ltd.	474 387	0,01	7 478 CAD	BCE, Inc.	173 249	0,00
16 336 AUD	Reece Ltd.	226 361	0,00	28 100 CAD	Brookfield Asset Management Ltd.	1 523 207	0,03
27 816 AUD	Rio Tinto Ltd.	2 022 929	0,04	108 030 CAD	Brookfield Corp.	6 205 979	0,12
437 554 AUD	Scentre Group REIT	929 227	0,02	11 196 CAD	Brookfield Renewable Corp	309 677	0,01
28 664 AUD	SEEK Ltd.	400 557	0,01	30 501 CAD	CAE, Inc.	774 083	0,01
20 000 AUD	SGH Ltd.	570 980	0,01	29 490 CAD	Cameco Corp.	1 515 510	0,03
38 385 AUD	Sonic Healthcare Ltd.	641 922	0,01	8 793 CAD	Canadian Apartment Properties REIT	260 635	0,00
395 134 AUD	South32 Ltd.	831 801	0,02	77 528 CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce	4 901 697	0,10
204 399 AUD	Stockland REIT	607 458	0,01	43 393 CAD	Canadian National Railway Co.	4 404 169	0,09
80 375 AUD	Suncorp Group Ltd.	946 017	0,02	75 158 CAD	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	5 439 052	0,11
336 720 AUD	Telstra Group Ltd.	836 006	0,02	4 193 CAD	Canadian Tire Corp. Ltd.	440 874	0,01
245 912 AUD	Transurban Group	2 038 714	0,04	9 863 CAD	Canadian Utilities Ltd.	238 997	0,00
58 494 AUD	Treasury Wine Estates Ltd.	410 334	0,01	11 770 CAD	CCL Industries, Inc.	605 195	0,01
310 268 AUD	Vicinity Ltd. REIT	403 415	0,01	13 551 CAD	CGI, Inc.	1 481 923	0,03
82 607 AUD	Wesfarmers Ltd.	3 658 483	0,07	1 608 CAD	Constellation Software, Inc.	4 969 695	0,10
276 165 AUD	Westpac Banking Corp.	5 526 320	0,11	7 500 CAD	Descartes Systems Group, Inc.	852 107	0,02
12 961 AUD	WiseTech Global Ltd.	971 483	0,02	18 742 CAD	Dollarama, Inc.	1 828 068	0,04
143 257 AUD	Woodside Energy Group Ltd.	2 181 961	0,04	34 800 CAD	Element Fleet Management Corp.	703 162	0,01
90 525 AUD	Woolworths Group Ltd.	1 708 921	0,03	13 363 CAD	Empire Co. Ltd.	407 803	0,01
Australie – Total		81 715 619	1,59	169 235 CAD	Enbridge, Inc.	7 179 132	0,14
				1 606 CAD	Fairfax Financial Holdings Ltd.	2 233 347	0,04
				48 025 CAD	First Quantum Minerals Ltd.	618 762	0,01
				3 800 CAD	FirstService Corp.	688 000	0,01
				36 001 CAD	Fortis, Inc.	1 495 160	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)			
Canada (suite)				Îles Caïmans			
6 261 CAD	George Weston Ltd.	973 150	0,02	123 500 USD	Grab Holdings Ltd.	582 920	0,01
15 700 CAD	GFL Environmental, Inc.	699 524	0,01	136 577 HKD	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	349 181	0,01
9 625 CAD	Gildan Activewear, Inc.	452 740	0,01				
24 003 CAD	Great-West Lifeco, Inc.	795 594	0,02	Îles Caïmans – Total			
28 435 CAD	Hydro One Ltd.	875 273	0,02		932 101	0,02	
7 760 CAD	iA Financial Corp., Inc.	719 346	0,01	Chili			
6 018 CAD	IGM Financial, Inc.	192 106	0,00	25 802 GBP	Antofagasta PLC	513 799	0,01
13 712 CAD	Imperial Oil Ltd.	844 629	0,02	Chili – Total			
13 821 CAD	Intact Financial Corp.	2 515 207	0,05		513 799	0,01	
42 600 CAD	Ivanhoe Mines Ltd.	505 323	0,01	Danemark			
19 406 CAD	Keyera Corp.	593 164	0,01	337 DKK	AP Moller - Maersk AS	557 096	0,01
68 771 CAD	Kinross Gold Corp.	638 362	0,01	243 DKK	AP Moller - Maersk AS	389 389	0,01
10 185 CAD	Loblaw Cos. Ltd.	1 339 658	0,03	6 978 DKK	Carlsberg AS	668 576	0,01
8 732 USD	Lululemon Athletica, Inc.	3 339 204	0,06	10 344 DKK	Coloplast AS	1 129 256	0,02
58 805 CAD	Lundin Mining Corp.	505 784	0,01	55 534 DKK	Danske Bank AS	1 570 800	0,03
18 586 CAD	Magna International, Inc.	776 420	0,01	7 475 DKK	Demant AS	274 230	0,01
141 818 CAD	Manulife Financial Corp.	4 354 529	0,08	14 658 DKK	DSV AS	3 112 098	0,06
18 007 CAD	Metro, Inc.	1 128 724	0,02	4 378 DKK	Genmab AS	907 321	0,02
26 303 CAD	National Bank of Canada	2 396 569	0,05	252 553 DKK	Novo Nordisk AS	21 890 078	0,42
37 575 CAD	Nutrien Ltd.	1 680 451	0,03	27 902 DKK	Novonosis (Novozymes) B	1 579 600	0,03
5 905 CAD	Onex Corp.	461 002	0,01	14 475 DKK	Orsted AS	651 632	0,01
15 540 CAD	Open Text Corp.	439 554	0,01	5 764 DKK	Pandora AS	1 054 097	0,02
21 376 CAD	Pan American Silver Corp.	432 217	0,01	899 DKK	Rockwool AS	318 575	0,01
2 155 CAD	Parkland Corp.	48 713	0,00	33 002 DKK	Tryg AS	694 263	0,01
48 390 CAD	Pembina Pipeline Corp.	1 786 951	0,03	76 232 DKK	Vestas Wind Systems AS	1 038 219	0,02
43 231 CAD	Power Corp. of Canada	1 347 850	0,03	3 922 DKK	Zealand Pharma AS	389 662	0,01
14 986 CAD	Quebecor, Inc.	328 229	0,01	Danemark – Total			
15 339 CAD	RB Global, Inc.	1 383 731	0,03		36 224 892	0,70	
22 716 CAD	Restaurant Brands International, Inc.	1 479 810	0,03	Finlande			
24 990 CAD	Rogers Communications, Inc.	767 840	0,01	12 768 EUR	Elisa OYJ	552 649	0,01
109 389 CAD	Royal Bank of Canada	13 182 660	0,26	35 091 EUR	Fortum OYJ	491 091	0,01
24 624 CAD	Saputo, Inc.	427 864	0,01	23 432 EUR	Kesko OYJ	441 117	0,01
94 230 CAD	Shopify, Inc.	10 023 813	0,19	23 728 EUR	Kone OYJ	1 154 806	0,02
10 100 CAD	Stantec, Inc.	792 016	0,02	58 547 EUR	Metso OYJ	544 416	0,01
46 930 CAD	Sun Life Financial, Inc.	2 785 062	0,05	35 813 EUR	Neste OYJ	449 648	0,01
75 364 CAD	TC Energy Corp.	3 510 384	0,07	392 008 EUR	Nokia OYJ	1 735 124	0,03
40 800 CAD	Teck Resources Ltd.	1 653 333	0,03	243 850 EUR	Nordea Bank Abp	2 651 320	0,05
45 626 CAD	TELUS Corp.	618 308	0,01	8 893 EUR	Orion OYJ	393 948	0,01
6 300 CAD	TFI International, Inc.	850 864	0,02	33 709 EUR	Sampo OYJ	1 374 585	0,03
11 777 CAD	Thomson Reuters Corp.	1 890 118	0,04	46 045 EUR	Stora Enso OYJ	463 351	0,01
20 290 CAD	TMX Group Ltd.	624 698	0,01	36 643 EUR	UPM-Kymmene OYJ	1 007 788	0,02
7 500 CAD	Toromont Industries Ltd.	592 616	0,01	52 605 EUR	Wartsila OYJ Abp	932 024	0,02
135 929 CAD	Toronto-Dominion Bank	7 233 101	0,14	Finlande – Total			
20 024 USD	Waste Connections, Inc.	3 435 718	0,07		12 191 867	0,24	
5 491 CAD	West Fraser Timber Co. Ltd.	475 528	0,01	France			
34 012 CAD	Wheaton Precious Metals Corp.	1 913 441	0,04	14 465 EUR	Accor SA	704 589	0,01
9 100 CAD	WSP Global, Inc.	1 600 567	0,03	2 670 EUR	Aéroports de Paris SA	308 827	0,01
Canada – Total				44 953 EUR	Air Liquide SA	7 304 443	0,14
		149 199 949	2,90	26 573 EUR	Alstom SA	593 252	0,01
				5 288 EUR	Amundi SA	351 542	0,01
				5 276 EUR	Arkema SA	401 826	0,01
				139 180 EUR	AXA SA	4 946 229	0,10
				3 814 EUR	BioMerieux	408 763	0,01
				82 218 EUR	BNP Paribas SA	5 041 798	0,10
				39 874 EUR	Bolloré SE	245 260	0,00
				17 366 EUR	Bouygues SA	513 220	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)			
France (suite)				Allemagne (suite)			
22 897 EUR	Bureau Veritas SA	695 647	0,01	8 949 EUR	Brenntag SE	536 356	0,01
11 571 EUR	Capgemini SE	1 894 917	0,04	3 913 EUR	Carl Zeiss Meditec AG	184 443	0,00
36 633 EUR	Carrefour SA	520 827	0,01	74 415 EUR	Commerzbank AG	1 211 717	0,02
34 852 EUR	Cie de Saint-Gobain SA	3 092 849	0,06	10 116 EUR	Continental AG	678 997	0,01
49 763 EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 638 641	0,03	15 077 EUR	Covestro AG	905 510	0,02
5 273 EUR	Covivio SA REIT	266 239	0,00	4 968 EUR	CTS Eventim AG & Co. KGaA	420 037	0,01
77 198 EUR	Credit Agricole SA	1 062 383	0,02	38 567 EUR	Daimler Truck Holding AG	1 471 646	0,03
50 188 EUR	Danone SA	3 384 265	0,06	14 653 EUR	Delivery Hero SE	411 497	0,01
50 430 EUR	Dassault Systemes SE	1 749 379	0,03	141 970 EUR	Deutsche Bank AG	2 446 245	0,05
16 289 EUR	Edenred SE	535 536	0,01	13 604 EUR	Deutsche Boerse AG	3 132 936	0,06
5 613 EUR	Eiffage SA	492 415	0,01	58 904 EUR	Deutsche Lufthansa AG	376 706	0,01
135 000 EUR	Engie SA	2 140 223	0,04	78 026 EUR	Deutsche Post AG	2 745 446	0,05
23 022 EUR	EssilorLuxottica SA	5 616 535	0,11	271 966 EUR	Deutsche Telekom AG	8 136 025	0,16
4 174 EUR	Eurazeo SE	310 981	0,01	10 058 EUR	Dr. Ing hc F Porsche AG	608 448	0,01
3 889 EUR	Gecina SA REIT	364 248	0,01	193 328 EUR	E.ON SE	2 251 149	0,04
27 656 EUR	Getlink SE	441 165	0,01	18 836 EUR	Evonik Industries AG	326 313	0,01
2 361 EUR	Hermes International SCA	5 676 862	0,11	17 841 EUR	Fresenius Medical Care AG	815 828	0,02
3 355 EUR	Ipsen SA	384 583	0,01	35 180 EUR	Fresenius SE & Co. KGaA	1 221 825	0,02
5 067 EUR	Kering SA	1 250 069	0,02	14 359 EUR	GEA Group AG	711 023	0,01
17 090 EUR	Klepierre SA REIT	491 968	0,01	4 799 EUR	Hannover Rueck SE	1 199 605	0,02
10 353 EUR	La Francaise des Jeux SAEM	399 018	0,01	9 255 EUR	Heidelberg Materials AG	1 143 318	0,02
21 020 EUR	Legrand SA	2 046 894	0,04	7 464 EUR	Henkel AG & Co. KGaA	575 035	0,01
19 022 EUR	L'Oreal SA	6 733 516	0,13	13 179 EUR	Henkel AG & Co. KGaA–Preferred Stock	1 155 889	0,02
21 385 EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	14 072 619	0,27	99 310 EUR	Infineon Technologies AG	3 229 035	0,06
165 284 EUR	Orange SA	1 647 848	0,03	5 775 EUR	Knorr-Bremse AG	420 694	0,01
15 464 EUR	Pernod Ricard SA	1 745 414	0,03	3 287 EUR	LEG Immobilien SE	278 422	0,01
17 638 EUR	Publicis Groupe SA	1 881 207	0,04	58 220 EUR	Mercedes-Benz Group AG	3 243 430	0,06
16 956 EUR	Renault SA	826 101	0,02	9 738 EUR	Merck KGaA	1 410 709	0,03
16 828 EUR	Rexel SA	428 665	0,01	4 268 EUR	MTU Aero Engines AG	1 423 084	0,03
88 783 EUR	Sanofi SA	8 617 968	0,17	10 321 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	5 205 831	0,10
2 810 EUR	Sartorius Stedim Biotech	549 071	0,01	5 692 EUR	Nemetschek SE	551 685	0,01
42 513 EUR	Schneider Electric SE	10 604 951	0,21	9 000 EUR	Porsche Automobil Holding SE–Preferred Stock	338 764	0,01
1 579 EUR	SEB SA	143 067	0,00	9 654 EUR	Puma SE	443 454	0,01
52 185 EUR	Societe Generale SA	1 467 660	0,03	302 EUR	Rational AG	257 682	0,01
6 543 EUR	Sodexo SA	538 973	0,01	3 542 EUR	Rheinmetall AG	2 254 194	0,04
5 160 EUR	Teleperformance SE	444 125	0,01	81 180 EUR	SAP SE	19 863 825	0,39
169 576 EUR	TotalEnergies SE	9 371 556	0,18	2 038 EUR	Sartorius AG–Preferred Stock	454 147	0,01
8 029 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	604 596	0,01	4 372 EUR	Scout24 SE	385 265	0,01
52 774 EUR	Veolia Environnement SA	1 481 493	0,03	58 670 EUR	Siemens AG	11 455 546	0,22
36 400 EUR	Vinci SA	3 759 420	0,07	49 712 EUR	Siemens Energy AG	2 593 400	0,05
France – Total		120 193 643	2,33	26 828 EUR	Siemens Healthineers AG	1 422 356	0,03
Allemagne				10 426 EUR	Symrise AG	1 108 222	0,02
12 594 EUR	adidas AG	3 088 129	0,06	3 421 EUR	Talanx AG	291 012	0,01
31 186 EUR	Allianz SE	9 555 530	0,19	18 000 EUR	Volkswagen AG–Preferred Stock	1 659 617	0,03
63 524 EUR	BASF SE	2 792 981	0,05	56 533 EUR	Vonovia SE	1 716 391	0,03
73 240 EUR	Bayer AG	1 464 774	0,03	17 468 EUR	Zalando SE	585 874	0,01
22 245 EUR	Bayerische Motoren Werke AG	1 819 280	0,04	Allemagne – Total		113 571 032	2,21
5 269 EUR	Bayerische Motoren Werke AG–Preferred Stock	395 018	0,01				
6 933 EUR	Bechtle AG	223 271	0,00				
7 581 EUR	Beiersdorf AG	973 416	0,02				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)			
Hong Kong				Ile de Man			
814 801 HKD	AIA Group Ltd.	5 905 457	0,12	47 082 GBP	Entain PLC	405 211	0,01
278 035 HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	893 025	0,02	Ile de Man – Total		405 211	0,01
164 684 HKD	CK Asset Holdings Ltd.	676 294	0,01	Israël			
205 808 HKD	CK Hutchison Holdings Ltd.	1 099 522	0,02	3 064 ILS	Azrieli Group Ltd.	253 031	0,00
58 436 HKD	CK Infrastructure Holdings Ltd.	434 436	0,01	110 654 ILS	Bank Hapoalim BM	1 336 843	0,03
4 400 USD	Futu Holdings Ltd.	351 956	0,01	108 422 ILS	Bank Leumi Le-Israel BM	1 289 941	0,02
177 018 HKD	Galaxy Entertainment Group Ltd.	752 012	0,01	7 325 USD	Check Point Software Technologies Ltd.	1 367 578	0,03
60 931 HKD	Hang Seng Bank Ltd.	749 484	0,01	3 719 USD	CyberArk Software Ltd.	1 238 985	0,02
147 694 HKD	Henderson Land Development Co. Ltd.	448 713	0,01	2 075 ILS	Elbit Systems Ltd.	542 718	0,01
343 075 HKD	HKT Trust & HKT Ltd.	423 988	0,01	7 800 USD	Global-e Online Ltd.	425 334	0,01
943 693 HKD	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	754 425	0,01	74 529 ILS	ICL Group Ltd.	368 181	0,01
92 800 HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	3 521 835	0,07	1 ILS	Isracard Ltd.	3	0,00
112 260 USD	Hongkong Land Holdings Ltd.	499 557	0,01	116 551 ILS	Israel Discount Bank Ltd.	797 127	0,02
228 092 HKD	Link REIT	964 582	0,02	10 944 ILS	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	473 364	0,01
128 638 HKD	MTR Corp. Ltd.	448 779	0,01	2 100 USD	Monday.com Ltd.	494 424	0,01
329 113 HKD	Sino Land Co. Ltd.	332 589	0,01	4 256 ILS	Nice Ltd.	725 599	0,01
94 000 HKD	SITC International Holdings Co. Ltd.	250 491	0,01	80 409 USD	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.–ADR	1 772 214	0,03
85 715 HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd.	823 721	0,02	4 665 USD	Wix.com Ltd.	1 000 876	0,02
19 085 HKD	Swire Pacific Ltd.	173 088	0,00	Israël – Total		12 086 218	0,23
96 198 HKD	Techtronic Industries Co. Ltd.	1 269 356	0,02	Italie			
721 000 HKD	WH Group Ltd.	557 832	0,01	8 425 EUR	Amplifon SpA	216 794	0,00
85 000 HKD	Wharf Holdings Ltd.	239 092	0,00	65 960 EUR	Banco BPM SpA	533 572	0,01
Hong-Kong – Total		21 570 234	0,42	36 948 EUR	BPER Banca SpA	234 685	0,00
Irlande				41 955 EUR	Davide Campari-Milano NV	261 448	0,01
48 936 USD	Accenture PLC	17 215 195	0,33	2 582 EUR	DiaSorin SpA	266 190	0,01
17 800 USD	AerCap Holdings NV	1 703 460	0,03	632 302 EUR	Enel SpA	4 508 600	0,09
170 609 EUR	AIB Group PLC	941 628	0,02	170 002 EUR	Eni SpA	2 304 325	0,05
7 196 USD	Allegion PLC	940 373	0,02	10 512 EUR	Ferrari NV	4 489 047	0,09
15 297 USD	Aon PLC	5 494 071	0,11	40 055 EUR	FincoBank Banca Finco SpA	696 398	0,01
21 414 USD	Aptiv PLC	1 295 119	0,02	77 318 EUR	Generali	2 183 312	0,04
88 271 EUR	Bank of Ireland Group PLC	804 909	0,02	29 738 EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	302 240	0,01
54 100 USD	CRH PLC	5 005 332	0,10	1 117 014 EUR	Intesa Sanpaolo SpA	4 468 209	0,09
9 056 GBP	DCC PLC	582 965	0,01	36 209 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	527 734	0,01
13 443 GBP	Flutter Entertainment PLC	3 488 422	0,07	21 640 EUR	Moncler SpA	1 142 371	0,02
29 455 AUD	James Hardie Industries PLC	913 130	0,02	54 989 EUR	Nexi SpA	305 204	0,01
51 944 USD	Johnson Controls International PLC	4 099 940	0,08	36 850 EUR	Poste Italiane SpA	519 714	0,01
10 985 EUR	Kerry Group PLC	1 060 716	0,02	26 360 EUR	Prysmian SpA	1 683 058	0,03
12 270 EUR	Kingspan Group PLC	895 108	0,02	7 314 EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	383 227	0,01
37 082 USD	Linde PLC	15 525 121	0,30	171 151 EUR	Snam SpA	757 999	0,01
99 748 USD	Medtronic PLC	7 967 870	0,15	806 432 EUR	Telecom Italia SpA	205 926	0,00
10 492 USD	Pentair PLC	1 055 915	0,02	79 387 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	626 404	0,01
19 348 USD	Seagate Technology Holdings PLC	1 669 926	0,03	117 648 EUR	UniCredit SpA	4 693 289	0,09
41 619 USD	Smurfit WestRock PLC	2 245 728	0,04	Italie – Total		31 309 746	0,61
24 126 USD	TE Connectivity PLC	3 449 294	0,07	Japon			
16 897 USD	Trane Technologies PLC	6 240 907	0,12	57 000 JPY	Advantest Corp.	3 336 002	0,06
7 865 USD	Willis Towers Watson PLC	2 463 633	0,05	55 059 JPY	Aeon Co. Ltd.	1 294 496	0,02
Irlande – Total		85 058 762	1,65	14 785 JPY	AGC, Inc.	435 102	0,01
				63 093 JPY	Aisin Corp.	713 590	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)			
Japon (suite)				Japon (suite)			
33 502 JPY	Ajinomoto Co., Inc.	1 375 381	0,03	800 JPY	Japan Real Estate Investment Corp. REIT	549 249	0,01
16 626 JPY	ANA Holdings, Inc.	303 142	0,01	52 413 JPY	JFE Holdings, Inc.	593 465	0,01
103 023 JPY	Asahi Group Holdings Ltd.	1 086 212	0,02	38 719 JPY	Kajima Corp.	709 783	0,01
97 501 JPY	Asahi Kasei Corp.	677 780	0,01	38 173 JPY	Kao Corp.	1 551 598	0,03
35 800 JPY	Asics Corp.	708 437	0,01	33 900 JPY	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	486 304	0,01
144 089 JPY	Astellas Pharma, Inc.	1 406 876	0,03	126 266 JPY	KDDI Corp.	4 050 860	0,08
45 359 JPY	Bandai Namco Holdings, Inc.	1 090 683	0,02	15 484 JPY	Keyence Corp.	6 367 593	0,12
45 501 JPY	Bridgestone Corp.	1 546 038	0,03	38 440 JPY	Kikkoman Corp.	431 093	0,01
20 021 JPY	Brother Industries Ltd.	343 641	0,01	49 240 JPY	Kirin Holdings Co. Ltd.	641 975	0,01
68 645 JPY	Canon, Inc.	2 254 243	0,04	12 400 JPY	Kobe Bussan Co. Ltd.	271 418	0,00
31 600 JPY	Capcom Co. Ltd.	698 514	0,01	70 299 JPY	Komatsu Ltd.	1 945 792	0,04
59 185 JPY	Central Japan Railway Co.	1 116 592	0,02	8 396 JPY	Konami Group Corp.	790 664	0,01
52 579 JPY	Chiba Bank Ltd.	408 996	0,01	79 301 JPY	Kubota Corp.	927 937	0,02
57 002 JPY	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	2 538 540	0,05	93 744 JPY	Kyocera Corp.	939 766	0,02
102 645 JPY	Concordia Financial Group Ltd.	568 936	0,01	24 240 JPY	Kyowa Kirin Co. Ltd.	366 392	0,01
36 812 JPY	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	519 879	0,01	5 800 JPY	Lasertec Corp.	560 403	0,01
22 800 JPY	Daifuku Co. Ltd.	478 748	0,01	249 346 JPY	LY Corp.	665 409	0,01
72 015 JPY	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	1 940 593	0,04	37 272 JPY	M3, Inc.	331 312	0,01
136 242 JPY	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	3 772 749	0,07	19 759 JPY	Makita Corp.	608 888	0,01
20 025 JPY	Daikin Industries Ltd.	2 377 618	0,05	108 203 JPY	Marubeni Corp.	1 647 211	0,03
4 450 JPY	Daito Trust Construction Co. Ltd.	497 638	0,01	30 300 JPY	MatsukiyoCocokara & Co.	444 397	0,01
45 059 JPY	Daiwa House Industry Co. Ltd.	1 392 827	0,03	7 806 JPY	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	307 452	0,01
99 743 JPY	Daiwa Securities Group, Inc.	665 123	0,01	21 406 JPY	MEIJI Holdings Co. Ltd.	435 993	0,01
142 560 JPY	Denso Corp.	2 008 775	0,04	33 111 JPY	Minebea Mitsumi, Inc.	541 351	0,01
24 143 JPY	Dentsu Group, Inc.	585 601	0,01	116 516 JPY	Mitsubishi Chemical Group Corp.	592 885	0,01
7 000 JPY	Disco Corp.	1 903 220	0,04	262 780 JPY	Mitsubishi Corp.	4 354 029	0,08
63 396 JPY	East Japan Railway Co.	1 127 461	0,02	147 889 JPY	Mitsubishi Electric Corp.	2 528 492	0,05
21 265 JPY	Eisai Co. Ltd.	585 748	0,01	86 385 JPY	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	1 209 533	0,02
204 777 JPY	ENEOS Holdings, Inc.	1 076 656	0,02	50 124 JPY	Mitsubishi HC Capital, Inc.	332 331	0,01
76 460 JPY	FANUC Corp.	2 031 182	0,04	231 200 JPY	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	3 270 283	0,06
15 545 JPY	Fast Retailing Co. Ltd.	5 323 440	0,10	884 029 JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	10 383 797	0,20
8 206 JPY	Fuji Electric Co. Ltd.	446 850	0,01	197 722 JPY	Mitsui & Co. Ltd.	4 165 548	0,08
84 446 JPY	FUJIFILM Holdings Corp.	1 778 008	0,03	16 983 JPY	Mitsui Chemicals, Inc.	374 975	0,01
11 000 JPY	Fujikura Ltd.	458 310	0,01	206 148 JPY	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	1 665 869	0,03
135 000 JPY	Fujitsu Ltd.	2 404 763	0,05	27 200 JPY	Mitsui OSK Lines Ltd.	953 281	0,02
21 514 JPY	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	563 586	0,01	191 052 JPY	Mizuho Financial Group, Inc.	4 708 223	0,09
1 857 JPY	Hikari Tsushin, Inc.	407 415	0,01	23 800 JPY	MonotaRO Co. Ltd.	404 642	0,01
7 987 JPY	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	178 737	0,00	98 777 JPY	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	2 167 739	0,04
361 215 JPY	Hitachi Ltd.	9 048 762	0,18	134 011 JPY	Murata Manufacturing Co. Ltd.	2 182 497	0,04
347 109 JPY	Honda Motor Co. Ltd.	3 390 254	0,07	18 106 JPY	NEC Corp.	1 580 646	0,03
10 000 JPY	Hoshizaki Corp.	398 575	0,01	27 916 JPY	Nexon Co. Ltd.	422 133	0,01
26 708 JPY	Hoya Corp.	3 367 390	0,07	74 208 JPY	NIDEC Corp.	1 348 077	0,03
32 613 JPY	Hulic Co. Ltd.	284 295	0,01	78 850 JPY	Nintendo Co. Ltd.	4 647 916	0,09
30 000 JPY	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	197 665	0,00	630 JPY	Nippon Building Fund, Inc. REIT	490 659	0,01
66 985 JPY	Inpex Corp.	839 870	0,02	62 350 JPY	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	406 053	0,01
53 299 JPY	Isuzu Motors Ltd.	732 030	0,01	16 418 JPY	Nippon Sanso Holdings Corp.	462 161	0,01
87 257 JPY	ITOCHU Corp.	4 348 415	0,08	68 403 JPY	Nippon Steel Corp.	1 384 947	0,03
10 906 JPY	Japan Airlines Co. Ltd.	172 965	0,00	2 065 900 JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	2 076 942	0,04
87 634 JPY	Japan Exchange Group, Inc.	986 970	0,02				
119 625 JPY	Japan Post Bank Co. Ltd.	1 137 564	0,02				
140 194 JPY	Japan Post Holdings Co. Ltd.	1 329 595	0,03				
16 400 JPY	Japan Post Insurance Co. Ltd.	303 352	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)			
Japon (suite)				Japon (suite)			
32 509 JPY	Nippon Yusen KK	1 090 735	0,02	21 114 JPY	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	663 675	0,01
177 729 JPY	Nissan Motor Co. Ltd.	542 822	0,01	12 969 JPY	Suntory Beverage & Food Ltd.	413 678	0,01
14 553 JPY	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	354 009	0,01	126 716 JPY	Suzuki Motor Corp.	1 443 253	0,03
6 953 JPY	Nitori Holdings Co. Ltd.	824 441	0,02	26 690 JPY	Sysmex Corp.	495 300	0,01
53 675 JPY	Nitto Denko Corp.	915 303	0,02	37 607 JPY	T&D Holdings, Inc.	695 260	0,01
213 764 JPY	Nomura Holdings, Inc.	1 266 724	0,02	16 031 JPY	Taisei Corp.	677 207	0,01
31 250 JPY	Nomura Research Institute Ltd.	926 405	0,02	118 414 JPY	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	3 150 222	0,06
52 740 JPY	NTT Data Group Corp.	1 016 812	0,02	138 255 JPY	TDK Corp.	1 823 196	0,03
41 242 JPY	Obayashi Corp.	549 246	0,01	100 036 JPY	Terumo Corp.	1 949 034	0,04
31 185 JPY	Obic Co. Ltd.	931 224	0,02	5 800 JPY	TIS, Inc.	137 914	0,00
98 388 JPY	Olympus Corp.	1 484 021	0,03	10 123 JPY	Toho Co. Ltd.	396 392	0,01
12 851 JPY	Omron Corp.	437 716	0,01	149 594 JPY	Tokio Marine Holdings, Inc.	5 452 242	0,11
29 661 JPY	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	308 481	0,01	33 148 JPY	Tokyo Electron Ltd.	5 101 071	0,10
3 600 JPY	Oracle Corp. Japan	347 149	0,01	21 787 JPY	Tokyo Gas Co. Ltd.	605 811	0,01
87 750 JPY	Oriental Land Co. Ltd.	1 910 667	0,04	47 095 JPY	Tokyu Corp.	505 831	0,01
89 317 JPY	ORIX Corp.	1 936 831	0,04	14 096 JPY	TOPPAN Holdings, Inc.	377 514	0,01
31 701 JPY	Osaka Gas Co. Ltd.	697 922	0,01	126 732 JPY	Toray Industries, Inc.	807 598	0,02
22 432 JPY	Otsuka Corp.	515 125	0,01	11 626 JPY	Toyota Industries Corp.	951 696	0,02
32 990 JPY	Otsuka Holdings Co. Ltd.	1 805 256	0,03	813 855 JPY	Toyota Motor Corp.	16 291 600	0,32
30 784 JPY	Pan Pacific International Holdings Corp.	845 404	0,02	43 665 JPY	Toyota Tsusho Corp.	785 726	0,01
151 583 JPY	Panasonic Holdings Corp.	1 584 696	0,03	11 073 JPY	Trend Micro, Inc.	603 604	0,01
71 045 JPY	Rakuten Group, Inc.	388 270	0,01	102 540 JPY	Unicharm Corp.	849 824	0,02
108 988 JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	7 728 883	0,15	27 748 JPY	West Japan Railway Co.	493 835	0,01
145 100 JPY	Renesas Electronics Corp.	1 889 458	0,04	23 618 JPY	Yakult Honsha Co. Ltd.	448 886	0,01
146 449 JPY	Resona Holdings, Inc.	1 066 498	0,02	72 486 JPY	Yamaha Motor Co. Ltd.	647 789	0,01
48 765 JPY	Ricoh Co. Ltd.	562 088	0,01	18 725 JPY	Yaskawa Electric Corp.	484 567	0,01
20 647 JPY	SBI Holdings, Inc.	523 138	0,01	22 174 JPY	Yokogawa Electric Corp.	479 430	0,01
6 600 JPY	SCREEN Holdings Co. Ltd.	398 537	0,01	3 100 JPY	Zensho Holdings Co. Ltd.	176 816	0,00
13 500 JPY	SCSK Corp.	286 132	0,01	10 250 JPY	ZOZO, Inc.	319 383	0,01
36 076 JPY	Secom Co. Ltd.	1 232 451	0,02	Japon – Total		284 126 598	5,52
23 900 JPY	Seiko Epson Corp.	437 290	0,01	Jersey			
33 434 JPY	Sekisui Chemical Co. Ltd.	577 585	0,01	71 492 GBP	Experian PLC	3 084 535	0,06
41 396 JPY	Sekisui House Ltd.	996 180	0,02	83 592 GBP	WPP PLC	866 210	0,02
23 000 JPY	SG Holdings Co. Ltd.	220 400	0,00	Jersey – Total		3 950 745	0,08
23 025 JPY	Shimadzu Corp.	653 567	0,01	Luxembourg			
5 772 JPY	Shimano, Inc.	785 588	0,01	39 795 EUR	ArcelorMittal SA	924 289	0,02
136 475 JPY	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	4 598 954	0,09	11 717 EUR	Eurofins Scientific SE	598 276	0,01
63 855 JPY	Shionogi & Co. Ltd.	901 592	0,02	41 585 EUR	Tenaris SA	778 117	0,01
34 034 JPY	Shiseido Co. Ltd.	603 434	0,01	Luxembourg – Total		2 300 682	0,04
44 678 JPY	Shizuoka Financial Group, Inc.	365 162	0,01	Macao			
4 610 JPY	SMC Corp.	1 823 936	0,04	218 048 HKD	Sands China Ltd.	586 668	0,01
2 128 000 JPY	SoftBank Corp.	2 693 174	0,05	Macao – Total		586 668	0,01
78 440 JPY	SoftBank Group Corp.	4 584 318	0,09	Pays-Bas			
69 268 JPY	Sompo Holdings, Inc.	1 815 442	0,03	16 806 EUR	ABN AMRO Bank NV	259 125	0,00
472 260 JPY	Sony Group Corp.	10 123 721	0,20	1 755 EUR	Adyen NV	2 611 464	0,05
49 306 JPY	Subaru Corp.	885 036	0,02	86 239 EUR	Aegon Ltd.	510 799	0,01
78 709 JPY	Sumitomo Corp.	1 716 814	0,03	12 848 EUR	Akzo Nobel NV	771 106	0,01
59 066 JPY	Sumitomo Electric Industries Ltd.	1 072 441	0,02	4 298 EUR	Argenx SE	2 670 347	0,05
16 965 JPY	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	390 014	0,01	3 516 EUR	ASM International NV	2 034 489	0,04
290 862 JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	6 966 178	0,13	31 064 EUR	ASML Holding NV	21 831 589	0,42
45 768 JPY	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	1 075 181	0,02	13 070 EUR	ASR Nederland NV	619 586	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Singapour			
6 311 EUR	BE Semiconductor Industries NV	864 586	0,02	330 203 SGD	CapitaLand Ascendas REIT	622 066	0,01
44 212 USD	CNH Industrial NV	500 922	0,01	447 038 SGD	CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	632 446	0,01
7 688 EUR	Euronext NV	862 168	0,02	255 637 SGD	CapitaLand Investment Ltd.	490 961	0,01
7 831 EUR	EXOR NV	718 052	0,01	154 131 SGD	DBS Group Holdings Ltd.	4 939 604	0,10
40 322 EUR	Ferrovial SE	1 695 189	0,03	92 087 SGD	Genting Singapore Ltd.	51 639	0,00
12 688 EUR	Heineken Holding NV	760 058	0,01	94 800 SGD	Keppel Ltd.	475 320	0,01
21 942 EUR	Heineken NV	1 560 929	0,03	287 893 SGD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	3 522 163	0,07
6 188 EUR	IMCD NV	919 501	0,02	31 600 USD	Sea Ltd.	3 352 760	0,07
254 172 EUR	ING Groep NV	3 982 142	0,08	104 870 SGD	Singapore Airlines Ltd.	495 061	0,01
11 045 EUR	JDE Peet's NV	189 055	0,00	79 545 SGD	Singapore Exchange Ltd.	742 855	0,01
71 696 EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	2 337 856	0,05	160 449 SGD	Singapore Technologies Engineering Ltd.	548 081	0,01
268 027 EUR	Koninklijke KPN NV	975 560	0,02	634 307 SGD	Singapore Telecommunications Ltd.	1 432 096	0,03
52 470 EUR	Koninklijke Philips NV	1 325 718	0,03	98 324 SGD	United Overseas Bank Ltd.	2 618 466	0,05
21 738 EUR	NN Group NV	946 983	0,02	188 604 SGD	Wilmar International Ltd.	428 583	0,01
19 774 USD	NXP Semiconductors NV	4 110 026	0,08	Singapour – Total			20 352 101 0,40
111 675 EUR	Prosus NV	4 434 774	0,09	Espagne			
19 804 EUR	Qiagen NV	882 726	0,02	2 156 EUR	Acciona SA	242 677	0,00
9 879 EUR	Randstad NV	416 451	0,01	16 542 EUR	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	829 740	0,02
152 766 EUR	Stellantis NV	1 991 602	0,04	5 486 EUR	Aena SME SA	1 121 381	0,02
65 546 EUR	Universal Music Group NV	1 677 818	0,03	38 707 EUR	Amadeus IT Group SA	2 733 531	0,05
17 654 EUR	Wolters Kluwer NV	2 932 227	0,06	448 049 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	4 385 300	0,09
Pays-Bas – Total		65 392 848	1,27	315 387 EUR	Banco de Sabadell SA	612 997	0,01
Nouvelle-Zélande				1 236 570 EUR	Banco Santander SA	5 716 651	0,11
167 681 NZD	Auckland International Airport Ltd.	817 307	0,02	333 541 EUR	CaixaBank SA	1 808 419	0,04
51 689 NZD	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	1 112 017	0,02	34 875 EUR	Cellnex Telecom SA	1 101 810	0,02
36 651 NZD	Infratil Ltd.	258 725	0,01	24 894 EUR	EDP Renovaveis SA	258 808	0,01
40 604 NZD	Mercury NZ Ltd.	133 078	0,00	28 962 EUR	Endesa SA	622 895	0,01
40 777 NZD	Meridian Energy Ltd.	135 016	0,00	451 597 EUR	Iberdrola SA	6 219 462	0,12
8 961 AUD	Xero Ltd.	935 205	0,02	80 144 EUR	Industria de Diseño Textil SA	4 119 580	0,08
Nouvelle-Zélande – Total		3 391 348	0,07	33 412 EUR	Redeia Corp. SA	570 869	0,01
Norvège				94 479 EUR	Repsol SA	1 143 668	0,02
23 796 NOK	Aker BP ASA	464 507	0,01	369 069 EUR	Telefonica SA	1 504 607	0,03
73 481 NOK	DNB Bank ASA	1 468 022	0,03	Espagne – Total			32 992 395 0,64
69 184 NOK	Equinor ASA	1 616 701	0,03	Suède			
13 202 NOK	Gjensidige Forsikring ASA	233 646	0,01	28 111 SEK	AddTech AB	766 299	0,01
5 530 NOK	Kongsberg Gruppen ASA	623 244	0,01	23 034 SEK	Alfa Laval AB	964 367	0,02
38 224 NOK	Mowi ASA	655 445	0,01	79 795 SEK	Assa Abloy AB	2 360 070	0,05
116 750 NOK	Norsk Hydro ASA	642 892	0,01	204 532 SEK	Atlas Copco AB	3 125 572	0,06
57 217 NOK	Orkla ASA	495 476	0,01	121 346 SEK	Atlas Copco AB	1 641 302	0,03
5 145 NOK	Salmar ASA	244 852	0,01	32 590 SEK	Beijer Ref AB	481 067	0,01
50 136 NOK	Telenor ASA	560 189	0,01	18 732 SEK	Boliden AB	526 396	0,01
7 913 NOK	Yara International ASA	209 576	0,00	52 465 SEK	Epiroc AB	914 282	0,02
Norvège – Total		7 214 550	0,14	33 020 SEK	Epiroc AB	515 207	0,01
Pologne				27 618 SEK	EQT AB	765 108	0,01
17 399 EUR	InPost SA	297 455	0,01	43 892 SEK	Essity AB	1 174 638	0,02
Pologne – Total		297 455	0,01	10 162 SEK	Evolution AB	784 321	0,02
Portugal				44 136 SEK	Fastighets AB Balder	306 776	0,01
175 448 EUR	EDP SA	561 562	0,01				
33 439 EUR	Galp Energia SGPS SA	552 286	0,01				
23 874 EUR	Jeronimo Martins SGPS SA	456 112	0,01				
Portugal – Total		1 569 960	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)			
Suède (suite)				Suisse (suite)			
17 245 SEK	Getinge AB	283 352	0,01	40 078 CHF	Holcim AG	3 863 409	0,08
43 702 SEK	H & M Hennes & Mauritz AB	589 720	0,01	15 908 CHF	Julius Baer Group Ltd.	1 029 697	0,02
172 490 SEK	Hexagon AB	1 648 523	0,03	4 474 CHF	Kuehne & Nagel International AG	1 025 873	0,02
8 195 SEK	Holmen AB	301 270	0,01	15 400 CHF	Logitech International SA	1 275 162	0,02
7 915 SEK	Industrivarden AB	250 074	0,00	5 615 CHF	Lonza Group AG	3 319 743	0,06
2 331 SEK	Industrivarden AB	73 711	0,00	203 684 CHF	Nestle SA	16 829 636	0,33
23 859 SEK	Indutrade AB	598 135	0,01	153 225 CHF	Novartis AG	14 997 029	0,29
17 586 SEK	Investment AB Latour	439 123	0,01	1 538 CHF	Partners Group Holding AG	2 087 437	0,04
132 329 SEK	Investor AB	3 505 460	0,07	54 619 CHF	Roche Holding AG	15 398 791	0,30
1 005 SEK	L E Lundbergforetagen AB	45 569	0,00	2 543 CHF	Roche Holding AG	759 322	0,01
16 059 SEK	Lifco AB	465 961	0,01	33 738 CHF	Sandoz Group AG	1 383 770	0,03
139 164 SEK	Nibe Industrier AB	544 603	0,01	2 788 CHF	Schindler Holding AG	770 334	0,01
25 864 SEK	Saab AB	547 043	0,01	1 816 CHF	Schindler Holding AG	495 956	0,01
24 841 SEK	Sagax AB	508 544	0,01	10 873 CHF	SGS SA	1 090 359	0,02
82 922 SEK	Sandvik AB	1 488 194	0,03	27 155 CHF	SIG Group AG	535 759	0,01
41 262 SEK	Securitas AB	511 235	0,01	11 597 CHF	Sika AG	2 761 526	0,05
115 558 SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1 583 932	0,03	3 692 CHF	Sonova Holding AG	1 207 106	0,02
17 308 SEK	Skanska AB	364 511	0,01	51 604 EUR	STMicroelectronics NV	1 297 158	0,03
28 782 SEK	SKF AB	540 774	0,01	7 886 CHF	Straumann Holding AG	994 180	0,02
41 149 SEK	Svenska Cellulosa AB SCA	523 056	0,01	2 480 CHF	Swatch Group AG	451 531	0,01
125 241 SEK	Svenska Handelsbanken AB	1 294 434	0,02	2 287 CHF	Swiss Life Holding AG	1 765 501	0,03
72 194 SEK	Swedbank AB	1 426 337	0,03	6 424 CHF	Swiss Prime Site AG	700 349	0,01
18 217 SEK	Swedish Orphan Biovitrum AB	523 300	0,01	23 335 CHF	Swiss Re AG	3 378 264	0,07
49 463 SEK	Tele2 AB	489 068	0,01	2 426 CHF	Swisscom AG	1 350 529	0,03
207 101 SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 684 661	0,03	6 112 CHF	Temenos AG	432 308	0,01
220 221 SEK	Telia Co. AB	611 279	0,01	261 843 CHF	UBS Group AG	8 012 035	0,16
10 930 SEK	Trelleborg AB	374 514	0,01	1 887 CHF	VAT Group AG	713 781	0,01
126 461 SEK	Volvo AB	3 074 184	0,06	11 278 CHF	Zurich Insurance Group AG	6 705 199	0,13
21 278 SEK	Volvo AB	520 335	0,01	Suisse – Total		127 158 182	2,47
Suède – Total				Royaume-Uni			
Suisse				75 673 GBP	3i Group PLC	3 377 705	0,07
123 082 CHF	ABB Ltd.	6 664 423	0,13	12 823 GBP	Admiral Group PLC	424 614	0,01
15 137 CHF	Adecco Group AG	373 477	0,01	99 233 GBP	Anglo American PLC	2 937 965	0,06
38 159 CHF	Alcon AG	3 237 989	0,06	33 430 GBP	Ashtead Group PLC	2 078 733	0,04
301 CHF	Bachem Holding AG	19 231	0,00	23 339 GBP	Associated British Foods PLC	597 164	0,01
3 635 CHF	Baloise Holding AG	658 211	0,01	120 218 GBP	AstraZeneca PLC	15 760 727	0,31
2 145 CHF	Banque Cantonale Vaudoise	197 636	0,00	59 444 GBP	Auto Trader Group PLC	590 370	0,01
423 CHF	Barry Callebaut AG	561 977	0,01	234 258 GBP	Aviva PLC	1 375 387	0,03
95 CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	1 055 614	0,02	1 163 554 GBP	Barclays PLC	3 907 575	0,08
7 CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	772 414	0,02	76 307 GBP	Barratt Redrow PLC	420 590	0,01
29 864 USD	Chubb Ltd.	8 251 423	0,16	7 960 GBP	Berkeley Group Holdings PLC	388 795	0,01
21 678 CHF	Clariant AG	241 358	0,00	1 307 631 GBP	BP PLC	6 436 070	0,12
16 833 GBP	Coca-Cola HBC AG	575 951	0,01	437 584 GBP	BT Group PLC	789 437	0,02
14 388 EUR	DSM-Firmenich AG	1 455 908	0,03	28 977 GBP	Bunzl PLC	1 196 145	0,02
504 CHF	EMS-Chemie Holding AG	340 078	0,01	479 230 GBP	Centrica PLC	801 851	0,02
7 409 CHF	Galderma Group AG	822 777	0,02	16 497 USD	Coca-Cola Europacific Partners PLC	1 267 135	0,02
11 709 USD	Garmin Ltd.	2 415 098	0,05	131 202 GBP	Compass Group PLC	4 374 129	0,08
2 590 CHF	Geberit AG	1 470 691	0,03	10 568 GBP	Croda International PLC	448 017	0,01
705 CHF	Givaudan SA	3 085 274	0,06	172 983 GBP	Diageo PLC	5 497 339	0,11
1 983 CHF	Helvetia Holding AG	326 908	0,01	14 629 GBP	Endeavour Mining PLC	261 079	0,01
				329 982 GBP	GSK PLC	5 564 673	0,11

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				États-Unis			
543 046	GBP Haleon PLC	2 566 738	0,05	42 120	USD 3M Co.	5 437 271	0,11
37 495	GBP Halma PLC	1 262 720	0,02	6 647	USD A.O. Smith Corp.	453 392	0,01
9 959	GBP Hargreaves Lansdown PLC	136 950	0,00	135 286	USD Abbott Laboratories	15 302 199	0,30
15 921	GBP Hikma Pharmaceuticals PLC	397 393	0,01	135 898	USD AbbVie, Inc.	24 149 075	0,47
1 415 284	GBP HSBC Holdings PLC	13 919 455	0,27	34 493	USD Adobe, Inc.	15 338 347	0,30
108 342	GBP Informa PLC	1 083 329	0,02	127 301	USD Advanced Micro Devices, Inc.	15 376 688	0,30
12 274	GBP InterContinental Hotels Group PLC	1 530 125	0,03	11 600	USD AECOM	1 239 112	0,02
10 653	GBP Intertek Group PLC	630 801	0,01	42 661	USD Aflac, Inc.	4 412 854	0,09
134 389	GBP J Sainsbury PLC	460 493	0,01	22 108	USD Agilent Technologies, Inc.	2 969 989	0,06
232 880	GBP JD Sports Fashion PLC	279 701	0,01	17 349	USD Air Products & Chemicals, Inc.	5 031 904	0,10
189 909	GBP Kingfisher PLC	591 513	0,01	36 300	USD Airbnb, Inc.	4 770 183	0,09
56 337	GBP REIT	412 050	0,01	10 939	USD Akamai Technologies, Inc.	1 046 315	0,02
446 490	GBP Legal & General Group PLC	1 285 005	0,02	8 349	USD Albemarle Corp.	718 682	0,01
4 888 610	GBP Lloyds Banking Group PLC	3 353 903	0,07	27 300	USD Albertsons Cos., Inc.	536 172	0,01
37 042	GBP London Stock Exchange Group PLC	5 235 269	0,10	12 178	USD Alexandria Real Estate Equities, Inc. REIT	1 187 964	0,02
174 455	GBP M&G PLC	432 277	0,01	5 486	USD Align Technology, Inc.	1 143 886	0,02
105 393	GBP Marks & Spencer Group PLC	495 638	0,01	20 548	USD Allstate Corp.	3 961 449	0,08
110 640	GBP Melrose Industries PLC	767 376	0,01	21 716	USD Ally Financial, Inc.	781 993	0,02
28 024	GBP Mondi PLC	418 359	0,01	10 286	USD Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	2 420 399	0,05
379 846	GBP National Grid PLC	4 519 331	0,09	390 740	USD Alphabet, Inc.	74 412 526	1,45
520 925	GBP NatWest Group PLC	2 623 326	0,05	455 460	USD Alphabet, Inc.	86 218 578	1,68
8 478	GBP Next PLC	1 008 483	0,02	734 380	USD Amazon.com, Inc.	161 115 628	3,13
43 526	GBP Pearson PLC	698 843	0,01	44 175	USD American Express Co.	13 110 698	0,25
27 562	GBP Persimmon PLC	413 533	0,01	6 286	USD American Financial Group, Inc.	860 742	0,02
43 206	GBP Phoenix Group Holdings PLC	275 967	0,01	27 300	USD American Homes 4 Rent REIT	1 021 566	0,02
210 812	GBP Prudential PLC	1 681 813	0,03	53 841	USD American International Group, Inc.	3 919 625	0,08
54 731	GBP Reckitt Benckiser Group PLC	3 312 785	0,06	35 415	USD American Tower Corp. REIT	6 495 465	0,13
147 547	GBP RELX PLC	6 705 951	0,13	15 974	USD American Water Works Co., Inc.	1 988 603	0,04
216 385	GBP Rentokil Initial PLC	1 086 170	0,02	7 599	USD Ameriprise Financial, Inc.	4 045 936	0,08
92 089	GBP Rio Tinto PLC	5 447 142	0,11	17 816	USD AMETEK, Inc.	3 211 512	0,06
650 466	GBP Rolls-Royce Holdings PLC	4 632 063	0,09	42 602	USD Amgen, Inc.	11 103 785	0,22
77 351	GBP Sage Group PLC	1 233 211	0,02	95 808	USD Amphenol Corp.	6 653 866	0,13
70 069	GBP Schroders PLC	283 973	0,01	37 568	USD Analog Devices, Inc.	7 981 697	0,16
101 209	GBP Segro PLC REIT	888 800	0,02	40 680	USD Annaly Capital Management, Inc. REIT	744 444	0,01
22 468	GBP Severn Trent PLC	705 724	0,01	6 540	USD ANSYS, Inc.	2 206 138	0,04
482 315	GBP Shell PLC	14 956 309	0,29	29 539	USD Apollo Global Management, Inc.	4 878 661	0,09
62 318	GBP Smith & Nephew PLC	773 759	0,01	1 181 952	USD Apple, Inc.	295 984 420	5,75
15 119	GBP Smiths Group PLC	325 493	0,01	64 110	USD Applied Materials, Inc.	10 426 209	0,20
6 888	GBP Spirax Group PLC	591 349	0,01	16 200	USD AppLovin Corp.	5 246 046	0,10
87 626	GBP SSE PLC	1 760 274	0,03	40 189	USD Archer-Daniels-Midland Co.	2 030 348	0,04
168 078	GBP Standard Chartered PLC	2 081 012	0,04	15 600	USD ARES Management Corp.	2 761 668	0,05
327 523	GBP Taylor Wimpey PLC	500 842	0,01	85 472	USD Arista Networks, Inc.	9 447 220	0,18
483 237	GBP Tesco PLC	2 228 974	0,04	16 484	USD Arthur J Gallagher & Co.	4 678 983	0,09
194 236	GBP Unilever PLC	11 063 517	0,21	2 600	USD Aspen Technology, Inc.	649 038	0,01
53 046	GBP United Utilities Group PLC	698 562	0,01	4 663	USD Assurant, Inc.	994 245	0,02
1 675 401	GBP Vodafone Group PLC	1 433 120	0,03	546 054	USD AT&T, Inc.	12 433 650	0,24
14 146	GBP Whitbread PLC	521 927	0,01	12 307	USD Atmos Energy Corp.	1 713 996	0,03
54 994	GBP Wise PLC	734 202	0,01	17 642	USD Autodesk, Inc.	5 214 446	0,10
Royaume-Uni – Total		166 941 050	3,24	30 865	USD Automatic Data Processing, Inc.	9 035 111	0,18
				1 384	USD AutoZone, Inc.	4 431 568	0,09

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
11 310 USD	AvalonBay Communities, Inc. REIT	2 487 861	0,05	3 800 USD	Charles River Laboratories International, Inc.	701 480	0,01
56 645 USD	Avantor, Inc.	1 193 510	0,02	123 455 USD	Charles Schwab Corp.	9 136 905	0,18
5 673 USD	Avery Dennison Corp.	1 061 588	0,02	7 169 USD	Charter Communications, Inc.	2 457 318	0,05
5 600 USD	Axon Enterprise, Inc.	3 328 192	0,06	18 209 USD	Cheniere Energy, Inc.	3 912 568	0,08
77 208 USD	Baker Hughes Co.	3 167 072	0,06	108 600 USD	Chipotle Mexican Grill, Inc.	6 548 580	0,13
23 430 USD	Ball Corp.	1 291 696	0,03	18 467 USD	Church & Dwight Co., Inc.	1 933 680	0,04
542 934 USD	Bank of America Corp.	23 861 949	0,46	22 261 USD	Cigna Group	6 147 153	0,12
58 134 USD	Bank of New York Mellon Corp.	4 466 435	0,09	12 113 USD	Cincinnati Financial Corp.	1 740 638	0,03
36 052 USD	Baxter International, Inc.	1 051 276	0,02	28 180 USD	Cintas Corp.	5 148 486	0,10
22 086 USD	Becton Dickinson & Co.	5 010 651	0,10	310 297 USD	Cisco Systems, Inc.	18 369 582	0,36
14 800 USD	Bentley Systems, Inc.	691 160	0,01	144 620 USD	Citigroup, Inc.	10 179 802	0,20
103 062 USD	Berkshire Hathaway, Inc.	46 715 943	0,91	28 731 USD	Citizens Financial Group, Inc.	1 257 269	0,02
12 902 USD	Best Buy Co., Inc.	1 106 992	0,02	8 026 USD	Clorox Co.	1 303 503	0,03
10 439 USD	Biogen, Inc.	1 596 332	0,03	22 500 USD	Cloudflare, Inc.	2 422 800	0,05
15 842 USD	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1 041 295	0,02	27 995 USD	CME Group, Inc.	6 501 279	0,13
1 931 USD	Bio-Rad Laboratories, Inc.	634 353	0,01	26 808 USD	CMS Energy Corp.	1 786 753	0,03
14 800 USD	Bio-Techne Corp.	1 066 044	0,02	317 618 USD	Coca-Cola Co.	19 774 897	0,38
11 715 USD	Blackrock, Inc.	12 009 164	0,23	35 118 USD	Cognizant Technology Solutions Corp.	2 700 574	0,05
56 853 USD	Blackstone, Inc.	9 802 594	0,19	15 000 USD	Coinbase Global, Inc.	3 724 500	0,07
43 924 USD	Block, Inc.	3 733 101	0,07	57 664 USD	Colgate-Palmolive Co.	5 242 234	0,10
2 570 USD	Booking Holdings, Inc. Booz Allen Hamilton Holding Corp.	12 768 839	0,25	300 344 USD	Comcast Corp.	11 271 910	0,22
10 720 USD	Corp.	1 379 664	0,03	38 725 USD	Conagra Brands, Inc.	1 074 619	0,02
114 441 USD	Boston Scientific Corp.	10 221 870	0,20	29 441 USD	Consolidated Edison, Inc.	2 627 020	0,05
161 305 USD	Bristol-Myers Squibb Co.	9 123 411	0,18	13 857 USD	Constellation Brands, Inc.	3 062 397	0,06
344 950 USD	Broadcom, Inc.	79 973 208	1,55	24 400 USD	Constellation Energy Corp.	5 458 524	0,11
10 339 USD	Broadridge Financial Solutions, Inc.	2 337 545	0,05	14 692 USD	Cooper Cos., Inc.	1 350 636	0,03
16 565 USD	Brown & Brown, Inc.	1 689 961	0,03	63 580 USD	Copart, Inc.	3 648 856	0,07
14 433 USD	Brown-Forman Corp.	548 165	0,01	15 000 USD	Corebridge Financial, Inc.	448 950	0,01
9 100 USD	Builders FirstSource, Inc.	1 300 663	0,03	63 934 USD	Corning, Inc.	3 038 144	0,06
10 386 USD	Bunge Global SA	807 615	0,02	4 423 USD	Corpay, Inc.	1 496 832	0,03
5 186 USD	Burlington Stores, Inc.	1 478 321	0,03	55 661 USD	Corteva, Inc.	3 170 451	0,06
11 404 USD	BNP, Inc. REIT	848 001	0,02	31 290 USD	CoStar Group, Inc.	2 240 051	0,04
21 726 USD	Cadence Design Systems, Inc.	6 527 794	0,13	34 406 USD	Costco Wholesale Corp.	31 525 186	0,61
8 712 USD	Camden Property Trust REIT	1 010 940	0,02	18 224 USD	Crowdstrike Holdings, Inc.	6 235 524	0,12
20 090 USD	Campbell Soup Co.	841 369	0,02	32 970 USD	Crown Castle, Inc. REIT	2 992 357	0,06
28 271 USD	Capital One Financial Corp.	5 041 285	0,10	10 618 USD	Crown Holdings, Inc.	878 002	0,02
20 062 USD	Cardinal Health, Inc.	2 372 733	0,05	156 005 USD	CSX Corp.	5 034 281	0,10
3 600 USD	Carlisle Cos., Inc.	1 327 824	0,03	10 775 USD	Cummins, Inc.	3 756 165	0,07
22 762 USD	Carlyle Group, Inc.	1 149 253	0,02	98 050 USD	CVS Health Corp.	4 401 465	0,09
10 861 USD	CarMax, Inc.	887 995	0,02	50 567 USD	Danaher Corp.	11 607 655	0,23
81 327 USD	Carnival Corp.	2 026 669	0,04	9 866 USD	Darden Restaurants, Inc.	1 841 884	0,04
61 681 USD	Carrier Global Corp.	4 210 345	0,08	23 618 USD	Datadog, Inc.	3 374 776	0,07
8 900 USD	Carvana Co.	1 809 904	0,04	4 833 USD	DaVita, Inc.	722 775	0,01
38 205 USD	Caterpillar, Inc.	13 859 246	0,27	10 300 USD	Dayforce, Inc.	748 192	0,01
8 633 USD	Cboe Global Markets, Inc.	1 686 888	0,03	13 200 USD	Deckers Outdoor Corp.	2 680 788	0,05
25 912 USD	CBRE Group, Inc.	3 401 986	0,07	19 954 USD	Deere & Co.	8 454 510	0,16
11 480 USD	CDW Corp.	1 997 979	0,04	23 117 USD	Dell Technologies, Inc.	2 664 003	0,05
14 307 USD	Cencora, Inc.	3 214 497	0,06	10 813 USD	Delta Air Lines, Inc.	654 187	0,01
40 679 USD	Centene Corp.	2 464 334	0,05	29 380 USD	Dexcom, Inc.	2 284 883	0,04
11 063 USD	CF Industries Holdings, Inc.	943 895	0,02	4 700 USD	Dick's Sporting Goods, Inc.	1 075 548	0,02
9 894 USD	CH Robinson Worldwide, Inc.	1 022 248	0,02	24 147 USD	Digital Realty Trust, Inc. REIT	4 281 988	0,08

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
20 821 USD	Discover Financial Services	3 606 822	0,07	55 836 USD	Fifth Third Bancorp	2 360 746	0,05
12 447 USD	DocuSign, Inc.	1 119 483	0,02	800 USD	First Citizens BancShares, Inc.	1 690 416	0,03
17 486 USD	Dollar General Corp.	1 325 789	0,03	8 800 USD	First Solar, Inc.	1 550 912	0,03
17 463 USD	Dollar Tree, Inc.	1 308 677	0,03	45 822 USD	Fiserv, Inc.	9 412 755	0,18
69 300 USD	Dominion Energy, Inc.	3 732 498	0,07	297 982 USD	Ford Motor Co.	2 950 022	0,06
2 498 USD	Domino's Pizza, Inc.	1 048 560	0,02	49 630 USD	Fortinet, Inc.	4 689 042	0,09
22 500 USD	DoorDash, Inc.	3 774 375	0,07	30 650 USD	Fortive Corp.	2 298 750	0,04
10 595 USD	Dover Corp.	1 987 622	0,04	10 461 USD	Fortune Brands Innovations, Inc.	714 800	0,01
59 329 USD	Dow, Inc.	2 380 873	0,05	15 096 USD	Fox Corp.	733 364	0,01
22 914 USD	DR Horton, Inc.	3 203 835	0,06	10 167 USD	Fox Corp.	465 039	0,01
34 100 USD	DraftKings, Inc.	1 268 520	0,02	22 790 USD	Franklin Resources, Inc.	462 409	0,01
32 561 USD	DuPont de Nemours, Inc.	2 482 776	0,05	108 900 USD	Freeport-McMoRan, Inc.	4 146 912	0,08
19 693 USD	Dynatrace, Inc.	1 070 315	0,02	22 700 USD	Gaming & Leisure Properties, Inc.	1 093 232	0,02
31 118 USD	Eaton Corp. PLC	10 327 131	0,20		REIT		
41 536 USD	eBay, Inc.	2 573 155	0,05	5 888 USD	Gartner, Inc.	2 852 559	0,06
20 019 USD	Ecolab, Inc.	4 690 852	0,09	34 400 USD	GE HealthCare Technologies, Inc.	2 689 392	0,05
29 828 USD	Edison International	2 381 468	0,05	21 800 USD	GE Vernova, Inc.	7 170 674	0,14
45 563 USD	Edwards Lifesciences Corp.	3 373 029	0,07	45 593 USD	Gen Digital, Inc.	1 248 336	0,02
19 475 USD	Electronic Arts, Inc.	2 849 193	0,06	84 279 USD	General Electric Co.	14 056 894	0,27
17 985 USD	Elevance Health, Inc.	6 634 667	0,13	44 202 USD	General Mills, Inc.	2 818 762	0,05
62 844 USD	Eli Lilly & Co.	48 515 568	0,94	91 756 USD	General Motors Co.	4 887 842	0,10
3 700 USD	EMCOR Group, Inc.	1 679 430	0,03	10 280 USD	Genuine Parts Co.	1 200 293	0,02
45 269 USD	Emerson Electric Co.	5 610 187	0,11	93 985 USD	Gilead Sciences, Inc.	8 681 394	0,17
8 500 USD	Enphase Energy, Inc.	583 780	0,01	19 440 USD	Global Payments, Inc.	2 178 446	0,04
13 500 USD	Entegris, Inc.	1 337 310	0,03	10 935 USD	GoDaddy, Inc.	2 158 241	0,04
30 400 USD	Entergy Corp.	2 304 928	0,04	24 130 USD	Goldman Sachs Group, Inc.	13 817 321	0,27
5 017 USD	EPAM Systems, Inc.	1 173 075	0,02	11 800 USD	Graco, Inc.	994 622	0,02
10 101 USD	Equifax, Inc.	2 574 240	0,05	67 681 USD	Halliburton Co.	1 840 246	0,04
7 066 USD	Equinix, Inc. REIT	6 662 461	0,13	20 829 USD	Hartford Financial Services Group, Inc.	2 278 693	0,04
22 519 USD	Equitable Holdings, Inc.	1 062 221	0,02	15 251 USD	HCA Healthcare, Inc.	4 577 588	0,09
11 859 USD	Equity LifeStyle Properties, Inc. REIT	789 809	0,02	56 464 USD	Healthpeak Properties, Inc. REIT	1 144 525	0,02
28 802 USD	Equity Residential REIT	2 066 832	0,04	3 727 USD	HEICO Corp.	886 057	0,02
2 207 USD	Erie Indemnity Co.	909 792	0,02	5 114 USD	HEICO Corp.	951 613	0,02
21 638 USD	Essential Utilities, Inc.	785 892	0,02	11 230 USD	Henry Schein, Inc.	777 116	0,02
4 993 USD	Essex Property Trust, Inc. REIT	1 425 202	0,03	11 372 USD	Hershey Co.	1 925 848	0,04
18 083 USD	Estee Lauder Cos., Inc.	1 355 863	0,03	98 799 USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	2 109 359	0,04
25 904 USD	Eversource Energy	1 487 667	0,03	14 400 USD	HF Sinclair Corp.	504 720	0,01
14 256 USD	Exact Sciences Corp.	801 045	0,02	19 618 USD	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	4 848 785	0,09
76 620 USD	Exelon Corp.	2 883 977	0,06	14 979 USD	Hologic, Inc.	1 079 836	0,02
9 571 USD	Expedia Group, Inc.	1 783 364	0,03	76 597 USD	Home Depot, Inc.	29 795 467	0,58
10 408 USD	Expeditors International of Washington, Inc.	1 152 894	0,02	22 447 USD	Hormel Foods Corp.	704 162	0,01
17 099 USD	Extra Space Storage, Inc. REIT	2 558 010	0,05	55 017 USD	Host Hotels & Resorts, Inc. REIT	963 898	0,02
3 666 USD	F5, Inc.	921 889	0,02	29 749 USD	Howmet Aerospace, Inc.	3 253 648	0,06
2 672 USD	FactSet Research Systems, Inc.	1 283 308	0,02	74 400 USD	HP, Inc.	2 427 672	0,05
1 886 USD	Fair Isaac Corp.	3 754 894	0,07	4 000 USD	Hubbell, Inc.	1 675 560	0,03
44 486 USD	Fastenal Co.	3 198 988	0,06	3 800 USD	HubSpot, Inc.	2 647 726	0,05
18 045 USD	FedEx Corp.	5 076 600	0,10	9 350 USD	Humana, Inc.	2 372 189	0,05
15 461 USD	Ferguson Enterprises, Inc.	2 683 566	0,05	109 481 USD	Huntington Bancshares, Inc.	1 781 256	0,03
15 834 USD	Fidelity National Financial, Inc.	888 921	0,02	3 200 USD	Hyatt Hotels Corp.	502 336	0,01
45 180 USD	Fidelity National Information Services, Inc.	3 649 189	0,07	5 690 USD	IDEX Corp.	1 190 860	0,02
				6 334 USD	IDEXX Laboratories, Inc.	2 618 729	0,05
				22 651 USD	Illinois Tool Works, Inc.	5 743 388	0,11

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
13 042 USD	Illumina, Inc.	1 742 802	0,03	26 349 USD	Marathon Petroleum Corp.	3 675 686	0,07
13 982 USD	Incyte Corp.	965 737	0,02	1 079 USD	Markel Group, Inc.	1 862 602	0,04
30 887 USD	Ingersoll Rand, Inc.	2 794 038	0,05	1 900 USD	MarketAxess Holdings, Inc.	429 476	0,01
5 525 USD	Insulet Corp.	1 442 412	0,03	19 083 USD	Marriott International, Inc.	5 323 012	0,10
329 329 USD	Intel Corp.	6 603 046	0,13	39 149 USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	8 315 639	0,16
45 547 USD	Intercontinental Exchange, Inc.	6 786 958	0,13	4 695 USD	Martin Marietta Materials, Inc.	2 424 968	0,05
71 567 USD	International Business Machines Corp.	15 732 574	0,31	70 513 USD	Marvell Technology, Inc.	7 788 161	0,15
19 155 USD	International Flavors & Fragrances, Inc.	1 619 555	0,03	13 521 USD	Masco Corp.	981 219	0,02
26 288 USD	International Paper Co.	1 414 820	0,03	64 151 USD	Mastercard, Inc.	33 779 992	0,66
25 191 USD	Interpublic Group of Cos., Inc.	705 852	0,01	12 447 USD	Match Group, Inc.	407 141	0,01
21 885 USD	Intuit, Inc.	13 754 722	0,27	22 806 USD	McCormick & Co., Inc.	1 738 729	0,03
27 612 USD	Intuitive Surgical, Inc.	14 412 360	0,28	55 769 USD	McDonald's Corp.	16 166 875	0,31
49 424 USD	Invitation Homes, Inc. REIT	1 580 085	0,03	10 140 USD	McKesson Corp.	5 778 887	0,11
13 813 USD	IQVIA Holdings, Inc.	2 714 393	0,05	3 497 USD	MercadoLibre, Inc.	5 946 439	0,12
21 841 USD	Iron Mountain, Inc. REIT	2 295 708	0,04	197 066 USD	Merck & Co., Inc.	19 604 126	0,38
8 749 USD	J.M. Smucker Co.	963 440	0,02	169 924 USD	Meta Platforms, Inc.	99 492 201	1,93
6 900 USD	Jabil, Inc.	992 910	0,02	47 691 USD	MetLife, Inc.	3 904 939	0,08
7 055 USD	Jack Henry & Associates, Inc.	1 236 742	0,02	1 698 USD	Mettler-Toledo International, Inc.	2 077 809	0,04
6 759 USD	JB Hunt Transport Services, Inc.	1 153 491	0,02	18 040 USD	MGM Resorts International	625 086	0,01
187 173 USD	Johnson & Johnson	27 068 959	0,53	41 082 USD	Microchip Technology, Inc.	2 356 053	0,05
221 216 USD	JPMorgan Chase & Co.	53 027 687	1,03	84 664 USD	Micron Technology, Inc.	7 125 322	0,14
26 574 USD	Juniper Networks, Inc.	995 196	0,02	548 940 USD	Microsoft Corp.	231 378 210	4,50
20 597 USD	Kellanova	1 667 739	0,03	13 900 USD	MicroStrategy, Inc.	4 025 718	0,08
152 449 USD	Kenvue, Inc.	3 254 786	0,06	7 492 USD	Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	1 158 038	0,02
86 407 USD	Keurig Dr. Pepper, Inc.	2 775 393	0,05	23 631 USD	Moderna, Inc.	982 577	0,02
74 583 USD	KeyCorp	1 278 353	0,02	5 277 USD	Molina Healthcare, Inc.	1 535 871	0,03
13 778 USD	Keysight Technologies, Inc.	2 213 160	0,04	15 989 USD	Molson Coors Beverage Co.	916 489	0,02
28 296 USD	Kimberly-Clark Corp.	3 707 908	0,07	102 347 USD	Mondelez International, Inc.	6 113 186	0,12
49 300 USD	Kimco Realty Corp. REIT	1 155 099	0,02	5 808 USD	MongoDB, Inc.	1 352 160	0,03
46 675 USD	KKR & Co., Inc.	6 903 699	0,13	4 100 USD	Monolithic Power Systems, Inc.	2 425 970	0,05
10 264 USD	KLA Corp.	6 467 552	0,13	52 354 USD	Monster Beverage Corp.	2 751 726	0,05
12 900 USD	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	684 216	0,01	12 240 USD	Moody's Corp.	5 794 049	0,11
78 018 USD	Kraft Heinz Co.	2 395 933	0,05	94 334 USD	Morgan Stanley	11 859 670	0,23
48 214 USD	Kroger Co.	2 948 286	0,06	28 636 USD	Mosaic Co.	703 873	0,01
6 002 USD	Labcorp Holdings, Inc.	1 376 379	0,03	12 693 USD	Motorola Solutions, Inc.	5 867 085	0,11
101 840 USD	Lam Research Corp.	7 355 903	0,14	34 994 USD	Nasdaq, Inc.	2 705 386	0,05
12 000 USD	Lamb Weston Holdings, Inc.	801 960	0,02	15 477 USD	NetApp, Inc.	1 796 570	0,03
31 300 USD	Las Vegas Sands Corp.	1 607 568	0,03	33 083 USD	Netflix, Inc.	29 487 540	0,57
19 203 USD	Lennar Corp.	2 618 713	0,05	7 855 USD	Neurocrine Biosciences, Inc.	1 072 208	0,02
2 266 USD	Lennox International, Inc.	1 380 674	0,03	83 635 USD	Newmont Corp.	3 112 895	0,06
13 885 USD	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	1 286 584	0,03	29 046 USD	News Corp.	799 927	0,02
11 847 USD	Live Nation Entertainment, Inc.	1 534 187	0,03	160 068 USD	NextEra Energy, Inc.	11 475 275	0,22
22 897 USD	LKQ Corp.	841 465	0,02	91 835 USD	NIKE, Inc.	6 949 154	0,14
13 213 USD	Loews Corp.	1 119 009	0,02	42 400 USD	NiSource, Inc.	1 558 624	0,03
43 664 USD	Lowe's Cos., Inc.	10 776 275	0,21	4 197 USD	Nordson Corp.	878 180	0,02
6 600 USD	LPL Financial Holdings, Inc.	2 154 966	0,04	16 657 USD	Norfolk Southern Corp.	3 909 398	0,08
23 781 USD	LyondellBasell Industries NV	1 766 215	0,03	17 325 USD	Northern Trust Corp.	1 775 813	0,03
13 872 USD	M&T Bank Corp.	2 608 075	0,05	17 500 USD	NRG Energy, Inc.	1 578 850	0,03
5 100 USD	Manhattan Associates, Inc.	1 378 224	0,03	18 840 USD	Nucor Corp.	2 198 816	0,04
				16 200 USD	Nutanix, Inc.	991 116	0,02
				1 907 060 USD	NVIDIA Corp.	256 099 087	4,98
				257 USD	NVR, Inc.	2 101 977	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
13 162 USD	Okta, Inc.	1 037 166	0,02	8 797 USD	Rockwell Automation, Inc.	2 514 095	0,05
14 880 USD	Old Dominion Freight Line, Inc.	2 624 832	0,05	9 988 USD	Roku, Inc.	742 508	0,01
15 239 USD	Omnicom Group, Inc.	1 311 164	0,03	23 085 USD	Rollins, Inc.	1 069 990	0,02
32 681 USD	ON Semiconductor Corp.	2 060 537	0,04	8 365 USD	Roper Technologies, Inc.	4 348 545	0,08
43 065 USD	ONEOK, Inc.	4 323 726	0,08	25 674 USD	Ross Stores, Inc.	3 883 706	0,08
129 298 USD	Oracle Corp.	21 546 219	0,42	19 451 USD	Royal Caribbean Cruises Ltd.	4 487 151	0,09
4 557 USD	O'Reilly Automotive, Inc.	5 403 691	0,11	30 700 USD	Royalty Pharma PLC	783 157	0,02
30 934 USD	Otis Worldwide Corp.	2 864 798	0,06	10 282 USD	RPM International, Inc.	1 265 303	0,02
6 359 USD	Owens Corning	1 083 065	0,02	24 885 USD	S&P Global, Inc.	12 393 477	0,24
39 914 USD	PACCAR, Inc.	4 151 854	0,08	74 346 USD	Salesforce, Inc.	24 856 098	0,48
7 364 USD	Packaging Corp. of America	1 657 857	0,03	13 900 USD	Samsara, Inc.	607 291	0,01
158 200 USD	Palantir Technologies, Inc.	11 964 666	0,23	7 866 USD	SBA Communications Corp. REIT	1 603 091	0,03
50 640 USD	Palo Alto Networks, Inc.	9 214 454	0,18	117 479 USD	Schlumberger NV	4 504 145	0,09
9 829 USD	Parker-Hannifin Corp.	6 251 539	0,12	10 730 USD	SEI Investments Co.	885 010	0,02
25 221 USD	Paychex, Inc.	3 536 489	0,07	48 760 USD	Sempra	4 277 227	0,08
4 459 USD	Paycom Software, Inc.	913 961	0,02	15 995 USD	ServiceNow, Inc.	16 956 619	0,33
78 023 USD	PayPal Holdings, Inc.	6 659 263	0,13	18 769 USD	Sherwin-Williams Co.	6 380 146	0,12
105 102 USD	PepsiCo, Inc.	15 981 810	0,31	24 916 USD	Simon Property Group, Inc. REIT	4 290 784	0,08
440 209 USD	Pfizer, Inc.	11 678 745	0,23	11 296 USD	Skyworks Solutions, Inc.	1 001 729	0,02
158 542 USD	PG&E Corp.	3 199 378	0,06	59 721 USD	Snap, Inc.	643 195	0,01
33 564 USD	Phillips 66	3 823 947	0,07	3 431 USD	Snap-on, Inc.	1 164 756	0,02
48 595 USD	Pinterest, Inc.	1 409 255	0,03	23 900 USD	Snowflake, Inc.	3 690 399	0,07
30 406 USD	PNC Financial Services Group, Inc.	5 863 797	0,11	7 600 USD	Solventum Corp.	502 056	0,01
3 100 USD	Pool Corp.	1 056 914	0,02	14 244 USD	Southwest Airlines Co.	478 883	0,01
16 074 USD	PPG Industries, Inc.	1 920 039	0,04	18 500 USD	SS&C Technologies Holdings, Inc.	1 401 930	0,03
18 282 USD	Principal Financial Group, Inc.	1 415 210	0,03	12 414 USD	Stanley Black & Decker, Inc.	996 720	0,02
182 714 USD	Procter & Gamble Co.	30 632 002	0,60	90 088 USD	Starbucks Corp.	8 220 530	0,16
45 963 USD	Progressive Corp.	11 013 194	0,21	22 509 USD	State Street Corp.	2 209 258	0,04
72 014 USD	Prologis, Inc. REIT	7 611 880	0,15	12 173 USD	Steel Dynamics, Inc.	1 388 574	0,03
27 721 USD	Prudential Financial, Inc.	3 285 770	0,06	8 728 USD	STERIS PLC	1 794 128	0,03
8 757 USD	PTC, Inc.	1 610 150	0,03	27 080 USD	Stryker Corp.	9 750 154	0,19
38 550 USD	Public Service Enterprise Group, Inc.	3 257 090	0,06	10 188 USD	Sun Communities, Inc. REIT	1 252 818	0,02
12 040 USD	Public Storage REIT	3 605 258	0,07	42 000 USD	Super Micro Computer, Inc.	1 280 160	0,02
16 553 USD	PulteGroup, Inc.	1 802 622	0,04	34 921 USD	Synchrony Financial	2 269 865	0,04
27 700 USD	Pure Storage, Inc.	1 701 611	0,03	11 915 USD	Synopsys, Inc.	5 783 064	0,11
8 276 USD	Qorvo, Inc.	578 741	0,01	34 830 USD	Sysco Corp.	2 663 102	0,05
84 920 USD	QUALCOMM, Inc.	13 045 410	0,25	17 493 USD	T. Rowe Price Group, Inc.	1 978 283	0,04
11 500 USD	Quanta Services, Inc.	3 634 575	0,07	14 462 USD	Take-Two Interactive Software, Inc.	2 662 165	0,05
8 021 USD	Quest Diagnostics, Inc.	1 210 048	0,02	16 600 USD	Targa Resources Corp.	2 963 100	0,06
15 184 USD	Raymond James Financial, Inc.	2 358 531	0,05	34 306 USD	Target Corp.	4 637 485	0,09
63 258 USD	Realty Income Corp. REIT	3 378 610	0,07	4 224 USD	Teledyne Technologies, Inc.	1 960 485	0,04
12 008 USD	Regency Centers Corp. REIT	887 751	0,02	4 740 USD	Teleflex, Inc.	843 625	0,02
8 206 USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	5 845 380	0,11	11 583 USD	Teradyne, Inc.	1 458 531	0,03
76 202 USD	Regions Financial Corp.	1 792 271	0,03	223 565 USD	Tesla, Inc.	90 284 490	1,75
4 300 USD	Reliance, Inc.	1 157 818	0,02	70 975 USD	Texas Instruments, Inc.	13 308 522	0,26
17 730 USD	Republic Services, Inc.	3 566 921	0,07	29 731 USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	15 466 958	0,30
10 377 USD	ResMed, Inc.	2 373 116	0,05	86 388 USD	TJX Cos., Inc.	10 436 534	0,20
9 210 USD	Revvity, Inc.	1 027 928	0,02	40 819 USD	T-Mobile U.S., Inc.	9 009 978	0,18
51 200 USD	Rivian Automotive, Inc.	680 960	0,01	21 800 USD	Toast, Inc.	794 610	0,02
41 800 USD	Robinhood Markets, Inc.	1 557 468	0,03	9 200 USD	Toro Co.	736 920	0,01
37 600 USD	ROBLOX Corp.	2 175 536	0,04	41 395 USD	Tractor Supply Co.	2 196 419	0,04
				34 050 USD	Trade Desk, Inc.	4 001 897	0,08

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
9 072 USD	Tradeweb Markets, Inc.	1 187 706	0,02	2 400 USD	Watsco, Inc.	1 137 336	0,02
4 425 USD	TransDigm Group, Inc.	5 607 714	0,11	264 657 USD	Wells Fargo & Co.	18 589 508	0,36
15 393 USD	TransUnion	1 427 085	0,03	48 405 USD	Welltower, Inc. REIT	6 100 482	0,12
17 818 USD	Travelers Cos., Inc.	4 292 178	0,08	6 414 USD	West Pharmaceutical Services, Inc.	2 100 970	0,04
19 746 USD	Trimble, Inc.	1 395 252	0,03	25 586 USD	Western Digital Corp.	1 525 693	0,03
98 610 USD	Truist Financial Corp.	4 277 702	0,08	13 657 USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	2 589 231	0,05
9 318 USD	Twilio, Inc.	1 007 089	0,02	3 600 USD	Westlake Corp.	412 740	0,01
3 124 USD	Tyler Technologies, Inc.	1 801 423	0,04	61 807 USD	Weyerhaeuser Co. REIT	1 739 867	0,03
21 005 USD	Tyson Foods, Inc.	1 206 527	0,02	89 922 USD	Williams-Sonoma, Inc.	4 866 579	0,09
122 801 USD	U.S. Bancorp	5 873 572	0,11	9 800 USD	Williams-Sonoma, Inc.	1 814 764	0,04
147 012 USD	Uber Technologies, Inc.	8 867 764	0,17	16 373 USD	Workday, Inc.	4 224 725	0,08
25 506 USD	UDR, Inc. REIT	1 107 215	0,02	17 152 USD	WP Carey, Inc. REIT	934 441	0,02
8 595 USD	U-Haul Holding Co.	550 510	0,01	3 403 USD	WW Grainger, Inc.	3 586 932	0,07
4 015 USD	Ulta Beauty, Inc.	1 746 244	0,03	6 989 USD	Wynn Resorts Ltd.	602 172	0,01
47 377 USD	Union Pacific Corp.	10 803 851	0,21	20 624 USD	Xylem, Inc.	2 392 796	0,05
57 935 USD	United Parcel Service, Inc.	7 305 604	0,14	21 450 USD	Yum! Brands, Inc.	2 877 732	0,06
5 189 USD	United Rentals, Inc.	3 655 339	0,07	3 665 USD	Zebra Technologies Corp.	1 415 496	0,03
4 000 USD	United Therapeutics Corp.	1 411 360	0,03	12 558 USD	Zillow Group, Inc.	929 920	0,02
71 815 USD	UnitedHealth Group, Inc.	36 328 336	0,71	13 574 USD	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1 433 822	0,03
26 038 USD	Valero Energy Corp.	3 191 998	0,06	33 730 USD	Zoetis, Inc.	5 495 629	0,11
12 235 USD	Veeva Systems, Inc.	2 572 409	0,05	19 181 USD	Zoom Video Communications, Inc.	1 565 361	0,03
34 563 USD	Ventas, Inc. REIT	2 035 415	0,04	7 400 USD	Zscaler, Inc.	1 335 034	0,03
19 600 USD	Veralto Corp.	1 996 260	0,04	États-Unis – Total		3 686 901 734	71,63
6 563 USD	VeriSign, Inc.	1 358 278	0,03	Total des actions ordinaires et préférentielles		5 123 584 026	99,55
10 852 USD	Verisk Analytics, Inc.	2 988 966	0,06	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		5 123 584 026	99,55
327 443 USD	Verizon Communications, Inc.	13 094 446	0,25	Autres valeurs mobilières			
20 032 USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	8 066 886	0,16	Bons de souscription – 0,00 %			
27 800 USD	Vertiv Holdings Co.	3 158 358	0,06	Canada			
90 068 USD	Viatis, Inc.	1 121 347	0,02	1 608 CAD		Constellation Software, Inc.*	0 0,00
78 368 USD	VICI Properties, Inc. REIT	2 289 129	0,04	Canada – Total		0	0,00
129 872 USD	Visa, Inc.	41 044 747	0,80	Total des bons de souscription		0	0,00
10 116 USD	Vulcan Materials Co.	2 602 139	0,05	Total des autres valeurs mobilières		0	0,00
21 688 USD	W.R. Berkley Corp.	1 269 182	0,02	TOTAL DES INVESTISSEMENTS			
55 000 USD	Walgreens Boots Alliance, Inc.	513 150	0,01	5 123 584 026		99,55	
347 100 USD	Walmart, Inc.	31 360 485	0,61				
141 017 USD	Walt Disney Co.	15 702 243	0,31				
192 660 USD	Warner Bros Discovery, Inc.	2 036 416	0,04				
32 013 USD	Waste Management, Inc.	6 459 903	0,13				
3 953 USD	Waters Corp.	1 466 484	0,03				

Produits dérivés

Contrats de change à terme – couverture – (0,03) %

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Plus-values latentes	% des actifs nets
Bought CHF / Sold AUD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	62 770	112 000	143	0,00
Bought CHF / Sold DKK, due 04/02/25	UBS AG	33 258	264 000	101	0,00
Bought CHF / Sold EUR, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	286 533	305 000	982	0,00
Bought CHF / Sold GBP, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	128 970	114 000	44	0,00
Bought CHF / Sold NZD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	3 052	6 000	17	0,00
Bought CHF / Sold SEK, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	31 624	386 000	16	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (suite)

Couvertures de contrats de change à terme – (0,03) % (suite)

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Plus-values latentes	% des actifs nets
Bought CHF / Sold SGD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	14 596	22 000	10	0,00
Bought EUR / Sold NZD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	93 128	172 000	177	0,00
Bought GBP / Sold AUD, due 04/02/25	Standard Chartered Bank	2 183 196	4 407 000	4 779	0,00
Bought GBP / Sold DKK, due 04/02/25	Standard Chartered Bank	992 534	8 913 000	3 055	0,00
Bought GBP / Sold DKK, due 04/02/25	UBS AG	12 249	110 000	37	0,00
Bought GBP / Sold EUR, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	10 002 387	12 039 000	41 337	0,00
Bought GBP / Sold NZD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	17 535	39 000	101	0,00
Bought GBP / Sold SEK, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	11 586	160 000	1	0,00
Bought GBP / Sold SGD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	384 108	655 000	147	0,00
Bought SEK / Sold AUD, due 04/02/25	UBS AG	10 989 924	1 607 000	1 302	0,00
Bought SEK / Sold CHF, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	15 279 293	1 250 000	1 350	0,00
Bought SEK / Sold DKK, due 04/02/25	Citibank NA	5 477 233	3 559 000	1 551	0,00
Bought SEK / Sold EUR, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	50 020 081	4 356 000	18 318	0,00
Bought SEK / Sold GBP, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	22 209 034	1 606 000	2 608	0,00
Bought SEK / Sold NZD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	292 259	47 000	160	0,00
Bought SEK / Sold SGD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	2 084 072	257 000	295	0,00
Bought USD / Sold AUD, due 04/02/25	BNP Paribas SA	8 256 495	13 243 000	56 724	0,00
Bought USD / Sold CHF, due 04/02/25	BNP Paribas SA	11 407 518	10 251 000	58 970	0,00
Bought USD / Sold DKK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	4 320 186	30 816 000	34 164	0,00
Bought USD / Sold EUR, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	196 000	188 240	829	0,00
Bought USD / Sold EUR, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	12 890 984	12 337 333	99 400	0,01
Bought USD / Sold EUR, due 04/02/25	UBS AG	12 888 528	12 337 333	96 945	0,00
Bought USD / Sold EUR, due 04/02/25	Westpac Banking Corp	12 888 505	12 337 334	96 921	0,00
Bought USD / Sold GBP, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	2 000	1 591	9	0,00
Bought USD / Sold GBP, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	17 115 629	13 631 000	48 778	0,00
Bought USD / Sold HKD, due 04/02/25	Merrill Lynch International	2 197 271	17 046 000	2 223	0,00
Bought USD / Sold NZD, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	215 597	381 000	2 105	0,00
Bought USD / Sold SEK, due 04/02/25	Citibank NA	3 937 461	43 206 000	20 508	0,00
Bought USD / Sold SGD, due 04/02/25	JPMorgan Chase Bank NA London	1 669 636	2 262 000	9 291	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				603 398	0,01

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought CHF / Sold CAD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	110 107	176 000	(625)	(0,00)
Bought CHF / Sold HKD, due 04/02/25	Westpac Banking Corp	21 198	183 000	(98)	(0,00)
Bought CHF / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	5 908	24 000	(52)	(0,00)
Bought CHF / Sold JPY, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	199 238	34 855 000	(1 948)	(0,00)
Bought CHF / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	6 646	84 000	(38)	(0,00)
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	BNP Paribas SA	952 425	1 059 834	(5 435)	(0,00)
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	Merrill Lynch International	952 437	1 059 833	(5 421)	(0,00)
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	952 561	1 059 833	(5 284)	(0,00)
Bought EUR / Sold AUD, due 04/02/25	Standard Chartered Bank	3 019 956	5 062 000	(3 130)	(0,00)
Bought EUR / Sold CAD, due 04/02/25	Standard Chartered Bank	5 294 200	7 950 000	(45 208)	(0,00)
Bought EUR / Sold CHF, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	4 169 671	3 917 000	(13 189)	(0,00)
Bought EUR / Sold DKK, due 04/02/25	Standard Chartered Bank	1 578 313	11 769 000	(459)	(0,00)
Bought EUR / Sold GBP, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	6 314 153	5 246 000	(21 680)	(0,00)
Bought EUR / Sold HKD, due 04/02/25	Standard Chartered Bank	863 959	7 006 000	(6 408)	(0,00)
Bought EUR / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	227 157	867 000	(2 617)	(0,00)

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (suite)

Couvertures de contrats de change à terme – (0,03) % (suite)

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought EUR / Sold JPY, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	9 678 338	1 591 479 000	(125 478)	(0,00)
Bought EUR / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	290 128	3 445 000	(2 497)	(0,00)
Bought EUR / Sold SEK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 514 807	17 392 000	(6 136)	(0,00)
Bought EUR / Sold SGD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	615 084	871 000	(1 598)	(0,00)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	3 000	3 127	(17)	(0,00)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	45 849 523	47 907 066	(369 404)	(0,01)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	UBS AG	45 858 257	47 907 066	(360 349)	(0,01)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Westpac Banking Corp	45 858 347	47 907 068	(360 257)	(0,01)
Bought GBP / Sold CAD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	3 760 543	6 800 000	(25 341)	(0,00)
Bought GBP / Sold CHF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	3 073 489	3 477 000	(1 076)	(0,00)
Bought GBP / Sold HKD, due 04/02/25	Standard Chartered Bank	566 472	5 532 000	(3 109)	(0,00)
Bought GBP / Sold HKD, due 04/02/25	Westpac Banking Corp	7 779	76 000	(46)	(0,00)
Bought GBP / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	87 027	400 000	(904)	(0,00)
Bought GBP / Sold JPY, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	7 035 853	1 392 917 000	(83 203)	(0,00)
Bought GBP / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	183 015	2 617 000	(1 262)	(0,00)
Bought GBP / Sold SEK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 009 011	13 951 000	(1 421)	(0,00)
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	356 210	446 000	(3)	(0,00)
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	33 487 571	42 048 334	(119 836)	(0,00)
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	Goldman Sachs International	33 463 426	42 048 334	(150 067)	(0,01)
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	33 466 114	42 048 332	(146 699)	(0,00)
Bought SEK / Sold CAD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	19 063 100	2 493 000	(7 269)	(0,00)
Bought SEK / Sold HKD, due 04/02/25	BNP Paribas SA	2 959 374	2 092 000	(1 101)	(0,00)
Bought SEK / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	740 162	246 000	(467)	(0,00)
Bought SEK / Sold JPY, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	34 876 546	499 105 000	(24 512)	(0,00)
Bought SEK / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 029 904	1 065 000	(397)	(0,00)
Bought SEK / Sold USD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	881 318	80 000	(101)	(0,00)
Bought SEK / Sold USD, due 04/02/25	BNP Paribas SA	167 930 882	15 303 668	(79 452)	(0,00)
Bought SEK / Sold USD, due 04/02/25	Citibank NA	167 990 446	15 303 666	(74 051)	(0,00)
Bought SEK / Sold USD, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	167 942 557	15 303 666	(78 392)	(0,00)
Bought USD / Sold CAD, due 04/02/25	JPMorgan Chase Bank NA London	14 488 384	20 815 000	(1 830)	(0,00)
Bought USD / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	434 966	1 588 000	(1 206)	(0,00)
Bought USD / Sold JPY, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	26 955 858	4 239 003 000	(106 369)	(0,00)
Bought USD / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	646 275	7 341 000	(46)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				(2 245 488)	(0,04)
Total des contrats de change à terme – couverture				(1 642 090)	(0,03)

Tableau des investissements (*suite*)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (*suite*)

Contrats à terme standardisés – (0,01) %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-values latentes	% des actifs nets
MSCI EAFE INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	36	4 081 500	(70 817)	(0,00)
S&P EMINI INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	59	17 510 462	(321 080)	(0,01)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			21 591 962	(391 897)	(0,01)
Total des contrats à terme standardisés			21 591 962	(391 897)	(0,01)
Autres actifs/(passifs) nets				25 355 062	0,49
TOTAL DES ACTIFS NETS				5 146 905 101	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Barclays Capital Inc. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 1 350 384 USD détenus en espèces chez Barclays Capital Inc.

* Le Conseil d'administration a décidé de fixer le prix du titre à 0,00 conformément aux procédures d'évaluation des investissements en vigueur.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 %				Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)			
Australie				Australie (suite)			
192 513 AUD	ANZ Group Holdings Ltd.	3 401 810	0,11	117 184 AUD	Woodside Energy Group Ltd.	1 784 841	0,06
83 140 AUD	APA Group	358 789	0,01	38 449 AUD	Woolworths Group Ltd.	725 836	0,02
40 966 AUD	Aristocrat Leisure Ltd.	1 733 890	0,06	Australie – Total			63 199 354
11 507 AUD	ASX Ltd.	463 666	0,02				2,05
10 100 USD	Atlassian Corp.	2 458 138	0,08	Autriche			
161 233 AUD	BHP Group Ltd.	3 948 175	0,13	21 389 EUR	Erste Group Bank AG	1 321 368	0,04
29 808 AUD	BlueScope Steel Ltd.	344 936	0,01	10 002 EUR	OMV AG	386 733	0,01
95 070 AUD	Brambles Ltd.	1 132 517	0,04	3 367 EUR	Verbund AG	244 057	0,01
19 752 AUD	CAR Group Ltd.	440 627	0,01	Autriche – Total			1 952 158
4 294 AUD	Cochlear Ltd.	770 684	0,03				0,06
84 158 AUD	Coles Group Ltd.	984 291	0,03	Belgique			
105 265 AUD	Commonwealth Bank of Australia	9 988 045	0,32	7 312 EUR	Ageas SA	355 107	0,01
34 591 AUD	Computershare Ltd.	727 108	0,02	55 155 EUR	Anheuser-Busch InBev SA	2 755 703	0,09
31 786 AUD	CSL Ltd.	5 541 581	0,18	749 EUR	D'ieteren Group	124 637	0,00
113 234 AUD	Endeavour Group Ltd.	294 457	0,01	1 621 EUR	Elia Group SA	124 884	0,00
106 340 AUD	Fortescue Ltd.	1 201 588	0,04	6 928 EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV	473 839	0,02
109 496 AUD	Goodman Group REIT	2 416 195	0,08	16 432 EUR	KBC Group NV	1 268 323	0,04
85 492 AUD	GPT Group REIT	231 315	0,01	21 EUR	Lotus Bakeries NV	234 417	0,01
173 251 AUD	Insurance Australia Group Ltd.	907 491	0,03	489 EUR	Sofina SA	110 589	0,00
134 159 AUD	Lottery Corp. Ltd.	410 339	0,01	2 755 EUR	Syensqo SA	201 294	0,01
23 607 AUD	Macquarie Group Ltd.	3 239 698	0,10	8 500 EUR	UCB SA	1 691 696	0,05
136 890 AUD	Medibank Pvt Ltd.	321 223	0,01	10 955 EUR	Warehouses De Pauw CVA REIT	215 534	0,01
11 059 AUD	Mineral Resources Ltd.	234 516	0,01	Belgique – Total			7 556 023
279 578 AUD	Mirvac Group REIT	324 564	0,01				0,24
107 497 AUD	National Australia Bank Ltd.	2 469 257	0,08	Bermudes			
72 618 AUD	Northern Star Resources Ltd.	694 205	0,02	16 012 USD	Arch Capital Group Ltd.	1 478 708	0,05
37 612 AUD	Orica Ltd.	386 106	0,01	1 701 USD	Everest Group Ltd.	616 545	0,02
43 942 AUD	Origin Energy Ltd.	296 553	0,01	Bermudes – Total			2 095 253
2 281 AUD	Pro Medicus Ltd.	353 240	0,01				0,07
17 505 AUD	Qantas Airways Ltd.	97 219	0,00	Canada			
102 825 AUD	QBE Insurance Group Ltd.	1 222 351	0,04	32 746 CAD	Agnico Eagle Mines Ltd.	2 560 572	0,08
10 693 AUD	Ramsay Health Care Ltd.	228 675	0,01	6 000 CAD	Air Canada	92 866	0,00
3 251 AUD	REA Group Ltd.	469 620	0,02	48 428 CAD	Alimentation Couche-Tard, Inc.	2 684 383	0,09
6 418 AUD	Reece Ltd.	88 932	0,00	18 344 CAD	AltaGas Ltd.	427 032	0,01
10 586 AUD	Rio Tinto Ltd.	769 871	0,02	34 200 CAD	ARC Resources Ltd.	619 937	0,02
216 433 AUD	Santos Ltd.	895 150	0,03	48 483 CAD	Bank of Montreal	4 704 355	0,15
139 964 AUD	Scentre Group REIT	297 239	0,01	78 015 CAD	Bank of Nova Scotia	4 187 163	0,14
21 394 AUD	SEEK Ltd.	298 964	0,01	655 CAD	BCE, Inc.	15 175	0,00
12 928 AUD	SGH Ltd.	369 082	0,01	10 576 CAD	Brookfield Asset Management Ltd.	573 289	0,02
28 594 AUD	Sonic Healthcare Ltd.	478 185	0,02	88 903 CAD	Brookfield Corp.	5 107 194	0,17
178 935 AUD	South32 Ltd.	376 678	0,01	7 000 CAD	Brookfield Renewable Corp	193 617	0,01
152 443 AUD	Stockland REIT	453 049	0,01	15 130 CAD	CAE, Inc.	383 983	0,01
85 772 AUD	Suncorp Group Ltd.	1 009 540	0,03	28 112 CAD	Cameco Corp.	1 444 693	0,05
213 063 AUD	Telstra Group Ltd.	528 991	0,02	300 CAD	Canadian Apartment Properties REIT	8 892	0,00
194 559 AUD	Transurban Group	1 612 976	0,05	61 654 CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce	3 898 066	0,13
35 691 AUD	Treasury Wine Estates Ltd.	250 371	0,01	34 223 CAD	Canadian National Railway Co.	3 473 461	0,11
118 573 AUD	Vicinity Ltd. REIT	154 170	0,01	65 036 CAD	Canadian Natural Resources Ltd.	2 006 882	0,06
3 919 AUD	Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	83 033	0,00	31 469 CAD	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2 277 356	0,07
38 679 AUD	Wesfarmers Ltd.	1 713 008	0,06	3 305 CAD	Canadian Tire Corp. Ltd.	347 505	0,01
116 287 AUD	Westpac Banking Corp.	2 327 011	0,08	2 100 CAD	Canadian Utilities Ltd.	50 887	0,00
11 868 AUD	WiseTech Global Ltd.	889 558	0,03	7 103 CAD	CCL Industries, Inc.	365 225	0,01
				40 667 CAD	Cenovus Energy, Inc.	616 141	0,02
				13 611 CAD	CGI, Inc.	1 488 484	0,05
				750 CAD	Constellation Software, Inc.	2 317 955	0,07

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)			
Canada (suite)				Canada (suite)			
4 500	CAD Descartes Systems Group, Inc.	511 264	0,02	3 300	CAD TFI International, Inc.	445 690	0,01
20 011	CAD Dollarama, Inc.	1 951 845	0,06	5 531	CAD Thomson Reuters Corp.	887 683	0,03
24 200	CAD Element Fleet Management Corp.	488 981	0,02	15 400	CAD TMX Group Ltd.	474 143	0,02
16 200	CAD Emera, Inc.	605 219	0,02	3 000	CAD Toromont Industries Ltd.	237 046	0,01
7 105	CAD Empire Co. Ltd.	216 826	0,01	111 359	CAD Toronto-Dominion Bank	5 925 674	0,19
141 250	CAD Enbridge, Inc.	5 991 978	0,19	10 800	CAD Tourmaline Oil Corp.	499 524	0,02
801	CAD Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 113 892	0,04	8 737	USD Waste Connections, Inc.	1 499 094	0,05
9 558	CAD First Quantum Minerals Ltd.	123 147	0,00	3 599	CAD West Fraser Timber Co. Ltd.	311 678	0,01
2 600	CAD FirstService Corp.	470 737	0,02	28 464	CAD Wheaton Precious Metals Corp.	1 601 323	0,05
31 616	CAD Fortis, Inc.	1 313 047	0,04	8 403	CAD WSP Global, Inc.	1 477 974	0,05
12 112	CAD Franco-Nevada Corp.	1 422 583	0,05	Canada – Total		118 915 765	3,85
4 372	CAD George Weston Ltd.	679 542	0,02	Îles Caïmans			
5 900	CAD GFL Environmental, Inc.	262 879	0,01	143 500	USD Grab Holdings Ltd.	677 320	0,02
11 312	CAD Gildan Activewear, Inc.	532 093	0,02	43 000	HKD Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	109 936	0,00
7 100	CAD Great-West Lifeco, Inc.	235 334	0,01	Îles Caïmans – Total		787 256	0,02
20 006	CAD Hydro One Ltd.	615 815	0,02	Chili			
6 002	CAD iA Financial Corp., Inc.	556 381	0,02	22 904	GBP Antofagasta PLC	456 091	0,01
2 000	CAD IGM Financial, Inc.	63 844	0,00	Chili – Total		456 091	0,01
5 111	CAD Imperial Oil Ltd.	314 827	0,01	Chine			
11 304	CAD Intact Financial Corp.	2 057 152	0,07	60 000	SGD Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	131 506	0,00
23 600	CAD Ivanhoe Mines Ltd.	279 944	0,01	Chine – Total		131 506	0,00
11 040	CAD Keyera Corp.	337 448	0,01	Danemark			
45 211	CAD Kinross Gold Corp.	419 668	0,01	230	DKK AP Moller - Maersk AS	380 214	0,01
5 270	CAD Loblaw Cos. Ltd.	693 176	0,02	227	DKK AP Moller - Maersk AS	363 750	0,01
7 403	USD Lululemon Athletica, Inc.	2 830 981	0,09	5 452	DKK Carlsberg AS	522 367	0,02
27 620	CAD Lundin Mining Corp.	237 560	0,01	7 753	DKK Coloplast AS	846 396	0,03
10 211	CAD Magna International, Inc.	426 559	0,01	22 233	DKK Danske Bank AS	628 869	0,02
116 665	CAD Manulife Financial Corp.	3 582 204	0,12	6 894	DKK Demant AS	252 915	0,01
15 100	CAD MEG Energy Corp.	247 782	0,01	13 695	DKK DSV AS	2 907 639	0,09
3 963	CAD Metro, Inc.	248 411	0,01	3 907	DKK Genmab AS	809 709	0,03
22 720	CAD National Bank of Canada	2 070 108	0,07	206 605	DKK Novo Nordisk AS	17 907 526	0,58
33 700	CAD Nutrien Ltd.	1 507 151	0,05	24 573	DKK Novonesis (Novozymes) B	1 391 137	0,04
2 603	CAD Onex Corp.	203 216	0,01	12 163	DKK Orsted AS	547 551	0,02
19 007	CAD Open Text Corp.	537 620	0,02	5 089	DKK Pandora AS	930 656	0,03
18 800	USD Ovintiv, Inc.	761 400	0,02	521	DKK Rockwool AS	184 625	0,00
7 300	CAD Pan American Silver Corp.	147 604	0,00	26 538	DKK Tryg AS	558 280	0,02
9 000	CAD Parkland Corp.	203 442	0,01	62 020	DKK Vestas Wind Systems AS	844 663	0,03
35 272	CAD Pembina Pipeline Corp.	1 302 528	0,04	1 959	DKK Zealand Pharma AS	194 632	0,01
18 687	CAD Power Corp. of Canada	582 621	0,02	Danemark – Total		29 270 929	0,95
1 200	CAD Quebecor, Inc.	26 283	0,00	Finlande			
11 900	CAD RB Global, Inc.	1 073 499	0,03	8 330	EUR Elisa OYJ	360 555	0,01
9 987	CAD Restaurant Brands International, Inc.	650 592	0,02	26 716	EUR Fortum OYJ	373 885	0,01
10 418	CAD Rogers Communications, Inc.	320 103	0,01	17 049	EUR Kesko OYJ	320 954	0,01
90 544	CAD Royal Bank of Canada	10 911 616	0,35	21 668	EUR Kone OYJ	1 054 549	0,04
5 500	CAD Saputo, Inc.	95 567	0,00	32 057	EUR Metso OYJ	298 091	0,01
79 390	CAD Shopify, Inc.	8 445 193	0,27	29 351	EUR Neste OYJ	368 515	0,01
7 300	CAD Stantec, Inc.	572 447	0,02	345 499	EUR Nokia OYJ	1 529 263	0,05
37 639	CAD Sun Life Financial, Inc.	2 233 687	0,07	198 840	EUR Nordea Bank Abp	2 161 938	0,07
41 193	CAD Suncor Energy, Inc.	1 469 624	0,05	6 015	EUR Orion OYJ	266 457	0,01
67 840	CAD TC Energy Corp.	3 159 923	0,10	33 008	EUR Sampo OYJ	1 346 000	0,04
10 734	CAD Teck Resources Ltd.	434 973	0,01				
12 582	CAD TELUS Corp.	170 507	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)			
Finlande (suite)				France (suite)			
32 999 EUR	Stora Enso OYJ	332 068	0,01	1 500 EUR	SEB SA	135 909	0,00
34 010 EUR	UPM-Kymmene OYJ	935 373	0,03	32 978 EUR	Societe Generale SA	927 479	0,03
29 007 EUR	Wartsila OYJ Abp	513 929	0,02	3 272 EUR	Sodexo SA	269 528	0,01
Finlande – Total		9 861 577	0,32	2 905 EUR	Teleperformance SE	250 036	0,01
France				1 629 EUR	Thales SA	233 879	0,01
9 528 EUR	Accor SA	464 108	0,02	140 646 EUR	TotalEnergies SE	7 772 750	0,25
2 027 EUR	Aéroports de Paris SA	234 454	0,01	7 466 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield REIT	562 201	0,02
18 918 EUR	Air Liquide SA	3 073 998	0,10	21 231 EUR	Veolia Environnement SA	596 005	0,02
24 435 EUR	Airbus SE	3 916 312	0,13	16 112 EUR	Vinci SA	1 664 060	0,05
19 429 EUR	Alstom SA	433 760	0,01	France – Total		91 014 512	2,95
3 875 EUR	Amundi SA	257 607	0,01	Allemagne			
1 658 EUR	Arkema SA	126 275	0,00	10 682 EUR	adidas AG	2 619 295	0,09
112 368 EUR	AXA SA	3 993 375	0,13	24 803 EUR	Allianz SE	7 599 750	0,25
3 301 EUR	BioMerieux	353 782	0,01	27 115 EUR	BASF SE	1 192 174	0,04
66 786 EUR	BNP Paribas SA	4 095 472	0,13	31 821 EUR	Bayer AG	636 409	0,02
6 532 EUR	Bolloré SE	40 177	0,00	18 014 EUR	Bayerische Motoren Werke AG	1 473 253	0,05
14 955 EUR	Bouygues SA	441 968	0,01	4 923 EUR	Bayerische Motoren Werke AG–Preferred Stock	369 078	0,01
21 484 EUR	Bureau Veritas SA	652 718	0,02	5 490 EUR	Bechtle AG	176 800	0,01
4 753 EUR	Capgemini SE	778 372	0,03	6 249 EUR	Beiersdorf AG	802 384	0,03
32 641 EUR	Carrefour SA	464 071	0,01	4 641 EUR	Brenntag SE	278 157	0,01
14 678 EUR	Cie de Saint-Gobain SA	1 302 560	0,04	1 180 EUR	Carl Zeiss Meditec AG	55 620	0,00
45 528 EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 499 187	0,05	60 613 EUR	Commerzbank AG	986 976	0,03
2 543 EUR	Covivio SA REIT	128 399	0,00	3 894 EUR	Continental AG	261 370	0,01
67 952 EUR	Credit Agricole SA	935 142	0,03	11 311 EUR	Covestro AG	679 327	0,02
42 227 EUR	Danone SA	2 847 441	0,09	1 345 EUR	CTS Eventim AG & Co. KGaA	113 718	0,00
600 EUR	Dassault Aviation SA	122 520	0,00	19 334 EUR	Daimler Truck Holding AG	737 750	0,02
44 463 EUR	Dassault Systemes SE	1 542 388	0,05	8 405 EUR	Delivery Hero SE	236 036	0,01
6 012 EUR	Edenred SE	197 657	0,01	122 246 EUR	Deutsche Bank AG	2 106 387	0,07
5 462 EUR	Eiffage SA	479 168	0,02	12 355 EUR	Deutsche Boerse AG	2 845 297	0,09
114 409 EUR	Engie SA	1 813 784	0,06	32 414 EUR	Deutsche Lufthansa AG	207 296	0,01
18 540 EUR	EssilorLuxottica SA	4 523 089	0,15	24 400 EUR	Deutsche Post AG	858 546	0,03
1 962 EUR	Eurazeo SE	146 177	0,00	110 953 EUR	Deutsche Telekom AG	3 319 225	0,11
2 537 EUR	Gecina SA REIT	237 618	0,01	2 803 EUR	Dr. Ing hc F Porsche AG	169 564	0,01
17 827 EUR	Getlink SE	284 374	0,01	138 684 EUR	E.ON SE	1 614 864	0,05
2 029 EUR	Hermes International SCA	4 878 591	0,16	14 726 EUR	Evonik Industries AG	255 112	0,01
783 EUR	Ipsen SA	89 755	0,00	7 352 EUR	Fresenius Medical Care AG	336 190	0,01
4 738 EUR	Kering SA	1 168 902	0,04	11 782 EUR	Fresenius SE & Co. KGaA	409 197	0,01
9 381 EUR	Klepierre SA REIT	270 050	0,01	8 544 EUR	GEA Group AG	423 078	0,01
6 265 EUR	La Francaise des Jeux SAEM	241 461	0,01	2 181 EUR	Hannover Rueck SE	545 184	0,02
18 251 EUR	Legrand SA	1 777 254	0,06	8 309 EUR	Heidelberg Materials AG	1 026 454	0,03
15 231 EUR	L'Oreal SA	5 391 556	0,17	9 631 EUR	Henkel AG & Co. KGaA	741 984	0,02
17 785 EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	11 703 602	0,38	9 186 EUR	Henkel AG & Co. KGaA–Preferred Stock	805 675	0,03
55 731 EUR	Orange SA	555 627	0,02	86 377 EUR	Infineon Technologies AG	2 808 522	0,09
12 425 EUR	Pernod Ricard SA	1 402 404	0,05	6 244 EUR	Knorr-Bremse AG	454 859	0,01
5 408 EUR	Publicis Groupe SA	576 798	0,02	4 314 EUR	LEG Immobilien SE	365 413	0,01
5 236 EUR	Renault SA	255 099	0,01	23 903 EUR	Mercedes-Benz Group AG	1 331 634	0,04
18 000 EUR	Rexel SA	458 519	0,01	8 642 EUR	Merck KGaA	1 251 936	0,04
8 556 EUR	Safran SA	1 879 151	0,06	3 323 EUR	MTU Aero Engines AG	1 107 991	0,04
37 392 EUR	Sanofi SA	3 629 558	0,12	8 747 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	4 411 917	0,14
498 EUR	Sartorius Stedim Biotech	97 309	0,00				
35 442 EUR	Schneider Electric SE	8 841 076	0,29				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)			
Allemagne (suite)				Irlande (suite)			
2 132 EUR	Nemetschek SE	206 639	0,01	5 806 USD	Allegion PLC	758 728	0,03
3 000 EUR	Porsche Automobil Holding SE–Preferred Stock	112 921	0,00	7 465 USD	Aon PLC	2 681 129	0,09
6 227 EUR	Puma SE	286 036	0,01	15 809 USD	Aptiv PLC	956 128	0,03
151 EUR	Rational AG	128 841	0,00	38 908 EUR	Bank of Ireland Group PLC	354 787	0,01
991 EUR	Rheinmetall AG	630 691	0,02	44 100 USD	CRH PLC	4 080 132	0,13
20 340 EUR	RWE AG	607 220	0,02	7 302 GBP	DCC PLC	470 054	0,02
66 882 EUR	SAP SE	16 365 267	0,53	11 200 USD	Flutter Entertainment PLC	2 894 640	0,09
1 616 EUR	Sartorius AG–Preferred Stock	360 109	0,01	26 178 AUD	James Hardie Industries PLC	811 540	0,03
3 481 EUR	Scout24 SE	306 749	0,01	44 136 USD	Johnson Controls International PLC	3 483 655	0,11
49 739 EUR	Siemens AG	9 711 733	0,31	9 430 EUR	Kerry Group PLC	910 564	0,03
16 075 EUR	Siemens Energy AG	838 609	0,03	10 027 EUR	Kingspan Group PLC	731 480	0,02
12 917 EUR	Siemens Healthineers AG	684 828	0,02	15 023 USD	Linde PLC	6 289 680	0,20
8 044 EUR	Symrise AG	855 030	0,03	32 492 USD	Medtronic PLC	2 595 461	0,08
2 109 EUR	Talanx AG	179 405	0,01	10 600 USD	Pentair PLC	1 066 784	0,04
3 162 EUR	Volkswagen AG–Preferred Stock	291 539	0,01	14 409 USD	Seagate Technology Holdings PLC	1 243 641	0,04
44 709 EUR	Vonovia SE	1 357 404	0,04	16 997 USD	Smurfit WestRock PLC	915 459	0,03
14 987 EUR	Zalando SE	502 662	0,02	9 372 USD	TE Connectivity PLC	1 339 915	0,04
Allemagne – Total		79 040 105	2,56	14 321 USD	Trane Technologies PLC	5 289 461	0,17
Hong Kong				6 428 USD	Willis Towers Watson PLC	2 013 507	0,07
723 912 HKD	AIA Group Ltd.	5 246 718	0,17	Irlande – Total		54 849 963	1,78
239 500 HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	769 254	0,02	Ile de Man			
71 811 HKD	CK Asset Holdings Ltd.	294 900	0,01	53 107 GBP	Entain PLC	457 065	0,01
61 172 HKD	CK Hutchison Holdings Ltd.	326 809	0,01	Ile de Man – Total		457 065	0,01
37 000 HKD	CK Infrastructure Holdings Ltd.	275 073	0,01	Israël			
93 000 HKD	CLP Holdings Ltd.	781 789	0,03	2 136 ILS	Azrieli Group Ltd.	176 395	0,01
2 900 USD	Futu Holdings Ltd.	231 971	0,01	93 119 ILS	Bank Hapoalim BM	1 124 998	0,04
83 000 HKD	Galaxy Entertainment Group Ltd.	352 603	0,01	62 472 ILS	Bank Leumi Le-Israel BM	743 255	0,02
58 600 HKD	Hang Seng Bank Ltd.	720 812	0,02	5 667 USD	Check Point Software Technologies Ltd.	1 058 029	0,03
54 027 HKD	Henderson Land Development Co. Ltd.	164 141	0,01	3 000 USD	CyberArk Software Ltd.	999 450	0,03
239 000 HKD	HKT Trust & HKT Ltd.	295 368	0,01	1 173 ILS	Elbit Systems Ltd.	306 799	0,01
302 804 HKD	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	242 073	0,01	3 800 USD	Global-e Online Ltd.	207 214	0,01
76 115 HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	2 888 626	0,09	22 227 ILS	ICL Group Ltd.	109 804	0,00
31 200 USD	Hongkong Land Holdings Ltd.	138 840	0,00	1 ILS	Isracard Ltd.	3	0,00
3 585 USD	Jardine Matheson Holdings Ltd.	146 878	0,00	29 719 ILS	Israel Discount Bank Ltd.	203 257	0,01
95 517 HKD	Link REIT	403 933	0,01	6 194 ILS	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	267 911	0,01
86 498 HKD	MTR Corp. Ltd.	301 765	0,01	1 400 USD	Monday.com Ltd.	329 616	0,01
74 000 HKD	Power Assets Holdings Ltd.	516 327	0,02	4 260 ILS	Nice Ltd.	726 281	0,02
176 238 HKD	Sino Land Co. Ltd.	178 100	0,01	40 600 USD	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.–ADR	894 824	0,03
10 000 HKD	SITC International Holdings Co. Ltd.	26 648	0,00	3 200 USD	Wix.com Ltd.	686 560	0,02
53 633 HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd.	515 413	0,02	Israël – Total		7 834 396	0,25
18 500 HKD	Swire Pacific Ltd.	167 782	0,01	Italie			
37 500 HKD	Techtronic Industries Co. Ltd.	494 822	0,02	4 426 EUR	Amplifon SpA	113 891	0,00
176 271 HKD	WH Group Ltd.	136 379	0,00	37 166 EUR	Banco BPM SpA	300 648	0,01
35 000 HKD	Wharf Holdings Ltd.	98 449	0,00	60 989 EUR	BPER Banca SpA	387 387	0,01
Hong-Kong – Total		15 715 473	0,51	14 145 EUR	Davide Campari-Milano NV	88 147	0,00
Irlande				217 EUR	DiaSorin SpA	22 371	0,00
40 037 USD	Accenture PLC	14 084 616	0,46	521 612 EUR	Enel SpA	3 719 330	0,12
12 300 USD	AerCap Holdings NV	1 177 110	0,04	76 202 EUR	Eni SpA	1 032 895	0,03
127 100 EUR	AIB Group PLC	701 492	0,02				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)			
Italie (suite)				Japon (suite)			
4 142 EUR	Ferrari NV	1 768 801	0,06	28 200 JPY	East Japan Railway Co.	501 521	0,02
33 673 EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA	585 440	0,02	14 500 JPY	Eisai Co. Ltd.	399 405	0,01
57 156 EUR	Generali	1 613 976	0,05	180 900 JPY	ENEOS Holdings, Inc.	951 118	0,03
10 707 EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	108 820	0,00	59 400 JPY	FANUC Corp.	1 577 978	0,05
953 032 EUR	Intesa Sanpaolo SpA	3 812 258	0,12	12 100 JPY	Fast Retailing Co. Ltd.	4 143 688	0,13
9 187 EUR	Leonardo SpA	246 676	0,01	8 400 JPY	Fuji Electric Co. Ltd.	457 414	0,01
33 694 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	491 079	0,02	75 200 JPY	FUJIFILM Holdings Corp.	1 583 334	0,05
15 304 EUR	Moncler SpA	807 895	0,03	5 800 JPY	Fujikura Ltd.	241 654	0,01
38 650 EUR	Nexi SpA	214 518	0,01	115 400 JPY	Fujitsu Ltd.	2 055 627	0,07
34 146 EUR	Poste Italiane SpA	481 578	0,02	17 800 JPY	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	466 293	0,02
8 322 EUR	Prysmian SpA	531 351	0,02	800 JPY	Hikari Tsushin, Inc.	175 515	0,01
3 647 EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	191 089	0,01	9 500 JPY	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	212 595	0,01
117 033 EUR	Snam SpA	518 320	0,02	302 600 JPY	Hitachi Ltd.	7 580 403	0,25
94 284 EUR	Telecom Italia SpA	24 076	0,00	102 600 JPY	Honda Motor Co. Ltd.	1 002 106	0,03
96 482 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	761 292	0,02	4 300 JPY	Hoshizaki Corp.	171 387	0,01
95 843 EUR	UniCredit SpA	3 823 430	0,12	23 500 JPY	Hoya Corp.	2 962 920	0,10
12 092 EUR	Unipol Gruppo SpA	150 631	0,01	8 200 JPY	Hulic Co. Ltd.	71 481	0,00
Italie – Total		21 795 899	0,71	44 385 JPY	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	292 445	0,01
Japon				59 500 JPY	Inpex Corp.	746 022	0,02
50 600 JPY	Advantest Corp.	2 961 433	0,10	27 800 JPY	Isuzu Motors Ltd.	381 817	0,01
45 200 JPY	Aeon Co. Ltd.	1 062 700	0,03	74 700 JPY	ITOCHU Corp.	3 722 642	0,12
4 800 JPY	AGC, Inc.	141 257	0,00	9 700 JPY	Japan Airlines Co. Ltd.	153 838	0,01
29 000 JPY	Aisin Corp.	327 994	0,01	62 500 JPY	Japan Exchange Group, Inc.	703 900	0,02
32 100 JPY	Ajinomoto Co., Inc.	1 317 824	0,04	56 200 JPY	Japan Post Bank Co. Ltd.	534 429	0,02
17 000 JPY	ANA Holdings, Inc.	309 961	0,01	57 200 JPY	Japan Post Holdings Co. Ltd.	542 483	0,02
87 300 JPY	Asahi Group Holdings Ltd.	920 438	0,03	4 900 JPY	Japan Post Insurance Co. Ltd.	90 636	0,00
73 800 JPY	Asahi Kasei Corp.	513 022	0,02	365 JPY	Japan Real Estate Investment Corp. REIT	250 595	0,01
46 700 JPY	Asics Corp.	924 135	0,03	43 200 JPY	Japan Tobacco, Inc.	1 121 507	0,04
109 400 JPY	Astellas Pharma, Inc.	1 068 174	0,03	31 000 JPY	JFE Holdings, Inc.	351 009	0,01
16 250 JPY	Bandai Namco Holdings, Inc.	390 740	0,01	11 900 JPY	Kajima Corp.	218 146	0,01
38 700 JPY	Bridgestone Corp.	1 314 953	0,04	26 800 JPY	Kansai Electric Power Co., Inc.	299 019	0,01
15 800 JPY	Brother Industries Ltd.	271 192	0,01	29 500 JPY	Kao Corp.	1 199 071	0,04
65 100 JPY	Canon, Inc.	2 137 828	0,07	12 000 JPY	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	172 143	0,01
7 800 JPY	Capcom Co. Ltd.	172 418	0,01	104 200 JPY	KDDI Corp.	3 342 940	0,11
37 800 JPY	Central Japan Railway Co.	713 139	0,02	7 600 JPY	Keyence Corp.	3 125 401	0,10
20 900 JPY	Chiba Bank Ltd.	162 575	0,01	42 500 JPY	Kikkoman Corp.	476 624	0,02
33 900 JPY	Chubu Electric Power Co., Inc.	357 098	0,01	55 600 JPY	Kirin Holdings Co. Ltd.	724 894	0,02
44 200 JPY	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	1 968 413	0,06	3 000 JPY	Kobe Bussan Co. Ltd.	65 666	0,00
51 300 JPY	Concordia Financial Group Ltd.	284 344	0,01	9 700 JPY	Kokusai Electric Corp.	132 391	0,00
23 600 JPY	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	333 292	0,01	54 600 JPY	Komatsu Ltd.	1 511 262	0,05
25 800 JPY	Daifuku Co. Ltd.	541 741	0,02	6 000 JPY	Konami Group Corp.	565 029	0,02
24 400 JPY	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	657 508	0,02	59 100 JPY	Kubota Corp.	691 556	0,02
108 200 JPY	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	2 996 223	0,10	33 200 JPY	Kyocera Corp.	332 824	0,01
16 700 JPY	Daikin Industries Ltd.	1 982 833	0,06	14 000 JPY	Kyowa Kirin Co. Ltd.	211 612	0,01
700 JPY	Daito Trust Construction Co. Ltd.	78 280	0,00	1 400 JPY	Lasertec Corp.	135 270	0,00
39 800 JPY	Daiwa House Industry Co. Ltd.	1 230 265	0,04	202 800 JPY	LY Corp.	541 196	0,02
75 400 JPY	Daiwa Securities Group, Inc.	502 795	0,02	5 700 JPY	M3, Inc.	50 667	0,00
58 800 JPY	Denso Corp.	828 535	0,03	5 400 JPY	Makita Corp.	166 405	0,01
4 400 JPY	Dentsu Group, Inc.	106 724	0,00	87 600 JPY	Marubeni Corp.	1 333 565	0,04
5 600 JPY	Disco Corp.	1 522 576	0,05	19 800 JPY	MatsukiyoCocokara & Co.	290 398	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)			
Japon (suite)				Japon (suite)			
2 000 JPY	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	78 773	0,00	79 900 JPY	Rakuten Group, Inc.	436 664	0,01
6 600 JPY	MEIJI Holdings Co. Ltd.	134 427	0,00	91 700 JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	6 502 905	0,21
8 700 JPY	Minebea Mitsumi, Inc.	142 241	0,00	113 200 JPY	Renesas Electronics Corp.	1 474 063	0,05
78 300 JPY	Mitsubishi Chemical Group Corp.	398 425	0,01	72 400 JPY	Resona Holdings, Inc.	527 245	0,02
108 100 JPY	Mitsubishi Corp.	1 791 120	0,06	25 600 JPY	Ricoh Co. Ltd.	295 078	0,01
125 600 JPY	Mitsubishi Electric Corp.	2 147 412	0,07	9 924 JPY	SBI Holdings, Inc.	251 447	0,01
69 000 JPY	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	966 114	0,03	5 900 JPY	SCREEN Holdings Co. Ltd.	356 267	0,01
45 000 JPY	Mitsubishi HC Capital, Inc.	298 358	0,01	3 700 JPY	SCSK Corp.	78 421	0,00
209 200 JPY	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	2 959 096	0,10	25 600 JPY	Secom Co. Ltd.	874 563	0,03
363 000 JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	4 263 795	0,14	12 600 JPY	Seiko Epson Corp.	230 538	0,01
82 600 JPY	Mitsui & Co. Ltd.	1 740 192	0,06	26 400 JPY	Sekisui Chemical Co. Ltd.	456 070	0,01
8 300 JPY	Mitsui Chemicals, Inc.	183 259	0,01	38 000 JPY	Sekisui House Ltd.	914 457	0,03
184 400 JPY	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	1 490 125	0,05	77 900 JPY	Seven & i Holdings Co. Ltd.	1 232 739	0,04
13 100 JPY	Mitsui OSK Lines Ltd.	459 117	0,01	15 900 JPY	SG Holdings Co. Ltd.	152 363	0,01
157 730 JPY	Mizuho Financial Group, Inc.	3 887 047	0,13	13 200 JPY	Shimadzu Corp.	374 683	0,01
7 800 JPY	MonotaRO Co. Ltd.	132 614	0,00	2 600 JPY	Shimano, Inc.	353 869	0,01
82 700 JPY	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	1 814 917	0,06	56 800 JPY	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1 914 054	0,06
65 000 JPY	Murata Manufacturing Co. Ltd.	1 058 587	0,03	45 900 JPY	Shionogi & Co. Ltd.	648 079	0,02
15 200 JPY	NEC Corp.	1 326 953	0,04	22 800 JPY	Shiseido Co. Ltd.	404 252	0,01
11 000 JPY	Nexon Co. Ltd.	166 337	0,01	18 200 JPY	Shizuoka Financial Group, Inc.	148 752	0,00
32 200 JPY	NIDEC Corp.	584 952	0,02	1 600 JPY	SMC Corp.	633 036	0,02
24 600 JPY	Nintendo Co. Ltd.	1 450 079	0,05	1 886 100 JPY	SoftBank Corp.	2 387 028	0,08
115 JPY	Nippon Building Fund, Inc. REIT	89 565	0,00	63 000 JPY	SoftBank Group Corp.	3 681 948	0,12
46 700 JPY	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	304 132	0,01	59 000 JPY	Sompo Holdings, Inc.	1 546 329	0,05
5 800 JPY	Nippon Sanso Holdings Corp.	163 268	0,01	397 200 JPY	Sony Group Corp.	8 514 678	0,28
17 100 JPY	Nippon Steel Corp.	346 222	0,01	22 800 JPY	Subaru Corp.	409 257	0,01
683 200 JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	686 852	0,02	34 300 JPY	Sumitomo Corp.	748 157	0,02
31 500 JPY	Nippon Yusen KK	1 056 882	0,03	29 900 JPY	Sumitomo Electric Industries Ltd.	542 884	0,02
45 900 JPY	Nissan Motor Co. Ltd.	140 188	0,00	17 500 JPY	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	402 313	0,01
4 500 JPY	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	109 465	0,00	245 300 JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	5 874 963	0,19
2 900 JPY	Nitori Holdings Co. Ltd.	343 863	0,01	37 500 JPY	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	880 949	0,03
40 500 JPY	Nitto Denko Corp.	690 634	0,02	6 600 JPY	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	207 457	0,01
187 500 JPY	Nomura Holdings, Inc.	1 111 089	0,04	4 800 JPY	Suntory Beverage & Food Ltd.	153 108	0,01
23 300 JPY	Nomura Research Institute Ltd.	690 727	0,02	54 800 JPY	Suzuki Motor Corp.	624 154	0,02
14 900 JPY	NTT Data Group Corp.	287 268	0,01	31 800 JPY	Sysmex Corp.	590 129	0,02
46 500 JPY	Obayashi Corp.	619 270	0,02	31 300 JPY	T&D Holdings, Inc.	578 660	0,02
10 000 JPY	Obic Co. Ltd.	298 613	0,01	4 500 JPY	Taisei Corp.	190 096	0,01
27 900 JPY	Olympus Corp.	420 826	0,01	107 937 JPY	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	2 871 498	0,09
11 400 JPY	Omron Corp.	388 293	0,01	44 400 JPY	TDK Corp.	585 512	0,02
33 100 JPY	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	344 248	0,01	83 700 JPY	Terumo Corp.	1 630 755	0,05
1 400 JPY	Oracle Corp. Japan	135 003	0,00	12 500 JPY	TIS, Inc.	297 229	0,01
67 300 JPY	Oriental Land Co. Ltd.	1 465 389	0,05	4 300 JPY	Toho Co. Ltd.	168 377	0,01
70 900 JPY	ORIX Corp.	1 537 460	0,05	122 500 JPY	Tokio Marine Holdings, Inc.	4 464 749	0,14
7 600 JPY	Osaka Gas Co. Ltd.	167 320	0,01	29 600 JPY	Tokyo Electron Ltd.	4 555 078	0,15
5 600 JPY	Otsuka Corp.	128 598	0,00	24 100 JPY	Tokyo Gas Co. Ltd.	670 126	0,02
12 600 JPY	Otsuka Holdings Co. Ltd.	689 488	0,02	29 400 JPY	Tokyu Corp.	315 775	0,01
20 200 JPY	Pan Pacific International Holdings Corp.	554 742	0,02	10 500 JPY	TOPPAN Holdings, Inc.	281 207	0,01
144 500 JPY	Panasonic Holdings Corp.	1 510 648	0,05	92 500 JPY	Toray Industries, Inc.	589 455	0,02
				10 500 JPY	TOTO Ltd.	254 215	0,01
				2 700 JPY	Toyota Industries Corp.	221 020	0,01
				328 700 JPY	Toyota Motor Corp.	6 579 856	0,21

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)			
Japon (suite)				Pays-Bas (suite)			
21 600 JPY	Toyota Tsusho Corp.	388 679	0,01	65 816 EUR	Stellantis NV	858 040	0,03
3 600 JPY	Trend Micro, Inc.	196 241	0,01	50 776 EUR	Universal Music Group NV	1 299 742	0,04
72 600 JPY	Unicharm Corp.	601 689	0,02	16 028 EUR	Wolters Kluwer NV	2 662 158	0,09
30 600 JPY	West Japan Railway Co.	544 593	0,02	Pays-Bas – Total		50 025 032	1,62
4 600 JPY	Yakult Honsha Co. Ltd.	87 428	0,00	Nouvelle-Zélande			
57 900 JPY	Yamaha Motor Co. Ltd.	517 438	0,02	80 606 NZD	Auckland International Airport Ltd.	392 888	0,01
8 200 JPY	Yaskawa Electric Corp.	212 200	0,01	14 577 NZD	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	313 604	0,01
14 600 JPY	Yokogawa Electric Corp.	315 671	0,01	56 275 NZD	Infratil Ltd.	397 254	0,01
4 600 JPY	Zensho Holdings Co. Ltd.	262 372	0,01	93 481 NZD	Mercury NZ Ltd.	306 380	0,01
11 100 JPY	ZOZO, Inc.	345 869	0,01	50 139 NZD	Meridian Energy Ltd.	166 014	0,01
Japon – Total		191 434 931	6,20	8 782 AUD	Xero Ltd.	916 524	0,03
Jersey				Nouvelle-Zélande – Total		2 492 664	0,08
35 896 USD	Arcor PLC	337 781	0,01	Norvège			
27 903 GBP	Experian PLC	1 203 880	0,04	18 119 NOK	Aker BP ASA	353 690	0,01
60 307 GBP	WPP PLC	624 923	0,02	55 716 NOK	DNB Bank ASA	1 113 108	0,04
Jersey – Total		2 166 584	0,07	56 717 NOK	Equinor ASA	1 325 370	0,04
Luxembourg				8 258 NOK	Gjensidige Forsikring ASA	146 148	0,00
18 707 EUR	ArcelorMittal SA	434 494	0,02	6 402 NOK	Kongsberg Gruppen ASA	721 521	0,02
7 698 EUR	Eurofins Scientific SE	393 064	0,01	27 683 NOK	Mowi ASA	474 694	0,02
20 959 EUR	Tenaris SA	392 174	0,01	87 467 NOK	Norsk Hydro ASA	481 643	0,02
Luxembourg – Total		1 219 732	0,04	45 715 NOK	Orkla ASA	395 873	0,01
Macao				3 320 NOK	Salmar ASA	158 000	0,00
29 600 HKD	Sands China Ltd.	79 640	0,00	42 234 NOK	Telenor ASA	471 897	0,02
Macao – Total		79 640	0,00	9 770 NOK	Yara International ASA	258 759	0,01
Pays-Bas				Norvège – Total		5 900 703	0,19
16 580 EUR	ABN AMRO Bank NV	255 640	0,01	Pologne			
719 EUR	Adyen NV	1 069 882	0,03	14 426 EUR	InPost SA	246 628	0,01
95 442 EUR	Aegon Ltd.	565 309	0,02	Pologne – Total		246 628	0,01
11 277 EUR	Akzo Nobel NV	676 818	0,02	Portugal			
4 230 EUR	Argenx SE	2 628 099	0,08	174 403 EUR	EDP SA	558 217	0,02
2 946 EUR	ASM International NV	1 704 666	0,06	27 215 EUR	Galp Energia SGPS SA	449 489	0,01
25 864 EUR	ASML Holding NV	18 177 061	0,59	8 842 EUR	Jeronimo Martins SGPS SA	168 926	0,01
10 053 EUR	ASR Nederland NV	476 564	0,02	Portugal – Total		1 176 632	0,04
5 449 EUR	BE Semiconductor Industries NV	746 495	0,02	Singapour			
60 488 USD	CNH Industrial NV	685 329	0,02	198 200 SGD	CapitaLand Ascendas REIT	373 387	0,01
4 925 EUR	Euronext NV	552 312	0,02	399 449 SGD	CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	565 120	0,02
2 534 EUR	EXOR NV	232 351	0,01	101 506 SGD	CapitaLand Investment Ltd.	194 946	0,01
16 206 EUR	Ferrovial SE	681 321	0,02	131 122 SGD	DBS Group Holdings Ltd.	4 202 209	0,14
4 211 EUR	Heineken Holding NV	252 254	0,01	289 100 SGD	Genting Singapore Ltd.	162 118	0,00
17 370 EUR	Heineken NV	1 235 682	0,04	98 400 SGD	Keppel Ltd.	493 370	0,01
2 517 EUR	IMCD NV	374 012	0,01	231 775 SGD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	2 835 599	0,09
214 910 EUR	ING Groep NV	3 367 020	0,11	6 600 USD	Sea Ltd.	700 260	0,02
6 566 EUR	JDE Peet's NV	112 389	0,00	51 900 SGD	Sembcorp Industries Ltd.	210 004	0,01
43 572 EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 420 791	0,05	48 200 SGD	Singapore Airlines Ltd.	227 539	0,01
232 880 EUR	Koninklijke KPN NV	847 633	0,03	60 400 SGD	Singapore Exchange Ltd.	564 064	0,02
12 241 EUR	Koninklijke Philips NV	309 284	0,01	82 900 SGD	Singapore Technologies Engineering Ltd.	283 180	0,01
19 437 EUR	NN Group NV	846 743	0,03	175 600 SGD	Singapore Telecommunications Ltd.	396 458	0,01
16 200 USD	NXP Semiconductors NV	3 367 170	0,11				
89 259 EUR	Prosus NV	3 544 602	0,11				
16 768 EUR	Qiagen NV	747 402	0,02				
7 787 EUR	Randstad NV	328 263	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)			
Singapour (suite)				Suède (suite)			
80 592 SGD	United Overseas Bank Ltd.	2 146 245	0,07	66 970 SEK	Sandvik AB	1 201 905	0,04
121 000 SGD	Wilmar International Ltd.	274 960	0,01	16 852 SEK	Securitas AB	208 796	0,01
Singapour – Total			0,44	110 057 SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1 508 531	0,05
Espagne				7 469 SEK	Skanska AB	157 299	0,01
776 EUR	Acciona SA	87 346	0,00	16 980 SEK	SKF AB	319 030	0,01
13 098 EUR	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	656 991	0,02	41 907 SEK	Svenska Cellulosa AB SCA	532 691	0,02
2 474 EUR	Aena SME SA	505 705	0,02	102 925 SEK	Svenska Handelsbanken AB	1 063 786	0,03
30 092 EUR	Amadeus IT Group SA	2 125 130	0,07	48 747 SEK	Swedbank AB	963 094	0,03
375 897 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3 679 109	0,12	5 484 SEK	Swedish Orphan Biovitrum AB	157 533	0,01
296 583 EUR	Banco de Sabadell SA	576 449	0,02	26 425 SEK	Tele2 AB	261 278	0,01
1 007 418 EUR	Banco Santander SA	4 657 283	0,15	87 345 SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	710 507	0,02
116 879 EUR	CaixaBank SA	633 704	0,02	139 515 SEK	Telia Co. AB	387 259	0,01
31 661 EUR	Cellnex Telecom SA	1 000 269	0,03	7 857 SEK	Trelleborg AB	269 218	0,01
30 322 EUR	EDP Renovaveis SA	315 240	0,01	36 316 SEK	Volvo AB	882 818	0,03
18 898 EUR	Endesa SA	406 446	0,01	14 790 SEK	Volvo AB	361 677	0,01
2 253 EUR	Grifols SA	21 342	0,00	Suède – Total			0,85
379 338 EUR	Iberdrola SA	5 224 300	0,17	Suisse			
71 066 EUR	Industria de Diseño Textil SA	3 652 950	0,12	106 527 CHF	ABB Ltd.	5 768 033	0,19
29 071 EUR	Redeia Corp. SA	496 700	0,02	11 549 CHF	Adecco Group AG	284 950	0,01
79 708 EUR	Repsol SA	964 865	0,03	32 259 CHF	Alcon AG	2 737 343	0,09
92 270 EUR	Telefonica SA	376 163	0,01	960 CHF	Avolta AG	38 495	0,00
Espagne – Total			0,82	1 300 CHF	Bachem Holding AG	83 057	0,00
Suède				3 337 CHF	Baloise Holding AG	604 250	0,02
15 929 SEK	AddTech AB	434 221	0,01	1 711 CHF	Banque Cantonale Vaudoise	157 648	0,01
16 944 SEK	Alfa Laval AB	709 396	0,02	200 CHF	Barry Callebaut AG	265 710	0,01
64 538 SEK	Assa Abloy AB	1 908 819	0,06	840 CHF	BKW AG	139 220	0,00
186 763 SEK	Atlas Copco AB	2 854 034	0,09	38 CHF	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	422 246	0,01
93 633 SEK	Atlas Copco AB	1 266 462	0,04	4 CHF	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	441 379	0,01
15 000 SEK	Beijer Ref AB	221 418	0,01	11 844 USD	Chubb Ltd.	3 272 497	0,11
18 676 SEK	Boliden AB	524 823	0,02	33 891 CHF	Cie Financiere Richemont SA	5 157 042	0,17
38 935 SEK	Epiroc AB	678 502	0,02	9 615 CHF	Clariant AG	107 051	0,00
21 847 SEK	Epiroc AB	340 876	0,01	12 122 GBP	Coca-Cola HBC AG	414 761	0,01
25 775 SEK	EQT AB	714 051	0,02	11 900 EUR	DSM-Firmenich AG	1 204 150	0,04
38 358 SEK	Essity AB	1 026 537	0,03	137 CHF	EMS-Chemie Holding AG	92 442	0,00
12 424 SEK	Evolution AB	958 906	0,03	1 823 CHF	Galderma Group AG	202 446	0,01
5 286 SEK	Fastighets AB Balder	36 741	0,00	7 004 USD	Garmin Ltd.	1 444 645	0,05
1 890 SEK	Getinge AB	31 055	0,00	2 360 CHF	Geberit AG	1 340 089	0,04
32 676 SEK	H & M Hennes & Mauritz AB	440 934	0,01	611 CHF	Givaudan SA	2 673 905	0,09
124 383 SEK	Hexagon AB	1 188 754	0,04	329 415 GBP	Glencore PLC	1 457 985	0,05
6 237 SEK	Holmen AB	229 289	0,01	1 016 CHF	Helvetia Holding AG	167 493	0,01
4 918 SEK	Industrivarden AB	155 384	0,01	33 125 CHF	Holcim AG	3 193 159	0,10
9 850 SEK	Industrivarden AB	311 477	0,01	13 129 CHF	Julius Baer Group Ltd.	849 818	0,03
15 875 SEK	Indutrade AB	397 979	0,01	3 730 CHF	Kuehne & Nagel International AG	855 276	0,03
6 759 SEK	Investment AB Latour	168 772	0,01	9 808 CHF	Logitech International SA	812 129	0,03
49 129 SEK	Investor AB	1 301 451	0,04	4 667 CHF	Lonza Group AG	2 759 259	0,09
2 329 SEK	L E Lundbergforetagen AB	105 603	0,00	83 428 CHF	Nestle SA	6 893 339	0,22
4 983 SEK	Lifco AB	144 584	0,01	126 009 CHF	Novartis AG	12 333 239	0,40
93 839 SEK	Nibe Industrier AB	367 228	0,01	713 CHF	Partners Group Holding AG	967 713	0,03
25 032 SEK	Saab AB	529 446	0,02	23 052 CHF	Roche Holding AG	6 499 074	0,21
10 131 SEK	Sagax AB	207 402	0,01	1 420 CHF	Roche Holding AG	424 002	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)			
Suisse (suite)				Royaume-Uni (suite)			
15 811 CHF	Sandoz Group AG	648 491	0,02	10 302 GBP	Intertek Group PLC	610 017	0,02
1 552 CHF	Schindler Holding AG	428 823	0,01	105 341 GBP	J Sainsbury PLC	360 958	0,01
719 CHF	Schindler Holding AG	196 361	0,01	61 577 GBP	JD Sports Fashion PLC	73 957	0,00
9 204 CHF	SGS SA	922 990	0,03	112 964 GBP	Kingfisher PLC	351 851	0,01
20 421 CHF	SIG Group AG	402 899	0,01	43 940 GBP	Land Securities Group PLC REIT	321 378	0,01
9 768 CHF	Sika AG	2 325 997	0,08	370 484 GBP	Legal & General Group PLC	1 066 259	0,03
3 518 CHF	Sonova Holding AG	1 150 216	0,04	3 688 629 GBP	Lloyds Banking Group PLC	2 530 638	0,08
42 345 EUR	STMicroelectronics NV	1 064 416	0,03	31 046 GBP	London Stock Exchange Group PLC	4 387 835	0,14
6 768 CHF	Straumann Holding AG	853 235	0,03	109 847 GBP	M&G PLC	272 187	0,01
728 CHF	Swatch Group AG	132 546	0,00	125 702 GBP	Marks & Spencer Group PLC	591 147	0,02
1 815 CHF	Swiss Life Holding AG	1 401 130	0,05	85 608 GBP	Melrose Industries PLC	593 759	0,02
6 197 CHF	Swiss Prime Site AG	675 601	0,02	33 067 GBP	Mondi PLC	493 644	0,02
17 821 CHF	Swiss Re AG	2 579 989	0,08	307 246 GBP	National Grid PLC	3 655 551	0,12
1 590 CHF	Swisscom AG	885 137	0,03	456 714 GBP	NatWest Group PLC	2 299 966	0,07
3 964 CHF	Temenos AG	280 378	0,01	7 203 GBP	Next PLC	856 818	0,03
215 836 CHF	UBS Group AG	6 604 284	0,21	42 944 GBP	Pearson PLC	689 499	0,02
1 666 CHF	VAT Group AG	630 185	0,02	4 857 GBP	Persimmon PLC	72 873	0,00
9 197 CHF	Zurich Insurance Group AG	5 467 965	0,18	29 319 GBP	Phoenix Group Holdings PLC	187 267	0,01
Suisse – Total		90 714 488	2,94	164 264 GBP	Prudential PLC	1 310 463	0,04
Royaume-Uni				45 430 GBP	Reckitt Benckiser Group PLC	2 749 809	0,09
63 590 GBP	3i Group PLC	2 838 374	0,09	122 066 GBP	RELX PLC	5 547 850	0,18
15 136 GBP	Admiral Group PLC	501 205	0,02	154 412 GBP	Rentokil Initial PLC	775 089	0,03
81 923 GBP	Anglo American PLC	2 425 472	0,08	36 811 GBP	Rio Tinto PLC	2 177 402	0,07
27 108 GBP	Ashtead Group PLC	1 685 620	0,06	204 733 GBP	Rolls-Royce Holdings PLC	1 457 934	0,05
19 667 GBP	Associated British Foods PLC	503 210	0,02	66 173 GBP	Sage Group PLC	1 055 000	0,03
99 508 GBP	AstraZeneca PLC	13 045 620	0,42	48 588 GBP	Schroders PLC	196 916	0,01
57 781 GBP	Auto Trader Group PLC	573 854	0,02	82 665 GBP	Segro PLC REIT	725 950	0,02
161 291 GBP	Aviva PLC	946 980	0,03	6 891 GBP	Severn Trent PLC	216 448	0,01
193 212 GBP	BAE Systems PLC	2 779 125	0,09	152 968 GBP	Shell PLC	4 743 449	0,15
943 214 GBP	Barclays PLC	3 167 605	0,10	29 650 GBP	Smith & Nephew PLC	368 143	0,01
131 124 GBP	Barratt Redrow PLC	722 731	0,02	23 171 GBP	Smiths Group PLC	498 843	0,02
5 890 GBP	Berkeley Group Holdings PLC	287 689	0,01	5 116 GBP	Spirax Group PLC	439 219	0,01
532 403 GBP	BP PLC	2 620 451	0,09	74 940 GBP	SSE PLC	1 505 432	0,05
62 703 GBP	British American Tobacco PLC	2 261 642	0,07	143 491 GBP	Standard Chartered PLC	1 776 594	0,06
199 040 GBP	BT Group PLC	359 085	0,01	205 664 GBP	Taylor Wimpey PLC	314 497	0,01
24 910 GBP	Bunzl PLC	1 028 262	0,03	448 330 GBP	Tesco PLC	2 067 962	0,07
528 474 GBP	Centrica PLC	884 246	0,03	159 211 GBP	Unilever PLC	9 068 523	0,29
12 360 USD	Coca-Cola Europacific Partners PLC	949 372	0,03	9 345 GBP	United Utilities Group PLC	123 064	0,00
56 395 GBP	Compass Group PLC	1 880 146	0,06	1 399 667 GBP	Vodafone Group PLC	1 197 260	0,04
9 274 GBP	Croda International PLC	393 160	0,01	9 790 GBP	Whitbread PLC	361 209	0,01
142 373 GBP	Diageo PLC	4 524 564	0,15	17 398 GBP	Wise PLC	232 273	0,01
13 918 GBP	Endeavour Mining PLC	248 390	0,01	Royaume-Uni – Total		124 350 999	4,03
268 958 GBP	GSK PLC	4 535 591	0,15	États-Unis			
323 854 GBP	Haleon PLC	1 530 715	0,05	35 737 USD	3M Co.	4 613 289	0,15
21 472 GBP	Halma PLC	723 113	0,02	2 500 USD	A.O. Smith Corp.	170 525	0,01
20 215 GBP	Hargreaves Lansdown PLC	277 984	0,01	42 881 USD	Abbott Laboratories	4 850 270	0,16
5 656 GBP	Hikma Pharmaceuticals PLC	141 176	0,01	56 346 USD	AbbVie, Inc.	10 012 684	0,32
1 160 425 GBP	HSBC Holdings PLC	11 412 892	0,37	28 819 USD	Adobe, Inc.	12 815 233	0,41
20 321 GBP	Imperial Brands PLC	649 739	0,02	106 061 USD	Advanced Micro Devices, Inc.	12 811 108	0,41
88 872 GBP	Informa PLC	888 645	0,03	4 600 USD	AECOM	491 372	0,02
9 942 GBP	InterContinental Hotels Group PLC	1 239 408	0,04	41 326 USD	AES Corp.	531 866	0,02

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
21 125	USD Aflac, Inc.	2 185 170	0,07	4 703	USD Avery Dennison Corp.	880 072	0,03
18 222	USD Agilent Technologies, Inc.	2 447 943	0,08	4 700	USD Axon Enterprise, Inc.	2 793 304	0,09
8 826	USD Air Products & Chemicals, Inc.	2 559 893	0,08	61 907	USD Baker Hughes Co.	2 539 425	0,08
13 500	USD Airbnb, Inc.	1 774 035	0,06	18 604	USD Ball Corp.	1 025 639	0,03
10 606	USD Akamai Technologies, Inc.	1 014 464	0,03	229 177	USD Bank of America Corp.	10 072 329	0,33
3 987	USD Albemarle Corp.	343 201	0,01	47 819	USD Bank of New York Mellon Corp.	3 673 934	0,12
11 500	USD Albertsons Cos., Inc.	225 860	0,01	13 754	USD Baxter International, Inc.	401 067	0,01
4 003	USD Alexandria Real Estate Equities, Inc. REIT	390 493	0,01	9 037	USD Becton Dickinson & Co.	2 050 224	0,07
2 102	USD Align Technology, Inc.	438 288	0,01	7 000	USD Bentley Systems, Inc.	326 900	0,01
15 209	USD Alliant Energy Corp.	899 460	0,03	43 334	USD Berkshire Hathaway, Inc.	19 642 436	0,64
8 812	USD Allstate Corp.	1 698 865	0,06	13 464	USD Best Buy Co., Inc.	1 155 211	0,04
11 614	USD Ally Financial, Inc.	418 220	0,01	9 668	USD Biogen, Inc.	1 478 431	0,05
4 101	USD Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	965 006	0,03	4 947	USD BioMarin Pharmaceutical, Inc.	325 166	0,01
162 920	USD Alphabet, Inc.	31 026 485	1,00	574	USD Bio-Rad Laboratories, Inc.	188 565	0,01
188 520	USD Alphabet, Inc.	35 686 836	1,16	5 000	USD Bio-Techne Corp.	360 150	0,01
56 856	USD Altria Group, Inc.	2 973 000	0,10	4 807	USD Blackrock, Inc.	4 927 704	0,16
304 680	USD Amazon.com, Inc.	66 843 745	2,16	23 800	USD Blackstone, Inc.	4 103 596	0,13
8 308	USD Ameren Corp.	740 575	0,02	18 042	USD Block, Inc.	1 533 390	0,05
18 115	USD American Electric Power Co., Inc.	1 670 746	0,05	1 125	USD Booking Holdings, Inc.	5 589 472	0,18
37 243	USD American Express Co.	11 053 350	0,36	4 700	USD Booz Allen Hamilton Holding Corp.	604 890	0,02
2 003	USD American Financial Group, Inc.	274 271	0,01	34 474	USD Boston Scientific Corp.	3 079 218	0,10
11 200	USD American Homes 4 Rent REIT	419 104	0,01	66 304	USD Bristol-Myers Squibb Co.	3 750 154	0,12
21 193	USD American International Group, Inc.	1 542 850	0,05	142 780	USD Broadcom, Inc.	33 102 115	1,07
30 626	USD American Tower Corp. REIT	5 617 115	0,18	7 104	USD Broadridge Financial Solutions, Inc.	1 606 143	0,05
4 407	USD American Water Works Co., Inc.	548 627	0,02	8 100	USD Brown & Brown, Inc.	826 362	0,03
3 165	USD Ameriprise Financial, Inc.	1 685 141	0,05	10 409	USD Brown-Forman Corp.	395 334	0,01
9 506	USD AMETEK, Inc.	1 713 552	0,06	3 300	USD Builders FirstSource, Inc.	471 669	0,02
13 420	USD Amgen, Inc.	3 497 789	0,11	9 309	USD Bunge Global SA	723 868	0,02
27 540	USD Amphenol Corp.	1 912 653	0,06	4 300	USD Burlington Stores, Inc.	1 225 758	0,04
20 208	USD Analog Devices, Inc.	4 293 392	0,14	8 405	USD BXP, Inc. REIT	624 996	0,02
12 093	USD Annaly Capital Management, Inc. REIT	221 302	0,01	17 315	USD Cadence Design Systems, Inc.	5 202 465	0,17
5 802	USD ANSYS, Inc.	1 957 189	0,06	3 303	USD Camden Property Trust REIT	383 280	0,01
6 200	USD APA Corp.	143 158	0,00	10 911	USD Campbell Soup Co.	456 953	0,01
13 025	USD Apollo Global Management, Inc.	2 151 209	0,07	11 987	USD Capital One Financial Corp.	2 137 522	0,07
491 888	USD Apple, Inc.	123 178 593	3,99	16 215	USD Cardinal Health, Inc.	1 917 748	0,06
53 863	USD Applied Materials, Inc.	8 759 740	0,28	1 500	USD Carlisle Cos., Inc.	553 260	0,02
6 500	USD AppLovin Corp.	2 104 895	0,07	9 700	USD Carlyle Group, Inc.	489 753	0,02
31 513	USD Archer-Daniels-Midland Co.	1 592 037	0,05	10 605	USD CarMax, Inc.	867 065	0,03
7 500	USD ARES Management Corp.	1 327 725	0,04	40 906	USD Carnival Corp.	1 019 378	0,03
69 716	USD Arista Networks, Inc.	7 705 709	0,25	52 806	USD Carrier Global Corp.	3 604 538	0,12
8 567	USD Arthur J Gallagher & Co.	2 431 743	0,08	4 400	USD Carvana Co.	894 784	0,03
2 200	USD Aspen Technology, Inc.	549 186	0,02	15 835	USD Caterpillar, Inc.	5 744 305	0,19
3 301	USD Assurant, Inc.	703 839	0,02	6 602	USD Cboe Global Markets, Inc.	1 290 031	0,04
234 496	USD AT&T, Inc.	5 339 474	0,17	14 420	USD CBRE Group, Inc.	1 893 202	0,06
5 704	USD Atmos Energy Corp.	794 396	0,03	4 505	USD CDW Corp.	784 050	0,03
13 513	USD Autodesk, Inc.	3 994 037	0,13	4 405	USD Celanese Corp.	304 870	0,01
26 611	USD Automatic Data Processing, Inc.	7 789 838	0,25	11 704	USD Cencora, Inc.	2 629 655	0,09
590	USD AutoZone, Inc.	1 889 180	0,06	34 574	USD Centene Corp.	2 094 493	0,07
4 527	USD AvalonBay Communities, Inc. REIT	995 804	0,03	25 006	USD CenterPoint Energy, Inc.	793 440	0,03
41 100	USD Avantor, Inc.	865 977	0,03	7 433	USD CF Industries Holdings, Inc.	634 184	0,02
				8 005	USD CH Robinson Worldwide, Inc.	827 077	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
1 700 USD	Charles River Laboratories International, Inc.	313 820	0,01	22 900 USD	Devon Energy Corp.	749 517	0,02
53 390 USD	Charles Schwab Corp.	3 951 394	0,13	13 000 USD	Dexcom, Inc.	1 011 010	0,03
3 692 USD	Charter Communications, Inc.	1 265 507	0,04	12 000 USD	Diamondback Energy, Inc.	1 965 960	0,06
14 701 USD	Cheniere Energy, Inc.	3 158 804	0,10	3 500 USD	Dick's Sporting Goods, Inc.	800 940	0,03
55 200 USD	Chevron Corp.	7 995 168	0,26	20 606 USD	Digital Realty Trust, Inc. REIT	3 654 062	0,12
44 550 USD	Chipotle Mexican Grill, Inc.	2 686 365	0,09	16 311 USD	Discover Financial Services	2 825 555	0,09
15 105 USD	Church & Dwight Co., Inc.	1 581 645	0,05	14 300 USD	DocuSign, Inc.	1 286 142	0,04
18 409 USD	Cigna Group	5 083 461	0,16	7 705 USD	Dollar General Corp.	584 193	0,02
5 848 USD	Cincinnati Financial Corp.	840 358	0,03	7 700 USD	Dollar Tree, Inc.	577 038	0,02
11 912 USD	Cintas Corp.	2 176 322	0,07	55 362 USD	Dominion Energy, Inc.	2 981 797	0,10
256 845 USD	Cisco Systems, Inc.	15 205 224	0,49	901 USD	Domino's Pizza, Inc.	378 204	0,01
62 612 USD	Citigroup, Inc.	4 407 259	0,14	10 000 USD	DoorDash, Inc.	1 677 500	0,05
14 115 USD	Citizens Financial Group, Inc.	617 672	0,02	9 695 USD	Dover Corp.	1 818 782	0,06
8 408 USD	Clorox Co.	1 365 543	0,04	44 400 USD	Dow, Inc.	1 781 772	0,06
11 400 USD	Cloudflare, Inc.	1 227 552	0,04	9 206 USD	DR Horton, Inc.	1 287 183	0,04
11 810 USD	CME Group, Inc.	2 742 636	0,09	14 900 USD	DraftKings, Inc.	554 280	0,02
19 212 USD	CMS Energy Corp.	1 280 480	0,04	14 206 USD	DTE Energy Co.	1 715 374	0,06
197 322 USD	Coca-Cola Co.	12 285 268	0,40	48 856 USD	Duke Energy Corp.	5 263 745	0,17
16 619 USD	Cognizant Technology Solutions Corp.	1 278 001	0,04	14 409 USD	DuPont de Nemours, Inc.	1 098 686	0,04
5 900 USD	Coinbase Global, Inc.	1 464 970	0,05	18 800 USD	Dynatrace, Inc.	1 021 780	0,03
26 471 USD	Colgate-Palmolive Co.	2 406 479	0,08	4 504 USD	Eastman Chemical Co.	411 305	0,01
124 084 USD	Comcast Corp.	4 656 873	0,15	12 815 USD	Eaton Corp. PLC	4 252 914	0,14
27 413 USD	Conagra Brands, Inc.	760 711	0,02	14 931 USD	eBay, Inc.	924 975	0,03
83 152 USD	ConocoPhillips	8 246 184	0,27	16 601 USD	Ecolab, Inc.	3 889 946	0,13
7 110 USD	Consolidated Edison, Inc.	634 425	0,02	16 110 USD	Edison International	1 286 222	0,04
5 105 USD	Constellation Brands, Inc.	1 128 205	0,04	36 318 USD	Edwards Lifesciences Corp.	2 688 622	0,09
10 500 USD	Constellation Energy Corp.	2 348 955	0,08	16 309 USD	Electronic Arts, Inc.	2 386 007	0,08
13 208 USD	Cooper Cos., Inc.	1 214 211	0,04	14 708 USD	Elevance Health, Inc.	5 425 781	0,18
28 408 USD	Copart, Inc.	1 630 335	0,05	26 452 USD	Eli Lilly & Co.	20 420 944	0,66
3 400 USD	Corebridge Financial, Inc.	101 762	0,00	2 800 USD	EMCOR Group, Inc.	1 270 920	0,04
26 118 USD	Corning, Inc.	1 241 127	0,04	13 512 USD	Emerson Electric Co.	1 674 542	0,05
2 403 USD	Corpay, Inc.	813 223	0,03	7 800 USD	Enphase Energy, Inc.	535 704	0,02
23 567 USD	Corteva, Inc.	1 342 376	0,04	5 200 USD	Entegris, Inc.	515 112	0,02
15 510 USD	CoStar Group, Inc.	1 110 361	0,04	11 812 USD	Entergy Corp.	895 586	0,03
14 458 USD	Costco Wholesale Corp.	13 247 432	0,43	18 409 USD	EOG Resources, Inc.	2 256 575	0,07
27 300 USD	Coterra Energy, Inc.	697 242	0,02	2 100 USD	EPAM Systems, Inc.	491 022	0,02
7 500 USD	CrowdStrike Holdings, Inc.	2 566 200	0,08	34 200 USD	EQT Corp.	1 576 962	0,05
28 915 USD	Crown Castle, Inc. REIT	2 624 325	0,08	3 550 USD	Equifax, Inc.	904 717	0,03
8 900 USD	Crown Holdings, Inc.	735 941	0,02	6 250 USD	Equinix, Inc. REIT	5 893 062	0,19
63 587 USD	CSX Corp.	2 051 952	0,07	24 100 USD	Equitable Holdings, Inc.	1 136 797	0,04
8 825 USD	Cummins, Inc.	3 076 395	0,10	6 900 USD	Equity LifeStyle Properties, Inc. REIT	459 540	0,01
29 421 USD	CVS Health Corp.	1 320 709	0,04	16 712 USD	Equity Residential REIT	1 199 253	0,04
15 311 USD	Danaher Corp.	3 514 640	0,11	300 USD	Erie Indemnity Co.	123 669	0,00
4 204 USD	Darden Restaurants, Inc.	784 845	0,03	16 200 USD	Essential Utilities, Inc.	588 384	0,02
8 400 USD	Datadog, Inc.	1 200 276	0,04	1 802 USD	Essex Property Trust, Inc. REIT	514 363	0,02
3 705 USD	DaVita, Inc.	554 083	0,02	8 307 USD	Estee Lauder Cos., Inc.	622 859	0,02
10 000 USD	Dayforce, Inc.	726 400	0,02	7 703 USD	Evergy, Inc.	474 120	0,02
9 600 USD	Deckers Outdoor Corp.	1 949 664	0,06	24 606 USD	Eversource Energy	1 413 123	0,05
16 809 USD	Deere & Co.	7 121 973	0,23	6 200 USD	Exact Sciences Corp.	348 378	0,01
10 492 USD	Dell Technologies, Inc.	1 209 098	0,04	65 482 USD	Exelon Corp.	2 464 742	0,08
9 807 USD	Delta Air Lines, Inc.	593 323	0,02	6 400 USD	Expand Energy Corp.	637 120	0,02
				4 929 USD	Expedia Group, Inc.	918 421	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
8 911 USD	Expeditors International of Washington, Inc.	987 071	0,03	7 606 USD	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1 879 899	0,06
7 302 USD	Extra Space Storage, Inc. REIT	1 092 379	0,04	16 065 USD	Hologic, Inc.	1 158 126	0,04
145 333 USD	Exxon Mobil Corp.	15 633 471	0,51	64 243 USD	Home Depot, Inc.	24 989 885	0,81
3 700 USD	F5, Inc.	930 439	0,03	41 400 USD	Honeywell International, Inc.	9 351 846	0,30
2 400 USD	FactSet Research Systems, Inc.	1 152 672	0,04	17 409 USD	Hormel Foods Corp.	546 120	0,02
1 550 USD	Fair Isaac Corp.	3 085 941	0,10	26 955 USD	Host Hotels & Resorts, Inc. REIT	472 252	0,02
17 420 USD	Fastenal Co.	1 252 672	0,04	14 782 USD	Howmet Aerospace, Inc.	1 616 707	0,05
7 708 USD	FedEx Corp.	2 168 492	0,07	61 396 USD	HP, Inc.	2 003 351	0,06
12 394 USD	Ferguson Enterprises, Inc.	2 151 227	0,07	3 400 USD	Hubbell, Inc.	1 424 226	0,05
7 765 USD	Fidelity National Financial, Inc.	435 927	0,01	3 200 USD	HubSpot, Inc.	2 229 664	0,07
35 760 USD	Fidelity National Information Services, Inc.	2 888 335	0,09	7 605 USD	Humana, Inc.	1 929 465	0,06
20 224 USD	Fifth Third Bancorp	855 071	0,03	97 829 USD	Huntington Bancshares, Inc.	1 591 678	0,05
380 USD	First Citizens BancShares, Inc.	802 948	0,03	2 700 USD	Huntington Ingalls Industries, Inc.	510 219	0,02
6 500 USD	First Solar, Inc.	1 145 560	0,04	1 400 USD	Hyatt Hotels Corp.	219 772	0,01
24 106 USD	FirstEnergy Corp.	958 937	0,03	4 502 USD	IDEX Corp.	942 224	0,03
18 525 USD	Fiserv, Inc.	3 805 405	0,12	5 353 USD	IDEXX Laboratories, Inc.	2 213 144	0,07
117 822 USD	Ford Motor Co.	1 166 438	0,04	9 811 USD	Illinois Tool Works, Inc.	2 487 677	0,08
20 620 USD	Fortinet, Inc.	1 948 178	0,06	4 505 USD	Illumina, Inc.	602 003	0,02
20 930 USD	Fortive Corp.	1 569 750	0,05	6 306 USD	Incyte Corp.	435 555	0,01
9 105 USD	Fortune Brands Innovations, Inc.	622 145	0,02	24 650 USD	Ingersoll Rand, Inc.	2 229 839	0,07
10 100 USD	Fox Corp.	490 658	0,02	1 700 USD	Insulet Corp.	443 819	0,01
2 767 USD	Fox Corp.	126 563	0,00	270 977 USD	Intel Corp.	5 433 089	0,18
7 711 USD	Franklin Resources, Inc.	156 456	0,01	18 927 USD	Intercontinental Exchange, Inc.	2 820 312	0,09
47 300 USD	Freeport-McMoRan, Inc.	1 801 184	0,06	60 355 USD	International Business Machines Corp.	13 267 840	0,43
11 800 USD	Gaming & Leisure Properties, Inc. REIT	568 288	0,02	16 222 USD	International Flavors & Fragrances, Inc.	1 371 570	0,04
5 003 USD	Gartner, Inc.	2 423 803	0,08	20 812 USD	International Paper Co.	1 120 102	0,04
16 168 USD	GE HealthCare Technologies, Inc.	1 264 014	0,04	21 712 USD	Interpublic Group of Cos., Inc.	608 370	0,02
8 826 USD	GE Vernova, Inc.	2 903 136	0,09	18 315 USD	Intuit, Inc.	11 510 977	0,37
34 819 USD	Gen Digital, Inc.	953 344	0,03	11 606 USD	Intuitive Surgical, Inc.	6 057 868	0,20
44 005 USD	General Electric Co.	7 339 594	0,24	22 805 USD	Invitation Homes, Inc. REIT	729 076	0,02
36 736 USD	General Mills, Inc.	2 342 655	0,08	11 411 USD	IQVIA Holdings, Inc.	2 242 376	0,07
36 200 USD	General Motors Co.	1 928 374	0,06	18 216 USD	Iron Mountain, Inc. REIT	1 914 684	0,06
3 907 USD	Genuine Parts Co.	456 181	0,01	1 800 USD	J.M. Smucker Co.	198 216	0,01
81 550 USD	Gilead Sciences, Inc.	7 532 773	0,24	3 400 USD	Jabil, Inc.	489 260	0,02
7 999 USD	Global Payments, Inc.	896 368	0,03	1 903 USD	Jack Henry & Associates, Inc.	333 596	0,01
8 902 USD	GoDaddy, Inc.	1 756 988	0,06	7 400 USD	Jacobs Solutions, Inc.	988 788	0,03
10 211 USD	Goldman Sachs Group, Inc.	5 847 023	0,19	4 801 USD	JB Hunt Transport Services, Inc.	819 339	0,03
10 200 USD	Graco, Inc.	859 758	0,03	77 117 USD	Johnson & Johnson	11 152 661	0,36
28 728 USD	Halliburton Co.	781 114	0,03	91 003 USD	JPMorgan Chase & Co.	21 814 329	0,71
9 007 USD	Hartford Financial Services Group, Inc.	985 366	0,03	20 913 USD	Juniper Networks, Inc.	783 192	0,03
4 528 USD	HCA Healthcare, Inc.	1 359 079	0,04	18 915 USD	Kellanova	1 531 548	0,05
44 012 USD	Healthpeak Properties, Inc. REIT	892 123	0,03	128 900 USD	Kenvue, Inc.	2 752 015	0,09
600 USD	HEICO Corp.	142 644	0,00	76 900 USD	Keurig Dr. Pepper, Inc.	2 470 028	0,08
1 900 USD	HEICO Corp.	353 552	0,01	32 634 USD	KeyCorp	559 347	0,02
3 111 USD	Henry Schein, Inc.	215 281	0,01	11 611 USD	Keysight Technologies, Inc.	1 865 075	0,06
4 304 USD	Hershey Co.	728 882	0,02	22 009 USD	Kimberly-Clark Corp.	2 884 059	0,09
18 018 USD	Hess Corp.	2 396 574	0,08	18 500 USD	Kimco Realty Corp. REIT	433 455	0,01
84 098 USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	1 795 492	0,06	130 513 USD	Kinder Morgan, Inc.	3 576 056	0,12
3 300 USD	HF Sinclair Corp.	115 665	0,00	20 900 USD	KKR & Co., Inc.	3 091 319	0,10
				5 405 USD	KLA Corp.	3 405 799	0,11

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
6 800 USD	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	360 672	0,01	10 706 USD	Moody's Corp.	5 067 899	0,16
58 052 USD	Kraft Heinz Co.	1 782 777	0,06	79 291 USD	Morgan Stanley	9 968 465	0,32
45 227 USD	Kroger Co.	2 765 631	0,09	7 510 USD	Mosaic Co.	184 596	0,01
5 703 USD	Labcorp Holdings, Inc.	1 307 812	0,04	10 400 USD	Motorola Solutions, Inc.	4 807 192	0,16
82 350 USD	Lam Research Corp.	5 948 140	0,19	28 806 USD	Nasdaq, Inc.	2 226 992	0,07
10 000 USD	Lamb Weston Holdings, Inc.	668 300	0,02	13 709 USD	NetApp, Inc.	1 591 341	0,05
13 213 USD	Las Vegas Sands Corp.	678 620	0,02	14 013 USD	Netflix, Inc.	12 490 067	0,40
8 100 USD	Leidos Holdings, Inc.	1 166 886	0,04	3 300 USD	Neurocrine Biosciences, Inc.	450 450	0,01
7 506 USD	Lennar Corp.	1 023 593	0,03	75 826 USD	Newmont Corp.	2 822 244	0,09
2 101 USD	Lennox International, Inc.	1 280 139	0,04	12 735 USD	News Corp.	350 722	0,01
8 603 USD	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	797 154	0,03	130 712 USD	NextEra Energy, Inc.	9 370 743	0,30
6 603 USD	Live Nation Entertainment, Inc.	855 088	0,03	28 377 USD	NIKE, Inc.	2 147 288	0,07
19 812 USD	LKQ Corp.	728 091	0,02	30 711 USD	NiSource, Inc.	1 128 936	0,04
7 505 USD	Loews Corp.	635 598	0,02	1 800 USD	Nordson Corp.	376 632	0,01
36 224 USD	Lowe's Cos., Inc.	8 940 083	0,29	7 207 USD	Norfolk Southern Corp.	1 691 483	0,05
2 700 USD	LPL Financial Holdings, Inc.	881 577	0,03	4 813 USD	Northern Trust Corp.	493 332	0,02
15 816 USD	LyondellBasell Industries NV	1 174 654	0,04	3 300 USD	Northrop Grumman Corp.	1 548 657	0,05
5 809 USD	M&T Bank Corp.	1 092 150	0,04	7 800 USD	NRG Energy, Inc.	703 716	0,02
3 600 USD	Manhattan Associates, Inc.	972 864	0,03	15 110 USD	Nucor Corp.	1 763 488	0,06
8 187 USD	Marathon Petroleum Corp.	1 142 086	0,04	15 400 USD	Nutanix, Inc.	942 172	0,03
220 USD	Markel Group, Inc.	379 771	0,01	1 074 770 USD	NVIDIA Corp.	144 330 863	4,67
2 300 USD	MarketAxess Holdings, Inc.	519 892	0,02	95 USD	NVR, Inc.	776 995	0,03
7 260 USD	Marriott International, Inc.	2 025 104	0,07	18 230 USD	Occidental Petroleum Corp.	900 744	0,03
31 417 USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	6 673 285	0,22	5 900 USD	Okta, Inc.	464 920	0,02
3 802 USD	Martin Marietta Materials, Inc.	1 963 733	0,06	12 102 USD	Old Dominion Freight Line, Inc.	2 134 793	0,07
55 511 USD	Marvell Technology, Inc.	6 131 190	0,20	6 309 USD	Omnicom Group, Inc.	542 826	0,02
4 711 USD	Masco Corp.	341 877	0,01	12 909 USD	ON Semiconductor Corp.	813 912	0,03
52 918 USD	Mastercard, Inc.	27 865 031	0,90	38 212 USD	ONEOK, Inc.	3 836 485	0,12
8 817 USD	Match Group, Inc.	288 404	0,01	54 362 USD	Oracle Corp.	9 058 884	0,29
16 912 USD	McCormick & Co., Inc.	1 289 371	0,04	2 351 USD	O'Reilly Automotive, Inc.	2 787 816	0,09
23 123 USD	McDonald's Corp.	6 703 126	0,22	14 553 USD	Otis Worldwide Corp.	1 347 753	0,04
8 384 USD	McKesson Corp.	4 778 125	0,15	5 605 USD	Owens Corning	954 644	0,03
1 452 USD	MercadoLibre, Inc.	2 469 039	0,08	20 183 USD	PACCAR, Inc.	2 099 436	0,07
80 367 USD	Merck & Co., Inc.	7 994 909	0,26	3 101 USD	Packaging Corp. of America	698 128	0,02
44 153 USD	Meta Platforms, Inc.	25 852 023	0,84	35 000 USD	Palantir Technologies, Inc.	2 647 050	0,09
39 715 USD	MetLife, Inc.	3 251 864	0,11	42 412 USD	Palo Alto Networks, Inc.	7 717 288	0,25
1 302 USD	Mettler-Toledo International, Inc.	1 593 231	0,05	4 255 USD	Parker-Hannifin Corp.	2 706 308	0,09
6 415 USD	MGM Resorts International	222 280	0,01	21 312 USD	Paychex, Inc.	2 988 369	0,10
20 214 USD	Microchip Technology, Inc.	1 159 273	0,04	1 500 USD	Paycom Software, Inc.	307 455	0,01
35 117 USD	Micron Technology, Inc.	2 955 447	0,10	30 633 USD	PayPal Holdings, Inc.	2 614 527	0,08
342 636 USD	Microsoft Corp.	144 421 074	4,68	88 295 USD	PepsiCo, Inc.	13 426 138	0,43
5 800 USD	MicroStrategy, Inc.	1 679 796	0,05	186 313 USD	Pfizer, Inc.	4 942 884	0,16
2 104 USD	Mid-America Apartment Communities, Inc. REIT	325 215	0,01	83 006 USD	PG&E Corp.	1 675 061	0,05
20 600 USD	Moderna, Inc.	856 548	0,03	49 358 USD	Philip Morris International, Inc.	5 940 235	0,19
3 600 USD	Molina Healthcare, Inc.	1 047 780	0,03	27 411 USD	Phillips 66	3 122 935	0,10
11 705 USD	Molson Coors Beverage Co.	670 931	0,02	23 800 USD	Pinterest, Inc.	690 200	0,02
44 548 USD	Mondelez International, Inc.	2 660 852	0,09	25 174 USD	PNC Financial Services Group, Inc.	4 854 806	0,16
2 200 USD	MongoDB, Inc.	512 182	0,02	2 600 USD	Pool Corp.	886 444	0,03
1 400 USD	Monolithic Power Systems, Inc.	828 380	0,03	14 609 USD	PPG Industries, Inc.	1 745 045	0,06
24 412 USD	Monster Beverage Corp.	1 283 095	0,04	21 621 USD	PPL Corp.	701 818	0,02
				8 609 USD	Principal Financial Group, Inc.	666 423	0,02
				75 713 USD	Procter & Gamble Co.	12 693 284	0,41

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
19 019 USD	Progressive Corp.	4 557 143	0,15	35 841 USD	Starbucks Corp.	3 270 491	0,11
30 718 USD	Prologis, Inc. REIT	3 246 893	0,11	19 046 USD	State Street Corp.	1 869 365	0,06
23 611 USD	Prudential Financial, Inc.	2 798 612	0,09	9 908 USD	Steel Dynamics, Inc.	1 130 206	0,04
7 200 USD	PTC, Inc.	1 323 864	0,04	6 200 USD	STERIS PLC	1 274 472	0,04
32 316 USD	Public Service Enterprise Group, Inc.	2 730 379	0,09	13 975 USD	Stryker Corp.	5 031 699	0,16
6 203 USD	Public Storage REIT	1 857 426	0,06	4 900 USD	Sun Communities, Inc. REIT	602 553	0,02
13 103 USD	PulteGroup, Inc.	1 426 917	0,05	9 000 USD	Super Micro Computer, Inc.	274 320	0,01
12 600 USD	Pure Storage, Inc.	774 018	0,03	24 158 USD	Synchrony Financial	1 570 270	0,05
4 204 USD	Qorvo, Inc.	293 986	0,01	10 005 USD	Synopsys, Inc.	4 856 027	0,16
35 947 USD	QUALCOMM, Inc.	5 522 178	0,18	15 415 USD	Sysco Corp.	1 178 631	0,04
9 900 USD	Quanta Services, Inc.	3 128 895	0,10	14 007 USD	T. Rowe Price Group, Inc.	1 584 052	0,05
6 603 USD	Quest Diagnostics, Inc.	996 129	0,03	5 203 USD	Take-Two Interactive Software, Inc.	957 768	0,03
12 285 USD	Raymond James Financial, Inc.	1 908 229	0,06	12 900 USD	Targa Resources Corp.	2 302 650	0,07
31 653 USD	Realty Income Corp. REIT	1 690 587	0,05	30 120 USD	Target Corp.	4 071 622	0,13
12 104 USD	Regency Centers Corp. REIT	894 849	0,03	1 400 USD	Teledyne Technologies, Inc.	649 782	0,02
3 520 USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2 507 402	0,08	2 801 USD	Teleflex, Inc.	498 522	0,02
20 916 USD	Regions Financial Corp.	491 944	0,02	5 400 USD	Teradyne, Inc.	679 968	0,02
1 700 USD	Reliance, Inc.	457 742	0,01	69 490 USD	Tesla, Inc.	28 062 842	0,91
7 302 USD	Republic Services, Inc.	1 469 016	0,05	59 759 USD	Texas Instruments, Inc.	11 205 410	0,36
4 705 USD	ResMed, Inc.	1 075 986	0,03	800 USD	Texas Pacific Land Corp.	884 768	0,03
7 800 USD	Revvity, Inc.	870 558	0,03	5 500 USD	Textron, Inc.	420 695	0,01
49 900 USD	Rivian Automotive, Inc.	663 670	0,02	9 107 USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	4 737 735	0,15
14 100 USD	Robinhood Markets, Inc.	525 366	0,02	35 146 USD	TJX Cos., Inc.	4 245 988	0,14
23 800 USD	ROBLOX Corp.	1 377 068	0,04	17 071 USD	T-Mobile U.S., Inc.	3 768 082	0,12
7 405 USD	Rockwell Automation, Inc.	2 116 275	0,07	13 900 USD	Toast, Inc.	506 655	0,02
4 900 USD	Roku, Inc.	364 266	0,01	5 700 USD	Toro Co.	456 570	0,01
10 600 USD	Rollins, Inc.	491 310	0,02	36 020 USD	Tractor Supply Co.	1 911 221	0,06
4 304 USD	Roper Technologies, Inc.	2 237 434	0,07	17 700 USD	Trade Desk, Inc.	2 080 281	0,07
10 512 USD	Ross Stores, Inc.	1 590 150	0,05	3 200 USD	Tradeweb Markets, Inc.	418 944	0,01
9 752 USD	Royal Caribbean Cruises Ltd.	2 249 689	0,07	1 703 USD	TransDigm Group, Inc.	2 158 178	0,07
24 000 USD	Royalty Pharma PLC	612 240	0,02	6 306 USD	TransUnion	584 629	0,02
3 900 USD	RPM International, Inc.	479 934	0,02	7 310 USD	Travelers Cos., Inc.	1 760 906	0,06
41 900 USD	RTX Corp.	4 848 668	0,16	15 408 USD	Trimble, Inc.	1 088 729	0,04
20 499 USD	S&P Global, Inc.	10 209 117	0,33	45 215 USD	Truist Financial Corp.	1 961 427	0,06
61 657 USD	Salesforce, Inc.	20 613 785	0,67	9 700 USD	Twilio, Inc.	1 048 376	0,03
8 200 USD	Samsara, Inc.	358 258	0,01	1 800 USD	Tyler Technologies, Inc.	1 037 952	0,03
6 604 USD	SBA Communications Corp. REIT	1 345 895	0,04	9 405 USD	Tyson Foods, Inc.	540 223	0,02
92 073 USD	Schlumberger NV	3 530 079	0,11	51 125 USD	U.S. Bancorp	2 445 309	0,08
3 300 USD	SEI Investments Co.	272 184	0,01	62 200 USD	Uber Technologies, Inc.	3 751 904	0,12
21 230 USD	Sempra	1 862 296	0,06	8 409 USD	UDR, Inc. REIT	365 035	0,01
13 205 USD	ServiceNow, Inc.	13 998 885	0,45	2 409 USD	U-Haul Holding Co.	154 296	0,01
7 909 USD	Sherwin-Williams Co.	2 688 506	0,09	3 202 USD	Ulta Beauty, Inc.	1 392 646	0,05
10 813 USD	Simon Property Group, Inc. REIT	1 862 107	0,06	39 125 USD	Union Pacific Corp.	8 922 065	0,29
5 406 USD	Skyworks Solutions, Inc.	479 404	0,02	22 222 USD	United Parcel Service, Inc.	2 802 194	0,09
32 300 USD	Snap, Inc.	347 871	0,01	4 302 USD	United Rentals, Inc.	3 030 501	0,10
1 602 USD	Snap-on, Inc.	543 847	0,02	1 700 USD	United Therapeutics Corp.	599 828	0,02
10 100 USD	Snowflake, Inc.	1 559 541	0,05	22 168 USD	UnitedHealth Group, Inc.	11 213 904	0,36
9 559 USD	Solventum Corp.	631 468	0,02	20 214 USD	Valero Energy Corp.	2 478 034	0,08
35 859 USD	Southern Co.	2 951 913	0,10	9 703 USD	Veeva Systems, Inc.	2 040 056	0,07
4 000 USD	Southwest Airlines Co.	134 480	0,00	9 612 USD	Ventas, Inc. REIT	566 051	0,02
4 400 USD	SS&C Technologies Holdings, Inc.	333 432	0,01	15 537 USD	Veralto Corp.	1 582 443	0,05
4 070 USD	Stanley Black & Decker, Inc.	326 780	0,01	3 302 USD	VeriSign, Inc.	683 382	0,02

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,61 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
5 006 USD	Verisk Analytics, Inc.	1 378 803	0,04	13 404 USD	Workday, Inc.	3 458 634	0,11
103 867 USD	Verizon Communications, Inc.	4 153 641	0,13	6 900 USD	WP Carey, Inc. REIT	375 912	0,01
16 915 USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6 811 670	0,22	2 803 USD	WW Grainger, Inc.	2 954 502	0,10
8 700 USD	Vertiv Holdings Co.	988 407	0,03	3 700 USD	Wynn Resorts Ltd.	318 792	0,01
45 012 USD	Viatis, Inc.	560 399	0,02	27 332 USD	Xcel Energy, Inc.	1 845 457	0,06
41 100 USD	VICI Properties, Inc. REIT	1 200 531	0,04	15 011 USD	Xylem, Inc.	1 741 576	0,06
108 468 USD	Visa, Inc.	34 280 227	1,11	10 706 USD	Yum! Brands, Inc.	1 436 317	0,05
11 605 USD	Vistra Corp.	1 599 981	0,05	1 500 USD	Zebra Technologies Corp.	579 330	0,02
3 904 USD	Vulcan Materials Co.	1 004 226	0,03	5 902 USD	Zillow Group, Inc.	437 043	0,01
8 263 USD	W.R. Berkley Corp.	483 551	0,02	13 603 USD	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1 436 885	0,05
7 900 USD	Walgreens Boots Alliance, Inc.	73 707	0,00	29 173 USD	Zoetis, Inc.	4 753 157	0,15
141 300 USD	Walmart, Inc.	12 766 455	0,41	6 800 USD	Zoom Video Communications, Inc.	554 948	0,02
59 680 USD	Walt Disney Co.	6 645 368	0,22	6 100 USD	Zscaler, Inc.	1 100 501	0,04
81 056 USD	Warner Bros Discovery, Inc.	856 762	0,03	États-Unis – Total		2 036 706 609	65,94
12 999 USD	Waste Management, Inc.	2 623 068	0,08	Total des actions ordinaires et préférentielles		3 076 696 984	99,61
4 005 USD	Waters Corp.	1 485 775	0,05	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		3 076 696 984	99,61
600 USD	Watsco, Inc.	284 334	0,01				
7 442 USD	WEC Energy Group, Inc.	699 846	0,02	Autres valeurs mobilières			
111 100 USD	Wells Fargo & Co.	7 803 664	0,25	Bons de souscription – 0,00 %			
40 412 USD	Welltower, Inc. REIT	5 093 124	0,16	Canada			
4 500 USD	West Pharmaceutical Services, Inc.	1 474 020	0,05	750 CAD Constellation Software, Inc.*		0	0,00
22 173 USD	Western Digital Corp.	1 322 176	0,04	Canada – Total		0	0,00
4 736 USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	897 898	0,03	Total des bons de souscription		0	0,00
1 100 USD	Westlake Corp.	126 115	0,00	Total des autres valeurs mobilières		0	0,00
46 689 USD	Weyerhaeuser Co. REIT	1 314 295	0,04	TOTAL DES INVESTISSEMENTS		3 076 696 984	99,61
80 123 USD	Williams Cos., Inc.	4 336 257	0,14				
8 500 USD	Williams-Sonoma, Inc.	1 574 030	0,05				

Produits dérivés

Contrats de change à terme – couverture – (0,04) %

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Plus-values latentes	% des actifs nets
Bought EUR / Sold NZD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	108 829	201 000	207	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				207	0,00

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought EUR / Sold AUD, due 04/02/25	Standard Chartered Bank	3 422 656	5 737 000	(3 547)	(0,00)
Bought EUR / Sold CAD, due 04/02/25	Standard Chartered Bank	6 175 235	9 273 000	(52 732)	(0,00)
Bought EUR / Sold CHF, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	4 360 218	4 096 000	(13 792)	(0,00)
Bought EUR / Sold DKK, due 04/02/25	UBS AG	1 782 078	13 288 000	(460)	(0,00)
Bought EUR / Sold GBP, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	6 983 361	5 802 000	(23 978)	(0,00)
Bought EUR / Sold HKD, due 04/02/25	Standard Chartered Bank	882 457	7 156 000	(6 545)	(0,00)
Bought EUR / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	176 852	675 000	(2 037)	(0,00)
Bought EUR / Sold JPY, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	9 813 454	1 613 697 000	(127 229)	(0,01)
Bought EUR / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	251 388	2 985 000	(2 163)	(0,00)
Bought EUR / Sold SEK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 531 617	17 585 000	(6 205)	(0,00)

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (suite)

Couvertures de contrats de change à terme – (0,04) % (suite)

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought EUR / Sold SGD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	677 228	959 000	(1 760)	(0,00)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	38 226 864	39 942 333	(307 989)	(0,01)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	UBS AG	38 234 146	39 942 333	(300 439)	(0,01)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Westpac Banking Corp	38 234 220	39 942 334	(300 363)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				(1 149 239)	(0,04)
Total des contrats de change à terme – couverture				(1 149 032)	(0,04)

Contrats à terme standardisés – (0,00) %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Plus-values latentes	% des actifs nets
MSCI EAFE INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	20	2 267 500	4 820	0,00
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			2 267 500	4 820	0,00
Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-values latentes	% des actifs nets
S&P EMINI INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	35	10 387 562	(123 712)	(0,00)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			10 387 562	(123 712)	(0,00)
Total des contrats à terme standardisés			12 655 062	(118 892)	(0,00)
Autres actifs/(passifs) nets				13 231 344	0,43
TOTAL DES ACTIFS NETS				3 088 660 404	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Barclays Capital Inc. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 683 203 USD détenus en espèces chez Barclays Capital Inc.

* Le Conseil d'administration a décidé de fixer le prix du titre à 0,00 conformément aux procédures d'évaluation des investissements en vigueur.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 %				Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % <i>(suite)</i>			
Bermudes				Brésil <i>(suite)</i>			
704 000	HKD China Ruyi Holdings Ltd.	222 041	0,03	43 324	BRL Telefonica Brasil SA	327 988	0,04
Bermudes – Total			0,03	92 666	BRL TIM SA	217 196	0,02
Brésil				59 700	BRL TOTVS SA	258 500	0,03
521 335	BRL Ambev SA	990 712	0,11	81 500	BRL Ultrapar Participacoes SA	209 494	0,02
647 122	BRL B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1 081 007	0,13	106 700	BRL Vibra Energia SA	308 121	0,04
185 750	BRL Banco Bradesco SA	319 914	0,04	190 092	BRL WEG SA	1 623 729	0,19
603 352	BRL Banco Bradesco SA–Preferred Stock	1 128 993	0,13	37 500	USD XP, Inc.	444 375	0,05
140 564	BRL Banco BTG Pactual SA	618 879	0,07	Brésil – Total			31 781 464
188 400	BRL Banco do Brasil SA	737 089	0,09	Îles Caïmans			
70 744	BRL BB Seguridade Participacoes SA	414 306	0,05	10 000	TWD Alchip Technologies Ltd.	1 000 473	0,12
60 800	BRL BRF SA	249 583	0,03	562 000	HKD Bosideng International Holdings Ltd.	280 712	0,03
63 600	BRL Caixa Seguridade Participacoes SA	146 702	0,02	301 000	HKD China Hongqiao Group Ltd.	455 688	0,05
94 660	BRL CCR SA	155 830	0,02	693 000	HKD Geely Automobile Holdings Ltd.	1 322 133	0,15
143 638	BRL Centrais Eletricas Brasileiras SA	793 539	0,09	63 000	HKD Haitian International Holdings Ltd.	171 126	0,02
24 300	BRL Centrais Eletricas Brasileiras SA–Preferred Stock	148 840	0,02	291 000	HKD Li Ning Co. Ltd.	616 618	0,07
52 878	BRL Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	757 497	0,09	79 800	USD PDD Holdings, Inc.–ADR	7 739 802	0,90
229 419	BRL Cia Energetica de Minas Gerais–Preferred Stock	412 578	0,05	45 500	USD TAL Education Group–ADR	455 910	0,05
138 500	BRL Cia Paranaense de Energia - Copel–Preferred Stock	205 132	0,02	71 050	HKD Trip.com Group Ltd.	4 939 141	0,58
61 799	BRL Cia Siderurgica Nacional SA	88 629	0,01	38 800	USD Vipshop Holdings Ltd.–ADR	522 636	0,06
144 284	BRL Cosan SA	190 577	0,02	505 000	HKD Want Want China Holdings Ltd.	296 449	0,04
7 800	BRL CPFL Energia SA	39 885	0,00	Îles Caïmans – Total			17 800 688
81 800	BRL Embraer SA	744 004	0,09	Chili			
30 200	BRL Energisa SA	178 330	0,02	5 427 278	CLP Banco de Chile	616 931	0,07
18 106	BRL Engie Brasil Energia SA	104 043	0,01	11 626	CLP Banco de Credito e Inversiones SA	322 644	0,04
125 416	BRL Equatorial Energia SA	556 245	0,06	8 014 267	CLP Banco Santander Chile	381 162	0,04
175 859	BRL Gerdau SA–Preferred Stock	516 374	0,06	164 830	CLP Cencosud SA	364 622	0,04
513 544	BRL Hapvida Participacoes e Investimentos SA	185 372	0,02	119 144	CLP Empresas CMPC SA	186 996	0,02
50 048	BRL Hypera SA	146 551	0,02	41 943	CLP Empresas Copec SA	256 375	0,03
11 451	USD Inter & Co., Inc.	48 323	0,01	2 284 540	CLP Enel Americas SA	200 423	0,02
548 270	BRL Itau Unibanco Holding SA–Preferred Stock	2 727 217	0,32	2 589 664	CLP Enel Chile SA	149 725	0,02
661 758	BRL Itausa SA–Preferred Stock	945 850	0,11	89 854	CLP Falabella SA	317 576	0,04
95 300	BRL JBS SA	559 967	0,06	14 945 813	CLP Latam Airlines Group SA	206 336	0,02
90 354	BRL Klabin SA	339 311	0,04	17 491	CLP Sociedad Quimica y Minera de Chile SA–Preferred Stock	643 695	0,08
2	BRL Klabin SA–Preferred Stock	2	0,00	Chili – Total			3 646 485
116 296	BRL Localiza Rent a Car SA	606 154	0,07	Chine			
61 633	BRL Natura & Co. Holding SA	127 300	0,01	44 200	CNH 360 Security Technology, Inc.	62 313	0,01
336 600	USD NU Holdings Ltd.	3 487 176	0,41	9 200	CNH 37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	19 599	0,00
426 600	BRL Petroleo Brasileiro SA	2 721 385	0,32	95 000	HKD AAC Technologies Holdings, Inc.	458 615	0,05
504 300	BRL Petroleo Brasileiro SA–Preferred Stock	2 954 202	0,34	6 500	CNH Accelink Technologies Co. Ltd.	46 190	0,01
98 800	BRL PRIO SA	642 104	0,07	4 803	CNH ACM Research Shanghai, Inc.	65 423	0,01
160 419	BRL Raia Drogasil SA	571 270	0,07	3 685	CNH Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	94 947	0,01
104 100	BRL Rede D'Or Sao Luiz SA	428 340	0,05	8 600	CNH AECC Aero-Engine Control Co. Ltd.	26 052	0,00
135 360	BRL Rumo SA	390 884	0,05	17 200	CNH AECC Aviation Power Co. Ltd.	97 111	0,01
16 800	USD StoneCo Ltd.	133 896	0,02	3 159 000	HKD Agricultural Bank of China Ltd.	1 801 553	0,21
79 805	BRL Suzano SA	798 069	0,09	627 500	CNH Agricultural Bank of China Ltd.	456 426	0,05
				48 284	CNH Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	87 143	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)			
Chine (suite)				Chine (suite)			
126 100	CNH Air China Ltd.	135 865	0,02	2 660	CNH Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd.	16 156	0,00
76 000	HKD Akeso, Inc.	593 876	0,07	29 220	HKD Bilibili, Inc.	534 149	0,06
1 870 641	HKD Alibaba Group Holding Ltd.	19 843 179	2,31	3 185	CNH Bloomage Biotechnology Corp. Ltd.	22 143	0,00
446 000	HKD Aluminum Corp. of China Ltd.	257 795	0,03	10 900	CNH BOC International China Co. Ltd.	16 569	0,00
143 400	CNH Aluminum Corp. of China Ltd.	143 566	0,02	296 100	CNH BOE Technology Group Co. Ltd.	177 059	0,02
1 581	CNH Amlogic Shanghai Co. Ltd.	14 790	0,00	119 500	HKD BYD Co. Ltd.	4 101 301	0,48
3 000	CNH Angel Yeast Co. Ltd.	14 731	0,00	13 100	CNH BYD Co. Ltd.	504 372	0,06
131 000	HKD Anhui Conch Cement Co. Ltd.	335 260	0,04	83 500	HKD BYD Electronic International Co. Ltd.	452 008	0,05
22 000	CNH Anhui Conch Cement Co. Ltd.	71 261	0,01	117 600	CNH Caitong Securities Co. Ltd.	130 871	0,02
14 400	HKD Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.	207 641	0,02	2 611	CNH Cambricon Technologies Corp. Ltd.	234 017	0,03
2 600	CNH Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.	61 374	0,01	1 391 600	HKD CGN Power Co. Ltd.	510 567	0,06
16 900	CNH Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd.	86 324	0,01	73 100	CNH CGN Power Co. Ltd.	41 123	0,01
2 400	CNH Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd.	17 633	0,00	2 400	CNH Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd.	32 508	0,00
2 600	CNH Anker Innovations Technology Co. Ltd.	34 579	0,00	900	CNH Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.	16 363	0,00
144 800	HKD ANTA Sports Products Ltd.	1 451 178	0,17	10 900	CNH Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.	57 176	0,01
4 000	CNH Autobio Diagnostics Co. Ltd.	23 777	0,00	12 400	CNH Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd.	26 366	0,00
6 600	USD Autohome, Inc.–ADR	171 270	0,02	1 064 800	HKD China CITIC Bank Corp. Ltd.	736 098	0,09
25 400	CNH Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.	126 213	0,02	254 000	HKD China Communications Services Corp. Ltd.	149 105	0,02
268 000	HKD AviChina Industry & Technology Co. Ltd.	133 173	0,02	11 040 000	HKD China Construction Bank Corp.	9 209 534	1,07
25 800	CNH BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.	28 114	0,00	59 400	CNH China Construction Bank Corp.	71 120	0,01
261 450	HKD Baidu, Inc.	2 783 478	0,32	28 200	CNH China CSSC Holdings Ltd.	138 129	0,02
111 200	CNH Bank of Beijing Co. Ltd.	93 153	0,01	83 500	CNH China Eastern Airlines Corp. Ltd.	45 495	0,01
24 800	CNH Bank of Changsha Co. Ltd.	30 031	0,00	465 200	CNH China Energy Engineering Corp. Ltd.	145 108	0,02
15 300	CNH Bank of Chengdu Co. Ltd.	35 658	0,00	432 000	HKD China Everbright Bank Co. Ltd.	167 952	0,02
7 977 000	HKD Bank of China Ltd.	4 076 840	0,47	258 800	CNH China Everbright Bank Co. Ltd.	136 424	0,02
329 500	CNH Bank of China Ltd.	247 299	0,03	383 000	HKD China Feihe Ltd.	268 713	0,03
1 049 600	HKD Bank of Communications Co. Ltd.	863 412	0,10	478 500	HKD China Galaxy Securities Co. Ltd.	436 739	0,05
223 000	CNH Bank of Communications Co. Ltd.	236 016	0,03	30 200	CNH China Galaxy Securities Co. Ltd.	62 650	0,01
30 700	CNH Bank of Hangzhou Co. Ltd.	61 095	0,01	14 600	CNH China Great Wall Securities Co. Ltd.	16 307	0,00
102 330	CNH Bank of Jiangsu Co. Ltd.	136 877	0,02	20 400	CNH China Greatwall Technology Group Co. Ltd.	40 486	0,01
49 400	CNH Bank of Nanjing Co. Ltd.	71 662	0,01	161 200	HKD China International Capital Corp. Ltd.	266 040	0,03
38 550	CNH Bank of Ningbo Co. Ltd.	127 651	0,02	34 300	CNH China International Capital Corp. Ltd.	157 402	0,02
75 990	CNH Bank of Shanghai Co. Ltd.	94 709	0,01	13 716	CNH China Jushi Co. Ltd.	21 280	0,00
168 490	CNH Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	160 652	0,02	843 000	HKD China Life Insurance Co. Ltd.	1 593 115	0,19
2 923	CNH Beijing Kingsoft Office Software, Inc.	114 025	0,01	23 600	CNH China Life Insurance Co. Ltd.	134 756	0,02
11 100	CNH Beijing New Building Materials PLC	45 827	0,01	40 400	HKD China Literature Ltd.	131 062	0,02
9 400	CNH Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.	16 620	0,00	377 000	HKD China Mengniu Dairy Co. Ltd.	852 235	0,10
1 353	CNH Beijing Roborock Technology Co. Ltd.	40 414	0,01	442 686	HKD China Merchants Bank Co. Ltd.	2 279 551	0,27
8 040	CNH Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.	22 450	0,00	147 400	CNH China Merchants Bank Co. Ltd.	789 051	0,09
9 900	CNH Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd.	54 736	0,01	29 300	CNH China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.	25 582	0,00
5 960	CNH Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.	57 201	0,01				
18 000	CNH Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd.	29 520	0,00				
360 700	CNH Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.	302 651	0,04				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)			
Chine (suite)				Chine (suite)			
76 500	CNH China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.	145 362	0,02	175 513	CNH China Yangtze Power Co. Ltd.	706 451	0,08
37 070	CNH China Merchants Securities Co. Ltd.	96 746	0,01	108 230	CNH China Zheshang Bank Co. Ltd.	42 900	0,01
46 326	CNH China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.	64 616	0,01	3 400	CNH Chongqing Brewery Co. Ltd.	29 186	0,00
642 260	HKD China Minsheng Banking Corp. Ltd.	284 422	0,03	57 720	CNH Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	105 038	0,01
287 422	CNH China Minsheng Banking Corp. Ltd.	161 691	0,02	74 900	CNH Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.	61 724	0,01
542 000	HKD China National Building Material Co. Ltd.	247 000	0,03	14 250	CNH Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	51 049	0,01
29 300	CNH China National Chemical Engineering Co. Ltd.	33 085	0,00	71 100	CNH Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.	110 502	0,01
153 100	CNH China National Nuclear Power Co. Ltd.	217 508	0,03	166 224	HKD CITIC Securities Co. Ltd.	456 862	0,05
3 640	CNH China National Software & Service Co. Ltd.	23 149	0,00	91 940	CNH CITIC Securities Co. Ltd.	365 305	0,04
16 200	CNH China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.	46 825	0,01	396 000	HKD CMOC Group Ltd.	267 638	0,03
174 000	HKD China Oilfield Services Ltd.	157 694	0,02	154 300	CNH CMOC Group Ltd.	139 766	0,02
308 200	HKD China Pacific Insurance Group Co. Ltd.	999 831	0,12	4 200	CNH CNGR Advanced Material Co. Ltd.	20 664	0,00
44 400	CNH China Pacific Insurance Group Co. Ltd.	206 109	0,02	39 800	CNH CNPC Capital Co. Ltd.	37 352	0,00
2 616 000	HKD China Petroleum & Chemical Corp.	1 498 619	0,17	31 580	CNH Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	1 144 219	0,13
289 291	CNH China Petroleum & Chemical Corp.	263 225	0,03	140 000	HKD COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.	112 102	0,01
501 000	HKD China Railway Group Ltd.	255 403	0,03	69 900	CNH COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.	110 446	0,01
104 600	CNH China Railway Group Ltd.	91 043	0,01	79 531	CNH COSCO Shipping Holdings Co. Ltd.	167 913	0,02
39 063	CNH China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	33 309	0,00	362 400	HKD COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.	597 161	0,07
5 500	CNH China Rare Earth Resources & Technology Co. Ltd.	21 014	0,00	599 000	HKD CRRG Corp. Ltd.	386 330	0,05
25 276	CNH China Resources Microelectronics Ltd.	162 470	0,02	168 200	CNH CRRG Corp. Ltd.	191 993	0,02
78 200	HKD China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	290 937	0,03	44 500	CNH CSC Financial Co. Ltd.	156 082	0,02
255 500	HKD China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	187 482	0,02	18 300	CNH CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd.	66 280	0,01
4 420	CNH China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.	26 695	0,00	914 000	HKD CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	562 429	0,07
44 000	CNH China Southern Airlines Co. Ltd.	38 897	0,00	159 600	CNH Daqin Railway Co. Ltd.	147 393	0,02
349 600	CNH China State Construction Engineering Corp. Ltd.	285 718	0,03	3 900	CNH Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.	33 319	0,00
312 300	CNH China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	185 895	0,02	20 700	CNH Dongfang Electric Corp. Ltd.	44 803	0,01
22 200	CNH China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.	202 632	0,02	98 698	CNH East Money Information Co. Ltd.	347 120	0,04
5 338 000	HKD China Tower Corp. Ltd.	769 645	0,09	2 210	CNH Eastro Beverage Group Co. Ltd.	74 812	0,01
193 800	CNH China United Network Communications Ltd.	140 173	0,02	2 700	CNH Ecovacs Robotics Co. Ltd.	17 285	0,00
244 900	HKD China Vanke Co. Ltd.	166 778	0,02	1 800	CNH Empyrean Technology Co. Ltd.	29 692	0,00
128 700	CNH China Vanke Co. Ltd.	127 271	0,02	97 100	HKD ENN Energy Holdings Ltd.	698 130	0,08
19 400	CNH China XD Electric Co. Ltd.	20 057	0,00	8 900	CNH ENN Natural Gas Co. Ltd.	26 282	0,00
				5 600	CNH Eoptolink Technology, Inc. Ltd.	88 163	0,01
				12 383	CNH Eve Energy Co. Ltd.	78 837	0,01
				19 100	CNH Everbright Securities Co. Ltd.	47 116	0,01
				56 910	CNH Everdisplay Optonics Shanghai Co. Ltd.	17 984	0,00
				15 600	CNH Flat Glass Group Co. Ltd.	41 839	0,01
				106 875	CNH Focus Media Information Technology Co. Ltd.	102 340	0,01
				42 321	CNH Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	264 596	0,03
				227 204	HKD Fosun International Ltd.	132 790	0,02
				31 700	CNH Founder Securities Co. Ltd.	35 968	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)			
Chine (suite)				Chine (suite)			
88 800	CNH Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	260 056	0,03	7 400	CNH Hebei Yangyuan Zhihui Beverage Co. Ltd.	23 022	0,00
68 900	HKD Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	496 264	0,06	9 200	CNH Henan Shenhua Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd.	21 178	0,00
21 400	CNH Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	181 892	0,02	17 500	CNH Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.	61 881	0,01
9 124	CNH GalaxyCore, Inc.	16 703	0,00	78 000	HKD Hengan International Group Co. Ltd.	225 426	0,03
7 700	CNH Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	36 720	0,00	34 800	CNH Hengli Petrochemical Co. Ltd.	72 762	0,01
130 000	HKD Genscript Biotech Corp.	164 677	0,02	24 200	CNH Hengtong Optic-electric Co. Ltd.	56 763	0,01
99 800	CNH GF Securities Co. Ltd.	220 358	0,03	47 000	HKD Hisense Home Appliances Group Co. Ltd.	148 540	0,02
31 000	HKD Giant Biogene Holding Co. Ltd.	199 139	0,02	3 400	CNH Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.	133 147	0,02
3 952	CNH GigaDevice Semiconductor, Inc.	57 491	0,01	105 900	CNH HLA Group Corp. Ltd.	108 186	0,01
1 650	CNH Ginlong Technologies Co. Ltd.	13 725	0,00	10 700	CNH Huadong Medicine Co. Ltd.	50 428	0,01
41 500	CNH GoerTek, Inc.	145 899	0,02	15 200	CNH Huafo Chemical Co. Ltd.	16 936	0,00
16 900	CNH Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	23 779	0,00	9 400	CNH Huagong Tech Co. Ltd.	55 441	0,01
5 220	CNH Goneo Group Co. Ltd.	49 943	0,01	50 000	CNH Huaibei Mining Holdings Co Ltd	95 825	0,01
6 400	CNH Gotion High-tech Co. Ltd.	18 499	0,00	8 320	CNH Hualan Biological Engineering, Inc.	19 096	0,00
243 000	HKD Great Wall Motor Co. Ltd.	427 317	0,05	95 700	CNH Huaneng Lancang River Hydropower Inc	123 967	0,01
14 200	CNH Great Wall Motor Co. Ltd.	50 928	0,01	123 600	HKD Huatai Securities Co. Ltd.	208 759	0,02
14 200	CNH Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai	87 910	0,01	71 200	CNH Huatai Securities Co. Ltd.	170 593	0,02
15 500	CNH GRG Banking Equipment Co. Ltd.	24 618	0,00	142 400	CNH Huaxia Bank Co. Ltd.	155 367	0,02
9 400	CNH Guangdong Haid Group Co. Ltd.	62 803	0,01	12 500	CNH Huayu Automotive Systems Co. Ltd.	29 984	0,00
16 600	CNH Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.	21 119	0,00	6 800	CNH Hubei Juncan Pharmaceutical Co. Ltd.	26 935	0,00
6 400	CNH Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	24 775	0,00	3 500	CNH Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.	52 494	0,01
14 500	CNH Guangzhou Haige Communications Group, Inc. Co.	21 686	0,00	6 900	CNH Humanwell Healthcare Group Co. Ltd.	21 974	0,00
13 400	CNH Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.	35 994	0,00	32 900	CNH Hunan Valin Steel Co. Ltd.	18 732	0,00
15 200	CNH Guolian Securities Co. Ltd.	27 992	0,00	11 913	CNH Hundsun Technologies, Inc.	45 419	0,01
89 600	CNH Guosen Securities Co. Ltd.	136 691	0,02	1 190	CNH Hwatsing Technology Co. Ltd.	26 419	0,00
47 100	CNH Guotai Junan Securities Co. Ltd.	119 651	0,01	16 501	CNH Hygon Information Technology Co. Ltd.	336 673	0,04
18 700	CNH Guoyuan Securities Co. Ltd.	21 294	0,00	10 052	CNH IEIT Systems Co. Ltd.	71 034	0,01
24 500	USD H World Group Ltd.–ADR	809 235	0,09	12 700	CNH Iflytek Co. Ltd.	83 588	0,01
192 000	HKD Haidilao International Holding Ltd.	392 999	0,05	1 820	CNH Imeik Technology Development Co. Ltd.	45 243	0,01
36 100	CNH Haier Smart Home Co. Ltd.	139 994	0,02	7 893 000	HKD Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	5 293 872	0,62
293 800	HKD Haier Smart Home Co. Ltd.	1 040 107	0,12	475 800	CNH Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	448 483	0,05
289 700	CNH Hainan Airlines Holding Co. Ltd.	67 083	0,01	162 800	CNH Industrial Bank Co. Ltd.	424 879	0,05
104 000	CNH Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.	53 548	0,01	43 830	CNH Industrial Securities Co. Ltd.	37 373	0,00
266 400	HKD Haitong Securities Co. Ltd.	234 919	0,03	3 600	CNH Ingenic Semiconductor Co. Ltd.	33 443	0,00
110 500	CNH Haitong Securities Co. Ltd.	167 372	0,02	223 800	CNH Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.	56 701	0,01
11 194	CNH Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.	22 566	0,00	42 300	CNH Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	173 890	0,02
9 000	CNH Hangzhou Great Star Industrial Co. Ltd.	39 658	0,00	149 000	HKD Innovent Biologics, Inc.	702 039	0,08
8 400	CNH Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.	29 772	0,00				
3 100	CNH Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.	23 064	0,00				
134 000	HKD Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	298 086	0,04				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)			
Chine (suite)				Chine (suite)			
5 200	CNH Isoftstone Information Technology Group Co. Ltd.	41 584	0,01	20 900	CNH Midea Group Co. Ltd.	214 139	0,03
19 292	CNH JA Solar Technology Co. Ltd.	36 132	0,00	39 600	HKD Midea Group Co. Ltd.	385 144	0,05
14 600	CNH JCET Group Co. Ltd.	81 258	0,01	37 600	HKD MINISO Group Holding Ltd.	227 741	0,03
121 700	HKD JD Health International, Inc.	440 241	0,05	6 241	CNH Montage Technology Co. Ltd.	57 722	0,01
218 900	HKD JD Logistics, Inc.	360 703	0,04	48 550	CNH Muyuan Foods Co. Ltd.	254 207	0,03
283 664	HKD JD.com, Inc.	4 966 343	0,58	103 300	CNH Nanjing Securities Co. Ltd.	121 852	0,01
39 100	CNH Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.	43 726	0,01	68 845	CNH NARI Technology Co. Ltd.	236 501	0,03
124 000	HKD Jiangsu Expressway Co. Ltd.	136 963	0,02	26 601	CNH National Silicon Industry Group Co. Ltd.	68 192	0,01
7 156	CNH Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.	51 437	0,01	4 100	CNH NAURA Technology Group Co. Ltd.	218 361	0,03
52 098	CNH Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	325 723	0,04	221 900	HKD NetEase, Inc.	3 953 548	0,46
7 400	CNH Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.	45 590	0,01	98 900	HKD New China Life Insurance Co. Ltd.	300 471	0,04
6 900	CNH Jiangsu Nhwa Pharmaceutical Co. Ltd.	22 886	0,00	22 200	CNH New China Life Insurance Co. Ltd.	150 288	0,02
5 900	CNH Jiangsu Phoenix Publishing & Media Corp. Ltd.	9 274	0,00	15 500	CNH New Hope Liuhe Co. Ltd.	18 959	0,00
10 200	CNH Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd.	116 053	0,01	173 300	HKD New Oriental Education & Technology Group, Inc.	1 092 056	0,13
5 000	CNH Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd.	39 467	0,00	23 100	CNH Ninestar Corp.	88 637	0,01
4 400	CNH Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.	21 870	0,00	3 112	CNH Ningbo Deye Technology Co. Ltd.	35 946	0,00
12 400	CNH Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.	24 187	0,00	5 100	CNH Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd.	36 506	0,00
139 000	HKD Jiangxi Copper Co. Ltd.	222 960	0,03	19 900	CNH Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd.	83 379	0,01
38 100	CNH Jiangxi Copper Co. Ltd.	107 115	0,01	9 715	CNH Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.	64 842	0,01
18 000	CNH Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.	24 665	0,00	46 200	CNH Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.	105 974	0,01
54 909	CNH Jinko Solar Co. Ltd.	53 178	0,01	163 160	HKD NIO, Inc.	730 948	0,09
8 200	CNH Juneyao Airlines Co. Ltd.	15 302	0,00	234 200	HKD Nongfu Spring Co. Ltd.	1 023 576	0,12
34 400	USD Kanzhun Ltd.	474 720	0,06	2 500	CNH Oppein Home Group, Inc.	23 476	0,00
73 600	USD KE Holdings, Inc.	1 355 712	0,16	38 744	CNH Orient Securities Co. Ltd.	55 729	0,01
329 000	HKD Kingdee International Software Group Co. Ltd.	361 276	0,04	63 400	CNH Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co. Ltd.	24 871	0,00
122 200	HKD Kingsoft Corp. Ltd.	529 358	0,06	920 000	HKD People's Insurance Co. Group of China Ltd.	458 345	0,05
307 400	HKD Kuaishou Technology	1 636 338	0,19	83 300	CNH People's Insurance Co. Group of China Ltd.	86 460	0,01
12 400	CNH Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.	80 736	0,01	5 625	CNH Pharmaron Beijing Co. Ltd.	19 691	0,00
7 200	CNH Kunlun Tech Co. Ltd.	37 738	0,00	774 310	HKD PICC Property & Casualty Co. Ltd.	1 222 078	0,14
8 300	CNH Kweichow Moutai Co. Ltd.	1 722 972	0,20	168 000	CNH Ping An Bank Co. Ltd.	267 738	0,03
6 400	CNH LB Group Co. Ltd.	15 404	0,00	766 500	HKD Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	4 543 969	0,53
928 000	HKD Lenovo Group Ltd.	1 204 210	0,14	75 600	CNH Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	542 170	0,06
142 000	HKD Li Auto, Inc.	1 717 429	0,20	1 830	CNH Piotech, Inc.	38 305	0,00
35 900	CNH Lingyi iTech Guangdong Co.	39 120	0,00	65 900	CNH Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.	79 531	0,01
215 337	HKD Longfor Group Holdings Ltd.	277 212	0,03	62 600	HKD Pop Mart International Group Ltd.	722 467	0,08
42 367	CNH LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	90 661	0,01	993 000	HKD Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	585 475	0,07
54 400	CNH Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	302 029	0,04	184 600	CNH Postal Savings Bank of China Co. Ltd.	142 822	0,02
13 600	CNH Luzhou Laojiao Co. Ltd.	231 931	0,03	105 600	CNH Power Construction Corp. of China Ltd.	78 537	0,01
11 900	CNH Mango Excellent Media Co. Ltd.	43 587	0,01	12 400	USD Qifu Technology, Inc.	475 912	0,06
2 891	CNH Maxscend Microelectronics Co. Ltd.	35 323	0,00				
19 200	CNH Meihua Holdings Group Co. Ltd.	26 231	0,00				
568 920	HKD Meituan	11 110 417	1,29				
98 300	CNH Metallurgical Corp. of China Ltd.	44 186	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)			
Chine (suite)				Chine (suite)			
29 900	CNH Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.	67 037	0,01	7 400	CNH Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.	27 014	0,00
5 400	CNH Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd.	38 219	0,00	10 700	CNH Shanjin International Gold Co. Ltd.	22 401	0,00
1 600	CNH Rockchip Electronics Co. Ltd.	23 986	0,00	7 200	CNH Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.	180 660	0,02
58 500	CNH Rongsheng Petrochemical Co. Ltd.	72 114	0,01	9 500	CNH Shengyi Technology Co. Ltd.	31 121	0,00
57 000	CNH SAIC Motor Corp. Ltd.	161 182	0,02	1 820	CNH Shennan Circuits Co. Ltd.	30 988	0,00
53 300	CNH Sailun Group Co. Ltd.	104 037	0,01	210 000	CNH Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.	153 034	0,02
37 100	CNH Sanan Optoelectronics Co. Ltd.	61 501	0,01	5 040	CNH Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd.	25 703	0,00
62 500	CNH Sany Heavy Industry Co. Ltd.	140 298	0,02	1 600	CNH Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.	17 553	0,00
21 094	CNH Satellite Chemical Co. Ltd.	53 988	0,01	6 719	CNH Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	53 613	0,01
25 800	CNH SDIC Capital Co. Ltd.	26 427	0,00	8 900	CNH Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	309 133	0,04
9 000	CNH Seres Group Co. Ltd.	163 524	0,02	3 000	CNH Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.	28 952	0,00
43 600	CNH SF Holding Co. Ltd.	239 335	0,03	3 700	CNH Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.	15 588	0,00
2 047	CNH SG Micro Corp.	22 802	0,00	6 183	CNH Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.	80 009	0,01
138 000	HKD Shandong Gold Mining Co. Ltd.	223 132	0,03	98 600	HKD Shenzhou International Group Holdings Ltd.	786 977	0,09
14 420	CNH Shandong Gold Mining Co. Ltd.	44 449	0,01	8 600	CNH Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.	18 754	0,00
16 200	CNH Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd.	110 751	0,01	61 900	CNH Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	145 444	0,02
8 710	CNH Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.	25 638	0,00	8 700	CNH Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.	35 468	0,00
2 400	CNH Shandong Linglong Tyre Co. Ltd.	5 897	0,00	61 460	CNH Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd.	60 945	0,01
18 900	CNH Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.	10 066	0,00	3 100	CNH Siyuan Electric Co. Ltd.	30 698	0,00
62 700	CNH Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.	126 997	0,02	34 000	TWD Silergy Corp.	418 460	0,05
253 200	HKD Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	149 939	0,02	18 300	CNH Sinoma International Engineering Co.	23 631	0,00
70 848	USD Shanghai Baosight Software Co. Ltd.	113 711	0,01	150 400	HKD Sinopharm Group Co. Ltd.	412 402	0,05
9 490	CNH Shanghai Baosight Software Co. Ltd.	37 823	0,00	22 500	CNH SooChow Securities Co. Ltd.	23 905	0,00
750	CNH Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd.	19 844	0,00	41 000	CNH Southwest Securities Co. Ltd.	26 081	0,00
79 100	CNH Shanghai Electric Group Co. Ltd.	87 380	0,01	9 800	CNH Spring Airlines Co. Ltd.	76 982	0,01
8 200	CNH Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.	27 756	0,00	11 340	CNH Sungrow Power Supply Co. Ltd.	114 041	0,01
30 600	CNH Shanghai International Airport Co. Ltd.	142 340	0,02	85 400	HKD Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	756 929	0,09
6 200	CNH Shanghai M&G Stationery, Inc.	25 547	0,00	5 400	CNH Sunwoda Electronic Co. Ltd.	16 410	0,00
57 000	HKD Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.	92 604	0,01	3 387	CNH SUPCON Technology Co. Ltd.	22 915	0,00
40 500	CNH Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.	115 848	0,01	9 500	CNH Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.	37 785	0,00
212 990	CNH Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.	298 531	0,04	768	CNH Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd.	11 000	0,00
7 540	CNH Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.	16 340	0,00	4 340	CNH Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.	54 008	0,01
67 100	CNH Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	65 990	0,01	98 900	CNH TCL Technology Group Corp.	67 761	0,01
77 100	CNH Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.	89 372	0,01	24 375	CNH TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.	29 450	0,00
9 006	CNH Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.	155 058	0,02	746 200	HKD Tencent Holdings Ltd.	40 057 596	4,66

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)			
Chine (suite)				Chine (suite)			
87 600 USD	Tencent Music Entertainment Group-ADR	994 260	0,12	4 368 CNH	Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.	14 357	0,00
144 900 CNH	Tianfeng Securities Co. Ltd.	88 422	0,01	13 500 CNH	Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.	59 965	0,01
10 100 CNH	Tianqi Lithium Corp.	45 399	0,01	12 520 CNH	Yonyou Network Technology Co. Ltd.	18 299	0,00
15 200 CNH	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd.	16 294	0,00	22 400 CNH	YTO Express Group Co. Ltd.	43 296	0,01
8 100 CNH	Tianshui Huatian Technology Co. Ltd.	12 810	0,00	13 400 CNH	Yunnan Aluminium Co. Ltd.	24 696	0,00
210 000 HKD	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	273 586	0,03	9 660 CNH	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	78 883	0,01
150 000 HKD	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	351 444	0,04	35 200 CNH	Yunnan Chihong Zinc&Germanium Co. Ltd.	26 706	0,00
8 400 CNH	TongFu Microelectronics Co. Ltd.	33 811	0,00	8 200 CNH	Yunnan Yuntianhua Co. Ltd.	24 908	0,00
7 100 CNH	Tongkun Group Co. Ltd.	11 412	0,00	13 700 CNH	Yutong Bus Co. Ltd.	49 228	0,01
218 500 CNH	Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.	96 132	0,01	6 500 CNH	Zangge Mining Co. Ltd.	24 552	0,00
28 300 CNH	Tongwei Co. Ltd.	85 230	0,01	3 500 CNH	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.	102 261	0,01
89 000 HKD	TravelSky Technology Ltd.	119 156	0,01	160 000 HKD	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd.	225 748	0,03
78 000 HKD	Tsingtao Brewery Co. Ltd.	570 344	0,07	26 700 CNH	Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.	48 770	0,01
5 900 CNH	Tsingtao Brewery Co. Ltd.	65 031	0,01	9 100 CNH	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	29 017	0,00
5 379 CNH	Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.	47 163	0,01	20 100 CNH	Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.	43 806	0,01
15 640 CNH	Unisplendour Corp. Ltd.	59 288	0,01	3 400 CNH	Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd.	29 881	0,00
12 100 CNH	Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.	27 195	0,00	168 360 HKD	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	121 156	0,01
27 500 CNH	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	267 265	0,03	6 100 CNH	Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd.	14 848	0,00
230 000 HKD	Weichai Power Co. Ltd.	351 753	0,04	9 320 CNH	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.	37 145	0,00
71 800 CNH	Weichai Power Co. Ltd.	133 986	0,02	9 600 CNH	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.	41 714	0,01
37 100 CNH	Wens Foodstuff Group Co. Ltd.	83 433	0,01	14 200 CNH	Zhejiang Juhua Co. Ltd.	46 653	0,01
14 900 CNH	Western Mining Co. Ltd.	32 615	0,00	62 400 HKD	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	261 474	0,03
2 000 CNH	Western Securities Co. Ltd.	2 220	0,00	14 112 CNH	Zhejiang NHU Co. Ltd.	42 231	0,01
1 909 CNH	Western Superconducting Technologies Co. Ltd.	11 134	0,00	6 100 CNH	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.	19 534	0,00
7 210 CNH	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai	102 540	0,01	2 800 CNH	Zhejiang Supor Co. Ltd.	20 294	0,00
7 800 CNH	Wingtech Technology Co. Ltd.	41 202	0,01	10 200 CNH	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd.	26 328	0,00
14 778 CNH	Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.	14 956	0,00	35 700 CNH	Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd.	105 182	0,01
29 600 CNH	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	564 624	0,07	13 500 CNH	Zheshang Securities Co. Ltd.	22 508	0,00
15 500 CNH	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.	83 712	0,01	7 060 CNH	Zhongji Innolight Co. Ltd.	118 774	0,01
37 745 HKD	WuXi AppTec Co. Ltd.	274 537	0,03	62 900 CNH	Zhongjin Gold Corp. Ltd.	103 070	0,01
17 096 CNH	WuXi AppTec Co. Ltd.	128 171	0,02	88 000 HKD	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	158 147	0,02
417 500 HKD	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	943 788	0,11	36 200 CNH	Zhongtai Securities Co. Ltd.	32 396	0,00
63 200 CNH	XCMG Construction Machinery Co. Ltd.	68 266	0,01	55 900 HKD	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	236 037	0,03
11 500 CNH	Xiamen C & D, Inc.	16 479	0,00	2 381 CNH	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	15 541	0,00
1 759 800 HKD	Xiaomi Corp.	7 815 846	0,91	17 700 CNH	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd.	17 431	0,00
14 575 CNH	Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.	47 925	0,01	80 832 HKD	ZTE Corp.	253 382	0,03
512 514 HKD	Xinyi Solar Holdings Ltd.	207 171	0,02	26 300 CNH	ZTE Corp.	144 728	0,02
147 200 HKD	XPeng, Inc.	884 002	0,10	48 700 HKD	ZTO Express Cayman, Inc.	948 553	0,11
119 369 HKD	Yadea Group Holdings Ltd.	198 847	0,02				
3 800 CNH	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.	19 146	0,00				
4 340 CNH	Yealink Network Technology Corp. Ltd.	22 819	0,00				
				Chine – Total		206 495 209	24,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)			
Colombie				Hong Kong (suite)			
24 405	COP Bancolombia SA	208 289	0,02	1 319 000	HKD Sino Biopharmaceutical Ltd.	543 361	0,06
57 221	COP Bancolombia SA–Preferred Stock	456 933	0,05	73 000	HKD Sinotruk Hong Kong Ltd.	214 265	0,02
59 564	COP Interconexión Eléctrica SA ESP	225 788	0,03	Hong-Kong – Total		7 723 327	0,90
Colombie – Total		891 010	0,10	Hongrie			
République tchèque				42 850	HUF MOL Hungarian Oil & Gas PLC	294 467	0,04
7 185	CZK Komerční Banka AS	250 760	0,03	22 561	HUF OTP Bank Nyrt	1 231 801	0,14
30 609	CZK Moneta Money Bank AS	155 866	0,02	17 236	HUF Richter Gedeon Nyrt	451 224	0,05
République tchèque – Total		406 626	0,05	Hongrie – Total		1 977 492	0,23
Égypte				Inde			
197 519	EGP Commercial International Bank - Egypt (CIB)	305 041	0,03	6 515	INR ABB India Ltd.	526 006	0,06
Égypte – Total		305 041	0,03	26 103	INR Adani Green Energy Ltd.	317 302	0,04
Grèce				59 011	INR Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	848 560	0,10
223 341	EUR Alpha Services & Holdings SA	373 963	0,04	77 062	INR Ambuja Cements Ltd.	482 280	0,06
270 607	EUR Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	624 876	0,07	23 282	INR APL Apollo Tubes Ltd.	426 473	0,05
1 608	EUR FF Group*	0	0,00	11 487	INR Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	978 969	0,11
20 512	EUR Hellenic Telecommunications Organization SA	316 054	0,04	169 345	INR Ashok Leyland Ltd.	436 152	0,05
12 565	EUR Jumbo SA	332 563	0,04	44 092	INR Asian Paints Ltd.	1 174 920	0,14
11 333	EUR Metlen Energy & Metals SA	393 368	0,04	14 146	INR Astral Ltd.	273 002	0,03
87 739	EUR National Bank of Greece SA	695 940	0,08	36 843	INR AU Small Finance Bank Ltd.	240 603	0,03
19 695	EUR OPAP SA	320 188	0,04	30 102	INR Aurobindo Pharma Ltd.	469 213	0,05
129 401	EUR Piraeus Financial Holdings SA	515 880	0,06	18 987	INR Avenue Supermarts Ltd.	789 930	0,09
Grèce – Total		3 572 832	0,41	260 486	INR Axis Bank Ltd.	3 239 426	0,38
Hong Kong				7 355	INR Bajaj Auto Ltd.	755 880	0,09
616 508	HKD Alibaba Health Information Technology Ltd.	263 494	0,03	31 303	INR Bajaj Finance Ltd.	2 494 697	0,29
48 000	HKD Beijing Enterprises Holdings Ltd.	164 986	0,02	44 243	INR Bajaj Finserv Ltd.	810 354	0,09
462 000	HKD Beijing Enterprises Water Group Ltd.	149 283	0,02	2 780	INR Bajaj Holdings & Investment Ltd.	385 980	0,05
76 179	HKD C&D International Investment Group Ltd.	128 077	0,01	8 001	INR Balkrishna Industries Ltd.	271 962	0,03
268 200	HKD China Gas Holdings Ltd.	233 744	0,03	121 136	INR Bank of Baroda	340 357	0,04
127 268	HKD China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	226 751	0,03	412 788	INR Bharat Electronics Ltd.	1 413 427	0,16
462 000	HKD China Overseas Land & Investment Ltd.	737 492	0,09	32 526	INR Bharat Forge Ltd.	493 700	0,06
200 257	HKD China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	650 942	0,08	106 684	INR Bharat Heavy Electricals Ltd.	285 857	0,03
102 400	HKD China Resources Gas Group Ltd.	405 358	0,05	187 918	INR Bharat Petroleum Corp. Ltd.	641 913	0,07
371 611	HKD China Resources Land Ltd.	1 078 770	0,12	292 167	INR Bharti Airtel Ltd.	5 418 384	0,63
266 000	HKD China State Construction International Holdings Ltd.	419 822	0,05	743	INR Bosch Ltd.	295 939	0,03
168 298	HKD China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	251 755	0,03	12 846	INR Britannia Industries Ltd.	714 631	0,08
301 400	HKD Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	261 127	0,03	6 928	INR BSE Ltd.	430 940	0,05
695 000	HKD CITIC Ltd.	824 020	0,10	194 821	INR Canara Bank	227 831	0,03
224 000	HKD Far East Horizon Ltd.	163 503	0,02	73 705	INR CG Power & Industrial Solutions Ltd.	626 736	0,07
69 000	HKD Hua Hong Semiconductor Ltd.	192 309	0,02	49 736	INR Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	688 959	0,08
420 000	HKD Kunlun Energy Co. Ltd.	454 174	0,05	62 766	INR Cipla Ltd.	1 120 956	0,13
463 200	HKD MMG Ltd.	152 652	0,02	16 940	INR Colgate-Palmolive India Ltd.	530 408	0,06
14 000	HKD Orient Overseas International Ltd.	207 442	0,02	25 277	INR Container Corp. of India Ltd.	232 653	0,03
				16 539	INR Cummins India Ltd.	632 476	0,07
				57 550	INR Dabur India Ltd.	340 808	0,04
				14 142	INR Divi's Laboratories Ltd.	1 007 423	0,12
				3 787	INR Dixon Technologies India Ltd.	793 386	0,09
				85 185	INR DLF Ltd.	820 769	0,10
				63 575	INR Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	1 031 071	0,12
				16 494	INR Eicher Motors Ltd.	928 968	0,11

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)			
Inde (suite)				Inde (suite)			
250 584 INR	GAIL India Ltd.	558 982	0,07	2 874 INR	Oracle Financial Services Software Ltd.	429 334	0,05
281 367 INR	GMR Airports Infrastructure Ltd.	258 185	0,03	649 INR	Page Industries Ltd.	360 186	0,04
50 228 INR	Godrej Consumer Products Ltd.	634 819	0,07	37 088 INR	PB Fintech Ltd.	913 557	0,11
16 764 INR	Godrej Properties Ltd.	545 624	0,06	13 214 INR	Persistent Systems Ltd.	996 710	0,12
31 000 INR	Grasim Industries Ltd.	884 481	0,10	101 153 INR	Petronet LNG Ltd.	409 037	0,05
30 484 INR	Havells India Ltd.	596 443	0,07	24 988 INR	Phoenix Mills Ltd.	476 914	0,06
107 519 INR	HCL Technologies Ltd.	2 407 988	0,28	7 907 INR	PI Industries Ltd.	340 394	0,04
10 056 INR	HDFC Asset Management Co. Ltd.	493 211	0,06	18 515 INR	Pidilite Industries Ltd.	628 079	0,07
646 794 INR	HDFC Bank Ltd.	13 393 511	1,56	6 563 INR	Polycab India Ltd.	557 486	0,06
113 482 INR	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	817 907	0,10	168 430 INR	Power Finance Corp. Ltd.	882 345	0,10
14 140 INR	Hero MotoCorp Ltd.	687 166	0,08	523 604 INR	Power Grid Corp. of India Ltd.	1 887 974	0,22
151 771 INR	Hindalco Industries Ltd.	1 067 988	0,12	17 942 INR	Prestige Estates Projects Ltd.	355 010	0,04
107 720 INR	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	514 293	0,06	231 805 INR	Punjab National Bank	278 284	0,03
94 282 INR	Hindustan Unilever Ltd.	2 562 440	0,30	52 511 INR	Rail Vikas Nigam Ltd.	259 262	0,03
596 318 INR	ICICI Bank Ltd.	8 926 965	1,04	149 743 INR	REC Ltd.	875 751	0,10
26 647 INR	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	556 431	0,06	695 540 INR	Reliance Industries Ltd.	9 874 513	1,15
39 176 INR	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	299 653	0,03	378 067 INR	Samvardhana Motherson International Ltd.	689 420	0,08
415 767 INR	IDFC First Bank Ltd.	306 627	0,04	30 101 INR	SBI Cards & Payment Services Ltd.	233 403	0,03
98 819 INR	Indian Hotels Co. Ltd.	1 012 905	0,12	52 326 INR	SBI Life Insurance Co. Ltd.	849 794	0,10
351 810 INR	Indian Oil Corp. Ltd.	560 545	0,07	961 INR	Shree Cement Ltd.	288 413	0,03
25 377 INR	Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	233 247	0,03	31 653 INR	Shriram Finance Ltd.	1 068 173	0,12
146 382 INR	Indus Towers Ltd.	584 408	0,07	10 214 INR	Siemens Ltd.	779 772	0,09
30 649 INR	IndusInd Bank Ltd.	343 726	0,04	56 330 INR	Sona Blw Precision Forgings Ltd.	391 352	0,05
7 752 INR	Info Edge India Ltd.	785 692	0,09	14 104 INR	SRF Ltd.	368 680	0,04
380 695 INR	Infosys Ltd.	8 359 716	0,97	201 917 INR	State Bank of India	1 874 861	0,22
22 562 INR	InterGlobe Aviation Ltd.	1 200 193	0,14	111 127 INR	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	2 448 490	0,29
34 447 INR	Jindal Stainless Ltd.	281 326	0,03	8 676 INR	Sundaram Finance Ltd.	419 918	0,05
49 635 INR	Jindal Steel & Power Ltd.	539 578	0,06	6 661 INR	Supreme Industries Ltd.	365 716	0,04
332 954 INR	Jio Financial Services Ltd.	1 161 652	0,14	1 071 859 INR	Suzlon Energy Ltd.	778 976	0,09
72 623 INR	JSW Steel Ltd.	764 709	0,09	12 538 INR	Tata Communications Ltd.	249 460	0,03
48 716 INR	Jubilant Foodworks Ltd.	408 614	0,05	103 033 INR	Tata Consultancy Services Ltd.	4 927 941	0,57
52 057 INR	Kalyan Jewellers India Ltd.	465 914	0,05	72 870 INR	Tata Consumer Products Ltd.	778 545	0,09
123 539 INR	Kotak Mahindra Bank Ltd.	2 577 236	0,30	3 703 INR	Tata Elxsi Ltd.	293 967	0,03
28 189 INR	Lupin Ltd.	775 633	0,09	232 765 INR	Tata Motors Ltd.	2 012 305	0,23
36 570 INR	Macrotech Developers Ltd.	593 484	0,07	848 040 INR	Tata Steel Ltd.	1 367 443	0,16
106 430 INR	Mahindra & Mahindra Ltd.	3 738 251	0,44	61 440 INR	Tech Mahindra Ltd.	1 224 440	0,14
13 300 INR	Mankind Pharma Ltd.	447 467	0,05	4 364 INR	Thermax Ltd.	205 919	0,02
54 557 INR	Marico Ltd.	407 519	0,05	40 663 INR	Titan Co. Ltd.	1 545 112	0,18
14 642 INR	Maruti Suzuki India Ltd.	1 857 046	0,22	13 915 INR	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	546 117	0,06
88 342 INR	Max Healthcare Institute Ltd.	1 164 101	0,14	21 179 INR	Torrent Power Ltd.	367 592	0,04
13 497 INR	Mphasis Ltd.	448 861	0,05	20 600 INR	Trent Ltd.	1 713 989	0,20
262 INR	MRF Ltd.	399 776	0,05	13 245 INR	Tube Investments of India Ltd.	553 269	0,06
16 020 INR	Muthoot Finance Ltd.	399 715	0,05	28 480 INR	TVS Motor Co. Ltd.	787 898	0,09
39 445 INR	Nestle India Ltd.	999 812	0,12	13 093 INR	UltraTech Cement Ltd.	1 747 444	0,20
308 330 INR	NHPC Ltd.	290 598	0,03	161 464 INR	Union Bank of India Ltd.	227 013	0,03
326 844 INR	NMDC Ltd.	251 660	0,03	35 450 INR	United Spirits Ltd.	673 048	0,08
16 673 INR	Oberoi Realty Ltd.	450 157	0,05	59 524 INR	UPL Ltd.	348 326	0,04
357 257 INR	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	998 365	0,12	133 364 INR	Varun Beverages Ltd.	994 617	0,12
49 159 INR	Oil India Ltd.	247 335	0,03	158 118 INR	Vedanta Ltd.	820 844	0,10

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)			
Inde (suite)				Corée (suite)			
2 393 331	INR Vodafone Idea Ltd.	221 963	0,03	2 287	KRW HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	446 634	0,05
25 459	INR Voltas Ltd.	532 278	0,06	5 037	KRW HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	780 108	0,09
301 210	INR Wipro Ltd.	1 061 982	0,12	14 528	KRW HLB, Inc.	721 392	0,08
1 499 487	INR Yes Bank Ltd.	343 110	0,04	30 682	KRW HMM Co. Ltd.	368 063	0,04
759 747	INR Zomato Ltd.	2 467 450	0,29	2 358	KRW HYBE Co. Ltd.	309 776	0,04
33 290	INR Zydus Lifesciences Ltd.	377 835	0,04	4 307	KRW Hyundai Glovis Co. Ltd.	345 520	0,04
Inde – Total		158 672 967	18,46	7 113	KRW Hyundai Mobis Co. Ltd.	1 142 699	0,13
Indonésie				15 626	KRW Hyundai Motor Co.	2 250 254	0,26
661 600	IDR Amman Mineral Internasional PT	348 373	0,04	4 092	KRW Hyundai Motor Co.–Preferred Stock	433 619	0,05
6 326 800	IDR Bank Central Asia Tbk. PT	3 803 155	0,44	2 731	KRW Hyundai Motor Co.–Preferred Stock	283 090	0,03
4 290 300	IDR Bank Mandiri Persero Tbk. PT	1 519 398	0,18	8 345	KRW Hyundai Rotem Co. Ltd.	281 728	0,03
1 898 300	IDR Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	513 054	0,06	29 153	KRW Industrial Bank of Korea	283 777	0,03
7 766 373	IDR Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	1 968 736	0,23	35 301	KRW Kakao Corp.	916 006	0,11
3 830 300	IDR Barito Pacific Tbk. PT	218 942	0,02	17 519	KRW KakaoBank Corp.	250 501	0,03
994 800	IDR Chandra Asri Pacific Tbk. PT	463 560	0,05	43 082	KRW KB Financial Group, Inc.	2 426 042	0,28
784 300	IDR Charoen Pokphand Indonesia Tbk. PT	231 952	0,03	27 796	KRW Kia Corp.	1 901 340	0,22
115 036 200	IDR GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	500 313	0,06	4 567	KRW Korea Investment Holdings Co. Ltd.	221 192	0,03
248 400	IDR Indah Kiat Pulp & Paper Tbk. PT	104 947	0,01	584	KRW Korea Zinc Co. Ltd.	399 079	0,05
223 500	IDR Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	157 957	0,02	19 632	KRW Korean Air Lines Co. Ltd.	301 385	0,03
486 700	IDR Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	232 842	0,03	3 404	KRW Krafton, Inc.	722 583	0,08
1 989 500	IDR Kalbe Farma Tbk. PT	168 109	0,02	1 636	KRW Kumho Petrochemical Co. Ltd.	100 684	0,01
1 492 816	IDR Merdeka Copper Gold Tbk. PT	149 792	0,02	2 640	KRW L&F Co. Ltd.	145 257	0,02
1 969 400	IDR Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	348 729	0,04	5 783	KRW LG Chem Ltd.	982 067	0,11
5 715 800	IDR Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	962 399	0,11	697	KRW LG Chem Ltd.–Preferred Stock	75 185	0,01
759 300	IDR Unilever Indonesia Tbk. PT	88 927	0,01	11 689	KRW LG Corp.	571 686	0,07
Indonésie – Total		11 781 185	1,37	31 943	KRW LG Display Co. Ltd.	198 105	0,02
Corée				12 487	KRW LG Electronics, Inc.	708 260	0,08
4 749	KRW Alteogen, Inc.	998 414	0,12	5 387	KRW LG Energy Solution Ltd.	1 273 427	0,15
3 080	KRW Amorepacific Corp.	219 260	0,03	1 043	KRW LG H&H Co. Ltd.	216 089	0,02
18 276	KRW Celltrion, Inc.	2 327 718	0,27	1 487	KRW LG Innotek Co. Ltd.	163 634	0,02
902	KRW CJ CheilJedang Corp.	156 547	0,02	31 784	KRW LG Uplus Corp.	223 027	0,03
5 719	KRW Coway Co. Ltd.	259 893	0,03	1 832	KRW Lotte Chemical Corp.	74 417	0,01
4 793	KRW DB Insurance Co. Ltd.	334 694	0,04	1 526	KRW LS Electric Co. Ltd.	166 682	0,02
5 947	KRW Doosan Bobcat, Inc.	169 262	0,02	11 353	KRW Meritz Financial Group, Inc.	802 032	0,09
54 568	KRW Doosan Enerbility Co. Ltd.	650 524	0,08	24 843	KRW Mirae Asset Securities Co. Ltd.	135 509	0,02
6 110	KRW Ecopro BM Co. Ltd.	456 128	0,05	16 732	KRW NAVER Corp.	2 260 636	0,26
12 212	KRW Ecopro Co. Ltd.	476 983	0,06	1 493	KRW NCSoft Corp.	185 693	0,02
2 346	KRW Ecopro Materials Co. Ltd.	104 858	0,01	2 926	KRW Netmarble Corp.	102 757	0,01
1 648	KRW Enchem Co. Ltd.	148 775	0,02	15 833	KRW NH Investment & Securities Co. Ltd.	150 032	0,02
6 731	KRW GS Holdings Corp.	179 688	0,02	2 247	KRW Orion Corp.	156 297	0,02
33 880	KRW Hana Financial Group, Inc.	1 307 193	0,15	7 577	KRW Posco DX Co. Ltd.	98 203	0,01
2 640	KRW Hanjin Kal Corp.	135 214	0,02	3 156	KRW POSCO Future M Co. Ltd.	304 634	0,04
7 446	KRW Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	194 224	0,02	8 221	KRW POSCO Holdings, Inc.	1 415 633	0,16
671	KRW Hanmi Pharm Co. Ltd.	127 851	0,01	5 426	KRW Posco International Corp.	146 141	0,02
4 449	KRW Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	249 324	0,03	1 988	KRW Samsung Biologics Co. Ltd.	1 281 535	0,15
9 670	KRW Hanwha Ocean Co. Ltd.	245 338	0,03	10 767	KRW Samsung C&T Corp.	839 623	0,10
5 213	KRW HD Hyundai Co. Ltd.	280 453	0,03	15 118	KRW Samsung E&A Co. Ltd.	169 957	0,02
2 592	KRW HD Hyundai Electric Co. Ltd.	672 584	0,08				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)			
Corée (suite)				Malaisie (suite)			
6 903 KRW	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	580 506	0,07	162 500 MYR	MISC Bhd.	276 194	0,03
548 950 KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	19 837 748	2,31	424 200 MYR	Mr. DIY Group M Bhd.	175 505	0,02
94 502 KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.–Preferred Stock	2 837 339	0,33	6 700 MYR	Nestle Malaysia Bhd.	149 808	0,02
3 498 KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	851 838	0,10	379 100 MYR	Petronas Chemicals Group Bhd.	438 320	0,05
73 566 KRW	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	564 681	0,07	29 200 MYR	Petronas Dagangan Bhd.	126 164	0,01
8 578 KRW	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	552 386	0,06	87 200 MYR	Petronas Gas Bhd.	344 783	0,04
6 537 KRW	Samsung SDI Co. Ltd.	1 099 010	0,13	59 440 MYR	PPB Group Bhd.	164 834	0,02
5 393 KRW	Samsung SDS Co. Ltd.	468 176	0,05	396 300 MYR	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	434 277	0,05
49 942 KRW	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	1 616 504	0,19	1 714 900 MYR	Public Bank Bhd.	1 748 841	0,20
3 015 KRW	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	227 536	0,03	153 225 MYR	QL Resources Bhd.	163 111	0,02
2 535 KRW	SK Bioscience Co. Ltd.	86 787	0,01	147 708 MYR	RHB Bank Bhd.	214 055	0,02
62 888 KRW	SK Hynix, Inc.	7 428 742	0,86	234 704 MYR	SD Guthrie Bhd.	259 820	0,03
7 763 KRW	SK Innovation Co. Ltd.	590 603	0,07	279 834 MYR	Sime Darby Bhd.	147 693	0,02
10 028 KRW	SK Square Co. Ltd.	540 176	0,06	282 600 MYR	Sunway Bhd.	302 729	0,03
5 887 KRW	SK Telecom Co. Ltd.	220 740	0,03	105 359 MYR	Telekom Malaysia Bhd.	156 690	0,02
4 812 KRW	SK, Inc.	429 833	0,05	335 700 MYR	YTL Corp. Bhd.	200 452	0,02
2 069 KRW	SKC Co. Ltd.	147 710	0,02	310 500 MYR	YTL Power International Bhd.	306 924	0,04
6 769 KRW	S-Oil Corp.	251 972	0,03	Malaisie – Total		12 319 675	1,43
69 607 KRW	Woori Financial Group, Inc.	726 733	0,08	Mexique			
6 133 KRW	Yuhan Corp.	497 839	0,06	381 162 MXN	Alfa SAB de CV	276 622	0,03
Corée – Total		76 983 774	8,96	2 112 300 MXN	America Movil SAB de CV	1 518 745	0,18
Koweït				63 250 MXN	Arca Continental SAB de CV	525 462	0,06
200 597 KWD	Boubyan Bank KSCP	365 018	0,04	1 780 387 MXN	Cemex SAB de CV	1 000 104	0,12
184 349 KWD	Gulf Bank KSCP	194 933	0,02	67 060 MXN	Coca-Cola Femsa SAB de CV	522 444	0,06
1 045 891 KWD	Kuwait Finance House KSCP	2 530 764	0,30	305 600 MXN	Fibra Uno Administracion SA de CV REIT	304 531	0,04
105 149 KWD	Mabanee Co. KPSC	259 888	0,03	201 200 MXN	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1 719 505	0,20
181 551 KWD	Mobile Telecommunications Co. KSCP	276 184	0,03	19 410 MXN	Gruma SAB de CV	304 227	0,03
877 459 KWD	National Bank of Kuwait SAKP	2 550 124	0,30	31 600 MXN	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	272 736	0,03
Koweït – Total		6 176 911	0,72	46 405 MXN	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	818 039	0,09
Luxembourg				22 625 MXN	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	581 796	0,07
13 808 ZAR	Reinet Investments SCA	327 206	0,04	138 400 MXN	Grupo Bimbo SAB de CV	367 687	0,04
Luxembourg – Total		327 206	0,04	58 564 MXN	Grupo Carso SAB de CV	324 693	0,04
Malaisie				31 600 MXN	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	190 426	0,02
293 100 MYR	AMMB Holdings Bhd.	359 206	0,04	297 673 MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1 917 940	0,22
276 086 MYR	Axiata Group Bhd.	153 741	0,02	234 000 MXN	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	488 308	0,06
377 000 MYR	CELCOMDIGI Bhd.	305 209	0,04	355 000 MXN	Grupo Mexico SAB de CV	1 689 058	0,20
895 923 MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	1 642 976	0,19	21 110 MXN	Industrias Penoles SAB de CV	270 262	0,03
420 278 MYR	Gamuda Bhd.	445 514	0,05	168 900 MXN	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	238 817	0,03
201 900 MYR	Genting Bhd.	174 289	0,02	150 400 MXN	Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV	89 620	0,01
271 600 MYR	Genting Malaysia Bhd.	137 273	0,02	110 194 MXN	Prologis Property Mexico SA de CV REIT	306 902	0,04
67 984 MYR	Hong Leong Bank Bhd.	312 591	0,04				
222 800 MYR	IHH Healthcare Bhd.	363 735	0,04				
475 600 MYR	Inari Amertron Bhd.	325 469	0,04				
284 700 MYR	IOI Corp. Bhd.	247 039	0,03				
55 324 MYR	Kuala Lumpur Kepong Bhd.	269 722	0,03				
652 740 MYR	Malayan Banking Bhd.	1 494 813	0,17				
100 481 MYR	Malaysia Airports Holdings Bhd.	237 748	0,03				
294 200 MYR	Maxis Bhd.	240 150	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)			
Mexique (suite)				Qatar (suite)			
19 660 MXN	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	167 008	0,02	89 150 QAR	Ooredoo QPSC	282 802	0,03
596 600 MXN	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1 574 942	0,18	41 499 QAR	Qatar Electricity & Water Co. QSC	178 944	0,02
Mexique – Total		15 469 874	1,80	55 965 QAR	Qatar Fuel QSC	230 562	0,03
Pays-Bas				301 769 QAR	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	343 872	0,04
74 873 ZAR	NEPI Rockcastle NV	547 521	0,06	111 319 QAR	Qatar International Islamic Bank QSC	333 254	0,04
Pays-Bas – Total		547 521	0,06	182 214 QAR	Qatar Islamic Bank QPSC	1 068 962	0,12
Pérou				498 698 QAR	Qatar National Bank QPSC	2 368 165	0,28
16 846 USD	Cia de Minas Buenaventura SAA-ADR	194 066	0,02	Qatar – Total		6 839 804	0,80
7 773 USD	Credicorp Ltd.	1 424 946	0,17	Russie			
Pérou – Total		1 619 012	0,19	145 730 RUB	Alrosa PJSC*	0	0,00
Philippines				609 155 RUB	Gazprom PJSC*	0	0,00
27 316 PHP	Ayala Corp.	282 864	0,03	2 086 320 RUB	Inter RAO UES PJSC*	0	0,00
706 910 PHP	Ayala Land, Inc.	320 184	0,04	21 289 RUB	LUKOIL PJSC*	0	0,00
195 144 PHP	Bank of the Philippine Islands	411 575	0,05	22 838 USD	Mobile TeleSystems PJSC-ADR*	0	0,00
249 042 PHP	BDO Unibank, Inc.	619 968	0,07	93 068 RUB	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	0	0,00
104 590 PHP	International Container Terminal Services, Inc.	697 930	0,08	46 580 RUB	Novatek PJSC*	0	0,00
248 751 PHP	JG Summit Holdings, Inc.	88 371	0,01	94 247 RUB	Novolipetsk Steel PJSC*	0	0,00
65 500 PHP	Jollibee Foods Corp.	304 599	0,04	2 174 RUB	PhosAgro PJSC*	0	0,00
169 155 PHP	Metropolitan Bank & Trust Co.	210 548	0,03	2 USD	PhosAgro PJSC-GDR*	0	0,00
7 170 PHP	PLDT, Inc.	160 518	0,02	1 674 RUB	Polyus PJSC*	0	0,00
22 882 PHP	SM Investments Corp.	355 622	0,04	66 565 RUB	Rosneft Oil Co. PJSC*	0	0,00
1 060 050 PHP	SM Prime Holdings, Inc.	460 891	0,05	552 724 RUB	Sberbank of Russia PJSC*	0	0,00
83 950 PHP	Universal Robina Corp.	114 652	0,01	10 464 RUB	Severstal PAO*	0	0,00
Philippines – Total		4 027 722	0,47	273 913 RUB	Surgutneftgas PJSC*	0	0,00
Pologne				299 582 RUB	Surgutneftgas PJSC*	0	0,00
9 206 PLN	Alior Bank SA	191 626	0,02	71 818 RUB	Tatneft PJSC*	0	0,00
61 475 PLN	Allegro.eu SA	403 027	0,05	1 100 RUB	United Co. RUSAL International PJSC*	0	0,00
20 830 PLN	Bank Polska Kasa Opieki SA	695 409	0,08	2 000 USD	VK IPJSC*	0	0,00
1 328 PLN	Budimex SA	150 013	0,02	44 431 RUB	VTB Bank PJSC*	0	0,00
7 047 PLN	CD Projekt SA	326 623	0,04	Russie – Total		0	0,00
6 055 PLN	Dino Polska SA	571 404	0,07	Arabie saoudite			
17 822 PLN	KGHM Polska Miedz SA	496 182	0,06	16 784 SAR	ACWA Power Co.	1 793 021	0,21
138 PLN	LPP SA	519 513	0,06	36 810 SAR	Ades Holding Co.	170 070	0,02
1 498 PLN	mBank SA	198 447	0,02	15 527 SAR	Advanced Petrochemical Co.	132 649	0,02
68 432 PLN	ORLEN SA	781 966	0,09	225 222 SAR	Al Rajhi Bank	5 670 411	0,66
101 208 PLN	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	1 464 240	0,17	4 030 SAR	Al Rajhi Co. for Co-operative Insurance	184 050	0,02
71 683 PLN	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	795 514	0,09	141 012 SAR	Alinma Bank	1 086 469	0,13
4 266 PLN	Santander Bank Polska SA	472 600	0,05	53 578 SAR	Almarai Co. JSC	815 634	0,09
Pologne – Total		7 066 564	0,82	112 742 SAR	Arab National Bank	632 512	0,07
Qatar				2 368 SAR	Arabian Internet & Communications Services Co.	170 160	0,02
215 942 QAR	Barwa Real Estate Co.	167 843	0,02	76 697 SAR	Bank AlBilad	797 099	0,09
350 621 QAR	Commercial Bank PSQC	418 896	0,05	48 915 SAR	Bank Al-Jazira	243 442	0,03
214 273 QAR	Dukhan Bank	217 451	0,03	151 538 SAR	Banque Saudi Fransi	638 836	0,07
152 680 QAR	Industries Qatar QSC	556 458	0,06	10 371 SAR	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	571 352	0,07
611 931 QAR	Masraf Al Rayan QSC	413 948	0,05	9 564 SAR	Co. for Cooperative Insurance	375 698	0,04
629 922 QAR	Mesaieed Petrochemical Holding Co.	258 647	0,03	3 690 SAR	Dallah Healthcare Co.	147 309	0,02

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)			
Arabie saoudite (suite)				Afrique du Sud (suite)			
57 430 SAR	Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	230 796	0,03	596 944 ZAR	Old Mutual Ltd.	395 748	0,05
10 185 SAR	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	760 067	0,09	112 263 ZAR	OUTsurance Group Ltd.	395 628	0,05
2 789 SAR	Elm Co.	827 629	0,10	252 353 ZAR	Pepkor Holdings Ltd.	387 155	0,04
46 641 SAR	Etihad Etisalat Co.	662 860	0,08	62 350 ZAR	Remgro Ltd.	512 479	0,06
69 362 SAR	Jarir Marketing Co.	233 705	0,03	196 904 ZAR	Sanlam Ltd.	906 572	0,11
43 256 SAR	Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	118 115	0,01	59 283 ZAR	Sasol Ltd.	261 606	0,03
10 303 SAR	Mouwasat Medical Services Co.	233 349	0,03	58 141 ZAR	Shoprite Holdings Ltd.	907 394	0,11
4 010 SAR	Nahdi Medical Co.	125 506	0,01	300 585 ZAR	Sibanye Stillwater Ltd.	238 620	0,03
7 065 SAR	Power & Water Utility Co. for Jubail & Yanbu	103 040	0,01	152 956 ZAR	Standard Bank Group Ltd.	1 797 537	0,21
168 346 SAR	Riyad Bank	1 281 390	0,15	66 873 ZAR	Vodacom Group Ltd.	359 208	0,04
28 521 SAR	SABIC Agri-Nutrients Co.	842 559	0,10	97 353 ZAR	Woolworths Holdings Ltd.	321 673	0,04
40 049 SAR	Sahara International Petrochemical Co.	265 188	0,03	Afrique du Sud – Total			23 377 406 2,72
2 441 SAR	SAL Saudi Logistics Services	164 102	0,02	Taiwan			
147 266 SAR	Saudi Arabian Mining Co.	1 971 438	0,23	59 000 TWD	Accton Technology Corp.	1 391 115	0,16
663 670 SAR	Saudi Arabian Oil Co.	4 954 475	0,58	300 000 TWD	Acer, Inc.	364 196	0,04
4 795 SAR	Saudi Aramco Base Oil Co.	142 673	0,02	57 909 TWD	Advantech Co. Ltd.	612 041	0,07
115 288 SAR	Saudi Awwal Bank	1 032 480	0,12	18 510 TWD	Airtac International Group	476 519	0,06
101 522 SAR	Saudi Basic Industries Corp.	1 810 287	0,21	381 483 TWD	ASE Technology Holding Co. Ltd.	1 885 045	0,22
87 710 SAR	Saudi Electricity Co.	394 501	0,05	253 000 TWD	Asia Cement Corp.	311 769	0,04
44 633 SAR	Saudi Industrial Investment Group	198 374	0,02	39 000 TWD	Asia Vital Components Co. Ltd.	741 112	0,09
58 913 SAR	Saudi Investment Bank	227 348	0,03	81 000 TWD	Asustek Computer, Inc.	1 521 939	0,18
70 582 SAR	Saudi Kayan Petrochemical Co.	131 869	0,01	679 600 TWD	AUO Corp.	303 684	0,03
336 779 SAR	Saudi National Bank	2 993 671	0,35	81 000 TWD	Catcher Technology Co. Ltd.	479 312	0,06
3 865 SAR	Saudi Research & Media Group	282 875	0,03	1 089 229 TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	2 269 192	0,26
5 099 SAR	Saudi Tadawul Group Holding Co.	294 210	0,03	187 972 TWD	Chailease Holding Co. Ltd.	647 893	0,08
227 416 SAR	Saudi Telecom Co.	2 420 993	0,28	694 549 TWD	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	378 157	0,04
29 221 SAR	Yanbu National Petrochemical Co.	293 968	0,03	187 000 TWD	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	279 777	0,03
Arabie saoudite – Total		36 426 180	4,24	329 000 TWD	China Airlines Ltd.	257 404	0,03
Singapour				1 402 000 TWD	China Steel Corp.	840 315	0,10
21 300 HKD	BOC Aviation Ltd.	165 482	0,02	435 000 TWD	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	1 638 655	0,19
Singapour – Total		165 482	0,02	519 000 TWD	Compal Electronics, Inc.	596 024	0,07
Afrique du Sud				1 912 360 TWD	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	2 280 751	0,26
97 790 ZAR	Absa Group Ltd.	983 341	0,11	224 152 TWD	Delta Electronics, Inc.	2 943 386	0,34
9 761 ZAR	Anglo American Platinum Ltd.	294 304	0,03	102 000 TWD	E Ink Holdings, Inc.	849 365	0,10
40 443 ZAR	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	353 314	0,04	1 628 660 TWD	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	1 338 815	0,16
37 325 ZAR	Bid Corp. Ltd.	851 671	0,10	22 169 TWD	Eclat Textile Co. Ltd.	344 188	0,04
41 187 ZAR	Bidvest Group Ltd.	575 505	0,07	7 000 TWD	eMemory Technology, Inc.	716 345	0,08
9 978 ZAR	Capitec Bank Holdings Ltd.	1 657 363	0,19	316 000 TWD	Eva Airways Corp.	427 476	0,05
28 466 ZAR	Clicks Group Ltd.	562 833	0,07	120 264 TWD	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	825 372	0,10
65 356 ZAR	Discovery Ltd.	674 583	0,08	311 000 TWD	Far Eastern New Century Corp.	299 764	0,03
575 738 ZAR	FirstRand Ltd.	2 317 597	0,27	192 000 TWD	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	523 564	0,06
104 039 ZAR	Gold Fields Ltd.	1 362 376	0,16	53 208 TWD	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	215 854	0,02
70 036 ZAR	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	559 249	0,06	1 288 598 TWD	First Financial Holding Co. Ltd.	1 065 168	0,12
111 369 ZAR	Impala Platinum Holdings Ltd.	517 892	0,06	384 000 TWD	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	319 761	0,04
6 064 ZAR	Kumba Iron Ore Ltd.	104 843	0,01	482 000 TWD	Formosa Plastics Corp.	521 923	0,06
200 373 ZAR	MTN Group Ltd.	976 805	0,11	15 400 TWD	Fortune Electric Co. Ltd.	264 460	0,03
19 415 ZAR	Naspers Ltd.	4 293 750	0,50	936 523 TWD	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	2 579 512	0,30
54 147 ZAR	Nedbank Group Ltd.	808 360	0,09	56 000 TWD	Gigabyte Technology Co. Ltd.	465 464	0,05
				9 000 TWD	Global Unichip Corp.	373 347	0,04
				27 000 TWD	Globalwafers Co. Ltd.	314 188	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)			
Taïwan (suite)				Taïwan (suite)			
1 434 000 TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	8 048 193	0,94	164 640 TWD	WPG Holdings Ltd.	343 497	0,04
34 480 TWD	Hotai Motor Co. Ltd.	651 013	0,08	48 246 TWD	Yageo Corp.	796 141	0,09
1 048 470 TWD	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	836 294	0,10	183 000 TWD	Yang Ming Marine Transport Corp.	422 550	0,05
794 141 TWD	Innolux Corp.	347 601	0,04	1 168 064 TWD	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	1 211 370	0,14
28 000 TWD	International Games System Co. Ltd.	831 857	0,10	68 000 TWD	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	248 898	0,03
278 000 TWD	Inventec Corp.	424 829	0,05	Taïwan – Total		171 494 270	19,95
11 000 TWD	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	511 675	0,06	Thaïlande			
1 846 445 TWD	KGI Financial Holding Co. Ltd.	968 716	0,11	83 614 THB	Advanced Info Service PCL	703 834	0,08
11 500 TWD	Largan Precision Co. Ltd.	938 325	0,11	50 101 THB	Advanced Info Service PCL–NVDR	421 733	0,05
234 219 TWD	Lite-On Technology Corp.	710 848	0,08	213 379 THB	Airports of Thailand PCL	372 373	0,04
175 000 TWD	MediaTek, Inc.	7 553 112	0,88	277 569 THB	Airports of Thailand PCL–NVDR	484 392	0,06
1 361 814 TWD	Mega Financial Holding Co. Ltd.	1 607 534	0,19	543 301 THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL	390 406	0,05
93 000 TWD	Micro-Star International Co. Ltd.	520 536	0,06	699 099 THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL–NVDR	502 359	0,06
569 000 TWD	Nan Ya Plastics Corp.	518 937	0,06	1 059 783 THB	Bangkok Expressway & Metro PCL–NVDR	220 691	0,03
128 000 TWD	Nanya Technology Corp.	114 200	0,01	19 708 THB	Bumrungrad Hospital PCL	115 317	0,01
18 000 TWD	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	201 223	0,02	43 000 THB	Bumrungrad Hospital PCL	251 606	0,03
67 000 TWD	Novatek Microelectronics Corp.	1 025 912	0,12	258 850 THB	Central Pattana PCL–NVDR	432 745	0,05
237 000 TWD	Pegatron Corp.	664 347	0,08	210 000 THB	Central Retail Corp. PCL–NVDR	209 415	0,03
25 000 TWD	PharmaEssentia Corp.	468 972	0,05	502 745 THB	Charoen Pokphand Foods PCL–NVDR	336 196	0,04
242 000 TWD	Pou Chen Corp.	272 379	0,03	485 672 THB	CP ALL PCL	794 140	0,09
60 000 TWD	President Chain Store Corp.	481 325	0,06	204 217 THB	CP ALL PCL–NVDR	333 923	0,04
310 000 TWD	Quanta Computer, Inc.	2 713 782	0,32	200 071 THB	CP Aextra PCL–NVDR	159 904	0,02
57 000 TWD	Realtek Semiconductor Corp.	987 540	0,11	355 904 THB	Delta Electronics Thailand PCL	1 591 886	0,19
169 895 TWD	Ruentex Development Co. Ltd.	222 315	0,03	303 846 THB	Gulf Energy Development PCL	530 249	0,06
475 293 TWD	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	574 101	0,07	872 525 THB	Home Product Center PCL	240 555	0,03
1 777 191 TWD	Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	639 658	0,07	125 055 THB	Intouch Holdings PCL–NVDR	355 781	0,04
1 249 616 TWD	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	872 858	0,10	76 400 THB	Kasikornbank PCL	348 444	0,04
138 350 TWD	Synnex Technology International Corp.	298 775	0,03	486 300 THB	Krung Thai Bank PCL	299 525	0,04
1 413 569 TWD	Taishin Financial Holding Co. Ltd.	750 236	0,09	105 863 THB	Krungthai Card PCL	155 247	0,02
756 805 TWD	Taiwan Business Bank	342 801	0,04	370 547 THB	Minor International PCL–NVDR	282 570	0,03
1 243 583 TWD	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	921 749	0,11	134 102 THB	PTT Exploration & Production PCL	466 778	0,05
194 000 TWD	Taiwan High Speed Rail Corp.	164 505	0,02	21 000 THB	PTT Exploration & Production PCL–NVDR	73 295	0,01
221 000 TWD	Taiwan Mobile Co. Ltd.	765 102	0,09	226 125 THB	PTT Global Chemical PCL–NVDR	161 826	0,02
2 831 000 TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	92 828 166	10,80	276 118 THB	PTT Oil & Retail Business PCL	107 710	0,01
169 000 TWD	Unimicron Technology Corp.	726 837	0,08	627 302 THB	PTT PCL	584 157	0,07
545 000 TWD	Uni-President Enterprises Corp.	1 344 858	0,16	535 790 THB	PTT PCL–NVDR	498 939	0,06
1 305 000 TWD	United Microelectronics Corp.	1 713 622	0,20	85 645 THB	SCB X PCL	295 154	0,03
100 419 TWD	Vanguard International Semiconductor Corp.	305 994	0,04	94 479 THB	Siam Cement PCL–NVDR	465 537	0,05
7 000 TWD	Voltronic Power Technology Corp.	397 139	0,05	117 126 THB	Thai Oil PCL–NVDR	97 047	0,01
397 211 TWD	Walsin Lihwa Corp.	287 145	0,03	2 241 200 THB	TMBThanachart Bank PCL–NVDR	122 265	0,01
74 410 TWD	Wan Hai Lines Ltd.	184 070	0,02	922 094 THB	True Corp. PCL	292 084	0,03
325 000 TWD	Wistron Corp.	1 030 975	0,12	73 333 THB	True Corp. PCL–NVDR	23 874	0,00
13 000 TWD	Wiwynn Corp.	1 038 906	0,12	Thaïlande – Total		12 721 957	1,48

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,26 % (suite)			
Turquie				Émirats arabes unis (suite)			
334 055 TRY	Akbank TAS	612 646	0,07	511 000 AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	1 911 528	0,22
36 943 TRY	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	200 175	0,02	369 999 AED	Multiply Group PJSC	208 518	0,03
200 684 TRY	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	411 465	0,05	Émirats arabes unis – Total			
47 642 TRY	BIM Birlesik Magazalar AS	712 060	0,08	Royaume-Uni			
145 366 TRY	Coca-Cola Icecek AS	246 453	0,03	58 009 ZAR	Anglogold Ashanti PLC	1 294 212	0,15
435 286 TRY	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	300 363	0,03	Royaume-Uni – Total			
11 104 TRY	Ford Otomotiv Sanayi AS	294 239	0,03	États-Unis			
112 318 TRY	Haci Omer Sabanci Holding AS	304 931	0,04	79 900 HKD	BeiGene Ltd.	1 123 215	0,13
78 774 TRY	KOC Holding AS	397 874	0,05	7 700 USD	Legend Biotech Corp.	250 558	0,03
24 588 TRY	Pegasus Hava Tasimaciligi AS	148 110	0,02	10 080 USD	Southern Copper Corp.	918 591	0,11
1 943 352 TRY	Sasa Polyester Sanayi AS	223 680	0,03	43 700 USD	Yum China Holdings, Inc.	2 105 029	0,24
58 286 TRY	Turk Hava Yollari AO	463 183	0,05	États-Unis – Total			
127 936 TRY	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	335 755	0,04	Total des actions ordinaires et préférentielles			
899 365 TRY	Turkiye Is Bankasi AS	344 379	0,04	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			
103 245 TRY	Turkiye Petrol Rafinerileri AS	414 317	0,05	844 532 582			
228 504 TRY	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	268 307	0,03	Autres valeurs mobilières			
352 590 TRY	Yapi ve Kredi Bankasi AS	305 321	0,04	Actions ordinaires et préférentielles – 0,01 %			
Turquie – Total				Hong Kong			
5 983 258				283 900 HKD	China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd.*	0	0,00
0,70				84 000 HKD	China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.*	0	0,00
Émirats arabes unis				Hong-Kong – Total			
342 641 AED	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	972 031	0,11	Inde			
180 967 AED	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	680 896	0,08	5 514 INR	UPL Ltd.	14 878	0,01
296 744 AED	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	284 379	0,03	Inde – Total			
372 213 AED	ADNOC Drilling Co. PJSC	540 122	0,06	14 878			
446 297 AED	Aldar Properties PJSC	933 165	0,11	Russie			
310 969 AED	Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.	187 104	0,02	42 USD	PhosAgro PJSC*	0	0,00
316 768 AED	Dubai Islamic Bank PJSC	611 450	0,07	Russie – Total			
752 974 AED	Emaar Properties PJSC	2 634 246	0,31	Total des actions ordinaires et préférentielles			
220 248 AED	Emirates NBD Bank PJSC	1 286 212	0,15	14 878			
397 991 AED	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	1 768 343	0,21	Total des autres valeurs mobilières			
				14 878			
				TOTAL DES INVESTISSEMENTS			
				844 547 460			
				98,27			

Produits dérivés

Contrats à terme standardisés – (0,05) %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-values latentes	% des actifs nets
MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	279	14 979 510	(413 132)	(0,05)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			14 979 510	(413 132)	(0,05)
Total des contrats à terme standardisés			14 979 510	(413 132)	(0,05)
Autres actifs/(passifs) nets				15 338 448	1,78
TOTAL DES ACTIFS NETS				859 472 776	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Goldman Sachs & Co. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 820 086 USD détenus en espèces chez Goldman Sachs & Co.

* Le Conseil d'administration a décidé de fixer le prix du titre à 0,00 conformément aux procédures d'évaluation des investissements en vigueur.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Obligations d'entreprise – 11,87 %				Obligations d'entreprise – 11,87 % <i>(suite)</i>			
Australie				France <i>(suite)</i>			
100 000 EUR	National Australia Bank Ltd., 2.125%, 24/05/28	97 831	0,05	100 000 EUR	BNP Paribas SA, 0.875%, 11/07/30	89 586	0,04
100 000 EUR	National Australia Bank Ltd., 1.375%, 30/08/28	95 124	0,04	100 000 EUR	BNP Paribas SA, 3.875%, 10/01/31	103 316	0,05
Australie – Total		192 955	0,09	200 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.250%, 13/04/31	208 372	0,10
Belgique				100 000 EUR	BNP Paribas SA, 2.100%, 07/04/32	90 823	0,04
100 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.650%, 28/03/31	92 667	0,04	100 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.125%, 26/09/32	105 087	0,05
200 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.450%, 22/09/31	204 878	0,10	100 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.750%, 13/11/32	106 657	0,05
100 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.875%, 02/04/32	98 579	0,05	200 000 EUR	Bouygues SA, 1.125%, 24/07/28	189 176	0,09
100 000 EUR	KBC Group NV, 4.375%, 19/04/30	104 953	0,05	100 000 EUR	Bouygues SA, 2.250%, 29/06/29	97 628	0,05
Belgique – Total		501 077	0,24	100 000 EUR	BPCE SA, 3.500%, 25/01/28	101 557	0,05
Canada				200 000 EUR	BPCE SA, 4.375%, 13/07/28	207 636	0,10
100 000 EUR	Royal Bank of Canada, 2.125%, 26/04/29	96 891	0,04	100 000 EUR	BPCE SA, 4.625%, 02/03/30	104 651	0,05
200 000 EUR	Toronto-Dominion Bank, 1.952%, 08/04/30	187 584	0,09	100 000 EUR	BPCE SA, 4.125%, 08/03/33	102 252	0,05
100 000 EUR	Toronto-Dominion Bank, 3.129%, 03/08/32	97 858	0,05	100 000 EUR	Capgemini SE, 2.000%, 15/04/29	96 650	0,05
Canada – Total		382 333	0,18	100 000 EUR	Capgemini SE, 2.375%, 15/04/32	94 927	0,05
Danemark				100 000 EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 3.375%, 08/04/30	101 130	0,05
100 000 EUR	Danske Bank AS, 4.125%, 10/01/31	105 177	0,05	100 000 EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 1.875%, 15/03/31	92 789	0,04
Danemark – Total		105 177	0,05	200 000 EUR	Credit Agricole SA, 0.375%, 20/04/28	183 278	0,09
Finlande				100 000 EUR	Credit Agricole SA, 1.125%, 24/02/29	92 984	0,04
100 000 EUR	Nordea Bank Abp, 4.125%, 05/05/28	103 655	0,05	100 000 EUR	Credit Agricole SA, 1.000%, 03/07/29	91 826	0,04
100 000 EUR	Nordea Bank Abp, 0.500%, 02/11/28	91 022	0,04	100 000 EUR	Credit Agricole SA, 3.875%, 20/04/31	103 627	0,05
100 000 EUR	Nordea Bank Abp, 2.500%, 23/05/29	97 969	0,05	100 000 EUR	Credit Agricole SA, 0.875%, 14/01/32	84 027	0,04
Finlande – Total		292 646	0,14	100 000 EUR	Credit Agricole SA, 1.125%, 12/07/32	84 344	0,04
France				100 000 EUR	Credit Agricole SA, 4.375%, 27/11/33	105 545	0,05
100 000 EUR	Ayvens SA, 3.875%, 24/01/28	102 287	0,05	100 000 EUR	Engie SA, 3.625%, 11/01/30	102 298	0,05
100 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.375%, 16/07/28	94 677	0,05	100 000 EUR	EssilorLuxottica SA, 0.500%, 05/06/28	93 024	0,04
200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.125%, 13/03/29	208 092	0,10	100 000 EUR	Kering SA, 3.375%, 11/03/32	99 366	0,05
100 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.625%, 06/11/29	96 540	0,05	100 000 EUR	L'Oréal SA, 2.875%, 19/05/28	100 774	0,05
200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.750%, 17/01/30	175 642	0,08	200 000 EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 0.375%, 11/02/31	173 396	0,08
100 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.625%, 21/02/31	83 972	0,04	100 000 EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 3.500%, 07/09/33	102 418	0,05
100 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.750%, 10/11/31	106 509	0,05	300 000 EUR	Orange SA, 0.500%, 04/09/32	247 551	0,12
100 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.125%, 19/01/32	84 798	0,04	100 000 EUR	Pernod Ricard SA, 1.750%, 08/04/30	93 857	0,05
200 000 EUR	BNP Paribas SA, 1.500%, 25/05/28	192 252	0,09	100 000 EUR	Sanofi SA, 1.375%, 21/03/30	93 353	0,04
100 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.375%, 13/01/29	103 499	0,05	100 000 EUR	Sanofi SA, 1.500%, 01/04/30	93 919	0,05
				100 000 EUR	Societe Generale SA, 2.125%, 27/09/28	95 891	0,05
				100 000 EUR	Societe Generale SA, 2.625%, 30/05/29	98 615	0,05

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 11,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 11,87 % (suite)			
France (suite)				Japon			
300 000 EUR	Societe Generale SA, 4.750%, 28/09/29	313 509	0,15	100 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.693%, 07/10/30	86 626	0,04
100 000 EUR	Societe Generale SA, 4.875%, 21/11/31	105 745	0,05	100 000 EUR	NTT Finance Corp., 0.342%, 03/03/30	87 128	0,04
100 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA, 0.750%, 12/07/28	93 931	0,05	100 000 EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.632%, 23/10/29	89 262	0,04
100 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.994%, 08/04/32	93 370	0,04	100 000 EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 3.000%, 21/11/30	99 440	0,05
100 000 EUR	Vinci SA, 1.625%, 18/01/29	95 339	0,05	Japon – Total			362 456
100 000 EUR	Vinci SA, 1.750%, 26/09/30	93 401	0,04				0,17
France – Total		6 075 893	2,92	Luxembourg			
Allemagne				100 000 EUR	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.125%, 17/10/28	92 165	0,05
100 000 EUR	BASF SE, 1.500%, 17/03/31	91 107	0,05	100 000 EUR	DH Europe Finance II SARL, 0.750%, 18/09/31	86 193	0,04
100 000 EUR	Deutsche Bank AG, 4.125%, 04/04/30	102 384	0,05	100 000 EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.500%, 03/09/30	85 906	0,04
200 000 EUR	Deutsche Bank AG, 5.000%, 05/09/30	212 692	0,10	100 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.000%, 02/07/31	88 314	0,04
100 000 EUR	Deutsche Boerse AG, 3.875%, 28/09/33	105 176	0,05	100 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 3.125%, 15/10/31	100 309	0,05
50 000 EUR	Deutsche Telekom AG, 1.750%, 25/03/31	47 044	0,02	100 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.750%, 15/10/32	83 867	0,04
27 000 EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.375%, 11/05/28	25 814	0,01	80 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.500%, 01/04/30	75 318	0,04
160 000 EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.500%, 03/07/29	150 450	0,07	100 000 EUR	Novartis Finance SA, zero coupon, 23/09/28	90 703	0,04
100 000 EUR	Robert Bosch GmbH, 3.625%, 02/06/30	102 627	0,05	100 000 EUR	Richemont International Holding SA, 1.500%, 26/03/30	93 229	0,05
100 000 EUR	SAP SE, 1.250%, 10/03/28	96 177	0,05	100 000 EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 0.750%, 24/03/29	89 870	0,04
100 000 EUR	Vonovia SE, 0.250%, 01/09/28	90 540	0,04	Luxembourg – Total			885 874
100 000 EUR	Vonovia SE, 0.750%, 01/09/32	80 798	0,04				0,43
Allemagne – Total		1 104 809	0,53	Pays-Bas			
Irlande				100 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.375%, 20/10/28	104 845	0,05
100 000 EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 0.875%, 06/05/33	82 465	0,04	100 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.250%, 21/02/30	104 616	0,05
Irlande – Total		82 465	0,04	100 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.875%, 15/01/32	102 774	0,05
Italie				100 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.000%, 02/06/33	83 424	0,04
100 000 EUR	ASTM SpA, 2.375%, 25/11/33	88 230	0,04	100 000 EUR	American Medical Systems Europe BV, 3.500%, 08/03/32	101 710	0,05
100 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2.000%, 04/12/28	95 495	0,05	100 000 EUR	BMW Finance NV, 1.500%, 06/02/29	94 724	0,05
100 000 EUR	Eni SpA, 2.000%, 18/05/31	93 371	0,05	100 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.125%, 07/05/31	87 980	0,04
100 000 EUR	Eni SpA, 4.250%, 19/05/33	104 963	0,05	100 000 EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.000%, 01/12/29	97 258	0,05
100 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.875%, 19/05/30	107 766	0,05	100 000 EUR	Digital Intrepid Holding BV, 0.625%, 15/07/31	83 465	0,04
100 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.125%, 29/08/31	110 387	0,05	100 000 EUR	E.ON International Finance BV, 1.500%, 31/07/29	94 351	0,04
200 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 3.850%, 16/09/32	202 476	0,10	100 000 EUR	easyJet FinCo BV, 1.875%, 03/03/28	96 225	0,05
100 000 EUR	Italgas SpA, 3.125%, 08/02/29	100 400	0,05	100 000 EUR	Enel Finance International NV, 3.875%, 09/03/29	103 744	0,05
150 000 EUR	UniCredit SpA, 4.450%, 16/02/29	155 778	0,07				
Italie – Total		1 058 866	0,51				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 11,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 11,87 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Espagne (suite)			
100 000 EUR	ING Groep NV, 2.000%, 20/09/28	96 541	0,05	100 000 EUR	Banco Santander SA, 3.875%, 22/04/29	102 566	0,05
100 000 EUR	ING Groep NV, 0.250%, 18/02/29	91 538	0,04	100 000 EUR	Banco Santander SA, 4.875%, 18/10/31	108 056	0,05
200 000 EUR	ING Groep NV, 3.875%, 12/08/29	205 308	0,10	100 000 EUR	Banco Santander SA, 1.000%, 04/11/31	86 272	0,04
100 000 EUR	ING Groep NV, 2.500%, 15/11/30	96 381	0,05	100 000 EUR	Banco Santander SA, 3.500%, 02/10/32	99 545	0,05
100 000 EUR	ING Groep NV, 3.375%, 19/11/32	99 598	0,05	100 000 EUR	CaixaBank SA, 0.500%, 09/02/29	92 421	0,04
100 000 EUR	ING Groep NV, 5.250%, 14/11/33	111 770	0,05	100 000 EUR	CaixaBank SA, 4.250%, 06/09/30	106 093	0,05
100 000 EUR	ING Groep NV, 4.750%, 23/05/34	108 150	0,05	100 000 EUR	CaixaBank SA, 4.125%, 09/02/32	103 790	0,05
200 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.700%, 30/05/31	206 408	0,10	100 000 EUR	CaixaBank SA, 3.625%, 19/09/32	100 500	0,05
100 000 EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.250%, 21/01/31	101 963	0,05	200 000 EUR	Cellnex Telecom SA, 1.750%, 23/10/30	183 778	0,09
100 000 EUR	Prosus NV, 1.288%, 13/07/29	90 247	0,04	100 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.375%, 11/03/32	88 844	0,04
100 000 EUR	Shell International Finance BV, 1.500%, 07/04/28	96 164	0,05	100 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.788%, 12/03/29	95 938	0,05
100 000 EUR	Shell International Finance BV, 1.250%, 12/05/28	95 433	0,05	100 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 2.592%, 25/05/31	96 679	0,05
100 000 EUR	Shell International Finance BV, 1.875%, 07/04/32	91 958	0,04	100 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 3.698%, 24/01/32	102 168	0,05
100 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.000%, 22/11/28	101 334	0,05	Espagne – Total		1 668 191	0,80
50 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.125%, 05/09/29	45 213	0,02	Suède			
60 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.375%, 06/09/30	55 930	0,03	100 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.750%, 07/02/28	102 251	0,05
200 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.125%, 22/05/32	202 144	0,10	200 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.375%, 21/06/28	182 830	0,09
100 000 EUR	Stellantis NV, 4.500%, 07/07/28	104 516	0,05	100 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.375%, 17/02/28	101 856	0,05
100 000 EUR	Stellantis NV, 4.375%, 14/03/30	104 147	0,05	100 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 1.375%, 23/02/29	93 739	0,04
100 000 EUR	Stellantis NV, 2.750%, 01/04/32	93 196	0,04	100 000 EUR	Swedbank AB, 4.125%, 13/11/28	104 852	0,05
100 000 EUR	Stellantis NV, 1.250%, 20/06/33	81 548	0,04	Suède – Total		585 528	0,28
100 000 EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.800%, 18/10/30	88 337	0,04	Suisse			
100 000 EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 1.125%, 18/10/33	83 956	0,04	200 000 EUR	UBS AG, 0.250%, 01/09/28	181 538	0,09
105 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.625%, 16/01/30	96 001	0,05	200 000 EUR	UBS AG, 0.500%, 31/03/31	170 616	0,08
200 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.250%, 18/11/30	196 898	0,09	200 000 EUR	UBS Group AG, 0.650%, 10/09/29	178 510	0,08
100 000 EUR	Wintershall Dea Finance BV, 1.332%, 25/09/28	92 686	0,04	100 000 EUR	UBS Group AG, 2.875%, 02/04/32	97 329	0,05
Pays-Bas – Total		3 992 481	1,92	200 000 EUR	UBS Group AG, 0.625%, 24/02/33	161 158	0,08
Norvège				Suisse – Total		789 151	0,38
100 000 EUR	DNB Bank ASA, 0.250%, 23/02/29	91 814	0,04	Royaume-Uni			
Norvège – Total		91 814	0,04	100 000 EUR	Barclays PLC, 0.577%, 09/08/29	91 268	0,04
Espagne				100 000 EUR	Barclays PLC, 4.918%, 08/08/30	106 846	0,05
100 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.375%, 14/10/29	106 560	0,05	100 000 EUR	Barclays PLC, 4.506%, 31/01/33	105 822	0,05
100 000 EUR	Banco Santander SA, 3.875%, 16/01/28	102 954	0,05	100 000 EUR	BP Capital Markets PLC, 2.519%, 07/04/28	98 998	0,05
100 000 EUR	Banco Santander SA, 0.200%, 11/02/28	92 027	0,04	100 000 EUR	BP Capital Markets PLC, 2.822%, 07/04/32	96 998	0,05
				100 000 EUR	Diageo Finance PLC, 2.500%, 27/03/32	96 365	0,05
				300 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 3.755%, 20/05/29	305 727	0,15
				100 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 0.770%, 13/11/31	87 011	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 11,87 % (suite)				Obligations d'entreprise – 11,87 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				États-Unis (suite)			
100 000 EUR	Lloyds Banking Group PLC, 3.125%, 24/08/30	99 387	0,05	200 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 0.597%, 17/02/33	165 922	0,08
100 000 EUR	Lloyds Banking Group PLC, 3.875%, 14/05/32	102 125	0,05	200 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 3.761%, 21/03/34	204 386	0,10
100 000 EUR	Nationwide Building Society, 3.828%, 24/07/32	102 377	0,05	100 000 EUR	Morgan Stanley, 4.656%, 02/03/29	104 941	0,05
100 000 EUR	NatWest Group PLC, 4.771%, 16/02/29	104 977	0,05	200 000 EUR	Morgan Stanley, 3.790%, 21/03/30	205 078	0,10
100 000 EUR	NatWest Group PLC, 3.575%, 12/09/32	100 811	0,05	100 000 EUR	Morgan Stanley, 1.102%, 29/04/33	85 231	0,04
100 000 EUR	Vodafone Group PLC, 1.625%, 24/11/30	93 127	0,04	100 000 EUR	Morgan Stanley, 5.148%, 25/01/34	111 505	0,05
Royaume-Uni – Total		1 591 839	0,77	100 000 EUR	Netflix, Inc., 4.625%, 15/05/29	107 022	0,05
États-Unis				100 000 EUR	Netflix, Inc., 3.625%, 15/06/30	102 949	0,05
100 000 EUR	American Honda Finance Corp., 0.300%, 07/07/28	90 867	0,04	100 000 EUR	PepsiCo, Inc., 0.750%, 14/10/33	82 828	0,04
100 000 EUR	Apple, Inc., 1.375%, 24/05/29	95 076	0,05	100 000 EUR	Toyota Motor Credit Corp., 4.050%, 13/09/29	104 436	0,05
100 000 EUR	AT&T, Inc., 1.600%, 19/05/28	95 869	0,05	100 000 EUR	Toyota Motor Credit Corp., 3.625%, 15/07/31	102 138	0,05
200 000 EUR	AT&T, Inc., 0.800%, 04/03/30	179 206	0,09	100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 1.375%, 02/11/28	95 091	0,05
100 000 EUR	AT&T, Inc., 3.950%, 30/04/31	104 295	0,05	100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 0.375%, 22/03/29	90 128	0,04
300 000 EUR	Bank of America Corp., 4.134%, 12/06/28	311 607	0,15	100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 1.250%, 08/04/30	91 451	0,04
200 000 EUR	Bank of America Corp., 3.648%, 31/03/29	204 434	0,10	100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 0.750%, 22/03/32	84 313	0,04
100 000 EUR	Becton Dickinson & Co., 3.828%, 07/06/32	102 616	0,05	100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 3.500%, 28/06/32	101 553	0,05
100 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 4.500%, 15/11/31	107 598	0,05	100 000 EUR	Visa, Inc., 2.000%, 15/06/29	96 846	0,05
100 000 EUR	Citigroup, Inc., 1.500%, 26/10/28	94 524	0,05	États-Unis – Total		4 943 372	2,38
100 000 EUR	Citigroup, Inc., 1.250%, 10/04/29	92 802	0,04	Total des obligations d'entreprise		24 706 927	11,87
100 000 EUR	Citigroup, Inc., 3.750%, 14/05/32	101 954	0,05	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			
100 000 EUR	Comcast Corp., 0.750%, 20/02/32	85 057	0,04			24 706 927	11,87
100 000 EUR	Exxon Mobil Corp., 0.835%, 26/06/32	85 313	0,04	Autres valeurs mobilières			
100 000 EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.445%, 14/02/30	102 713	0,05	Obligations d'entreprise – 3,36 %			
100 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 2.000%, 01/11/28	96 747	0,05	France			
100 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 1.250%, 07/02/29	93 244	0,04	2 000 000 EUR	Credit Agricole SA, zero coupon, 02/01/25	1 999 660	0,96
200 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 3.000%, 12/02/31	199 790	0,10	1 000 000 EUR	Credit Agricole SA, zero coupon, 02/01/25	999 830	0,48
100 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 0.750%, 23/03/32	83 697	0,04	France – Total		2 999 490	1,44
100 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 1.000%, 18/03/33	83 918	0,04	Pays-Bas			
100 000 EUR	International Business Machines Corp., 0.300%, 11/02/28	92 764	0,04	4 000 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, zero coupon, 02/01/25	3 999 320	1,92
100 000 EUR	International Business Machines Corp., 0.875%, 09/02/30	90 417	0,04	Pays-Bas – Total		3 999 320	1,92
200 000 EUR	International Business Machines Corp., 3.625%, 06/02/31	205 764	0,10	Total des obligations d'entreprise		6 998 810	3,36
125 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.812%, 12/06/29	120 620	0,06	Obligations d'État – 2,40 %			
100 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.047%, 04/11/32	86 662	0,04	Pays-Bas			
				3 000 000 EUR	Kingdom of the Netherlands, zero coupon, 07/01/25	2 998 292	1,44
				2 000 000 EUR	Kingdom of the Netherlands, zero coupon, 13/01/25	1 997 886	0,96
				Pays-Bas – Total		4 996 178	2,40
				Total des obligations d'État		4 996 178	2,40
				Total des autres valeurs mobilières		11 994 988	5,76

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Titres à court terme				Titres à court terme (suite)			
Titres à court terme – 53,44 %				Titres à court terme – 53,44 % (suite)			
Australie				Luxembourg			
2 000 000	EUR National Australia Bank Ltd., 1.000%, 10/07/25	2 000 503	0,96	3 000 000	EUR Nestle Finance International Ltd., zero coupon, 02/01/25	2 999 514	1,44
Australie – Total				2 000 000	EUR Nestle Finance International Ltd., zero coupon, 17/01/25	1 997 251	0,96
Autriche				4 000 000	EUR Verto Capital I, zero coupon, 23/01/25	3 992 153	1,92
3 000 000	EUR Erste Group Bank AG, zero coupon, 11/04/25	2 976 598	1,43	Luxembourg – Total			
5 000 000	EUR Oesterreichische Kontrollbank AG, zero coupon, 21/03/25	4 967 522	2,39	Pays-Bas			
Autriche – Total				4 000 000	EUR BMW Finance NV, zero coupon, 24/01/25	3 992 242	1,92
Canada				2 000 000	EUR ING Bank NV, 1.000%, 06/06/25	1 999 870	0,96
2 000 000	EUR Royal Bank of Canada, 1.000%, 20/11/25	1 999 423	0,96	4 000 000	EUR Linde Finance BV, zero coupon, 14/02/25	3 985 671	1,91
2 000 000	EUR Toronto-Dominion Bank, zero coupon, 06/01/25	1 999 041	0,96	2 000 000	EUR Linde Finance BV, zero coupon, 05/03/25	1 989 992	0,96
Canada – Total				Pays-Bas – Total			
Finlande				Suède			
2 000 000	EUR Nordea Bank Abp, zero coupon, 10/04/25	1 984 588	0,95	3 000 000	EUR Svenska Handelsbanken AB, zero coupon, 26/02/25	2 985 789	1,43
Finlande – Total				1 000 000	EUR Svenska Handelsbanken AB, zero coupon, 03/04/25	992 804	0,48
France				3 000 000	EUR Swedbank AB, zero coupon, 01/04/25	2 979 544	1,43
4 000 000	EUR Antalis SA, zero coupon, 10/01/25	3 996 597	1,92	Suède – Total			
2 000 000	EUR BRED Banque Populaire, zero coupon, 13/01/25	1 997 814	0,96	Royaume-Uni			
5 000 000	EUR HSBC Continental Europe SA, zero coupon, 09/06/25	4 941 645	2,37	4 000 000	EUR Bank of America NA, zero coupon, 06/03/25	3 979 903	1,91
7 582 000	EUR LMA SA, zero coupon, 02/01/25	7 580 762	3,64	2 000 000	EUR Bank of Nova Scotia, 1.000%, 28/04/25	1 999 570	0,96
3 000 000	EUR Managed & Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, zero coupon, 13/01/25	2 996 851	1,44	4 000 000	EUR Mitsubishi Corp. Finance PLC, zero coupon, 08/01/25	3 997 326	1,92
4 000 000	EUR Satellite, zero coupon, 03/02/25	3 988 160	1,92	2 000 000	EUR Toronto-Dominion Bank, 1.000%, 08/08/25	2 000 467	0,96
France – Total				Royaume-Uni – Total			
Allemagne				États-Unis			
4 000 000	EUR Deutsche Bank AG, zero coupon, 08/01/25	3 997 420	1,92	3 000 000	EUR Citibank NA, zero coupon, 03/03/25	2 985 398	1,43
2 000 000	EUR Deutsche Bank AG, zero coupon, 16/06/25	1 976 048	0,95	4 000 000	EUR Colgate-Palmolive Co., zero coupon, 09/01/25	3 997 087	1,92
4 000 000	EUR Landwirtschaftliche Rentenbank, zero coupon, 27/01/25	3 991 438	1,92	2 000 000	EUR Procter & Gamble Co., zero coupon, 07/01/25	1 998 927	0,96
Allemagne – Total				3 000 000	EUR Procter & Gamble Co., zero coupon, 27/01/25	2 995 178	1,44
Japon				États-Unis – Total			
2 000 000	EUR Mizuho Bank Ltd., zero coupon, 08/01/25	1 998 654	0,96	Total des titres à court terme			
2 000 000	EUR MUFG Bank Ltd., zero coupon, 24/01/25	1 995 995	0,96	Total des titres à court terme			
2 000 000	EUR Norinchukin Bank, zero coupon, 07/01/25	1 998 830	0,96	Fonds communs de placement – 9,59 %			
2 000 000	EUR Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., zero coupon, 07/01/25	1 998 822	0,96	Irlande			
Japon – Total				31 549	EUR SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF	1 007 675	0,48
				Irlande – Total			

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Fonds communs de placement – 9,59 % (suite)				Certificats de dépôt – 14,36 % (suite)			
Luxembourg				Pays-Bas			
466 822 USD	State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	4 224 121	2,03	2 000 000 EUR	ING Bank NV, 3.744%, 25/03/25	2 000 382	0,96
1 434 321 EUR	State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	14 741 089	7,08	Pays-Bas – Total		2 000 382	0,96
Luxembourg – Total		18 965 210	9,11	Norvège			
				3 000 000 EUR	DNB Bank ASA, 1.000%, 15/09/25	2 999 234	1,44
				Norvège – Total		2 999 234	1,44
Total des fonds communs de placement		19 972 885	9,59	Royaume-Uni			
				2 000 000 EUR	Lloyds Bank Corporate Markets PLC, 3.563%, 28/04/25	2 000 165	0,96
				Royaume-Uni – Total		2 000 165	0,96
Certificats de dépôt – 14,36 %				États-Unis			
Belgique				2 000 000 EUR	Citibank NA, zero coupon, 11/06/25	1 976 415	0,95
5 000 000 EUR	BNP Paribas Fortis SA, zero coupon, 13/03/25	4 971 541	2,39	États-Unis – Total		1 976 415	0,95
3 000 000 EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., zero coupon, 13/01/25	2 996 721	1,44	Total des certificats de dépôt		29 909 969	14,36
2 000 000 EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., zero coupon, 13/02/25	1 992 643	0,95	TOTAL DES INVESTISSEMENTS		197 840 166	95,02
Belgique – Total		9 960 905	4,78				
Canada							
2 000 000 EUR	Bank of Montreal, 1.000%, 05/12/25	1 999 434	0,96				
Canada – Total		1 999 434	0,96				
Japon							
2 000 000 EUR	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., zero coupon, 07/02/25	1 993 677	0,96				
1 000 000 EUR	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., zero coupon, 28/02/25	995 123	0,48				
4 000 000 EUR	Mizuho Bank Ltd., zero coupon, 08/01/25	3 997 308	1,92				
2 000 000 EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., zero coupon, 18/03/25	1 987 326	0,95				
Japon – Total		8 973 434	4,31				

Produits dérivés

Contrats à terme standardisés – (2,05) %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Plus-values latentes	% des actifs nets
HANG SENG INDEX FUTURE, due 27/01/25	HKD	3	374 584	3 186	0,00
TOPIX INDEX FUTURE, due 13/03/25	JPY	4	684 900	11 279	0,01
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			1 059 484	14 465	0,01

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-values latentes	% des actifs nets
BCOM COMMODITY INDEX FUTURE, due 19/03/25	USD	220	2 098 233	(5 949)	(0,00)
EMINI RUSS 2000 FUTURE, due 21/03/25	USD	131	14 230 989	(1 006 611)	(0,48)
EURO BOBL FUTURE, due 06/03/25	EUR	1	117 860	(1 380)	(0,00)
EURO BTP FUTURE, due 06/03/25	EUR	4	479 920	(10 560)	(0,01)
EURO BUND FUTURE, due 06/03/25	EUR	1	133 440	(3 280)	(0,00)
EURO BUXL 30 YEAR BOND, due 06/03/25	EUR	3	398 040	(24 060)	(0,01)
EURO OAT FUTURE, due 06/03/25	EUR	3	370 200	(7 620)	(0,00)
EURO SCHATZ FUTURE, due 06/03/25	EUR	12	1 283 820	(4 680)	(0,00)
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE, due 21/03/25	EUR	76	3 709 560	(74 100)	(0,04)
FTSE 100 INDEX FUTURE, due 21/03/25	GBP	29	2 869 266	(46 914)	(0,02)
JAPAN 10 YEAR BOND FUTURE, due 13/03/25	JPY	2	1 743 895	(5 284)	(0,00)
LONG GILT FUTURE, due 27/03/25	GBP	4	447 066	(10 401)	(0,00)
MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	359	18 613 915	(683 167)	(0,33)
MSCI ENERGY INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	84	3 857 891	(167 797)	(0,08)

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Produits dérivés (suite)

Contrats à terme standardisés – (2,05) % (suite)

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-values latentes	% des actifs nets
MSCI WORLD COMMUNICATION INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	180	4 422 159	(94 128)	(0,05)
MSCI WORLD FINANCE INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	131	4 340 724	(143 651)	(0,07)
MSCI WORLD NTR INDEX, due 21/03/25	EUR	464	27 088 320	(559 120)	(0,27)
OMXS30 INDEX FUTURE, due 17/01/25	SEK	31	672 753	(18 788)	(0,01)
S&P EMINI INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	120	34 393 528	(1 219 243)	(0,59)
S&P/TSX 60 INDEX FUTURE, due 20/03/25	CAD	2	398 884	(11 784)	(0,01)
SPI 200 FUTURE, due 20/03/25	AUD	23	2 801 333	(60 180)	(0,03)
SWISS MARKET INDEX FUTURE, due 21/03/25	CHF	4	492 955	(4 987)	(0,00)
US 10 YEAR T-NOTE, due 20/03/25	USD	16	1 680 347	(14 244)	(0,01)
US LONG BOND T-NOTE, due 20/03/25	USD	8	879 527	(18 903)	(0,01)
XAI EMINI INDUSTRY FUTURE, due 21/03/25	USD	4	517 895	(17 953)	(0,01)
XAP CONS STAPLES FUTURE, due 21/03/25	USD	15	1 160 164	(47 803)	(0,02)
XAU UTILITIES FUTURE, due 21/03/25	USD	3	222 965	(5 163)	(0,00)
XAV HEALTH CARE FUTURE, due 21/03/25	USD	6	811 608	(21 207)	(0,01)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			130 237 257	(4 288 957)	(2,06)
Total des contrats à terme standardisés			131 296 741	(4 274 492)	(2,05)
Autres actifs/(passifs) nets				14 629 521	7,03
TOTAL DES ACTIFS NETS				208 195 195	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Goldman Sachs & Co. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 10 169 477 EUR détenus en espèces chez Goldman Sachs & Co.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,34 %				Actions ordinaires et préférentielles – 99,34 % <i>(suite)</i>			
Autriche				Royaume-Uni (suite)			
11 764 EUR	ANDRITZ AG	576 201	3,09	215 968 GBP	Direct Line Insurance Group PLC	666 596	3,58
Autriche – Total				9 575 GBP	Reckitt Benckiser Group PLC	559 691	3,00
Belgique				9 659 GBP	Rio Tinto PLC	551 751	2,96
8 767 EUR	KBC Group NV	653 492	3,50	311 943 GBP	Serco Group PLC	570 830	3,06
2 451 EUR	UCB SA	471 082	2,53	Royaume-Uni – Total		4 151 048	22,27
Belgique – Total				Total des actions ordinaires et préférentielles		18 515 893	99,34
France				Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		18 515 893	99,34
7 683 EUR	Alten SA	607 341	3,26	Fonds communs de placement – 0,14 %			
17 038 EUR	AXA SA	584 744	3,14	Irlande			
12 262 EUR	BNP Paribas SA	726 156	3,89	26 123 EUR	State Street EUR Liquidity LVNAV Fund	26 123	0,14
16 340 EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	519 612	2,79	Irlande – Total		26 123	0,14
5 822 EUR	Ipsen SA	644 495	3,46	Total des fonds communs de placement		26 123	0,14
6 387 EUR	Sanofi SA	598 717	3,21	TOTAL DES INVESTISSEMENTS		18 542 016	99,48
6 193 EUR	SEB SA	541 888	2,91	Autres actifs/(passifs) nets		96 669	0,52
9 998 EUR	TotalEnergies SE	533 593	2,86	TOTAL DES ACTIFS NETS		18 638 685	100,00
16 959 EUR	Verallia SA	411 765	2,21				
France – Total							
Allemagne							
2 253 EUR	Allianz SE	666 663	3,58				
6 392 EUR	Bayerische Motoren Werke AG	504 840	2,71				
21 518 EUR	Infineon Technologies AG	675 665	3,62				
17 793 EUR	KION Group AG	566 885	3,04				
Allemagne – Total							
Hongrie							
21 435 HUF	Richter Gedeon Nyrt	541 913	2,91				
Hongrie – Total							
Irlande							
38 762 EUR	Glanbia PLC	516 697	2,77				
39 158 GBP	Grafton Group PLC	454 516	2,44				
Irlande – Total							
Italie							
65 749 EUR	Enel SpA	452 748	2,43				
17 086 EUR	Generali	465 935	2,50				
Italie – Total							
Pays-Bas							
46 606 USD	CNH Industrial NV	509 943	2,73				
14 363 EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	452 291	2,43				
Pays-Bas – Total							
Suède							
66 068 SEK	Hexpol AB	593 610	3,19				
23 663 SEK	Volvo AB	555 512	2,98				
Suède – Total							
Suisse							
1 978 CHF	Roche Holding AG	538 541	2,89				
Suisse – Total							
Royaume-Uni							
5 372 GBP	AstraZeneca PLC	680 131	3,65				
181 784 GBP	Barclays PLC	589 558	3,16				
199 037 GBP	ConvaTec Group PLC	532 491	2,86				

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,20 %				Actions ordinaires et préférentielles – 98,20 % <i>(suite)</i>			
Autriche				Espagne			
26 142 EUR	ANDRITZ AG	1 280 435	3,24	134 155 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 268 033	3,21
Autriche – Total				Espagne – Total			
Belgique				Total des actions ordinaires et préférentielles			
17 823 EUR	KBC Group NV	1 328 526	3,36				
13 459 EUR	Syensqo SA	949 667	2,40	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			
6 304 EUR	UCB SA	1 211 629	3,06				
Belgique – Total							
France				Fonds communs de placement – 0,09 %			
17 419 EUR	Alten SA	1 376 972	3,48	Irlande			
33 434 EUR	AXA SA	1 147 455	2,90	36 366 EUR	State Street EUR Liquidity LVNAV Fund	36 366	0,09
20 265 EUR	BNP Paribas SA	1 200 093	3,03	Irlande – Total			
32 101 EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 020 812	2,58				
6 622 EUR	Dassault Aviation SA	1 305 858	3,30	Total des fonds communs de placement			
11 901 EUR	Ipsen SA	1 317 441	3,33				
121 168 EUR	Orange SA	1 166 605	2,95	TOTAL DES INVESTISSEMENTS			
11 828 EUR	Publicis Groupe SA	1 218 284	3,08				
13 912 EUR	Sanofi SA	1 304 111	3,30	Autres actifs/(passifs) nets			
15 360 EUR	SEB SA	1 344 000	3,40				
48 854 EUR	Societe Generale SA	1 326 875	3,36	TOTAL DES ACTIFS NETS			
25 167 EUR	TotalEnergies SE	1 343 163	3,40				
43 568 EUR	Verallia SA	1 057 831	2,67				
France – Total							
Allemagne							
4 447 EUR	Allianz SE	1 315 867	3,33				
14 148 EUR	Bayerische Motoren Werke AG	1 117 409	2,82				
16 092 EUR	Continental AG	1 043 084	2,64				
15 905 EUR	Henkel AG & Co. KGaA–Preferred Stock	1 347 154	3,40				
43 663 EUR	Infineon Technologies AG	1 371 018	3,47				
37 498 EUR	KION Group AG	1 194 686	3,02				
Allemagne – Total							
Irlande							
8 875 GBP	CRH PLC	795 818	2,01				
86 520 EUR	Glanbia PLC	1 153 312	2,91				
101 418 GBP	Grafton Group PLC	1 177 182	2,98				
Irlande – Total							
Italie							
169 154 EUR	Enel SpA	1 164 794	2,94				
44 803 EUR	Generali	1 221 778	3,09				
Italie – Total							
Pays-Bas							
1 886 EUR	ASML Holding NV	1 280 028	3,23				
109 406 USD	CNH Industrial NV	1 197 074	3,03				
41 194 EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 297 199	3,28				
Pays-Bas – Total							

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Fonds communs de placement – 0,41 %			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,55 %				Irlande			
Irlande				140 289 USD State Street USD Liquidity LVNAV Fund			
4 592 USD ICON PLC				140 289			
Irlande – Total				0,41			
				Irlande – Total			
				140 289			
				0,41			
Pays-Bas				Total des fonds communs de placement			
76 523 USD CNH Industrial NV				140 289			
Pays-Bas – Total				0,41			
				TOTAL DES INVESTISSEMENTS			
				34 497 448			
				99,96			
				Autres actifs/(passifs) nets			
				14 898			
				0,04			
				TOTAL DES ACTIFS NETS			
				34 512 346			
				100,00			
Taiïwan							
5 458 USD Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.–ADR							
Taiïwan – Total							
États-Unis							
8 216 USD Alphabet, Inc.							
7 206 USD Amazon.com, Inc.							
4 200 USD American Tower Corp. REIT							
24 068 USD Baker Hughes Co.							
16 837 USD Bristol-Myers Squibb Co.							
12 904 USD Charles Schwab Corp.							
2 533 USD Cigna Group							
17 075 USD Cisco Systems, Inc.							
12 498 USD Citigroup, Inc.							
11 192 USD Cognizant Technology Solutions Corp.							
35 678 USD Coterra Energy, Inc.							
1 946 USD Elevance Health, Inc.							
3 957 USD EPAM Systems, Inc.							
3 273 USD F5, Inc.							
17 382 USD Frontdoor, Inc.							
34 229 USD Gen Digital, Inc.							
45 084 USD Hewlett Packard Enterprise Co.							
6 602 USD Ingredion, Inc.							
5 867 USD Johnson & Johnson							
1 270 USD KLA Corp.							
4 174 USD M&T Bank Corp.							
11 606 USD Maximus, Inc.							
9 699 USD Merck & Co., Inc.							
9 346 USD Micron Technology, Inc.							
23 429 USD NCR Atleos Corp.							
8 963 USD Omnicom Group, Inc.							
12 220 USD Polaris, Inc.							
4 748 USD QUALCOMM, Inc.							
3 918 USD Reinsurance Group of America, Inc.							
35 695 USD Resideo Technologies, Inc.							
2 767 USD Salesforce, Inc.							
23 477 USD Sensata Technologies Holding PLC							
14 804 USD Skechers USA, Inc.							
11 546 USD Sysco Corp.							
2 863 USD Visa, Inc.							
États-Unis – Total							

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,56 %				Actions ordinaires et préférentielles – 99,56 % <i>(suite)</i>			
Australie				Corée <i>(suite)</i>			
22 460 AUD	Rio Tinto Ltd.	1 633 412	2,43	3 685 KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	897 376	1,34
109 533 AUD	Woodside Energy Group Ltd.	1 668 308	2,49	14 023 KRW	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	903 020	1,35
Australie – Total				29 126 KRW	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	942 740	1,40
				Corée – Total			
Îles Caïmans							
584 000 HKD	Haitian International Holdings Ltd.	1 586 313	2,36	Macao			
Îles Caïmans – Total				670 000 HKD	Sands China Ltd.	1 802 663	2,69
				Macao – Total			
Chine				Singapour			
204 500 HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	2 169 272	3,23	57 400 SGD	United Overseas Bank Ltd.	1 528 619	2,28
316 500 HKD	China Merchants Bank Co. Ltd.	1 629 774	2,43	Singapour – Total			
815 100 HKD	CITIC Securities Co. Ltd.	2 240 280	3,34	Taïwan			
186 500 HKD	ENN Energy Holdings Ltd.	1 340 897	2,00	173 000 TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	5 672 650	8,45
153 754 CNH	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai	951 865	1,42	Taïwan – Total			
446 800 HKD	Haier Smart Home Co. Ltd.	1 581 756	2,35	Royaume-Uni			
281 500 HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	1 668 790	2,48	111 050 HKD	Standard Chartered PLC	1 365 975	2,03
129 400 CNH	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	1 257 603	1,87	Royaume-Uni – Total			
1 175 404 HKD	Weichai Power Co. Ltd.	1 797 617	2,68	Total des actions ordinaires et préférentielles			
Chine – Total				Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			
				66 837 096			
Hong Kong				Fonds communs de placement – 0,08 %			
209 000 HKD	AIA Group Ltd.	1 514 776	2,26	Irlande			
1 841 232 HKD	WH Group Ltd.	1 424 546	2,12	54 003 USD	State Street USD Liquidity LVNAV Fund	54 003	0,08
Hong-Kong – Total				Irlande – Total			
				54 003			
Inde				Total des fonds communs de placement			
32 614 USD	HDFC Bank Ltd.	2 082 730	3,10	54 003			
66 706 USD	Infosys Ltd.–ADR	1 462 196	2,18	TOTAL DES INVESTISSEMENTS			
Inde – Total				66 891 099			
				Autres actifs/(passifs) nets			
Indonésie				243 673			
3 904 300 IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	1 382 697	2,06	TOTAL DES ACTIFS NETS			
Indonésie – Total				67 134 772			
Japon							
95 622 JPY	Alfresa Holdings Corp.	1 316 658	1,96				
118 100 JPY	Astellas Pharma, Inc.	1 153 121	1,72				
56 789 JPY	KDDI Corp.	1 821 902	2,71				
67 400 JPY	Kinden Corp.	1 302 026	1,94				
64 300 JPY	Komatsu Ltd.	1 779 747	2,65				
120 200 JPY	Nihon Kohden Corp.	1 648 964	2,45				
123 400 JPY	NOF Corp.	1 732 123	2,58				
82 437 JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1 974 376	2,94				
57 400 JPY	Suntory Beverage & Food Ltd.	1 830 912	2,73				
158 000 JPY	Suzuki Motor Corp.	1 799 567	2,68				
83 000 JPY	TBS Holdings, Inc.	2 139 431	3,19				
88 810 JPY	Toyota Motor Corp.	1 777 782	2,65				
29 900 JPY	Trend Micro, Inc.	1 629 889	2,43				
Japon – Total							
Corée							
6 919 KRW	Hyundai Motor Co.	996 385	1,48				
16 875 KRW	KB Financial Group, Inc.	950 268	1,42				
82 536 KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.–Preferred Stock	2 478 070	3,69				

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,94 %				Actions ordinaires et préférentielles – 98,94 % <i>(suite)</i>			
Autriche				Suède			
26 321 EUR	ANDRITZ AG	1 289 203	2,64	146 664 SEK	Hexpol AB	1 317 752	2,70
Autriche – Total				Suède – Total			
		1 289 203	2,64			1 317 752	2,70
Chine				Suisse			
180 308 CNH	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai	1 077 988	2,21	4 130 CHF	Roche Holding AG	1 124 457	2,31
310 000 HKD	Haier Smart Home Co. Ltd.	1 059 834	2,18	Suisse – Total			
Chine – Total						1 124 457	2,31
		2 137 822	4,39	Taiwan			
France				63 000 TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1 994 942	4,09
13 899 EUR	Alten SA	1 098 716	2,25	Taiwan – Total			
20 340 EUR	BNP Paribas SA	1 204 535	2,47			1 994 942	4,09
43 891 EUR	Verallia SA	1 065 673	2,19	États-Unis			
France – Total				11 894 USD	Alphabet, Inc.	2 174 345	4,46
		3 368 924	6,91	7 816 USD	Amazon.com, Inc.	1 655 965	3,40
Allemagne				23 906 USD	Bristol-Myers Squibb Co.	1 305 769	2,68
34 778 EUR	Infineon Technologies AG	1 092 029	2,24	3 930 USD	Cigna Group	1 048 025	2,15
Allemagne – Total				18 843 USD	Corteva, Inc.	1 036 502	2,13
		1 092 029	2,24	3 237 USD	Elevance Health, Inc.	1 153 191	2,37
Hong Kong				5 186 USD	F5, Inc.	1 259 414	2,58
1 957 197 HKD	WH Group Ltd.	1 462 354	3,00	27 964 USD	Frontdoor, Inc.	1 476 380	3,03
Hong-Kong – Total				1 931 USD	KLA Corp.	1 175 048	2,41
		1 462 354	3,00	7 266 USD	M&T Bank Corp.	1 319 247	2,71
Hongrie				9 665 USD	Merck & Co., Inc.	928 512	1,91
55 136 HUF	Richter Gedeon Nyrt	1 393 931	2,86	13 458 USD	Omnicom Group, Inc.	1 118 229	2,29
Hongrie – Total				12 708 USD	Polaris, Inc.	707 132	1,45
		1 393 931	2,86	5 679 USD	Reinsurance Group of America, Inc.	1 171 613	2,40
Irlande				9 560 USD	RPM International, Inc.	1 136 121	2,33
13 356 USD	CRH PLC	1 193 334	2,45	3 244 USD	Salesforce, Inc.	1 047 384	2,15
88 184 EUR	Glanbia PLC	1 175 493	2,41	23 456 USD	Skechers USA, Inc.	1 523 111	3,12
7 407 USD	ICON PLC	1 500 069	3,08	États-Unis – Total			
19 131 USD	Smurfit WestRock PLC	995 070	2,04			21 235 988	43,57
Irlande – Total				Total des actions ordinaires et préférentielles			
		4 863 966	9,98			48 228 718	98,94
Italie				Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			
55 520 EUR	Generali	1 514 030	3,11			48 228 718	98,94
Italie – Total							
		1 514 030	3,11	Fonds communs de placement – 0,21 %			
Japon				Irlande			
95 000 JPY	NOF Corp.	1 287 766	2,64	102 575 USD	State Street USD Liquidity LVNAV Fund	99 059	0,21
19 700 JPY	Trend Micro, Inc.	1 037 058	2,13	Irlande – Total			
Japon – Total						99 059	0,21
		2 324 824	4,77	Total des fonds communs de placement			
Corée						99 059	0,21
30 233 KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.–Preferred Stock	876 600	1,80	TOTAL DES INVESTISSEMENTS			
30 203 KRW	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	944 084	1,93			48 327 777	99,15
Corée – Total							
		1 820 684	3,73				
Pays-Bas							
117 699 USD	CNH Industrial NV	1 287 812	2,64				
Pays-Bas – Total							
		1 287 812	2,64				

Produits dérivés

Contrats de change à terme – 0,40 %

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Plus-values latentes	% des actifs nets
Bought EUR / Sold KRW, due 03/01/25	Deutsche Bank AG	2 213 647	3 258 709 999	75 963	0,15
Bought EUR / Sold KRW, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	677 746	1 020 969 333	8 209	0,02

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Produits dérivés (suite)

Contrats de change à terme – 0,40 % (suite)

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Plus-values latentes	% des actifs nets
Bought EUR / Sold KRW, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	677 498	1 020 969 333	7 962	0,02
Bought EUR / Sold KRW, due 04/02/25	State Street Bank London	676 901	1 020 969 333	7 365	0,02
Bought USD / Sold EUR, due 03/01/25	DEUTSCHE BANK AG	2 262 334	2 145 472	39 302	0,08
Bought USD / Sold EUR, due 03/01/25	UBS AG	2 262 333	2 141 422	43 352	0,09
Bought USD / Sold EUR, due 03/01/25	Westpac Banking Corp	2 262 333	2 140 466	44 308	0,09
Bought USD / Sold EUR, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	2 164 333	2 076 870	10 604	0,02
Bought USD / Sold EUR, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	2 164 333	2 075 422	12 052	0,02
Bought USD / Sold EUR, due 04/02/25	UBS AG	2 164 334	2 075 317	12 157	0,03
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme				261 274	0,54
Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought EUR / Sold USD, due 03/01/25	Deutsche Bank AG	2 358 471	2 458 333	(15 584)	(0,03)
Bought EUR / Sold USD, due 03/01/25	Royal Bank of Canada	2 078 092	2 164 333	(12 041)	(0,02)
Bought EUR / Sold USD, due 03/01/25	UBS AG	2 077 997	2 164 334	(12 137)	(0,02)
Bought KRW / Sold EUR, due 03/01/25	Barclays Bank PLC	1 020 969 333	677 741	(7 994)	(0,02)
Bought KRW / Sold EUR, due 03/01/25	HSBC Bank PLC	1 020 969 333	677 786	(8 039)	(0,02)
Bought KRW / Sold EUR, due 03/01/25	Standard Chartered Bank	195 802 000	131 404	(2 960)	(0,01)
Bought KRW / Sold EUR, due 03/01/25	State Street Bank London	1 020 969 333	677 350	(7 603)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme				(66 358)	(0,14)
Total des contrats de change à terme				194 916	0,40
Autres actifs/(passifs) nets				221 763	0,45
TOTAL DES ACTIFS NETS				48 744 456	100,00

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,98 %				Actions ordinaires et préférentielles – 98,98 % <i>(suite)</i>			
Australie				Allemagne <i>(suite)</i>			
35 686 AUD	Aristocrat Leisure Ltd.	1 510 414	0,34	8 346 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	4 209 656	0,95
33 411 AUD	Computershare Ltd.	702 304	0,16	4 087 EUR	Talanx AG	347 666	0,08
106 690 AUD	Fortescue Ltd.	1 205 543	0,27	Allemagne – Total		8 008 185	1,81
110 820 AUD	GPT Group REIT	299 844	0,07	Hong Kong			
114 505 AUD	Insurance Australia Group Ltd.	599 778	0,14	235 000 HKD	HKT Trust & HKT Ltd.	290 424	0,07
171 539 AUD	Medibank Pvt Ltd.	402 530	0,09	25 500 HKD	Swire Pacific Ltd.	231 267	0,05
94 823 AUD	QBE Insurance Group Ltd.	1 127 226	0,25	514 000 HKD	WH Group Ltd.	397 678	0,09
23 169 AUD	Rio Tinto Ltd.	1 684 974	0,38	Hong-Kong – Total		919 369	0,21
Australie – Total		7 532 613	1,70	Irlande			
Autriche				12 300 USD	AerCap Holdings NV	1 177 110	0,27
9 277 EUR	OMV AG	358 701	0,08	23 400 USD	Medtronic PLC	1 869 192	0,42
Autriche – Total		358 701	0,08	10 500 USD	Pentair PLC	1 056 720	0,24
Belgique				5 400 USD	Seagate Technology Holdings PLC	466 074	0,11
10 116 EUR	Ageas SA	491 283	0,11	14 200 USD	Trane Technologies PLC	5 244 770	1,18
Belgique – Total		491 283	0,11	Irlande – Total		9 813 866	2,22
Canada				Israël			
58 164 CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce	3 677 411	0,83	29 825 ILS	Bank Hapoalim BM	360 324	0,08
3 900 CAD	CCL Industries, Inc.	200 532	0,05	4 800 USD	Check Point Software Technologies Ltd.	896 160	0,20
3 000 CAD	CGI, Inc.	328 077	0,07	1 ILS	Isracard Ltd.	3	0,00
17 300 CAD	Great-West Lifeco, Inc.	573 419	0,13	3 300 USD	Wix.com Ltd.	708 015	0,16
17 259 CAD	Hydro One Ltd.	531 258	0,12	Israël – Total		1 964 502	0,44
11 500 CAD	Imperial Oil Ltd.	708 375	0,16	Italie			
14 400 CAD	Keyera Corp.	440 150	0,10	66 097 EUR	Banco BPM SpA	534 680	0,12
77 700 CAD	Kinross Gold Corp.	721 245	0,16	122 418 EUR	Eni SpA	1 659 339	0,37
110 900 CAD	Manulife Financial Corp.	3 405 190	0,77	59 337 EUR	Generali	1 675 563	0,38
16 600 USD	Ovintiv, Inc.	672 300	0,15	359 592 EUR	Intesa Sanpaolo SpA	1 438 417	0,33
9 100 CAD	Quebecor, Inc.	199 312	0,05	28 947 EUR	Poste Italiane SpA	408 254	0,09
36 593 CAD	Sun Life Financial, Inc.	2 171 612	0,49	6 650 EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	348 436	0,08
Canada – Total		13 628 881	3,08	81 092 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	639 857	0,14
Finlande				5 524 EUR	UniCredit SpA	220 367	0,05
28 492 EUR	Fortum OYJ	398 739	0,09	24 864 EUR	Unipol Gruppo SpA	309 733	0,07
17 522 EUR	Wartsila OYJ Abp	310 445	0,07	Italie – Total		7 234 646	1,63
Finlande – Total		709 184	0,16	Japon			
France				28 200 JPY	Aisin Corp.	318 946	0,07
10 837 EUR	Cie de Saint-Gobain SA	961 701	0,22	43 300 JPY	Asics Corp.	856 853	0,19
42 101 EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 386 340	0,31	22 400 JPY	Bridgestone Corp.	761 110	0,17
40 879 EUR	Danone SA	2 756 543	0,62	14 700 JPY	Brother Industries Ltd.	252 311	0,06
5 650 EUR	Sanofi SA	548 433	0,13	59 100 JPY	Canon, Inc.	1 940 793	0,44
34 461 EUR	Schneider Electric SE	8 596 364	1,94	40 800 JPY	Chubu Electric Power Co., Inc.	429 781	0,10
France – Total		14 249 381	3,22	35 500 JPY	Daiwa House Industry Co. Ltd.	1 097 347	0,25
Allemagne				172 100 JPY	ENEOS Holdings, Inc.	904 850	0,20
3 818 EUR	Hannover Rueck SE	954 385	0,22	7 800 JPY	Fuji Electric Co. Ltd.	424 742	0,10
8 646 EUR	Heidelberg Materials AG	1 068 085	0,24	292 200 JPY	Hitachi Ltd.	7 319 874	1,65
6 406 EUR	Henkel AG & Co. KGaA	493 526	0,11	22 600 JPY	Hulic Co. Ltd.	197 009	0,04
10 659 EUR	Henkel AG & Co. KGaA–Preferred Stock	934 867	0,21	57 000 JPY	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	375 563	0,08
				55 500 JPY	Inpex Corp.	695 869	0,16
				12 100 JPY	Japan Post Insurance Co. Ltd.	223 814	0,05

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,98 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,98 % (suite)			
Japon (suite)				Suède			
44 600 JPY	Kansai Electric Power Co., Inc.	497 621	0,11	38 585 SEK	Essity AB	1 032 612	0,23
23 400 JPY	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	335 679	0,08	7 697 SEK	Industrivarden AB	243 395	0,06
6 300 JPY	Konami Group Corp.	593 281	0,13	27 474 SEK	Securitas AB	340 402	0,08
5 400 JPY	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	212 688	0,05	21 632 SEK	SKF AB	406 435	0,09
15 000 JPY	MEIJI Holdings Co. Ltd.	305 517	0,07	32 921 SEK	Tele2 AB	325 508	0,07
120 400 JPY	Mitsubishi Electric Corp.	2 058 506	0,46	89 538 SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	728 346	0,16
81 500 JPY	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	1 788 582	0,40	96 565 SEK	Volvo AB	2 347 431	0,53
15 400 JPY	NEC Corp.	1 344 413	0,30	12 394 SEK	Volvo AB	303 085	0,07
10 700 JPY	Osaka Gas Co. Ltd.	235 569	0,05	Suède – Total			5 727 214 1,29
14 500 JPY	Otsuka Corp.	332 976	0,08	Suisse			
55 500 JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	3 935 782	0,89	5 321 CHF	ABB Ltd.	288 112	0,07
33 300 JPY	Ricoh Co. Ltd.	383 831	0,09	11 869 GBP	Coca-Cola HBC AG	406 104	0,09
24 000 JPY	Sekisui Chemical Co. Ltd.	414 609	0,09	9 700 USD	Garmin Ltd.	2 000 722	0,45
36 600 JPY	Sekisui House Ltd.	880 766	0,20	2 116 CHF	Geberit AG	1 201 538	0,27
1 808 700 JPY	SoftBank Corp.	2 289 071	0,52	33 005 CHF	Holcim AG	3 181 591	0,72
55 400 JPY	Sompo Holdings, Inc.	1 451 976	0,33	9 597 CHF	Logitech International SA	794 658	0,18
34 200 JPY	Subaru Corp.	613 885	0,14	29 575 CHF	Novartis AG	2 894 679	0,65
45 200 JPY	Sumitomo Electric Industries Ltd.	820 681	0,19	754 CHF	Roche Holding AG	225 139	0,05
17 700 JPY	Tokio Marine Holdings, Inc.	645 111	0,15	1 487 CHF	Schindler Holding AG	406 105	0,09
14 800 JPY	TOPPAN Holdings, Inc.	396 368	0,09	4 885 CHF	Swiss Prime Site AG	532 566	0,12
40 200 JPY	Toyota Tsusho Corp.	723 375	0,16	19 099 CHF	Swiss Re AG	2 765 008	0,63
50 500 JPY	Yamaha Motor Co. Ltd.	451 306	0,10	Suisse – Total			14 696 222 3,32
Japon – Total				Royaume-Uni			
36 510 455 8,24				61 630 GBP	3i Group PLC	2 750 888	0,62
Pays-Bas				28 552 GBP	Aviva PLC	167 636	0,04
6 505 EUR	Heineken Holding NV	389 673	0,09	4 651 GBP	Berkeley Group Holdings PLC	227 172	0,05
58 537 EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 908 769	0,43	262 505 GBP	GSK PLC	4 426 770	1,00
232 841 EUR	Koninklijke KPN NV	847 491	0,19	116 514 GBP	Kingfisher PLC	362 908	0,08
123 868 EUR	Stellantis NV	1 614 860	0,36	129 249 GBP	Marks & Spencer Group PLC	607 827	0,14
Pays-Bas – Total				27 263 GBP	Mondi PLC	406 999	0,09
4 760 793 1,07				63 549 GBP	Sage Group PLC	1 013 165	0,23
Norvège				275 643 GBP	Shell PLC	8 547 530	1,93
52 776 NOK	Equinor ASA	1 233 276	0,28	432 070 GBP	Tesco PLC	1 992 961	0,45
4 957 NOK	Kongsberg Gruppen ASA	558 666	0,13	Royaume-Uni – Total			20 503 856 4,63
43 553 NOK	Orkla ASA	377 151	0,08	États-Unis			
Norvège – Total				7 395 USD	A.O. Smith Corp.	504 413	0,11
2 169 093 0,49				7 385 USD	Abbott Laboratories	835 317	0,19
Portugal				17 200 USD	Ally Financial, Inc.	619 372	0,14
29 424 EUR	Galp Energia SGPS SA	485 974	0,11	59 400 USD	Alphabet, Inc.	11 312 136	2,55
Portugal – Total				3 200 USD	Alphabet, Inc.	605 760	0,14
485 974 0,11				9 900 USD	Amazon.com, Inc.	2 171 961	0,49
Singapour				82 679 USD	Apple, Inc.	20 704 475	4,67
296 736 SGD	CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	419 807	0,10	34 689 USD	Applied Materials, Inc.	5 641 472	1,27
52 900 SGD	Singapore Exchange Ltd.	494 023	0,11	13 000 USD	AppLovin Corp.	4 209 790	0,95
Singapour – Total				24 200 USD	Arista Networks, Inc.	2 674 826	0,60
913 830 0,21				3 200 USD	Assurant, Inc.	682 304	0,15
Espagne				8 994 USD	AvalonBay Communities, Inc. REIT	1 978 410	0,45
20 108 EUR	Endesa SA	432 469	0,10	46 566 USD	Bank of New York Mellon Corp.	3 577 666	0,81
24 919 EUR	Redeia Corp. SA	425 760	0,09	3 300 USD	Blackrock, Inc.	3 382 863	0,76
Espagne – Total				8 200 USD	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	1 055 340	0,24
858 229 0,19				8 994 USD	Bunge Global SA	699 373	0,16

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,98 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,98 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
2 900 USD	Carlisle Cos., Inc.	1 069 636	0,24	17 300 USD	Iron Mountain, Inc. REIT	1 818 403	0,41
44 300 USD	Carnival Corp.	1 103 956	0,25	20 782 USD	Johnson & Johnson	3 005 493	0,68
4 500 USD	Carvana Co.	915 120	0,21	17 303 USD	Kellanova	1 401 024	0,32
6 700 USD	Cboe Global Markets, Inc.	1 309 180	0,30	21 200 USD	Kimberly-Clark Corp.	2 778 048	0,63
11 100 USD	Cencora, Inc.	2 493 948	0,56	30 300 USD	Kroger Co.	1 852 845	0,42
175 300 USD	Cisco Systems, Inc.	10 377 760	2,34	1 900 USD	Lennox International, Inc.	1 157 670	0,26
7 800 USD	Clorox Co.	1 266 798	0,29	16 200 USD	LyondellBasell Industries NV	1 203 174	0,27
11 900 USD	CME Group, Inc.	2 763 537	0,62	10 300 USD	M&T Bank Corp.	1 936 503	0,44
31 200 USD	Cognizant Technology Solutions Corp.	2 399 280	0,54	6 700 USD	Marathon Petroleum Corp.	934 650	0,21
49 000 USD	Colgate-Palmolive Co.	4 454 590	1,01	13 900 USD	Masco Corp.	1 008 723	0,23
3 400 USD	ConocoPhillips	337 178	0,08	8 200 USD	McKesson Corp.	4 673 262	1,05
8 400 USD	Constellation Energy Corp.	1 879 164	0,42	26 800 USD	Meta Platforms, Inc.	15 691 668	3,54
15 400 USD	Corebridge Financial, Inc.	460 922	0,10	17 200 USD	MetLife, Inc.	1 408 336	0,32
2 900 USD	DaVita, Inc.	433 695	0,10	24 324 USD	Microsoft Corp.	10 252 566	2,31
9 700 USD	Deckers Outdoor Corp.	1 969 973	0,44	11 500 USD	Molson Coors Beverage Co.	659 180	0,15
16 600 USD	Dell Technologies, Inc.	1 912 984	0,43	17 500 USD	Mondelez International, Inc.	1 045 275	0,24
10 200 USD	Delta Air Lines, Inc.	617 100	0,14	12 900 USD	NetApp, Inc.	1 497 432	0,34
3 400 USD	Dick's Sporting Goods, Inc.	778 056	0,18	2 800 USD	Netflix, Inc.	2 495 696	0,56
12 800 USD	DocuSign, Inc.	1 151 232	0,26	13 200 USD	NRG Energy, Inc.	1 190 904	0,27
7 400 USD	Eastman Chemical Co.	675 768	0,15	154 200 USD	NVIDIA Corp.	20 707 518	4,67
24 729 USD	Eaton Corp. PLC	8 206 813	1,85	165 USD	NVR, Inc.	1 349 519	0,30
2 900 USD	EMCOR Group, Inc.	1 316 310	0,30	2 391 USD	Owens Corning	407 235	0,09
9 000 USD	Expeditors International of Washington, Inc.	996 930	0,22	5 624 USD	Packaging Corp. of America	1 266 131	0,29
3 700 USD	F5, Inc.	930 439	0,21	2 641 USD	Procter & Gamble Co.	442 764	0,10
2 300 USD	FactSet Research Systems, Inc.	1 104 644	0,25	13 100 USD	PulteGroup, Inc.	1 426 590	0,32
200 USD	Fair Isaac Corp.	398 186	0,09	64 400 USD	QUALCOMM, Inc.	9 893 128	2,23
35 500 USD	Fastenal Co.	2 552 805	0,58	3 500 USD	Reliance, Inc.	942 410	0,21
34 400 USD	Fidelity National Information Services, Inc.	2 778 488	0,63	13 655 USD	Republic Services, Inc.	2 747 113	0,62
42 700 USD	Fifth Third Bancorp	1 805 356	0,41	15 400 USD	Royal Caribbean Cruises Ltd.	3 552 626	0,80
3 700 USD	First Solar, Inc.	652 088	0,15	6 895 USD	SEI Investments Co.	568 700	0,13
14 000 USD	Fox Corp.	680 120	0,15	11 400 USD	Synchrony Financial	741 000	0,17
8 600 USD	Fox Corp.	393 364	0,09	14 000 USD	T. Rowe Price Group, Inc.	1 583 260	0,36
34 900 USD	Gen Digital, Inc.	955 562	0,22	17 600 USD	Target Corp.	2 379 168	0,54
29 000 USD	General Mills, Inc.	1 849 330	0,42	14 390 USD	Travelers Cos., Inc.	3 466 407	0,78
70 800 USD	General Motors Co.	3 771 516	0,85	2 700 USD	United Therapeutics Corp.	952 668	0,21
66 300 USD	Gilead Sciences, Inc.	6 124 131	1,38	3 500 USD	Universal Health Services, Inc.	627 970	0,14
8 900 USD	GoDaddy, Inc.	1 756 593	0,40	235 500 USD	Verizon Communications, Inc.	9 417 645	2,13
18 486 USD	Hartford Financial Services Group, Inc.	2 022 368	0,46	4 600 USD	Vertiv Holdings Co.	522 606	0,12
12 200 USD	HCA Healthcare, Inc.	3 661 830	0,83	19 400 USD	W.R. Berkley Corp.	1 135 288	0,26
82 148 USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	1 753 860	0,40	54 900 USD	Walmart, Inc.	4 960 215	1,12
11 900 USD	Howmet Aerospace, Inc.	1 301 503	0,29	6 400 USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1 213 376	0,27
60 878 USD	HP, Inc.	1 986 449	0,45	8 000 USD	Williams-Sonoma, Inc.	1 481 440	0,33
44 800 USD	Huntington Bancshares, Inc.	728 896	0,16	2 750 USD	WW Grainger, Inc.	2 898 638	0,65
10 300 USD	Incyte Corp.	711 421	0,16	États-Unis – Total		286 972 130	64,77
35 000 USD	International Business Machines Corp.	7 694 050	1,74	Total des actions ordinaires et préférentielles		438 508 407	98,98
20 800 USD	International Paper Co.	1 119 456	0,25	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		438 508 407	98,98
				TOTAL DES INVESTISSEMENTS		438 508 407	98,98

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés

Contrats à terme standardisés – (0,01) %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-values latentes	% des actifs nets
MSCI EAFE INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	8	907 000	(7 388)	(0,00)
S&P EMINI INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	11	3 264 662	(42 210)	(0,01)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			4 171 662	(49 598)	(0,01)
Total des contrats à terme standardisés			4 171 662	(49 598)	(0,01)
Autres actifs/(passifs) nets				4 580 277	1,03
TOTAL DES ACTIFS NETS				443 039 086	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Goldman Sachs & Co. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 232 808 USD détenus en espèces chez Goldman Sachs & Co.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,25 %				Actions ordinaires et préférentielles – 99,25 % (suite)			
Autriche				France (suite)			
18 518 EUR	Erste Group Bank AG	1 104 784	0,33	29 924 EUR	La Francaise des Jeux SAEM	1 113 771	0,34
Autriche – Total				18 097 EUR	Legrand SA	1 701 842	0,51
Belgique				9 196 EUR	L'Oreal SA	3 143 653	0,95
22 794 EUR	Ageas SA	1 069 038	0,32	7 444 EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	4 730 662	1,43
42 036 EUR	Anheuser-Busch InBev SA	2 028 237	0,61	16 917 EUR	Publicis Groupe SA	1 742 451	0,53
3 440 EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV	227 212	0,07	27 313 EUR	Renault SA	1 285 077	0,39
16 459 EUR	KBC Group NV	1 226 854	0,37	48 644 EUR	Rexel SA	1 196 642	0,36
59 EUR	Lotus Bakeries NV	636 020	0,19	33 893 EUR	Sanofi SA	3 177 130	0,96
243 EUR	UCB SA	46 705	0,02	16 848 EUR	Schneider Electric SE	4 058 683	1,22
Belgique – Total				86 027 EUR	TotalEnergies SE	4 591 261	1,38
Danemark				44 867 EUR	Veolia Environnement SA	1 216 344	0,37
746 DKK	AP Moller - Maersk AS	1 190 938	0,36	7 327 EUR	Vinci SA	730 795	0,22
96 DKK	AP Moller - Maersk AS	148 559	0,05	France – Total			
7 199 DKK	Carlsberg AS	666 104	0,20	53 817 546		16,23	
12 348 DKK	Danske Bank AS	337 294	0,10	Allemagne			
1 991 DKK	DSV AS	408 225	0,12	9 263 EUR	adidas AG	2 193 478	0,66
2 072 DKK	Genmab AS	414 691	0,13	14 634 EUR	Allianz SE	4 330 201	1,31
95 938 DKK	Novo Nordisk AS	8 030 365	2,42	41 038 EUR	BASF SE	1 742 474	0,52
19 089 DKK	Novonesis (Novozymes) B	1 043 626	0,32	1 608 EUR	Beiersdorf AG	199 392	0,06
6 149 DKK	Orsted AS	267 324	0,08	33 182 EUR	Commerzbank AG	521 787	0,16
8 508 DKK	Pandora AS	1 502 568	0,45	21 989 EUR	Daimler Truck Holding AG	810 295	0,24
2 169 DKK	Rockwool AS	742 269	0,22	120 870 EUR	Deutsche Bank AG	2 011 277	0,61
Danemark – Total				3 983 EUR	Deutsche Boerse AG	885 819	0,27
Finlande				45 751 EUR	Deutsche Post AG	1 554 619	0,47
89 664 EUR	Fortum OYJ	1 211 809	0,37	147 565 EUR	Deutsche Telekom AG	4 263 153	1,29
391 538 EUR	Nokia OYJ	1 673 629	0,50	64 170 EUR	Evonik Industries AG	1 073 564	0,32
74 982 EUR	Nordea Bank Abp	787 311	0,24	1 813 EUR	Fresenius Medical Care AG	80 062	0,02
71 583 EUR	Wartsila OYJ Abp	1 224 785	0,37	42 895 EUR	Fresenius SE & Co. KGaA	1 438 698	0,43
Finlande – Total				25 636 EUR	GEA Group AG	1 225 914	0,37
France				3 632 EUR	Heidelberg Materials AG	433 298	0,13
12 649 EUR	Accor SA	595 009	0,18	4 178 EUR	Henkel AG & Co. KGaA	310 843	0,09
12 726 EUR	Air Liquide SA	1 996 964	0,60	12 362 EUR	Henkel AG & Co. KGaA–Preferred Stock	1 047 061	0,32
11 568 EUR	Arkema SA	850 826	0,26	21 245 EUR	Infineon Technologies AG	667 093	0,20
85 961 EUR	AXA SA	2 950 181	0,89	13 458 EUR	Knorr-Bremse AG	946 770	0,29
16 300 EUR	BNP Paribas SA	965 286	0,29	25 965 EUR	Mercedes-Benz Group AG	1 396 917	0,42
17 243 EUR	Bolloré SE	102 423	0,03	4 802 EUR	MTU Aero Engines AG	1 546 244	0,47
11 007 EUR	Bureau Veritas SA	322 945	0,10	3 224 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 570 410	0,47
5 805 EUR	Capgemini SE	918 061	0,28	2 805 EUR	Rheinmetall AG	1 723 953	0,52
11 261 EUR	Carrefour SA	154 613	0,05	38 327 EUR	SAP SE	9 056 670	2,73
26 408 EUR	Cie de Saint-Gobain SA	2 263 166	0,68	1 298 EUR	Scout24 SE	110 460	0,03
36 326 EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 155 167	0,35	28 235 EUR	Siemens AG	5 323 992	1,61
17 260 EUR	Covivio SA REIT	841 598	0,25	1 240 EUR	Siemens Energy AG	62 471	0,02
22 647 EUR	Danone SA	1 474 773	0,45	24 288 EUR	Vonovia SE	712 124	0,21
5 601 EUR	Dassault Aviation SA	1 104 517	0,33	Allemagne – Total			
12 980 EUR	Eiffage SA	1 099 666	0,33	47 239 039		14,24	
121 634 EUR	Engie SA	1 862 216	0,56	Irlande			
5 766 EUR	EssilorLuxottica SA	1 358 470	0,41	17 100 USD	AerCap Holdings NV	1 580 367	0,48
12 515 EUR	Eurazeo SE	900 454	0,27	179 393 EUR	AIB Group PLC	956 165	0,29
1 191 EUR	Hermes International SCA	2 765 502	0,83	4 050 EUR	Kerry Group PLC	377 662	0,11
3 411 EUR	Ipsen SA	377 598	0,11	Irlande – Total			
38 482 EUR	Klepierre SA REIT	1 069 800	0,32	2 914 194		0,88	

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,25 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,25 % (suite)			
Italie				Espagne (suite)			
18 319 EUR	BPER Banca SpA	112 369	0,03	273 245 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 582 712	0,78
530 EUR	DiaSorin SpA	52 767	0,02	715 655 EUR	Banco Santander SA	3 195 042	0,96
359 388 EUR	Enel SpA	2 474 746	0,75	13 385 EUR	Endesa SA	278 006	0,08
80 700 EUR	Eni SpA	1 056 363	0,32	274 076 EUR	Iberdrola SA	3 645 211	1,10
6 471 EUR	Ferrari NV	2 668 640	0,81	16 429 EUR	Industria de Diseno Textil SA	815 536	0,25
731 118 EUR	Intesa Sanpaolo SpA	2 824 309	0,85	204 704 EUR	Telefonica SA	805 920	0,24
34 654 EUR	Poste Italiane SpA	471 987	0,14	Espagne – Total			14 063 170
13 672 EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	691 803	0,21				4,24
72 683 EUR	UniCredit SpA	2 800 113	0,84	Suède			
80 949 EUR	Unipol Gruppo SpA	973 816	0,29	26 509 SEK	AddTech AB	697 855	0,21
Italie – Total			14 126 913	1 563 SEK	Alfa Laval AB	63 195	0,02
			4,26	22 349 SEK	Assa Abloy AB	638 348	0,19
Jersey				26 402 SEK	Atlas Copco AB	389 632	0,12
8 897 GBP	Experian PLC	370 703	0,11	26 746 SEK	Atlas Copco AB	349 359	0,11
Jersey – Total			370 703	23 092 SEK	Boliden AB	626 672	0,19
			0,11	57 730 SEK	Essity AB	1 492 004	0,45
Luxembourg				14 706 SEK	Fastighets AB Balder	98 713	0,03
4 280 EUR	Eurofins Scientific SE	211 047	0,06	32 386 SEK	Gefinge AB	513 890	0,16
26 700 EUR	Tenaris SA	482 469	0,15	12 466 SEK	Hexagon AB	115 056	0,03
Luxembourg – Total			693 516	83 032 SEK	Investor AB	2 124 151	0,64
			0,21	56 820 SEK	Saab AB	1 160 585	0,35
Pays-Bas				98 309 SEK	Securitas AB	1 176 288	0,36
56 796 EUR	ABN AMRO Bank NV	845 692	0,26	24 846 SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB	328 884	0,10
31 EUR	Adyen NV	44 547	0,01	18 596 SEK	SKF AB	337 415	0,10
316 EUR	Argenx SE	189 600	0,06	5 300 USD	Spotify Technology SA	2 289 825	0,69
2 477 EUR	ASM International NV	1 384 148	0,42	31 242 SEK	Swedish Orphan Biovitrum AB	866 688	0,26
12 094 EUR	ASML Holding NV	8 208 198	2,48	114 911 SEK	Tele2 AB	1 097 236	0,33
9 893 EUR	Euronext NV	1 071 412	0,32	55 915 SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	439 247	0,13
6 085 EUR	EXOR NV	538 827	0,16	100 342 SEK	Telia Co. AB	268 976	0,08
2 571 EUR	Heineken NV	176 628	0,05	31 957 SEK	Trelleborg AB	1 057 459	0,32
42 219 EUR	ING Groep NV	638 773	0,19	81 077 SEK	Volvo AB	1 903 359	0,57
4 458 EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	140 382	0,04	6 114 SEK	Volvo AB	144 387	0,04
404 964 EUR	Koninklijke KPN NV	1 423 448	0,43	Suède – Total			18 179 224
60 857 EUR	Koninklijke Philips NV	1 484 911	0,45				5,48
32 637 EUR	NN Group NV	1 373 039	0,41	Suisse			
34 480 EUR	Prosus NV	1 322 308	0,40	69 889 CHF	ABB Ltd.	3 654 490	1,10
13 968 EUR	Wolters Kluwer NV	2 240 467	0,68	24 378 CHF	Alcon AG	1 997 682	0,60
Pays-Bas – Total			21 082 380	19 237 CHF	Avolta AG	744 945	0,22
			6,36	81 CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	869 193	0,26
Norvège				4 CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	426 247	0,13
4 347 NOK	Equinor ASA	98 099	0,03	14 034 CHF	Cie Financiere Richemont SA	2 062 280	0,62
11 679 NOK	Kongsberg Gruppen ASA	1 271 126	0,38	41 469 CHF	Clariant AG	445 879	0,13
233 196 NOK	Norsk Hydro ASA	1 240 086	0,38	36 496 GBP	Coca-Cola HBC AG	1 205 921	0,36
47 471 NOK	Orkla ASA	396 986	0,12	2 931 EUR	DSM-Firmenich AG	286 417	0,09
Norvège – Total			3 006 297	516 CHF	Givaudan SA	2 180 742	0,66
			0,91	25 207 CHF	Holcim AG	2 346 581	0,71
Portugal				4 433 CHF	Julius Baer Group Ltd.	277 103	0,08
30 847 EUR	Galp Energia SGPS SA	492 010	0,15	9 104 CHF	Logitech International SA	727 993	0,22
Portugal – Total			492 010	3 100 CHF	Lonza Group AG	1 769 971	0,53
			0,15	75 456 CHF	Nestle SA	6 020 901	1,82
Espagne				75 020 CHF	Novartis AG	7 090 919	2,14
26 601 EUR	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	1 288 552	0,39				
5 720 EUR	Aena SME SA	1 129 128	0,34				
4 737 EUR	Amadeus IT Group SA	323 063	0,10				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,25 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,25 % (suite)			
Suisse (suite)				Royaume-Uni (suite)			
27 489 CHF	Roche Holding AG	7 484 309	2,26	512 187 GBP	HSBC Holdings PLC	4 864 711	1,47
6 872 CHF	SGS SA	665 508	0,20	13 394 GBP	InterContinental Hotels Group PLC	1 612 504	0,49
794 CHF	Sika AG	182 589	0,06				
4 597 CHF	Sonova Holding AG	1 451 470	0,44	2 117 GBP	Intertek Group PLC	121 057	0,04
44 473 EUR	STMicroelectronics NV	1 079 582	0,33	132 314 GBP	J Sainsbury PLC	437 839	0,13
1 888 CHF	Swiss Life Holding AG	1 407 517	0,42	386 614 GBP	Kingfisher PLC	1 162 910	0,35
4 777 CHF	Swiss Re AG	667 868	0,20	3 511 591 GBP	Lloyds Banking Group PLC	2 326 585	0,70
96 286 CHF	UBS Group AG	2 845 214	0,86	12 800 GBP	London Stock Exchange Group PLC	1 747 046	0,53
6 477 CHF	Zurich Insurance Group AG	3 718 804	1,12				
Suisse – Total		51 610 125	15,56	212 580 GBP	Marks & Spencer Group PLC	965 440	0,29
Royaume-Uni				190 947 GBP	Melrose Industries PLC	1 278 965	0,39
54 255 GBP	3i Group PLC	2 338 678	0,70	44 794 GBP	Mondi PLC	645 787	0,19
19 674 GBP	Anglo American PLC	562 514	0,17	73 760 GBP	National Grid PLC	847 496	0,25
1 162 GBP	Ashtead Group PLC	69 778	0,02	433 518 GBP	NatWest Group PLC	2 108 308	0,64
44 767 GBP	Associated British Foods PLC	1 106 163	0,33	12 041 GBP	Next PLC	1 383 208	0,42
57 063 GBP	AstraZeneca PLC	7 224 557	2,18	5 755 GBP	Reckitt Benckiser Group PLC	336 399	0,10
250 544 GBP	Aviva PLC	1 420 576	0,43	82 822 GBP	RELX PLC	3 635 177	1,10
785 684 GBP	Barclays PLC	2 548 113	0,77	54 322 GBP	Rio Tinto PLC	3 103 035	0,94
12 895 GBP	Berkeley Group Holdings PLC	608 245	0,18	419 392 GBP	Rolls-Royce Holdings PLC	2 884 164	0,87
337 520 GBP	BP PLC	1 604 298	0,48	43 276 GBP	Sage Group PLC	666 298	0,20
488 343 GBP	BT Group PLC	850 807	0,26	237 207 GBP	Shell PLC	7 103 478	2,14
1 466 GBP	Bunzl PLC	58 441	0,02	15 586 GBP	Smith & Nephew PLC	186 886	0,06
784 907 GBP	Centrica PLC	1 268 287	0,38	106 297 GBP	Standard Chartered PLC	1 270 968	0,38
20 030 USD	Coca-Cola Europacific Partners PLC	1 485 760	0,45	445 820 GBP	Tesco PLC	1 985 885	0,60
				98 767 GBP	Unilever PLC	5 432 819	1,64
59 719 GBP	Compass Group PLC	1 922 709	0,58	1 662 GBP	Whitbread PLC	59 218	0,02
47 521 GBP	Diageo PLC	1 458 426	0,44	Royaume-Uni – Total		75 525 017	22,78
21 728 GBP	Endeavour Mining PLC	374 479	0,11	Total des actions ordinaires et préférentielles		329 108 481	99,25
185 591 GBP	GSK PLC	3 022 430	0,91	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		329 108 481	99,25
42 094 GBP	Haleon PLC	192 139	0,06	TOTAL DES INVESTISSEMENTS		329 108 481	99,25
18 677 GBP	Halma PLC	607 422	0,18				
26 344 GBP	Hikma Pharmaceuticals PLC	635 012	0,19				

Produits dérivés

Contrats à terme standardisés – (0,01) %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-values latentes	% des actifs nets
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE, due 21/03/25	EUR	17	829 770	(16 245)	(0,01)
FTSE 100 INDEX FUTURE, due 21/03/25	GBP	5	494 701	(6 223)	(0,00)
SWISS MARKET INDEX FUTURE, due 21/03/25	CHF	3	369 716	(4 891)	(0,00)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			1 694 187	(27 359)	(0,01)
Total des contrats à terme standardisés			1 694 187	(27 359)	(0,01)
Autres actifs/(passifs) nets				2 515 560	0,76
TOTAL DES ACTIFS NETS				331 596 682	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Barclays Capital Inc. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 131 866 EUR détenus en espèces chez Barclays Capital Inc.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,64 %				Actions ordinaires et préférentielles – 99,64 % (suite)			
Canada				États-Unis (suite)			
2 606 CAD	Agnico Eagle Mines Ltd.	203 776	0,04	13 215 USD	Applied Materials, Inc.	2 149 155	0,43
87 071 CAD	ARC Resources Ltd.	1 578 321	0,31	40 642 USD	AT&T, Inc.	925 418	0,18
30 552 CAD	Barrick Gold Corp.	473 511	0,09	7 154 USD	Automatic Data Processing, Inc.	2 094 190	0,41
3 753 CAD	Brookfield Renewable Corp	103 806	0,02	39 288 USD	Baker Hughes Co.	1 611 594	0,32
1 151 CAD	Canadian Tire Corp. Ltd.	121 022	0,02	1 364 USD	Ball Corp.	75 197	0,01
6 746 CAD	Element Fleet Management Corp.	136 308	0,03	96 794 USD	Bank of America Corp.	4 254 096	0,84
2 832 CAD	Empire Co. Ltd.	86 425	0,02	4 398 USD	Bank of New York Mellon Corp.	337 898	0,07
391 CAD	Fairfax Financial Holdings Ltd.	543 735	0,11	2 578 USD	Becton Dickinson & Co.	584 871	0,12
17 836 CAD	Gildan Activewear, Inc.	838 969	0,16	9 119 USD	Berkshire Hathaway, Inc.	4 133 460	0,82
37 559 CAD	Great-West Lifeco, Inc.	1 244 916	0,25	12 183 USD	Best Buy Co., Inc.	1 045 301	0,21
26 549 CAD	IGM Financial, Inc.	847 493	0,17	1 785 USD	Blackrock, Inc.	1 829 821	0,36
48 161 CAD	Keyera Corp.	1 472 088	0,29	610 USD	Booking Holdings, Inc.	3 030 736	0,60
170 810 CAD	Kinross Gold Corp.	1 585 533	0,31	229 USD	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	29 472	0,01
11 426 CAD	Loblaw Cos. Ltd.	1 502 890	0,30	29 780 USD	Boston Scientific Corp.	2 659 950	0,53
42 614 CAD	Manulife Financial Corp.	1 308 465	0,26	45 183 USD	Bristol-Myers Squibb Co.	2 555 551	0,51
18 686 CAD	National Bank of Canada	1 702 554	0,34	48 906 USD	Broadcom, Inc.	11 338 367	2,24
53 603 CAD	Open Text Corp.	1 516 180	0,30	11 526 USD	Capital One Financial Corp.	2 055 316	0,41
14 611 USD	Ovintiv, Inc.	591 746	0,12	3 739 USD	Cardinal Health, Inc.	442 212	0,09
11 992 CAD	Pembina Pipeline Corp.	442 842	0,09	3 514 USD	Carlisle Cos., Inc.	1 296 104	0,26
19 383 CAD	Power Corp. of Canada	604 321	0,12	29 378 USD	Carnival Corp.	732 100	0,14
1 115 CAD	Royal Bank of Canada	134 371	0,03	7 598 USD	Caterpillar, Inc.	2 756 251	0,55
15 684 CAD	Shopify, Inc.	1 668 402	0,33	9 924 USD	CBRE Group, Inc.	1 302 922	0,26
3 645 CAD	Thomson Reuters Corp.	584 994	0,11	14 904 USD	Centene Corp.	902 884	0,18
6 121 CAD	WSP Global, Inc.	1 076 601	0,21	9 060 USD	Cheniere Energy, Inc.	1 946 722	0,38
Canada – Total		20 369 269	4,03	6 751 USD	Chevron Corp.	977 815	0,19
Irlande				4 488 USD	Cigna Group	1 239 316	0,24
2 018 USD	Accenture PLC	709 912	0,14	11 167 USD	Cincinnati Financial Corp.	1 604 698	0,32
1 523 USD	Allegion PLC	199 026	0,04	1 057 USD	Cintas Corp.	193 114	0,04
13 122 USD	CRH PLC	1 214 047	0,24	25 410 USD	Cisco Systems, Inc.	1 504 272	0,30
1 246 USD	Linde PLC	521 663	0,10	39 274 USD	Citigroup, Inc.	2 764 497	0,55
3 415 USD	Pentair PLC	343 686	0,07	35 675 USD	Citizens Financial Group, Inc.	1 561 138	0,31
Irlande – Total		2 988 334	0,59	9 580 USD	CME Group, Inc.	2 224 763	0,44
Suisse				19 355 USD	Coca-Cola Co.	1 205 042	0,24
6 741 USD	Garmin Ltd.	1 390 399	0,28	10 796 USD	Colgate-Palmolive Co.	981 464	0,19
Suisse – Total		1 390 399	0,28	2 470 USD	Comcast Corp.	92 699	0,02
États-Unis				17 026 USD	Consolidated Edison, Inc.	1 519 230	0,30
27 291 USD	Abbott Laboratories	3 086 885	0,61	5 934 USD	Constellation Energy Corp.	1 327 495	0,26
16 897 USD	AbbVie, Inc.	3 002 597	0,59	6 219 USD	Cooper Cos., Inc.	571 713	0,11
4 164 USD	Adobe, Inc.	1 851 648	0,37	50 837 USD	Corebridge Financial, Inc.	1 521 551	0,30
6 489 USD	Advanced Micro Devices, Inc.	783 806	0,15	39 315 USD	Corning, Inc.	1 868 249	0,37
3 298 USD	AECOM	352 292	0,07	2 449 USD	Costco Wholesale Corp.	2 243 945	0,44
13 574 USD	Aflac, Inc.	1 404 095	0,28	50 567 USD	CSX Corp.	1 631 797	0,32
9 105 USD	Agilent Technologies, Inc.	1 223 166	0,24	5 354 USD	Cummins, Inc.	1 866 404	0,37
46 692 USD	Alphabet, Inc.	8 892 025	1,76	960 USD	Danaher Corp.	220 368	0,04
54 292 USD	Alphabet, Inc.	10 277 476	2,03	6 611 USD	DaVita, Inc.	988 675	0,20
90 252 USD	Amazon.com, Inc.	19 800 386	3,92	6 659 USD	Deckers Outdoor Corp.	1 352 376	0,27
458 USD	American Express Co.	135 930	0,03	3 931 USD	Dell Technologies, Inc.	453 008	0,09
7 321 USD	American Tower Corp. REIT	1 342 745	0,27	6 741 USD	Dick's Sporting Goods, Inc.	1 542 610	0,31
3 537 USD	Ameriprise Financial, Inc.	1 883 205	0,37	20 563 USD	DocuSign, Inc.	1 849 436	0,37
5 155 USD	Amgen, Inc.	1 343 599	0,27	1 028 USD	Dover Corp.	192 853	0,04
6 769 USD	Amphenol Corp.	470 107	0,09	11 746 USD	DuPont de Nemours, Inc.	895 633	0,18
135 314 USD	Apple, Inc.	33 885 332	6,71	13 884 USD	Eastman Chemical Co.	1 267 887	0,25

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,64 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,64 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
3 586 USD	Eaton Corp. PLC	1 190 086	0,24	14 317 USD	Johnson & Johnson	2 070 525	0,41
22 209 USD	eBay, Inc.	1 375 848	0,27	22 942 USD	JPMorgan Chase & Co.	5 499 427	1,09
7 737 USD	Ecolab, Inc.	1 812 934	0,36	25 678 USD	Kenvue, Inc.	548 225	0,11
18 672 USD	Edison International	1 490 773	0,29	53 367 USD	Keurig Dr. Pepper, Inc.	1 714 148	0,34
10 492 USD	Electronic Arts, Inc.	1 534 980	0,30	12 007 USD	Kimberly-Clark Corp.	1 573 397	0,31
3 302 USD	Elevance Health, Inc.	1 218 108	0,24	72 748 USD	Kinder Morgan, Inc.	1 993 295	0,39
5 494 USD	Eli Lilly & Co.	4 241 368	0,84	2 590 USD	KLA Corp.	1 632 011	0,32
703 USD	EMCOR Group, Inc.	319 092	0,06	26 036 USD	Kroger Co.	1 592 101	0,31
16 982 USD	Emerson Electric Co.	2 104 579	0,42	18 381 USD	Lam Research Corp.	1 327 660	0,26
14 453 USD	Entergy Corp.	1 095 826	0,22	33 013 USD	Las Vegas Sands Corp.	1 695 548	0,34
9 710 USD	EOG Resources, Inc.	1 190 252	0,24	4 383 USD	Lennar Corp.	597 710	0,12
34 017 USD	Equitable Holdings, Inc.	1 604 582	0,32	8 417 USD	M&T Bank Corp.	1 582 480	0,31
6 807 USD	Equity Residential REIT	488 470	0,10	9 765 USD	Marathon Petroleum Corp.	1 362 218	0,27
3 544 USD	Essex Property Trust, Inc. REIT	1 011 599	0,20	3 077 USD	Marriott International, Inc.	858 298	0,17
5 004 USD	Estee Lauder Cos., Inc.	375 200	0,07	3 317 USD	Masco Corp.	240 715	0,05
47 004 USD	Exelon Corp.	1 769 231	0,35	4 767 USD	Mastercard, Inc.	2 510 159	0,50
6 688 USD	Expedia Group, Inc.	1 246 175	0,25	3 351 USD	Match Group, Inc.	109 611	0,02
29 679 USD	Exxon Mobil Corp.	3 192 570	0,63	15 034 USD	McCormick & Co., Inc.	1 146 192	0,23
4 819 USD	F5, Inc.	1 211 834	0,24	2 063 USD	McDonald's Corp.	598 043	0,12
4 913 USD	FedEx Corp.	1 382 174	0,27	2 015 USD	McKesson Corp.	1 148 369	0,23
21 868 USD	Fidelity National Information Services, Inc.	1 766 278	0,35	32 621 USD	Merck & Co., Inc.	3 245 137	0,64
31 630 USD	Fifth Third Bancorp	1 337 316	0,26	21 780 USD	Meta Platforms, Inc.	12 752 408	2,52
12 370 USD	Fiserv, Inc.	2 541 045	0,50	12 929 USD	MetLife, Inc.	1 058 627	0,21
21 726 USD	Fortinet, Inc.	2 052 673	0,41	1 118 USD	Mettler-Toledo International, Inc.	1 368 074	0,27
2 750 USD	Fox Corp.	133 595	0,03	62 313 USD	Microsoft Corp.	26 264 930	5,20
35 730 USD	Fox Corp.	1 634 290	0,32	28 698 USD	Mondelez International, Inc.	1 714 132	0,34
54 995 USD	Gen Digital, Inc.	1 505 763	0,30	22 329 USD	Morgan Stanley	2 807 202	0,56
18 461 USD	General Electric Co.	3 079 110	0,61	3 849 USD	Motorola Solutions, Inc.	1 779 123	0,35
36 302 USD	General Motors Co.	1 933 808	0,38	14 261 USD	NetApp, Inc.	1 655 417	0,33
28 393 USD	Gilead Sciences, Inc.	2 622 661	0,52	4 987 USD	Netflix, Inc.	4 445 013	0,88
9 388 USD	GoDaddy, Inc.	1 852 910	0,37	2 731 USD	NextEra Energy, Inc.	195 785	0,04
5 434 USD	Goldman Sachs Group, Inc.	3 111 617	0,62	5 122 USD	Norfolk Southern Corp.	1 202 133	0,24
15 224 USD	Hartford Financial Services Group, Inc.	1 665 506	0,33	15 578 USD	Northern Trust Corp.	1 596 745	0,32
4 149 USD	HCA Healthcare, Inc.	1 245 322	0,25	17 918 USD	NRG Energy, Inc.	1 616 562	0,32
15 972 USD	Healthpeak Properties, Inc. REIT	323 752	0,06	239 695 USD	NVIDIA Corp.	32 188 642	6,37
4 361 USD	HEICO Corp.	1 036 784	0,20	7 784 USD	Omnicom Group, Inc.	669 735	0,13
931 USD	HEICO Corp.	173 240	0,03	23 535 USD	Oracle Corp.	3 921 872	0,78
81 119 USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	1 731 891	0,34	8 405 USD	Owens Corning	1 431 540	0,28
5 516 USD	Home Depot, Inc.	2 145 669	0,42	7 091 USD	Packaging Corp. of America	1 596 397	0,32
16 790 USD	Howmet Aerospace, Inc.	1 836 322	0,36	2 189 USD	Parker-Hannifin Corp.	1 392 270	0,28
96 839 USD	Huntington Bancshares, Inc.	1 575 571	0,31	8 534 USD	PayPal Holdings, Inc.	728 377	0,14
1 950 USD	Illumina, Inc.	260 579	0,05	19 907 USD	PepsiCo, Inc.	3 027 058	0,60
11 979 USD	Incyte Corp.	827 390	0,16	59 158 USD	Pfizer, Inc.	1 569 462	0,31
2 060 USD	Insulet Corp.	537 804	0,11	817 USD	Phillips 66	93 081	0,02
14 627 USD	International Business Machines Corp.	3 215 453	0,64	2 561 USD	PNC Financial Services Group, Inc.	493 889	0,10
12 626 USD	International Flavors & Fragrances, Inc.	1 067 528	0,21	11 826 USD	Principal Financial Group, Inc.	915 451	0,18
4 558 USD	Intuit, Inc.	2 864 703	0,57	18 022 USD	Procter & Gamble Co.	3 021 388	0,60
619 USD	Intuitive Surgical, Inc.	323 093	0,06	5 592 USD	Prologis, Inc. REIT	591 074	0,12
14 597 USD	Iron Mountain, Inc. REIT	1 534 291	0,30	14 951 USD	Prudential Financial, Inc.	1 772 142	0,35
				20 585 USD	Public Service Enterprise Group, Inc.	1 739 227	0,34
				4 485 USD	Public Storage REIT	1 342 988	0,27

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,64 % (suite)			
États-Unis (suite)			
19 591 USD	QUALCOMM, Inc.	3 009 569	0,60
7 285 USD	Republic Services, Inc.	1 465 596	0,29
2 739 USD	Revvity, Inc.	305 700	0,06
11 258 USD	Ross Stores, Inc.	1 702 998	0,34
8 657 USD	Royal Caribbean Cruises Ltd.	1 997 083	0,39
7 605 USD	RPM International, Inc.	935 871	0,18
3 022 USD	S&P Global, Inc.	1 505 047	0,30
12 748 USD	Salesforce, Inc.	4 262 039	0,84
19 411 USD	SEI Investments Co.	1 601 019	0,32
3 385 USD	ServiceNow, Inc.	3 588 506	0,71
9 738 USD	Simon Property Group, Inc. REIT	1 676 981	0,33
12 664 USD	Skyworks Solutions, Inc.	1 123 044	0,22
20 735 USD	SS&C Technologies Holdings, Inc.	1 571 298	0,31
7 473 USD	Steel Dynamics, Inc.	852 445	0,17
6 811 USD	Stryker Corp.	2 452 301	0,49
3 350 USD	Synchrony Financial	217 750	0,04
9 460 USD	Targa Resources Corp.	1 688 610	0,33
6 223 USD	Teleflex, Inc.	1 107 570	0,22
4 097 USD	Teradyne, Inc.	515 894	0,10
22 105 USD	Tesla, Inc.	8 926 883	1,77
1 388 USD	Texas Instruments, Inc.	260 264	0,05
3 105 USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1 615 314	0,32
21 853 USD	TJX Cos., Inc.	2 640 061	0,52
7 408 USD	T-Mobile U.S., Inc.	1 635 168	0,32
1 524 USD	TransDigm Group, Inc.	1 931 335	0,38
9 522 USD	Twilio, Inc.	1 029 138	0,20
9 123 USD	Tyson Foods, Inc.	524 025	0,10
11 276 USD	Union Pacific Corp.	2 571 379	0,51
2 385 USD	United Rentals, Inc.	1 680 089	0,33
1 389 USD	United Therapeutics Corp.	490 095	0,10
6 149 USD	UnitedHealth Group, Inc.	3 110 533	0,62
10 497 USD	Valero Energy Corp.	1 286 827	0,25
9 363 USD	Ventas, Inc. REIT	551 387	0,11
69 418 USD	Verizon Communications, Inc.	2 776 026	0,55
6 421 USD	Vertiv Holdings Co.	729 490	0,14
126 033 USD	Viatis, Inc.	1 569 111	0,31
10 653 USD	Visa, Inc.	3 366 774	0,67
58 851 USD	Walmart, Inc.	5 317 188	1,05
5 117 USD	Walt Disney Co.	569 778	0,11
10 230 USD	Waste Management, Inc.	2 064 312	0,41
1 168 USD	Welltower, Inc. REIT	147 203	0,03
9 190 USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1 742 332	0,34
5 268 USD	Workday, Inc.	1 359 302	0,27
États-Unis – Total		478 747 923	94,74
Total des actions ordinaires et préférentielles		503 495 925	99,64
Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			
		503 495 925	99,64
TOTAL DES INVESTISSEMENTS		503 495 925	99,64
Autres actifs/(passifs) nets		1 806 404	0,36
TOTAL DES ACTIFS NETS		505 302 329	100,00

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (<i>suite</i>)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,85 %				Actions ordinaires et préférentielles – 98,85 % (<i>suite</i>)			
Australie				Canada (<i>suite</i>)			
9 464 AUD	ANZ Group Holdings Ltd.	167 234	0,15	499 CAD	Sun Life Financial, Inc.	29 613	0,03
3 532 AUD	Aristocrat Leisure Ltd.	149 492	0,13	663 CAD	Thomson Reuters Corp.	106 406	0,10
3 264 AUD	BHP Group Ltd.	79 927	0,07	312 CAD	West Fraser Timber Co. Ltd.	27 020	0,02
7 354 AUD	BlueScope Steel Ltd.	85 100	0,08	783 CAD	WSP Global, Inc.	137 719	0,12
10 939 AUD	Brambles Ltd.	130 310	0,12	Canada – Total		3 254 874	2,92
1 301 AUD	Commonwealth Bank of Australia	123 445	0,11	Chine			
182 AUD	CSL Ltd.	31 730	0,03	23 200 SGD	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	50 849	0,05
3 488 AUD	Goodman Group REIT	76 968	0,07	Chine – Total		50 849	0,05
7 236 AUD	GPT Group REIT	19 578	0,02	Danemark			
25 197 AUD	Insurance Australia Group Ltd.	131 982	0,12	8 DKK	AP Moller - Maersk AS	13 225	0,01
6 441 AUD	National Australia Bank Ltd.	147 953	0,13	108 DKK	Carlsberg AS	10 348	0,01
7 188 AUD	Northern Star Resources Ltd.	68 715	0,06	4 385 DKK	Danske Bank AS	124 031	0,11
23 821 AUD	Qantas Airways Ltd.	132 297	0,12	3 899 DKK	Novo Nordisk AS	337 947	0,31
694 AUD	Rio Tinto Ltd.	50 471	0,04	222 DKK	Novonosis (Novozymes) B	12 568	0,01
52 519 AUD	Scentre Group REIT	111 534	0,10	868 DKK	Pandora AS	158 736	0,14
43 784 AUD	Stockland REIT	130 123	0,12	Danemark – Total		656 855	0,59
56 147 AUD	Vicinity Ltd. REIT	73 003	0,06	Finlande			
1 118 AUD	Westpac Banking Corp.	22 372	0,02	9 651 EUR	Fortum OYJ	135 064	0,12
Australie – Total		1 732 234	1,55	7 707 EUR	Nordea Bank Abp	83 796	0,08
Autriche				4 085 EUR	Wartsila OYJ Abp	72 376	0,06
2 626 EUR	Erste Group Bank AG	162 229	0,15	Finlande – Total		291 236	0,26
Autriche – Total		162 229	0,15	France			
Belgique				132 EUR	Air Liquide SA	21 449	0,02
2 263 EUR	Ageas SA	109 902	0,10	5 083 EUR	AXA SA	180 642	0,16
1 109 EUR	Anheuser-Busch InBev SA	55 409	0,05	826 EUR	Bureau Veritas SA	25 095	0,02
89 EUR	D'ieteren Group	14 810	0,01	2 112 EUR	Cie de Saint-Gobain SA	187 424	0,17
2 153 EUR	KBC Group NV	166 182	0,15	3 802 EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	125 196	0,11
Belgique – Total		346 303	0,31	214 EUR	Covivio SA REIT	10 805	0,01
Canada				1 038 EUR	Danone SA	69 994	0,06
2 143 CAD	Agnico Eagle Mines Ltd.	167 572	0,15	1 077 EUR	Eiffage SA	94 483	0,09
8 705 CAD	ARC Resources Ltd.	157 794	0,14	11 066 EUR	Engie SA	175 435	0,16
8 263 CAD	Barrick Gold Corp.	128 064	0,11	839 EUR	Eurazeo SE	62 509	0,06
1 890 CAD	Brookfield Renewable Corp	52 277	0,05	434 EUR	Ipsen SA	49 749	0,04
999 CAD	CAE, Inc.	25 354	0,02	3 579 EUR	La Francaise des Jeux SAEM	137 939	0,12
1 208 CAD	Canadian Tire Corp. Ltd.	127 016	0,11	1 148 EUR	Legrand SA	111 790	0,10
1 293 CAD	CCL Industries, Inc.	66 484	0,06	468 EUR	L'Oreal SA	165 665	0,15
384 CAD	CGI, Inc.	41 994	0,04	248 EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	163 199	0,15
3 935 CAD	Empire Co. Ltd.	120 086	0,11	1 463 EUR	Publicis Groupe SA	156 038	0,14
5 870 CAD	Enbridge, Inc.	249 012	0,22	5 336 EUR	Rexel SA	135 926	0,12
2 971 CAD	Gildan Activewear, Inc.	139 750	0,13	2 842 EUR	Sanofi SA	275 867	0,25
385 CAD	iA Financial Corp., Inc.	35 689	0,03	503 EUR	Schneider Electric SE	125 474	0,11
3 873 CAD	IGM Financial, Inc.	123 633	0,11	1 169 EUR	Societe Generale SA	32 877	0,03
4 653 CAD	Keyera Corp.	142 223	0,13	4 420 EUR	TotalEnergies SE	244 270	0,22
14 890 CAD	Kinross Gold Corp.	138 215	0,12	4 456 EUR	Veolia Environnement SA	125 091	0,11
1 067 CAD	Loblaws Cos. Ltd.	140 345	0,13	France – Total		2 676 917	2,40
209 USD	Lululemon Athletica, Inc.	79 924	0,07	Allemagne			
6 233 CAD	Manulife Financial Corp.	191 385	0,17	56 EUR	adidas AG	13 732	0,01
1 774 CAD	National Bank of Canada	161 636	0,15	443 EUR	Allianz SE	135 737	0,12
4 623 CAD	Open Text Corp.	130 763	0,12	7 688 EUR	Commerzbank AG	125 186	0,11
4 360 CAD	Power Corp. of Canada	135 935	0,12				
1 223 CAD	Royal Bank of Canada	147 386	0,13				
2 365 CAD	Shopify, Inc.	251 579	0,23				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,85 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,85 % (suite)			
Allemagne (suite)				Japon			
10 229 EUR	Deutsche Bank AG	176 253	0,16	1 300 JPY	Advantest Corp.	76 084	0,07
2 874 EUR	Deutsche Post AG	101 125	0,09	5 500 JPY	Asahi Group Holdings Ltd.	57 989	0,05
9 464 EUR	Deutsche Telekom AG	283 121	0,25	20 500 JPY	Asahi Kasei Corp.	142 506	0,13
7 461 EUR	Evonik Industries AG	129 254	0,12	6 300 JPY	Asics Corp.	124 669	0,11
2 804 EUR	GEA Group AG	138 847	0,13	1 000 JPY	Astellas Pharma, Inc.	9 764	0,01
671 EUR	Heidelberg Materials AG	82 892	0,07	3 600 JPY	Bandai Namco Holdings, Inc.	86 564	0,08
1 356 EUR	Knorr-Bremse AG	98 781	0,09	1 400 JPY	Brother Industries Ltd.	24 030	0,02
449 EUR	MTU Aero Engines AG	149 711	0,13	5 500 JPY	Canon, Inc.	180 615	0,16
413 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	208 314	0,19	1 900 JPY	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	26 833	0,02
2 159 EUR	SAP SE	528 283	0,47	400 JPY	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	11 077	0,01
1 292 EUR	Siemens AG	252 268	0,23	1 100 JPY	Daito Trust Construction Co. Ltd.	123 012	0,11
Allemagne – Total		2 423 504	2,17	5 000 JPY	Daiwa House Industry Co. Ltd.	154 556	0,14
Hong Kong				30 700 JPY	ENEOS Holdings, Inc.	161 411	0,15
19 995 HKD	AIA Group Ltd.	144 918	0,13	500 JPY	Fuji Electric Co. Ltd.	27 227	0,02
11 500 HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	36 937	0,03	10 300 JPY	Hitachi Ltd.	258 024	0,23
28 493 HKD	CK Hutchison Holdings Ltd.	152 223	0,14	16 400 JPY	Honda Motor Co. Ltd.	160 181	0,14
15 500 HKD	Swire Pacific Ltd.	140 575	0,12	20 000 JPY	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	131 777	0,12
168 500 HKD	WH Group Ltd.	130 367	0,12	8 000 JPY	Inpex Corp.	100 305	0,09
Hong-Kong – Total		605 020	0,54	900 JPY	Isuzu Motors Ltd.	12 361	0,01
Irlande				200 JPY	ITOCHU Corp.	9 967	0,01
612 USD	Accenture PLC	215 295	0,19	12 300 JPY	Japan Post Holdings Co. Ltd.	116 653	0,10
1 700 USD	AerCap Holdings NV	162 690	0,14	11 700 JPY	Kansai Electric Power Co., Inc.	130 542	0,12
25 534 EUR	AIB Group PLC	140 928	0,13	3 000 JPY	Kao Corp.	121 939	0,11
1 635 USD	CRH PLC	151 270	0,13	5 500 JPY	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	78 899	0,07
306 EUR	Kerry Group PLC	29 547	0,03	6 400 JPY	Komatsu Ltd.	177 144	0,16
455 USD	Linde PLC	190 495	0,17	1 400 JPY	Konami Group Corp.	131 840	0,12
3 553 USD	Medtronic PLC	283 814	0,25	1 100 JPY	Makita Corp.	33 897	0,03
1 411 USD	Pentair PLC	142 003	0,13	2 000 JPY	Mitsubishi Corp.	33 138	0,03
1 166 USD	TE Connectivity PLC	166 703	0,15	10 900 JPY	Mitsubishi Electric Corp.	186 360	0,17
592 USD	Trane Technologies PLC	218 655	0,20	3 600 JPY	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	50 406	0,05
203 USD	Willis Towers Watson PLC	63 588	0,06	6 408 JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	75 268	0,07
Irlande – Total		1 764 988	1,58	10 300 JPY	Mitsui & Co. Ltd.	216 997	0,20
Israël				745 JPY	NEC Corp.	65 038	0,06
10 818 ILS	Bank Leumi Le-Israel BM	128 706	0,11	3 594 JPY	Nippon Yusen KK	120 585	0,11
53 ILS	Elbit Systems Ltd.	13 862	0,01	9 455 JPY	Nitto Denko Corp.	161 233	0,14
4 500 USD	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.–ADR	99 180	0,09	25 700 JPY	Nomura Holdings, Inc.	152 293	0,14
600 USD	Wix.com Ltd.	128 730	0,12	6 100 JPY	ORIX Corp.	132 278	0,12
Israël – Total		370 478	0,33	4 700 JPY	Osaka Gas Co. Ltd.	103 474	0,09
Italie				2 900 JPY	Otsuka Holdings Co. Ltd.	158 692	0,14
21 682 EUR	BPER Banca SpA	137 719	0,12	3 200 JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	226 928	0,20
24 014 EUR	Enel SpA	171 231	0,15	2 700 JPY	Ricoh Co. Ltd.	31 121	0,03
55 066 EUR	Intesa Sanpaolo SpA	220 271	0,20	36 000 JPY	SoftBank Corp.	45 561	0,04
5 865 EUR	Poste Italiane SpA	82 717	0,08	2 000 JPY	SoftBank Group Corp.	116 887	0,11
4 651 EUR	UniCredit SpA	185 541	0,17	11 390 JPY	Sony Group Corp.	244 165	0,22
2 629 EUR	Unipol Gruppo SpA	32 749	0,03	6 500 JPY	Subaru Corp.	116 674	0,10
Italie – Total		830 228	0,75	5 500 JPY	Sumitomo Corp.	119 967	0,11
				7 500 JPY	Sumitomo Electric Industries Ltd.	136 175	0,12
				500 JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	11 975	0,01
				13 800 JPY	Suzuki Motor Corp.	157 177	0,14
				800 JPY	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	21 283	0,02
				9 400 JPY	TDK Corp.	123 960	0,11

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,85 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,85 % (suite)			
Japon (suite)				Suède (suite)			
600 JPY	Tokyo Electron Ltd	92 333	0,08	18 818 SEK	Telia Co. AB	52 234	0,05
9 305 JPY	Toyota Motor Corp.	186 266	0,17	2 167 SEK	Volvo AB	52 678	0,05
9 000 JPY	Yamaha Motor Co. Ltd.	80 431	0,07	Suède – Total		808 311	0,73
Japon – Total		5 836 531	5,24	Suisse			
Jersey				4 229 CHF	ABB Ltd.	228 984	0,21
8 777 USD	Amcor PLC	82 592	0,07	489 CHF	Alcon AG	41 494	0,04
Jersey – Total		82 592	0,07	1 613 CHF	Avolta AG	64 680	0,06
Pays-Bas				5 CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	55 559	0,05
3 479 EUR	ABN AMRO Bank NV	53 641	0,05	973 USD	Chubb Ltd.	268 840	0,24
439 EUR	ASML Holding NV	308 526	0,28	4 116 GBP	Coca-Cola HBC AG	140 831	0,13
332 EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	10 826	0,01	811 USD	Garmin Ltd.	167 277	0,15
32 068 EUR	Koninklijke KPN NV	116 721	0,10	4 CHF	Givaudan SA	17 505	0,02
4 482 EUR	Koninklijke Philips NV	113 243	0,10	2 137 CHF	Holcim AG	206 001	0,19
3 218 EUR	NN Group NV	140 187	0,13	167 CHF	Julius Baer Group Ltd.	10 810	0,01
762 USD	NXP Semiconductors NV	158 382	0,14	2 693 CHF	Nestle SA	222 512	0,20
275 EUR	Prosus NV	10 921	0,01	4 358 CHF	Novartis AG	426 543	0,38
869 EUR	Wolters Kluwer NV	144 336	0,13	1 551 CHF	Roche Holding AG	437 275	0,39
Pays-Bas – Total		1 056 783	0,95	50 CHF	Roche Holding AG	14 930	0,01
Nouvelle-Zélande				319 CHF	Sandoz Group AG	13 084	0,01
303 AUD	Xero Ltd.	31 622	0,03	372 CHF	Sonova Holding AG	121 626	0,11
Nouvelle-Zélande – Total		31 622	0,03	165 CHF	Swiss Life Holding AG	127 375	0,11
Norvège				76 CHF	Swiss Re AG	11 003	0,01
1 105 NOK	Kongsberg Gruppen ASA	124 536	0,11	1 190 CHF	UBS Group AG	36 412	0,03
8 044 NOK	Norsk Hydro ASA	44 295	0,04	435 CHF	Zurich Insurance Group AG	258 624	0,23
9 972 NOK	Orkla ASA	86 353	0,08	Suisse – Total		2 871 365	2,58
Norvège – Total		255 184	0,23	Royaume-Uni			
Singapour				4 056 GBP	3i Group PLC	181 042	0,16
6 300 SGD	DBS Group Holdings Ltd.	201 903	0,18	3 898 GBP	Associated British Foods PLC	99 736	0,09
13 200 SGD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	161 493	0,14	2 179 GBP	AstraZeneca PLC	285 669	0,26
38 700 SGD	Singapore Technologies Engineering Ltd.	132 196	0,12	20 510 GBP	Aviva PLC	120 419	0,11
Singapour – Total		495 592	0,44	56 032 GBP	Barclays PLC	188 173	0,17
Espagne				2 820 GBP	BP PLC	13 880	0,01
2 633 EUR	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	132 070	0,12	56 874 GBP	Centrica PLC	95 162	0,08
17 150 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	167 856	0,15	4 653 GBP	GSK PLC	78 466	0,07
41 838 EUR	Banco Santander SA	193 417	0,18	2 328 GBP	Hikma Pharmaceuticals PLC	58 108	0,05
18 861 EUR	Iberdrola SA	259 757	0,23	22 489 GBP	HSBC Holdings PLC	221 181	0,20
Espagne – Total		753 100	0,68	1 243 GBP	InterContinental Hotels Group PLC	154 957	0,14
Suède				38 933 GBP	Kingfisher PLC	121 265	0,11
384 SEK	Boliden AB	10 791	0,01	285 929 GBP	Lloyds Banking Group PLC	196 166	0,17
4 618 SEK	Essity AB	123 587	0,11	21 976 GBP	Marks & Spencer Group PLC	103 348	0,09
4 476 SEK	Investor AB	118 572	0,11	35 670 GBP	NatWest Group PLC	179 630	0,16
5 619 SEK	Saab AB	118 846	0,11	980 GBP	Next PLC	116 574	0,10
10 086 SEK	Securitas AB	124 965	0,11	224 GBP	RELX PLC	10 181	0,01
300 USD	Spotify Technology SA	134 214	0,12	516 GBP	Rio Tinto PLC	30 522	0,03
6 224 SEK	Tele2 AB	61 540	0,05	30 736 GBP	Rolls-Royce Holdings PLC	218 875	0,20
1 338 SEK	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	10 884	0,01	13 879 GBP	Shell PLC	430 380	0,39
				741 GBP	SSE PLC	14 886	0,01
				7 032 GBP	Standard Chartered PLC	87 065	0,08

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,85 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,85 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				États-Unis (suite)			
38 877 GBP	Tesco PLC	179 324	0,16	180 USD	Cboe Global Markets, Inc.	35 172	0,03
6 004 GBP	Unilever PLC	341 983	0,31	1 388 USD	CBRE Group, Inc.	182 231	0,16
Royaume-Uni – Total				2 048 USD	Centene Corp.	124 068	0,11
États-Unis				3 080 USD	Charles Schwab Corp.	227 951	0,20
3 879 USD	Abbott Laboratories	438 754	0,39	888 USD	Cheniere Energy, Inc.	190 805	0,17
3 615 USD	AbbVie, Inc.	642 385	0,58	1 900 USD	Chevron Corp.	275 196	0,25
657 USD	Adobe, Inc.	292 155	0,26	339 USD	Chipotle Mexican Grill, Inc.	20 442	0,02
1 769 USD	Advanced Micro Devices, Inc.	213 678	0,19	513 USD	Church & Dwight Co., Inc.	53 716	0,05
1 571 USD	Aflac, Inc.	162 504	0,15	276 USD	Cigna Group	76 215	0,07
1 240 USD	Agilent Technologies, Inc.	166 582	0,15	1 059 USD	Cincinnati Financial Corp.	152 178	0,14
172 USD	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	40 473	0,04	1 060 USD	Cintas Corp.	193 662	0,17
8 327 USD	Alphabet, Inc.	1 585 794	1,42	8 351 USD	Cisco Systems, Inc.	494 379	0,44
9 642 USD	Alphabet, Inc.	1 825 231	1,64	4 780 USD	Citigroup, Inc.	336 464	0,30
14 456 USD	Amazon.com, Inc.	3 171 502	2,85	3 553 USD	Citizens Financial Group, Inc.	155 479	0,14
512 USD	American Express Co.	151 956	0,14	1 110 USD	CME Group, Inc.	257 775	0,23
1 102 USD	American Tower Corp. REIT	202 118	0,18	7 111 USD	Coca-Cola Co.	442 731	0,40
390 USD	Ameriprise Financial, Inc.	207 648	0,19	2 421 USD	Cognizant Technology Solutions Corp.	186 175	0,17
924 USD	Amgen, Inc.	240 831	0,22	2 215 USD	Colgate-Palmolive Co.	201 366	0,18
1 121 USD	Amphenol Corp.	77 853	0,07	6 682 USD	Comcast Corp.	250 775	0,22
1 082 USD	Analog Devices, Inc.	229 882	0,21	1 040 USD	ConocoPhillips	103 137	0,09
742 USD	Apollo Global Management, Inc.	122 549	0,11	1 801 USD	Consolidated Edison, Inc.	160 703	0,14
23 439 USD	Apple, Inc.	5 869 594	5,27	323 USD	Constellation Energy Corp.	72 258	0,06
2 005 USD	Applied Materials, Inc.	326 073	0,29	1 303 USD	Cooper Cos., Inc.	119 785	0,11
584 USD	AppLovin Corp.	189 117	0,17	4 406 USD	Corebridge Financial, Inc.	131 872	0,12
415 USD	Arista Networks, Inc.	45 870	0,04	3 863 USD	Corning, Inc.	183 570	0,16
14 956 USD	AT&T, Inc.	340 548	0,31	234 USD	Corteva, Inc.	13 329	0,01
883 USD	Automatic Data Processing, Inc.	258 481	0,23	691 USD	Costco Wholesale Corp.	633 143	0,57
92 USD	AvalonBay Communities, Inc. REIT	20 237	0,02	833 USD	Crown Castle, Inc. REIT	75 603	0,07
314 USD	Axon Enterprise, Inc.	186 616	0,17	5 307 USD	CSX Corp.	171 257	0,15
4 827 USD	Baker Hughes Co.	198 004	0,18	550 USD	Cummins, Inc.	191 730	0,17
293 USD	Ball Corp.	16 153	0,01	441 USD	Danaher Corp.	101 232	0,09
13 316 USD	Bank of America Corp.	585 238	0,53	1 090 USD	Datadog, Inc.	155 750	0,14
2 728 USD	Bank of New York Mellon Corp.	209 592	0,19	659 USD	DaVita, Inc.	98 553	0,09
1 843 USD	Berkshire Hathaway, Inc.	835 395	0,75	880 USD	Deckers Outdoor Corp.	178 719	0,16
1 770 USD	Best Buy Co., Inc.	151 866	0,14	110 USD	Deere & Co.	46 607	0,04
359 USD	Blackrock, Inc.	368 014	0,33	1 025 USD	Dell Technologies, Inc.	118 121	0,11
395 USD	Blackstone, Inc.	68 106	0,06	592 USD	Dick's Sporting Goods, Inc.	135 473	0,12
614 USD	Block, Inc.	52 184	0,05	1 644 USD	DocuSign, Inc.	147 861	0,13
77 USD	Booking Holdings, Inc.	382 568	0,34	1 612 USD	Dominion Energy, Inc.	86 822	0,08
1 165 USD	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	149 935	0,13	676 USD	Dover Corp.	126 818	0,11
3 314 USD	Boston Scientific Corp.	296 006	0,27	2 252 USD	DuPont de Nemours, Inc.	171 715	0,15
5 445 USD	Bristol-Myers Squibb Co.	307 969	0,28	1 501 USD	Eastman Chemical Co.	137 071	0,12
7 814 USD	Broadcom, Inc.	1 811 598	1,63	546 USD	Eaton Corp. PLC	181 201	0,16
680 USD	Broadridge Financial Solutions, Inc.	153 741	0,14	2 724 USD	eBay, Inc.	168 752	0,15
1 329 USD	Capital One Financial Corp.	236 987	0,21	824 USD	Ecolab, Inc.	193 080	0,17
1 474 USD	Cardinal Health, Inc.	174 330	0,16	1 822 USD	Edison International	145 468	0,13
336 USD	Carlisle Cos., Inc.	123 930	0,11	1 202 USD	Electronic Arts, Inc.	175 853	0,16
2 934 USD	Carlyle Group, Inc.	148 138	0,13	574 USD	Elevance Health, Inc.	211 749	0,19
6 645 USD	Carnival Corp.	165 593	0,15	1 126 USD	Eli Lilly & Co.	869 272	0,78
182 USD	Carvana Co.	37 012	0,03	1 926 USD	Emerson Electric Co.	238 689	0,21
939 USD	Caterpillar, Inc.	340 632	0,31	1 496 USD	Entergy Corp.	113 427	0,10
				1 873 USD	EOG Resources, Inc.	229 592	0,21

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,85 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,85 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
12 USD	Equinix, Inc. REIT	11 315	0,01	2 895 USD	Johnson & Johnson	418 675	0,38
3 284 USD	Equitable Holdings, Inc.	154 906	0,14	4 263 USD	JPMorgan Chase & Co.	1 021 884	0,92
459 USD	Essex Property Trust, Inc. REIT	131 017	0,12	5 784 USD	Keurig Dr. Pepper, Inc.	185 782	0,17
471 USD	Estee Lauder Cos., Inc.	35 316	0,03	839 USD	Keysight Technologies, Inc.	134 769	0,12
5 051 USD	Exelon Corp.	190 120	0,17	1 130 USD	Kimberly-Clark Corp.	148 075	0,13
888 USD	Expedia Group, Inc.	165 461	0,15	7 401 USD	Kinder Morgan, Inc.	202 787	0,18
6 062 USD	Exxon Mobil Corp.	652 089	0,59	90 USD	KKR & Co., Inc.	13 312	0,01
543 USD	F5, Inc.	136 548	0,12	416 USD	KLA Corp.	262 130	0,24
24 USD	Fair Isaac Corp.	47 782	0,04	1 525 USD	Kraft Heinz Co.	46 833	0,04
514 USD	FedEx Corp.	144 604	0,13	3 324 USD	Kroger Co.	203 263	0,18
2 356 USD	Fidelity National Information Services, Inc.	190 294	0,17	3 660 USD	Lam Research Corp.	264 362	0,24
2 508 USD	Fifth Third Bancorp	106 038	0,10	3 034 USD	Las Vegas Sands Corp.	155 826	0,14
272 USD	Fiserv, Inc.	55 874	0,05	944 USD	Lennar Corp.	128 733	0,12
4 612 USD	Ford Motor Co.	45 659	0,04	414 USD	Lowe's Cos., Inc.	102 175	0,09
2 378 USD	Fortinet, Inc.	224 673	0,20	87 USD	M&T Bank Corp.	16 357	0,01
321 USD	Fox Corp.	15 594	0,01	1 364 USD	Marathon Petroleum Corp.	190 278	0,17
3 083 USD	Fox Corp.	141 016	0,13	170 USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	36 110	0,03
3 143 USD	Freeport-McMoRan, Inc.	119 685	0,11	971 USD	Marvell Technology, Inc.	107 247	0,10
72 USD	Gartner, Inc.	34 882	0,03	1 648 USD	Masco Corp.	119 595	0,11
575 USD	GE HealthCare Technologies, Inc.	44 953	0,04	1 037 USD	Mastercard, Inc.	546 053	0,49
34 USD	GE Vernova, Inc.	11 184	0,01	2 382 USD	Match Group, Inc.	77 915	0,07
5 289 USD	Gen Digital, Inc.	144 813	0,13	1 682 USD	McCormick & Co., Inc.	128 236	0,12
2 442 USD	General Electric Co.	407 301	0,37	702 USD	McDonald's Corp.	203 503	0,18
4 330 USD	General Motors Co.	230 659	0,21	313 USD	McKesson Corp.	178 382	0,16
3 392 USD	Gilead Sciences, Inc.	313 319	0,28	72 USD	MercadoLibre, Inc.	122 432	0,11
859 USD	GoDaddy, Inc.	169 541	0,15	3 861 USD	Merck & Co., Inc.	384 092	0,34
720 USD	Goldman Sachs Group, Inc.	412 286	0,37	3 259 USD	Meta Platforms, Inc.	1 908 177	1,71
1 600 USD	Hartford Financial Services Group, Inc.	175 040	0,16	99 USD	Mettler-Toledo International, Inc.	121 144	0,11
722 USD	HCA Healthcare, Inc.	216 708	0,19	423 USD	Micron Technology, Inc.	35 600	0,03
1 237 USD	Healthpeak Properties, Inc. REIT	25 074	0,02	10 852 USD	Microsoft Corp.	4 574 118	4,10
495 USD	HEICO Corp.	117 681	0,11	1 912 USD	Molson Coors Beverage Co.	109 596	0,10
94 USD	HEICO Corp.	17 492	0,02	3 169 USD	Mondelez International, Inc.	189 284	0,17
7 769 USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	165 868	0,15	244 USD	Moody's Corp.	115 502	0,10
835 USD	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	206 379	0,19	2 903 USD	Morgan Stanley	364 965	0,33
1 658 USD	Hologic, Inc.	119 525	0,11	441 USD	Motorola Solutions, Inc.	203 843	0,18
1 492 USD	Home Depot, Inc.	580 373	0,52	1 357 USD	NetApp, Inc.	157 521	0,14
1 780 USD	Howmet Aerospace, Inc.	194 679	0,17	844 USD	Netflix, Inc.	752 274	0,67
9 456 USD	Huntington Bancshares, Inc.	153 849	0,14	1 398 USD	NextEra Energy, Inc.	100 223	0,09
866 USD	Illumina, Inc.	115 724	0,10	1 048 USD	NIKE, Inc.	79 302	0,07
2 137 USD	Incyte Corp.	147 603	0,13	821 USD	Norfolk Southern Corp.	192 689	0,17
603 USD	Insulet Corp.	157 425	0,14	1 538 USD	Northern Trust Corp.	157 645	0,14
1 390 USD	Intel Corp.	27 870	0,02	1 654 USD	NRG Energy, Inc.	149 224	0,13
72 USD	Intercontinental Exchange, Inc.	10 729	0,01	156 USD	Nutanix, Inc.	9 544	0,01
1 706 USD	International Business Machines Corp.	375 030	0,34	39 287 USD	NVIDIA Corp.	5 275 851	4,73
1 426 USD	International Flavors & Fragrances, Inc.	120 568	0,11	1 220 USD	Omnicom Group, Inc.	104 969	0,09
565 USD	Intuit, Inc.	355 102	0,32	3 255 USD	Oracle Corp.	542 413	0,49
309 USD	Intuitive Surgical, Inc.	161 286	0,14	816 USD	Owens Corning	138 981	0,12
205 USD	IQVIA Holdings, Inc.	40 285	0,04	1 602 USD	PACCAR, Inc.	166 640	0,15
1 352 USD	Iron Mountain, Inc. REIT	142 109	0,13	665 USD	Packaging Corp. of America	149 711	0,13
				1 310 USD	Palantir Technologies, Inc.	99 075	0,09
				346 USD	Palo Alto Networks, Inc.	62 958	0,06
				363 USD	Parker-Hannifin Corp.	230 879	0,21

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,85 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,85 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
2 943 USD	PayPal Holdings, Inc.	251 185	0,23	555 USD	Teradyne, Inc.	69 886	0,06
2 605 USD	PepsiCo, Inc.	396 116	0,36	4 216 USD	Tesla, Inc.	1 702 589	1,53
13 979 USD	Pfizer, Inc.	370 863	0,33	786 USD	Texas Instruments, Inc.	147 383	0,13
9 886 USD	PG&E Corp.	199 499	0,18	600 USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	312 138	0,28
430 USD	Phillips 66	48 990	0,04	2 449 USD	TJX Cos., Inc.	295 864	0,27
1 050 USD	PNC Financial Services Group, Inc.	202 492	0,18	1 381 USD	T-Mobile U.S., Inc.	304 828	0,27
1 737 USD	Principal Financial Group, Inc.	134 461	0,12	192 USD	TransDigm Group, Inc.	243 318	0,22
3 647 USD	Procter & Gamble Co.	611 420	0,55	1 469 USD	Twilio, Inc.	158 770	0,14
401 USD	Progressive Corp.	96 084	0,09	2 522 USD	Tyson Foods, Inc.	144 864	0,13
750 USD	Prologis, Inc. REIT	79 275	0,07	2 836 USD	Uber Technologies, Inc.	171 068	0,15
1 615 USD	Prudential Financial, Inc.	191 426	0,17	569 USD	UDR, Inc. REIT	24 700	0,02
2 074 USD	Public Service Enterprise Group, Inc.	175 232	0,16	73 USD	Ultra Beauty, Inc.	31 750	0,03
475 USD	Public Storage REIT	142 234	0,13	1 518 USD	Union Pacific Corp.	346 165	0,31
916 USD	PulteGroup, Inc.	99 752	0,09	565 USD	United Parcel Service, Inc.	71 246	0,06
399 USD	Qorvo, Inc.	27 902	0,02	250 USD	United Rentals, Inc.	176 110	0,16
2 554 USD	QUALCOMM, Inc.	392 345	0,35	289 USD	United Therapeutics Corp.	101 971	0,09
779 USD	Quest Diagnostics, Inc.	117 520	0,11	1 265 USD	UnitedHealth Group, Inc.	639 913	0,57
29 USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	20 658	0,02	1 145 USD	Valero Energy Corp.	140 366	0,13
529 USD	Republic Services, Inc.	106 424	0,10	524 USD	Veeva Systems, Inc.	110 171	0,10
292 USD	ResMed, Inc.	66 777	0,06	1 227 USD	Ventas, Inc. REIT	72 258	0,06
664 USD	Roku, Inc.	49 362	0,04	7 409 USD	Verizon Communications, Inc.	296 286	0,27
1 198 USD	Ross Stores, Inc.	181 221	0,16	130 USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	52 351	0,05
929 USD	Royal Caribbean Cruises Ltd.	214 311	0,19	601 USD	Vertiv Holdings Co.	68 280	0,06
1 178 USD	RPM International, Inc.	144 965	0,13	12 394 USD	Viatis, Inc.	154 305	0,14
659 USD	S&P Global, Inc.	328 202	0,29	2 259 USD	Visa, Inc.	713 934	0,64
1 931 USD	Salesforce, Inc.	645 591	0,58	8 609 USD	Walmart, Inc.	777 823	0,70
382 USD	SBA Communications Corp. REIT	77 852	0,07	1 722 USD	Walt Disney Co.	191 745	0,17
1 704 USD	SEI Investments Co.	140 546	0,13	889 USD	Waste Management, Inc.	179 391	0,16
443 USD	ServiceNow, Inc.	469 633	0,42	74 USD	Waters Corp.	27 453	0,02
651 USD	Sherwin-Williams Co.	221 294	0,20	868 USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	164 564	0,15
1 176 USD	Simon Property Group, Inc. REIT	202 519	0,18	300 USD	Williams-Sonoma, Inc.	55 554	0,05
1 217 USD	Skyworks Solutions, Inc.	107 924	0,10	676 USD	Workday, Inc.	174 428	0,16
454 USD	Snap-on, Inc.	154 124	0,14	196 USD	Wynn Resorts Ltd.	16 887	0,02
2 135 USD	SS&C Technologies Holdings, Inc.	161 790	0,15	326 USD	Zebra Technologies Corp.	125 908	0,11
1 401 USD	Starbucks Corp.	127 841	0,11	56 USD	Zoetis, Inc.	9 124	0,01
1 193 USD	Steel Dynamics, Inc.	136 086	0,12	1 847 USD	Zoom Video Communications, Inc.	150 734	0,14
865 USD	Stryker Corp.	311 443	0,28	États-Unis – Total		79 287 273	71,14
341 USD	Synopsys, Inc.	165 508	0,15	Total des actions ordinaires et préférentielles		110 171 060	98,85
872 USD	T. Rowe Price Group, Inc.	98 614	0,09	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		110 171 060	98,85
968 USD	Targa Resources Corp.	172 788	0,15	TOTAL DES INVESTISSEMENTS		110 171 060	98,85
563 USD	Teleflex, Inc.	100 203	0,09				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés

Contrats à terme standardisés – (0,03) %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-values latentes	% des actifs nets
MSCI EAFE INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	2	226 750	(6 727)	(0,00)
S&P EMINI INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	3	890 363	(32 113)	(0,03)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			1 117 113	(38 840)	(0,03)
Total des contrats à terme standardisés			1 117 113	(38 840)	(0,03)
Autres actifs/(passifs) nets				1 319 275	1,18
TOTAL DES ACTIFS NETS				111 451 495	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Goldman Sachs & Co. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 85 145 USD détenus en espèces chez Goldman Sachs & Co.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Actions ordinaires et préférentielles – 97,24 %				Actions ordinaires et préférentielles – 97,24 % <i>(suite)</i>			
Brésil				Chili <i>(suite)</i>			
193 400 BRL	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	323 072	0,04	129 555 CLP	Falabella SA	457 893	0,05
181 700 BRL	Banco Bradesco SA	312 939	0,03	49 537 CLP	Inversiones Aguas Metropolitanas SA	37 357	0,00
758 200 BRL	Banco Bradesco SA–Preferred Stock	1 418 745	0,16				
287 800 BRL	BB Seguridade Participacoes SA	1 685 474	0,19	Chili – Total		2 859 912	0,32
102 300 BRL	Cia De Sanena Do Parana	460 179	0,05	Chine			
164 200 BRL	Cia De Sanena Do Parana–Preferred Stock	149 373	0,02	2 391 000 HKD	3SBio, Inc.	1 871 444	0,21
437 100 USD	Cia Energetica de Minas Gerais–ADR	773 667	0,09	503 000 HKD	Agricultural Bank of China Ltd.	286 857	0,03
1 619 700 BRL	Cia Energetica de Minas Gerais–Preferred Stock	2 912 804	0,33	2 071 472 HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	21 973 531	2,48
358 600 BRL	CPFL Energia SA	1 833 676	0,21	1 305 915 CNH	Anhui Hengyuan Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd.	1 673 862	0,19
244 300 BRL	Engie Brasil Energia SA	1 403 830	0,16	12 800 CNH	Anker Innovations Technology Co. Ltd.	170 237	0,02
305 254 BRL	Gerdau SA–Preferred Stock	896 316	0,10	102 400 HKD	ANTA Sports Products Ltd.	1 026 248	0,12
788 920 USD	Itau Unibanco Holding SA–ADR	3 913 043	0,44	103 600 USD	Autohome, Inc.–ADR	2 688 420	0,30
207 800 BRL	Itau Unibanco Holding SA–Preferred Stock	1 033 643	0,12	455 980 CNH	Bank of Changsha Co. Ltd.	552 157	0,06
845 670 BRL	Itausa SA–Preferred Stock	1 208 716	0,13	3 349 215 HKD	Bank of China Ltd.	1 711 698	0,19
559 760 BRL	Klabin SA	2 102 096	0,24	687 600 CNH	Beijing Capital Eco-Environment Protection Group Co. Ltd.	307 203	0,03
108 800 USD	NU Holdings Ltd.	1 127 168	0,13	1 213 100 CNH	Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.	1 017 871	0,12
185 600 BRL	Petroleo Brasileiro SA	1 183 987	0,13	160 980 HKD	Bilibili, Inc.	2 942 753	0,33
509 300 BRL	Petroleo Brasileiro SA–Preferred Stock	2 983 492	0,34	193 000 HKD	BYD Co. Ltd.	6 623 858	0,75
532 800 BRL	Rede D'Or Sao Luiz SA	2 192 312	0,25	63 800 CNH	BYD Co. Ltd.	2 456 407	0,28
76 500 BRL	Sao Martinho SA	288 027	0,03	844 000 HKD	CGN Power Co. Ltd.	309 657	0,04
249 500 BRL	Suzano SA	2 495 061	0,28	2 741 500 HKD	China Conch Venture Holdings Ltd.	2 357 536	0,27
3 471 USD	Suzano SA–ADR	35 126	0,00	8 035 430 HKD	China Construction Bank Corp.	6 703 131	0,76
343 200 BRL	Telefonica Brasil SA	2 598 228	0,29	6 310 000 HKD	China Datang Corp. Renewable Power Co. Ltd.	1 689 609	0,19
754 109 BRL	TIM SA	1 767 524	0,20	739 000 HKD	China Feihe Ltd.	518 483	0,06
29 200 USD	TIM SA–ADR	343 392	0,04	164 000 HKD	China Merchants Bank Co. Ltd.	844 496	0,10
Brésil – Total		35 441 890	4,00	294 800 HKD	China Pacific Insurance Group Co. Ltd.	956 360	0,11
Îles Vierges britanniques				1 065 000 HKD	China Suntien Green Energy Corp. Ltd.	504 535	0,06
762 000 HKD	Xinyi Energy Holdings Ltd.	77 495	0,01	1 171 400 CNH	China Suntien Green Energy Corp. Ltd.	1 203 072	0,14
Îles Vierges britanniques – Total		77 495	0,01	1 917 000 HKD	CMOC Group Ltd.	1 295 612	0,15
Îles Caïmans				834 000 CNH	CNOOC Energy Technology & Services Ltd.	485 075	0,05
4 012 000 HKD	Bosideng International Holdings Ltd.	2 003 947	0,23	102 640 CNH	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	3 718 891	0,42
863 000 HKD	Haitian International Holdings Ltd.	2 344 158	0,26	1 200 550 HKD	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.	1 978 262	0,22
273 500 HKD	JNBY Design Ltd.	617 562	0,07	4 661 000 HKD	CRR Corp. Ltd.	3 006 148	0,34
67 130 USD	JOYY, Inc.–ADR	2 809 390	0,32	2 306 000 HKD	E-Commodities Holdings Ltd.	388 888	0,04
52 250 USD	PDD Holdings, Inc.–ADR	5 067 727	0,57	158 100 USD	FinVolution Group–ADR	1 073 499	0,12
104 800 HKD	Trip.com Group Ltd.	7 285 320	0,82	561 000 HKD	Flat Glass Group Co. Ltd.	788 641	0,09
303 000 USD	VTEX	1 784 670	0,20	217 000 CNH	Focus Technology Co. Ltd.	1 231 977	0,14
3 128 000 HKD	Want Want China Holdings Ltd.	1 836 222	0,21	267 600 HKD	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	1 927 435	0,22
1 120 500 HKD	Xtep International Holdings Ltd.	813 551	0,09	5 519 700 CNH	Gansu Energy Chemical Co. Ltd.	2 067 585	0,23
105 100 USD	Yalla Group Ltd.–ADR	426 706	0,05	2 951 800 HKD	Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	2 485 182	0,28
Îles Caïmans – Total		24 989 253	2,82				
Chili							
8 721 924 CLP	Banco de Chile	991 442	0,11				
466 238 CLP	Cencosud SA	1 031 370	0,12				
217 809 CLP	Empresas CMPC SA	341 850	0,04				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 97,24 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 97,24 % (suite)			
Chine (suite)				Chine (suite)			
1 822 500	CNH Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	2 564 384	0,29	52 691	USD Tuya, Inc.–ADR	94 317	0,01
6 082 000	HKD Guangshen Railway Co. Ltd.	1 691 195	0,19	552 000	HKD Weilong Delicious Global Holdings Ltd.	511 641	0,06
360 000	HKD Haier Smart Home Co. Ltd.	1 274 468	0,14	136 700	CNH Western Mining Co. Ltd.	299 226	0,03
340 900	USD Hello Group, Inc.	2 628 339	0,30	349 300	HKD WuXi AppTec Co. Ltd.	2 540 625	0,29
433 500	HKD Hengan International Group Co. Ltd.	1 252 850	0,14	23 300	CNH WuXi AppTec Co. Ltd.	174 683	0,02
74 000	HKD Hisense Home Appliances Group Co. Ltd.	233 871	0,03	211 000	HKD Wuxi Biologics Cayman, Inc.	476 980	0,05
127 000	CNH Hubei Century Network Technology Co. Ltd.	194 440	0,02	2 393 400	HKD Xiaomi Corp.	10 629 870	1,20
3 490 503	HKD Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	2 341 097	0,26	2 786 000	HKD Xinyi Solar Holdings Ltd.	1 126 171	0,13
956 588	CNH JA Solar Technology Co. Ltd.	1 791 607	0,20	520 900	HKD XPeng, Inc.	3 128 237	0,35
1 046 000	HKD JD Logistics, Inc.	1 723 595	0,19	1 268 000	HKD Yadea Group Holdings Ltd.	2 112 259	0,24
361 697	HKD JD.com, Inc.	6 332 532	0,72	85 900	CNH Yealink Network Technology Corp. Ltd.	451 643	0,05
1 279 000	HKD Jiangxi Copper Co. Ltd.	2 051 550	0,23	410 400	CNH Yunnan Yuntianhua Co. Ltd.	1 246 601	0,14
930 000	CNH Jiangxi Copper Co. Ltd.	2 614 616	0,30	194 000	HKD Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	812 917	0,09
63 400	USD JinkoSolar Holding Co. Ltd.	1 578 660	0,18	1 036 700	CNH Zhengzhou Coal Industry & Electric Power Co. Ltd.	611 443	0,07
1 248 268	CNH Jinneng Holding Shanxi Coal Industry Co. Ltd.	2 324 297	0,26	395 000	HKD Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	1 667 879	0,19
215 500	USD Kanzhun Ltd.	2 973 900	0,34	364 600	CNH ZJMI Environmental Energy Co. Ltd.	641 644	0,07
110 000	HKD Kingdee International Software Group Co. Ltd.	120 791	0,01	Chine – Total		195 910 268	22,12
539 200	HKD Kingsoft Corp. Ltd.	2 335 762	0,26	Colombie			
749 100	HKD Kuaishou Technology	3 987 575	0,45	100 901	COP Bancolombia SA	861 161	0,10
3 160 000	HKD Lenovo Group Ltd.	4 100 541	0,46	72 016	COP Bancolombia SA–Preferred Stock	575 076	0,06
298 200	HKD Li Auto, Inc.	3 606 600	0,41	Colombie – Total		1 436 237	0,16
231 600	CNH LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	495 599	0,06	République tchèque			
1 751 000	HKD Meitu, Inc.	669 478	0,08	443 585	CZK Moneta Money Bank AS	2 258 800	0,25
568 100	HKD Meituan	3	1,25	République tchèque – Total		2 258 800	0,25
70 730	CNH Midea Group Co. Ltd.	724 690	0,08	Égypte			
255 050	HKD NetEase, Inc.	4 544 175	0,51	29 117	EGP Commercial International Bank - Egypt (CIB)	44 967	0,01
306 010	HKD NIO, Inc.	1 370 908	0,15	Égypte – Total		44 967	0,01
1 695 846	HKD PICC Property & Casualty Co. Ltd.	2 676 520	0,30	Grèce			
1 205 000	HKD Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	7 143 487	0,81	1 193 972	EUR Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	2 757 078	0,31
242 700	CNH Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	1 740 537	0,20	48 441	EUR Hellenic Telecommunications Organization SA	746 391	0,09
33 800	HKD Pop Mart International Group Ltd.	390 086	0,04	101 867	EUR National Bank of Greece SA	808 002	0,09
81 900	USD Qifu Technology, Inc.	3 143 322	0,36	376 094	EUR Piraeus Financial Holdings SA	1 499 365	0,17
906 100	CNH Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.	1 050 318	0,12	Grèce – Total		5 810 836	0,66
807 700	CNH Shanxi Blue Flame Holding Co. Ltd.	731 622	0,08	Hong Kong			
1 474 851	CNH Shanxi Lanhua Sci-Tech Venture Co. Ltd.	1 719 638	0,19	4 978 000	HKD Beijing Enterprises Water Group Ltd.	1 608 504	0,18
396 000	HKD Shenzhen Expressway Corp. Ltd.	373 164	0,04	547 000	HKD Canvest Environmental Protection Group Co. Ltd.	323 217	0,04
63 000	CNH Sungrow Power Supply Co. Ltd.	633 561	0,07	1 135 000	HKD CGN Mining Co. Ltd.	238 164	0,03
222 300	CNH Tangshan Sanyou Chemical Industries Co. Ltd.	163 512	0,02	2 197 000	HKD China Everbright Environment Group Ltd.	1 094 547	0,12
304 500	CNH TianShan Material Co. Ltd.	234 757	0,03	561 840	HKD China Overseas Land & Investment Ltd.	896 867	0,10
4 375 500	CNH Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.	1 925 065	0,22	212 500	HKD China Resources Land Ltd.	616 878	0,07

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 97,24 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 97,24 % (suite)			
Hong Kong (suite)				Inde (suite)			
416 600 HKD	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	623 188	0,07	22 426 INR	InterGlobe Aviation Ltd.	1 192 958	0,13
1 127 000 HKD	CITIC Ltd.	1 336 217	0,15	368 676 INR	Jindal Saw Ltd.	1 254 847	0,14
868 000 HKD	Comba Telecom Systems Holdings Ltd.	130 737	0,01	83 265 INR	Jindal Stainless Ltd.	680 018	0,08
3 690 000 HKD	Concord New Energy Group Ltd.	242 265	0,03	217 539 INR	Just Dial Ltd.	2 524 419	0,28
104 500 HKD	Crystal International Group Ltd.	58 788	0,01	114 936 INR	Kansai Nerolac Paints Ltd.	355 761	0,04
89 500 HKD	Orient Overseas International Ltd.	1 326 148	0,15	117 683 INR	Kaveri Seed Co. Ltd.	1 200 559	0,14
272 267 HKD	Skyworth Group Ltd.	111 109	0,01	268 911 INR	KCP Ltd.	725 849	0,08
1 118 000 HKD	Wasion Holdings Ltd.	1 026 183	0,12	101 469 INR	Lupin Ltd.	2 791 964	0,32
Hong-Kong – Total		9 632 812	1,09	44 965 INR	Mahindra & Mahindra Ltd.	1 579 352	0,18
Hongrie				3 470 INR	Mangalam Cement Ltd.	40 521	0,00
650 090 HUF	Magyar Telekom Telecommunications PLC	2 084 806	0,24	100 914 INR	Muthoot Finance Ltd.	2 517 907	0,28
29 783 HUF	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	204 670	0,02	61 730 INR	National Fertilizers Ltd.	83 539	0,01
Hongrie – Total		2 289 476	0,26	2 355 483 INR	NMDC Ltd.	1 813 651	0,20
Inde				344 958 INR	Oil India Ltd.	1 735 593	0,20
3 689 INR	ABB India Ltd.	297 841	0,03	21 353 INR	Oracle Financial Services Software Ltd.	3 189 828	0,36
141 702 INR	Adani Green Energy Ltd.	1 722 495	0,19	45 680 INR	PI Industries Ltd.	1 966 512	0,22
6 803 INR	Akzo Nobel India Ltd.	285 168	0,03	43 493 INR	Pidilite Industries Ltd.	1 475 400	0,17
37 128 INR	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	3 164 198	0,36	374 114 INR	Power Finance Corp. Ltd.	1 959 850	0,22
115 975 INR	Avanti Feeds Ltd.	923 519	0,10	1 203 183 INR	Power Grid Corp. of India Ltd.	4 338 352	0,49
85 542 INR	Axis Bank Ltd.	1 063 808	0,12	457 292 INR	REC Ltd.	2 674 408	0,30
297 044 INR	Balrampur Chini Mills Ltd.	1 838 185	0,21	373 954 INR	Reliance Industries Ltd.	5 308 988	0,60
413 271 INR	Bharti Airtel Ltd.	7 664 318	0,87	40 167 USD	Reliance Industries Ltd.–GDR	2 281 486	0,26
4 197 INR	Bosch Ltd.	1 671 677	0,19	33 517 INR	Shriram Finance Ltd.	1 131 076	0,13
993 144 INR	Canara Bank	1 161 421	0,13	28 594 INR	Siemens Ltd.	2 182 965	0,25
155 017 INR	Cipla Ltd.	2 768 492	0,31	272 573 INR	State Bank of India	2 530 924	0,29
74 045 INR	Colgate-Palmolive India Ltd.	2 318 421	0,26	43 615 INR	Sudarshan Chemical Industries Ltd.	582 697	0,07
40 809 INR	Cummins India Ltd.	1 560 598	0,18	103 679 INR	Sumitomo Chemical India Ltd.	645 104	0,07
8 540 INR	Dhanuka Agritech Ltd.	147 391	0,02	225 365 INR	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	4 965 526	0,56
25 651 INR	Divi's Laboratories Ltd.	1 827 280	0,21	27 534 INR	Supreme Industries Ltd.	1 511 731	0,17
226 680 INR	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	3 676 339	0,41	4 006 985 INR	Suzlon Energy Ltd.	2 912 086	0,33
388 066 INR	Embassy Office Parks REIT	1 674 898	0,19	186 879 INR	Tech Mahindra Ltd.	3 724 319	0,42
92 714 INR	Finolex Industries Ltd.	272 412	0,03	48 941 INR	Trent Ltd.	4 072 055	0,46
13 996 INR	Garware Hi-Tech Films Ltd.	818 692	0,09	370 272 INR	UPL Ltd.	2 166 781	0,24
42 172 INR	Godrej Consumer Products Ltd.	533 001	0,06	45 047 INR	Voltas Ltd.	941 810	0,11
44 082 INR	Godrej Properties Ltd.	1 434 752	0,16	113 153 INR	Welspun Corp. Ltd.	1 075 574	0,12
4 927 INR	Gulf Oil Lubricants India Ltd.	69 994	0,01	1 026 223 INR	Wipro Ltd.	3 618 174	0,41
222 373 INR	HCL Technologies Ltd.	4 980 251	0,56	401 350 INR	Zomato Ltd.	1 303 475	0,15
45 147 INR	HDFC Asset Management Co. Ltd.	2 214 300	0,25	Inde – Total		167 731 911	18,93
54 000 USD	HDFC Bank Ltd.	3 448 440	0,39	Indonésie			
352 698 INR	HDFC Bank Ltd.	7 303 507	0,82	5 075 200 IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	3 050 796	0,34
425 638 INR	Hindalco Industries Ltd.	2 995 145	0,34	9 484 500 IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	3 358 910	0,38
64 343 INR	Hindustan Aeronautics Ltd.	3 140 238	0,35	8 618 995 IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	2 184 871	0,25
164 549 INR	Hindustan Unilever Ltd.	4 472 189	0,50	3 137 000 IDR	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	1 500 770	0,17
443 392 INR	ICICI Bank Ltd.	6 637 641	0,75	1 291 300 IDR	Jasa Marga Persero Tbk. PT	347 395	0,04
361 159 INR	Indian Hotels Co. Ltd.	3 701 918	0,42	3 905 500 IDR	Saratoga Investama Sedaya Tbk PT	507 145	0,06
643 652 INR	Indus Towers Ltd.	2 569 684	0,29	Indonésie – Total		10 949 887	1,24
34 601 INR	Info Edge India Ltd.	3 506 931	0,40				
111 732 INR	Infosys Ltd.	2 453 533	0,28				
381 258 USD	Infosys Ltd.–ADR	8 357 175	0,94				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 97,24 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 97,24 % (suite)			
Corée				Malaisie (suite)			
62 868 KRW	Coway Co. Ltd.	2 856 957	0,32	474 200 MYR	IHH Healthcare Bhd.	774 161	0,09
11 739 KRW	CS Wind Corp.	334 113	0,04	1 104 000 MYR	KPJ Healthcare Bhd.	599 960	0,07
25 074 KRW	DB Insurance Co. Ltd.	1 750 913	0,20	1 785 723 MYR	Malayan Banking Bhd.	4 089 412	0,46
96 556 KRW	Hana Financial Group, Inc.	3 725 423	0,42	175 400 MYR	Malayan Cement Bhd.	192 208	0,02
56 826 KRW	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	1 482 266	0,17	275 300 MYR	Telekom Malaysia Bhd.	409 425	0,05
10 088 KRW	Hyundai Glovis Co. Ltd.	809 288	0,09	61 100 MYR	United Plantations Bhd.	424 687	0,05
11 385 KRW	Hyundai Motor Co.	1 639 520	0,19	126 600 MYR	Westports Holdings Bhd.	131 937	0,01
118 460 KRW	Kakao Corp.	3 073 853	0,35	151 696 MYR	Yinson Holdings Bhd.	89 562	0,01
84 122 KRW	KB Financial Group, Inc.	4 737 095	0,53	Malaisie – Total			12 146 611
52 670 KRW	Kia Corp.	3 602 805	0,41				1,37
20 524 KRW	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	994 030	0,11	Mexique			
1 950 KRW	LG Energy Solution Ltd.	460 958	0,05	532 300 MXN	America Movil SAB de CV	382 724	0,04
33 203 KRW	Meritz Financial Group, Inc.	2 345 625	0,26	354 199 MXN	Arca Continental SAB de CV	2 942 580	0,33
412 910 KRW	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	2 252 262	0,25	344 000 MXN	Banco del Bajío SA	690 722	0,08
34 567 KRW	NAVER Corp.	4 670 296	0,53	2 361 300 MXN	Cemex SAB de CV	1 326 423	0,15
123 221 KRW	NH Investment & Securities Co. Ltd.	1 167 634	0,13	372 300 USD	Cemex SAB de CV–ADR	2 099 772	0,24
7 734 KRW	Samsung C&T Corp.	603 106	0,07	344 495 MXN	Coca-Cola Femsa SAB de CV	2 683 856	0,30
13 255 KRW	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	1 114 675	0,13	67 900 MXN	FIBRA Macquarie Mexico REIT	99 142	0,01
542 778 KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	19 614 706	2,21	1 352 100 MXN	Fibra Uno Administracion SA de CV REIT	1 347 369	0,15
41 724 KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.–Preferred Stock	1 252 726	0,14	55 755 MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	359 236	0,04
6 925 KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	1 686 386	0,19	1 497 600 MXN	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	2 117 538	0,24
2 016 KRW	Samsung SDS Co. Ltd.	175 013	0,02	37 640 MXN	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	319 744	0,04
110 845 KRW	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	3 587 789	0,40	32 800 USD	Vista Energy SAB de CV	1 774 808	0,20
66 413 KRW	SK Hynix, Inc.	7 845 139	0,89	Mexique – Total			16 143 914
24 728 KRW	SK Square Co. Ltd.	1 332 018	0,15				1,82
65 600 KRW	SK Telecom Co. Ltd.	2 459 749	0,28	Pays-Bas			
35 064 KRW	Soop Co. Ltd.	2 165 077	0,24	203 728 ZAR	NEPI Rockcastle NV	1 489 795	0,17
165 563 KRW	Woori Financial Group, Inc.	1 728 562	0,20	Pays-Bas – Total			1 489 795
Corée – Total			8,97				0,17
Koweït				Pérou			
691 496 KWD	Commercial Real Estate Co. KSC	331 954	0,04	1 800 USD	Credicorp Ltd.	329 976	0,04
328 476 KWD	Gulf Bank KSCP	347 334	0,04	Pérou – Total			329 976
70 397 KWD	Kuwait Cement Co. KSC	51 833	0,00				0,04
46 139 KWD	Kuwait Finance House KSCP	111 644	0,01	Philippines			
598 378 KWD	Mobile Telecommunications Co. KSCP	910 280	0,10	263 960 PHP	Bank of the Philippine Islands	556 714	0,06
994 849 KWD	National Bank of Kuwait SAKP	2 891 290	0,33	35 040 PHP	GT Capital Holdings, Inc.	398 588	0,05
Koweït – Total			0,52	138 160 PHP	International Container Terminal Services, Inc.	921 943	0,10
Luxembourg				206 100 PHP	Manila Water Co., Inc.	96 200	0,01
29 618 USD	Nexa Resources SA	260 638	0,03	34 695 PHP	PLDT, Inc.	776 731	0,09
Luxembourg – Total			0,03	Philippines – Total			2 750 176
Malaisie							0,31
5 145 700 MYR	Bumi Armada Bhd.	753 759	0,08	Pologne			
2 269 900 MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	4 162 626	0,47	79 691 PLN	KGHM Polska Miedz SA	2 218 677	0,25
612 200 MYR	Eco World Development Group Bhd.	286 145	0,03	198 317 PLN	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	2 869 177	0,33
219 546 MYR	Gamuda Bhd.	232 729	0,03	1 801 PLN	Santander Bank Polska SA	199 520	0,02
				Pologne – Total			5 287 374
							0,60
				Qatar			
				553 923 QAR	Gulf International Services QSC	506 305	0,06
				922 017 QAR	Ooredoo QPSC	2 924 827	0,33
				173 261 QAR	Qatar Fuel QSC	713 791	0,08
				915 553 QAR	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	1 043 293	0,12

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (<i>suite</i>)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (<i>suite</i>)			
Actions ordinaires et préférentielles – 97,24 % (<i>suite</i>)				Actions ordinaires et préférentielles – 97,24 % (<i>suite</i>)			
Qatar (<i>suite</i>)				Taiwan			
201 919 QAR	Qatar Islamic Bank QPSC	1 184 562	0,13	94 498 TWD	Addcn Technology Co. Ltd.	531 803	0,06
202 090 QAR	Qatar National Bank QPSC	959 664	0,11	221 000 TWD	Asustek Computer, Inc.	4 152 450	0,47
Qatar – Total				2 345 035 TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	4 885 415	0,55
Russie				4 117 210 TWD	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	4 910 336	0,55
2 120 313 RUB	Alrosa PJSC*	0	0,00	425 000 TWD	Delta Electronics, Inc.	5 580 762	0,63
2 393 118 RUB	Gazprom PJSC*	0	0,00	70 000 TWD	E Ink Holdings, Inc.	582 897	0,07
45 639 RUB	LUKOIL PJSC*	0	0,00	4 802 615 TWD	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	3 947 917	0,45
2 961 441 RUB	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC*	0	0,00	1 692 000 TWD	Eva Airways Corp.	2 288 893	0,26
385 950 RUB	Mobile TeleSystems PJSC*	0	0,00	1 065 000 TWD	Everlight Electronics Co. Ltd.	2 761 213	0,31
123 890 USD	Novolipetsk Steel PJSC–GDR*	0	0,00	1 683 000 TWD	Far Eastern New Century Corp.	1 622 193	0,18
130 366 USD	PhosAgro PJSC–GDR*	0	0,00	3 673 044 TWD	First Financial Holding Co. Ltd.	3 036 175	0,34
572 356 RUB	Rosneft Oil Co. PJSC*	0	0,00	1 828 017 TWD	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	5 034 999	0,57
2 784 346 RUB	Sberbank of Russia PJSC*	0	0,00	1 816 151 TWD	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	10 192 981	1,15
166 849 USD	Severstal PAO–GDR*	0	0,00	1 945 000 TWD	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	1 551 396	0,17
133 942 RUB	Tatneft PJSC*	0	0,00	323 000 TWD	KGI Financial Holding Co. Ltd.	169 458	0,02
167 015 RUB	VTB Bank PJSC*	0	0,00	3 000 TWD	Largan Precision Co. Ltd.	244 780	0,03
Russie – Total				233 000 TWD	MediaTek, Inc.	10 056 429	1,13
Arabie saoudite				57 000 TWD	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	637 207	0,07
120 405 SAR	Al Babbain Power & Telecommunication Co.	1 249 746	0,14	1 532 591 TWD	Pou Chen Corp.	1 724 980	0,19
299 253 SAR	Al Rajhi Bank	7 534 288	0,85	595 000 TWD	Quanta Computer, Inc.	5 208 712	0,59
469 150 SAR	Alinma Bank	3 614 705	0,41	151 000 TWD	Radiant Opto-Electronics Corp.	905 047	0,10
62 301 SAR	Almarai Co. JSC	948 426	0,11	86 000 TWD	Realtek Semiconductor Corp.	1 489 972	0,17
591 401 SAR	Arab National Bank	3 317 915	0,37	4 899 652 TWD	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	3 422 411	0,39
622 114 SAR	Banque Saudi Fransi	2 622 634	0,30	1 761 927 TWD	Taishin Financial Holding Co. Ltd.	935 123	0,10
224 824 SAR	Etihad Etisalat Co.	3 195 189	0,36	2 995 000 TWD	Taiwan High Speed Rail Corp.	2 539 645	0,29
77 172 SAR	Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	210 727	0,02	17 000 TWD	Taiwan Mobile Co. Ltd.	58 854	0,01
41 303 SAR	Riyadh Cement Co.	354 506	0,04	2 633 403 TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	86 348 983	9,75
115 664 SAR	SABIC Agri-Nutrients Co.	3 416 912	0,39	132 208 TWD	Taiwan Shin Kong Security Co. Ltd.	165 540	0,02
141 637 SAR	Saudi Awwal Bank	1 268 453	0,14	83 000 TWD	Wan Hai Lines Ltd.	205 320	0,02
654 270 SAR	Saudi Investment Bank	2 524 862	0,29	143 000 TWD	Yageo Corp.	2 359 743	0,27
110 113 SAR	Saudi National Bank	978 808	0,11	320 000 TWD	Yang Ming Marine Transport Corp.	738 886	0,08
460 561 SAR	Saudi Telecom Co.	4 902 975	0,55	3 648 812 TWD	Yunta Financial Holding Co. Ltd.	3 784 093	0,43
Arabie saoudite – Total				Taiwan – Total			
36 140 146				172 074 613			
Singapour				Thaïlande			
112 700 HKD	BOC Aviation Ltd.	875 578	0,10	17 300 THB	Advanced Info Service PCL	145 626	0,01
Singapour – Total				2 082 800 THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL	1 496 659	0,17
Afrique du Sud				4 408 300 THB	BTS Group Holdings PCL	788 697	0,09
36 503 ZAR	FirstRand Ltd.	146 941	0,02	3 954 700 THB	Charoen Pokphand Foods PCL	2 644 586	0,30
61 919 ZAR	Gold Fields Ltd.	810 821	0,09	1 020 800 THB	CP ALL PCL	1 669 148	0,19
304 199 ZAR	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	2 429 078	0,27	645 900 THB	Kasikornbank PCL	2 945 812	0,33
29 869 ZAR	Naspers Ltd.	6 605 718	0,75	Thaïlande – Total			
210 967 ZAR	Nedbank Group Ltd.	3 149 524	0,36	9 690 528			
2 004 802 ZAR	Redefine Properties Ltd. REIT	483 405	0,05	1,09			
154 194 ZAR	Shoprite Holdings Ltd.	2 406 472	0,27	Turquie			
359 022 ZAR	Standard Bank Group Ltd.	4 219 222	0,48	198 976 TRY	BIM Birlesik Magazalar AS	2 973 906	0,34
330 443 ZAR	Vodacom Group Ltd.	1 774 971	0,20	1 485 074 TRY	Coca-Cola Icecek AS	2 517 786	0,28
Afrique du Sud – Total				284 610 TRY	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	746 930	0,08
22 026 152							

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Autres valeurs mobilières			
Actions ordinaires et préférentielles – 97,24 % (suite)				Îles Caïmans			
Turquie (suite)				193 800 HKD China Metal Recycling Holdings Ltd.*			
1 185 876 TRY	Türkiye İş Bankası AS	454 088	0,05	Îles Caïmans – Total			
289 517 TRY	Yapi ve Kredi Bankası AS	250 704	0,03	Hong Kong			
Turquie – Total				480 000 HKD China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd.*			
Émirats arabes unis				Hong-Kong – Total			
516 138 AED	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	1 941 990	0,22	Inde			
1 301 131 AED	Aldar Properties PJSC	2 720 542	0,31	46 284 INR UPL Ltd.			
1 574 636 AED	Emaar Properties PJSC	5 508 793	0,62	Inde – Total			
682 276 AED	Emirates NBD Bank PJSC	3 984 378	0,45	Russie			
Émirats arabes unis – Total				840 USD PhosAgro PJSC*			
Royaume-Uni				Russie – Total			
136 780 ZAR	Anglogold Ashanti PLC	3 051 636	0,34	Thaïlande			
Royaume-Uni – Total				833 600 THB Delta Electronics Thailand PCL			
États-Unis				Thaïlande – Total			
243 800 HKD	BeiGene Ltd.	3 427 283	0,39	Total des actions ordinaires et préférentielles			
6 031 USD	Southern Copper Corp.	549 605	0,06	Total des autres valeurs mobilières			
65 895 USD	Yum China Holdings, Inc.	3 174 162	0,36	TOTAL DES INVESTISSEMENTS			
États-Unis – Total				865 249 214			
Total des actions ordinaires et préférentielles				97,24			
Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				861 395 809			
				97,24			

Produits dérivés

Contrats à terme standardisés – (0,05) %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-values latentes	% des actifs nets
MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	307	16 482 830	(505 332)	(0,05)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			16 482 830	(505 332)	(0,05)
Total des contrats à terme standardisés			16 482 830	(505 332)	(0,05)
Autres actifs/(passifs) nets				21 127 188	2,38
TOTAL DES ACTIFS NETS				885 871 070	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Goldman Sachs & Co. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 952 363 USD détenus en espèces chez Goldman Sachs & Co.

* Le Conseil d'administration a décidé de fixer le prix du titre à 0,00 conformément aux procédures d'évaluation des investissements en vigueur.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (<i>suite</i>)			
Actions ordinaires et préférentielles – 97,46 %				Actions ordinaires et préférentielles – 97,46 % (<i>suite</i>)			
Belgique				Îles Caïmans (<i>suite</i>)			
14 054 EUR	Titan Cement International SA	585 027	0,09	878 500 HKD	Xtep International Holdings Ltd.	637 844	0,09
Belgique – Total		585 027	0,09	112 500 USD	Yalla Group Ltd.–ADR	456 750	0,07
Brésil				Îles Caïmans – Total			
588 946 USD	Ambev SA–ADR	1 089 550	0,16	18 632 612		2,79	
361 000 BRL	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	603 045	0,09	Chili			
107 303 BRL	Banco Bradesco SA–Preferred Stock	200 785	0,03	713 720 CLP	Cencosud SA	1 578 828	0,24
150 800 BRL	BB Seguridade Participacoes SA	883 146	0,13	100 652 CLP	Embotelladora Andina SA–Preferred Stock	306 148	0,05
57 000 BRL	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	192 096	0,03	101 602 CLP	Empresas CMPC SA	159 464	0,02
26 100 BRL	Cia De Sanena Do Parana	117 406	0,02	4 584 379 CLP	Enel Chile SA	265 053	0,04
96 400 USD	Cia Energetica de Minas Gerais–ADR	170 628	0,03	1 867 292 CLP	SMU SA	300 224	0,04
677 210 BRL	Cia Energetica de Minas Gerais–Preferred Stock	1 217 868	0,18	Chili – Total		2 609 717	0,39
169 800 BRL	CPFL Energia SA	868 260	0,13	Chine			
127 600 BRL	CSN Mineracao SA	106 370	0,02	886 500 HKD	3SBio, Inc.	693 866	0,10
13 300 BRL	Energisa SA	78 536	0,01	89 500 HKD	AAC Technologies Holdings, Inc.	432 064	0,06
89 100 BRL	Engie Brasil Energia SA	511 999	0,08	146 000 HKD	Agricultural Bank of China Ltd.	83 263	0,01
348 840 BRL	Gerdau SA–Preferred Stock	1 024 298	0,15	367 600 CNH	Agricultural Bank of China Ltd.	267 382	0,04
590 052 USD	Itau Unibanco Holding SA–ADR	2 926 658	0,44	50 000 HKD	Akeso, Inc.	390 708	0,06
23 800 BRL	Itau Unibanco Holding SA–Preferred Stock	118 386	0,02	1 506 700 HKD	Alibaba Group Holding Ltd.	15 982 605	2,39
890 596 BRL	Itausa SA–Preferred Stock	1 272 929	0,19	1 722 000 HKD	Aluminum Corp. of China Ltd.	995 344	0,15
264 700 BRL	JBS SA	1 555 332	0,23	229 800 CNH	Aluminum Corp. of China Ltd.	230 066	0,03
158 600 BRL	Kepler Weber SA	239 010	0,04	196 000 HKD	ANE Cayman, Inc.	201 855	0,03
231 440 BRL	Klabin SA	869 139	0,13	169 500 HKD	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	433 790	0,06
181 600 USD	NU Holdings Ltd.	1 881 376	0,28	38 700 CNH	Anhui Conch Cement Co. Ltd.	125 354	0,02
282 384 BRL	Petroleo Brasileiro SA	1 801 396	0,27	35 400 CNH	Anhui Hengyuan Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd.	45 374	0,01
96 300 USD	Petroleo Brasileiro SA–ADR	1 238 418	0,18	10 600 CNH	Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd.	77 881	0,01
560 300 BRL	Petroleo Brasileiro SA–Preferred Stock	3 282 251	0,49	13 700 CNH	Anker Innovations Technology Co. Ltd.	182 206	0,03
180 000 BRL	Rede D'Or Sao Luiz SA	740 646	0,11	101 437 HKD	ANTA Sports Products Ltd.	1 016 596	0,15
118 400 BRL	Suzano SA	1 184 029	0,18	53 200 USD	Autohome, Inc.–ADR	1 380 540	0,21
130 500 BRL	Telefonica Brasil SA	987 963	0,15	25 600 CNH	Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.	127 207	0,02
171 100 BRL	TIM SA	401 034	0,06	3 932 809 HKD	Bank of China Ltd.	2 009 958	0,30
297 200 BRL	Vibra Energia SA	858 235	0,13	1 423 000 HKD	Bank of Communications Co. Ltd.	1 170 575	0,18
9 400 BRL	WEG SA	80 293	0,01	107 900 CNH	Bank of Hangzhou Co. Ltd.	214 727	0,03
Brésil – Total		26 501 082	3,97	242 220 CNH	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	230 953	0,03
Îles Caïmans				2 066 000 HKD	Beijing Jingneng Clean Energy Co. Ltd.	513 312	0,08
1 954 000 HKD	Bosideng International Holdings Ltd.	976 000	0,15	291 800 CNH	Beijing Zhidamai Technology Co. Ltd.	1 331 513	0,20
822 000 HKD	China Hongqiao Group Ltd.	1 244 436	0,19	88 860 HKD	Bilibili, Inc.	1 624 382	0,24
1 219 908 HKD	Geely Automobile Holdings Ltd.	2 327 388	0,35	125 000 HKD	BYD Co. Ltd.	4 290 064	0,64
263 000 HKD	Haitian International Holdings Ltd.	714 384	0,11	9 630 CNH	BYD Co. Ltd.	370 771	0,06
119 000 HKD	JNBY Design Ltd.	268 702	0,04	115 000 HKD	BYD Electronic International Co. Ltd.	622 526	0,09
32 992 USD	JOYY, Inc.–ADR	1 380 715	0,21	4 282 000 HKD	CGN Power Co. Ltd.	1 571 032	0,24
47 900 USD	PDD Holdings, Inc.–ADR	4 645 821	0,69	644 000 HKD	China Communications Services Corp. Ltd.	378 046	0,06
17 800 USD	TAL Education Group–ADR	178 356	0,03	6 966 122 HKD	China Construction Bank Corp.	5 811 118	0,87
43 200 USD	Trip.com Group Ltd.–ADR	2 966 112	0,44	261 500 CNH	China Construction Bank Corp.	313 095	0,05
61 500 USD	Vipshop Holdings Ltd.–ADR	828 405	0,12	1 715 000 HKD	China Datang Corp. Renewable Power Co. Ltd.	459 220	0,07
207 713 USD	VTEX	1 223 430	0,18	1 151 000 HKD	China Feihe Ltd.	807 543	0,12
1 336 000 HKD	Want Want China Holdings Ltd.	784 269	0,12	340 000 HKD	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	768 594	0,12

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 97,46 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 97,46 % (suite)			
Chine (suite)				Chine (suite)			
612 977 HKD	China Merchants Bank Co. Ltd	3 156 442	0,47	215 500 HKD	Hengan International Group Co. Ltd.	622 812	0,09
197 469 CNH	China Merchants Bank Co. Ltd.	1 057 077	0,16				
36 300 CNH	China Merchants Port Group Co. Ltd.	101 214	0,02	223 000 HKD	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd.	704 774	0,11
487 000 HKD	China New Higher Education Group Ltd.	75 859	0,01	47 300 CNH	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd.	186 198	0,03
265 000 HKD	China Nonferrous Mining Corp. Ltd.	178 760	0,03	108 888 HKD	Horizon Construction Development Ltd.	19 064	0,00
315 000 HKD	China Pacific Insurance Group Co. Ltd.	1 021 891	0,15	26 599 CNH	Huadong Medicine Co. Ltd.	125 359	0,02
56 000 CNH	China Pacific Insurance Group Co. Ltd.	259 958	0,04	648 400 CNH	Hubei Century Network Technology Co. Ltd.	992 715	0,15
622 437 CNH	China State Construction Engineering Corp. Ltd.	508 700	0,08	4 179 000 HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	2 802 875	0,42
9 428 000 HKD	China Tower Corp. Ltd.	1 359 350	0,20	381 800 CNH	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	359 880	0,05
350 500 CNH	China United Network Communications Ltd.	253 512	0,04	193 800 CNH	Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.	138 853	0,02
117 484 CNH	China Yangtze Power Co. Ltd.	472 880	0,07	70 600 CNH	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	290 228	0,04
26 441 CNH	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	94 722	0,01	78 000 HKD	Innovent Biologics, Inc.	367 510	0,05
1 563 000 HKD	CMOC Group Ltd.	1 056 360	0,16	126 700 HKD	JD Health International, Inc.	458 328	0,07
25 394 CNH	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	920 085	0,14	425 800 HKD	JD Logistics, Inc.	701 632	0,11
230 100 CNH	COSCO Shipping Holdings Co. Ltd.	485 807	0,07	281 041 HKD	JD.com, Inc.	4 920 420	0,74
779 500 HKD	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.	1 284 457	0,19	392 000 HKD	Jiangsu Expressway Co. Ltd.	432 979	0,06
292 000 HKD	CRRC Corp. Ltd.	188 328	0,03	9 000 CNH	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.	55 448	0,01
9 620 CNH	Eastroc Beverage Group Co. Ltd.	325 650	0,05	635 000 HKD	Jiangxi Copper Co. Ltd.	1 018 557	0,15
44 500 HKD	EEKA Fashion Holdings Ltd.	49 496	0,01	119 700 CNH	Jinneng Holding Shanxi Coal Industry Co. Ltd.	222 883	0,03
1 231 300 CNH	Fanli Digital Technology Co. Ltd.	1 034 819	0,15	118 800 USD	Kanzhun Ltd.	1 639 440	0,25
95 900 USD	FinVolution Group–ADR	651 161	0,10	43 800 USD	KE Holdings, Inc.	806 796	0,12
213 030 CNH	Focus Technology Co. Ltd.	1 209 438	0,18	395 200 HKD	Kingsoft Corp. Ltd.	1 711 968	0,26
113 900 CNH	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	333 563	0,05	446 400 HKD	Kuaishou Technology	2 376 256	0,36
377 000 HKD	Fufeng Group Ltd.	265 959	0,04	205 100 CNH	Kunlun Tech Co. Ltd.	1 075 018	0,16
87 200 HKD	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	628 073	0,09	2 900 CNH	Kweichow Moutai Co. Ltd.	602 002	0,09
59 300 HKD	GDS Holdings Ltd.	174 054	0,03	135 600 CNH	LB Group Co. Ltd.	326 371	0,05
38 200 HKD	Giant Biogene Holding Co. Ltd.	245 390	0,04	1 276 000 HKD	Lenovo Group Ltd.	1 655 788	0,25
124 100 CNH	GoerTek, Inc.	436 290	0,07	97 400 HKD	Li Auto, Inc.	1 178 011	0,18
315 500 HKD	Great Wall Motor Co. Ltd.	554 809	0,08	377 500 HKD	Longfor Group Holdings Ltd.	485 971	0,07
27 700 CNH	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai	171 486	0,03	653 000 HKD	Lonking Holdings Ltd.	126 936	0,02
14 300 USD	H World Group Ltd.–ADR	472 329	0,07	412 600 CNH	Meihua Holdings Group Co. Ltd.	563 697	0,08
179 000 HKD	Haidilao International Holding Ltd.	366 390	0,05	3 371 000 HKD	Meitu, Inc.	1 288 869	0,19
113 513 CNH	Haier Smart Home Co. Ltd.	440 198	0,07	436 100 HKD	Meituan	8 516 580	1,27
311 600 HKD	Haier Smart Home Co. Ltd.	1 103 122	0,17	32 400 CNH	Midea Group Co. Ltd.	331 966	0,05
7 600 CNH	Hangzhou Haoyue Personal Care Co. Ltd.	41 367	0,01	65 251 CNH	NARI Technology Co. Ltd.	224 154	0,03
100 000 HKD	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	222 452	0,03	201 725 HKD	NetEase, Inc.	3 594 094	0,54
280 000 HKD	Harbin Electric Co. Ltd.	91 195	0,01	662 600 CNH	New Guomai Digital Culture Co. Ltd.	1 077 633	0,16
210 800 USD	Hello Group, Inc.	1 625 268	0,24	654 000 HKD	Newborn Town, Inc.	313 195	0,05
				2 172 000 HKD	People's Insurance Co. Group of China Ltd.	1 082 092	0,16
				823 849 HKD	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	1 300 264	0,19
				792 500 HKD	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	4 698 102	0,70

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 97,46 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 97,46 % (suite)			
Chine (suite)				Chine (suite)			
171 222	CNH Ping An Insurance Group Co. of	1 227 929	0,18	11 700	HKD XPeng, Inc.	70 264	0,01
157 400	HKD China Ltd.	1 816 555	0,27	204 000	HKD Yadea Group Holdings Ltd.	339 827	0,05
46 300	USD Qifu Technology, Inc.	1 776 994	0,27	360 000	SGD Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	789 034	0,12
293 000	HKD Qingdao Port International Co. Ltd.	241 402	0,04	197 607	CNH Yunnan Yuntianhua Co. Ltd.	600 236	0,09
125 400	CNH Qingdao Port International Co. Ltd.	155 608	0,02	114 600	CNH Yutong Bus Co. Ltd.	411 789	0,06
222 700	CNH Satellite Chemical Co. Ltd.	569 983	0,09	42 700	CNH Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	136 158	0,02
41 400	CNH SF Holding Co. Ltd.	227 259	0,03	183 039	CNH Zhejiang Jiahua Energy Chemical Industry Co. Ltd.	198 709	0,03
66 800	CNH Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.	135 302	0,02	74 900	CNH Zhejiang NHU Co. Ltd.	224 144	0,03
282 600	CNH Shanghai Construction Group Co. Ltd.	102 008	0,02	159 800	USD Zhihu, Inc.–ADR	565 692	0,08
2	CNH Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd.	3	0,00	314 400	HKD ZTE Corp.	985 542	0,15
403 800	HKD Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.	656 023	0,10	27 900	CNH ZTE Corp.	153 533	0,02
64 300	CNH Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.	74 534	0,01	Chine – Total		146 759 077	21,97
638 542	CNH Shanghai Tunnel Engineering Co. Ltd.	625 365	0,09	Colombie			
219 220	CNH Shanxi Lanhua Sci-Tech Venture Co. Ltd.	255 605	0,04	35 674	COP Bancolombia SA	304 467	0,04
178 683	CNH Shenzhen Desay Battery Technology Co.	572 204	0,09	Colombie – Total		304 467	0,04
6	300 CNH Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	218 824	0,03	République tchèque			
7 000	TWD Silergy Corp.	86 154	0,01	11 940	CZK Komerční Banka AS	416 713	0,06
1 110 000	HKD Sinochem Ltd.	524 424	0,08	124 305	CZK Moneta Money Bank AS	632 979	0,10
19 640	CNH Sungrow Power Supply Co. Ltd.	197 510	0,03	République tchèque – Total		1 049 692	0,16
40 700	HKD Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	360 738	0,05	Grèce			
36 900	CNH Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.	146 766	0,02	886	USD Danaos Corp.	70 942	0,01
506 500	CNH Tangshan Sanyou Chemical Industries Co. Ltd.	372 553	0,06	177 291	EUR Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	409 394	0,06
466 300	CNH Tian Di Science & Technology Co. Ltd.	392 527	0,06	45 096	EUR Hellenic Telecommunications Organization SA	694 850	0,10
7 800	CNH Tianqi Lithium Corp.	35 061	0,01	14 701	EUR Jumbo SA	389 097	0,06
344 000	HKD Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	448 159	0,07	22 690	EUR Metlen Energy & Metals SA	787 569	0,12
722 000	HKD Uni-President China Holdings Ltd.	725 908	0,11	27 070	EUR National Bank of Greece SA	214 718	0,03
383 500	CNH Visual China Group Co. Ltd.	1 087 580	0,16	56 896	EUR OPAP SA	924 978	0,14
666 000	HKD Weichai Power Co. Ltd.	1 018 554	0,15	2 300	USD Tsakos Energy Navigation Ltd.	39 882	0,01
137 800	CNH Weichai Power Co. Ltd.	257 149	0,04	Grèce – Total		3 531 430	0,53
540 000	HKD West China Cement Ltd.	109 836	0,02	Hong Kong			
230 800	CNH Western Mining Co. Ltd.	505 204	0,08	2 266 000	HKD CGN New Energy Holdings Co. Ltd.	697 190	0,11
14 301	CNH Wuliangye Yibin Co. Ltd.	272 793	0,04	76 000	HKD China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	135 408	0,02
140 180	HKD WuXi AppTec Co. Ltd.	1 019 596	0,15	436 000	HKD China Overseas Land & Investment Ltd.	695 988	0,10
45 500	CNH WuXi AppTec Co. Ltd.	341 118	0,05	140 000	HKD China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	455 075	0,07
171 000	HKD Wuxi Biologics Cayman, Inc.	386 558	0,06	579 500	HKD China Resources Land Ltd.	1 682 262	0,25
63 000	HKD XD, Inc.	203 973	0,03	584 000	HKD CITIC Ltd.	692 414	0,10
1 651 200	HKD Xiaomi Corp.	7 333 518	1,10	922 000	HKD Comba Telecom Systems Holdings Ltd.	138 871	0,02
221 000	HKD Xinhua Winshare Publishing & Media Co. Ltd.	335 713	0,05	588 000	HKD Far East Horizon Ltd.	429 194	0,06
				45 500	HKD HUTCHMED China Ltd.	132 085	0,02
				1 510 000	HKD Kunlun Energy Co. Ltd.	1 632 863	0,25
				33 500	HKD Orient Overseas International Ltd.	496 379	0,07
				1 778 303	HKD Sino Biopharmaceutical Ltd.	732 570	0,11
				510 000	HKD Sinotruk Hong Kong Ltd.	1 496 920	0,22
				344 000	HKD Wasion Holdings Ltd.	315 749	0,05

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 97,46 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 97,46 % (suite)			
Hong Kong (suite)				Inde (suite)			
833 500 HKD	WH Group Ltd	644 872	0,10	18 556 INR	Havells India Ltd.	363 063	0,05
468 399 HKD	Yuexiu Property Co. Ltd.	306 922	0,05	139 854 INR	HCL Technologies Ltd.	3 132 161	0,47
Hong-Kong – Total				23 268 INR	HDFC Asset Management Co. Ltd.	1 141 213	0,17
Hongrie				41 800 USD	HDFC Bank Ltd.	2 669 348	0,40
133 154 HUF	Magyar Telekom Telecommunications PLC	427 018	0,06	290 862 INR	HDFC Bank Ltd.	6 023 036	0,90
113 764 HUF	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	781 790	0,12	26 630 INR	Hero MotoCorp Ltd.	1 294 147	0,19
Hongrie – Total				290 744 INR	Hindalco Industries Ltd.	2 045 918	0,31
Inde				36 925 INR	Hindustan Aeronautics Ltd.	1 802 112	0,27
16 800 INR	360 ONE WAM Ltd.	246 230	0,04	268 390 INR	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	1 281 388	0,19
14 948 INR	Adani Green Energy Ltd.	181 704	0,03	36 758 INR	Hindustan Unilever Ltd.	999 026	0,15
6 363 INR	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	91 498	0,01	341 589 INR	ICICI Bank Ltd.	5 113 636	0,77
4 566 INR	Alkem Laboratories Ltd.	300 470	0,04	56 400 USD	ICICI Bank Ltd.–ADR	1 684 104	0,25
22 030 INR	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	1 877 486	0,28	14 305 INR	Indian Bank	88 548	0,01
75 411 INR	Arvind Ltd.	361 492	0,05	58 624 INR	Indian Hotels Co. Ltd.	600 902	0,09
6 587 INR	Asian Paints Ltd.	175 524	0,03	992 813 INR	Indian Oil Corp. Ltd.	1 581 868	0,24
89 049 INR	Aurobindo Pharma Ltd.	1 388 047	0,21	337 114 INR	Indus Towers Ltd.	1 345 877	0,20
181 822 INR	Axis Bank Ltd.	2 261 154	0,34	19 450 INR	Info Edge India Ltd.	1 971 325	0,29
14 096 INR	Bajaj Auto Ltd.	1 448 658	0,22	36 393 INR	Infosys Ltd.	799 157	0,12
161 971 INR	Bajaj Consumer Care Ltd.	373 533	0,06	303 062 USD	Infosys Ltd.–ADR	6 643 119	0,99
7 525 INR	Bajaj Finance Ltd.	599 706	0,09	14 716 INR	InterGlobe Aviation Ltd.	782 822	0,12
2 488 INR	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	345 438	0,05	93 923 INR	Jindal Steel & Power Ltd.	1 021 029	0,15
287 723 INR	Bank of Baroda	808 419	0,12	82 721 INR	JSW Steel Ltd.	871 040	0,13
184 334 INR	Bharat Electronics Ltd.	631 178	0,09	100 699 INR	Just Dial Ltd.	1 168 556	0,17
495 410 INR	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	1 692 282	0,25	29 735 INR	Kaveri Seed Co. Ltd.	303 346	0,05
269 606 INR	Bharti Airtel Ltd.	4 999 979	0,75	36 587 INR	Kotak Mahindra Bank Ltd.	763 268	0,11
21 537 INR	Bombay Burmah Trading Co.	533 471	0,08	45 611 INR	Lupin Ltd.	1 255 007	0,19
384 585 INR	Canara Bank	449 748	0,07	116 297 INR	Mahindra & Mahindra Ltd.	4 084 819	0,61
73 148 INR	Castrol India Ltd.	168 675	0,03	3 719 INR	Maruti Suzuki India Ltd.	471 681	0,07
146 975 INR	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	1 249 774	0,19	90 251 INR	Max Healthcare Institute Ltd.	1 189 256	0,18
71 943 INR	Chambal Fertilisers & Chemicals Ltd.	415 076	0,06	46 027 INR	Mphasis Ltd.	1 530 690	0,23
54 998 INR	Chennai Petroleum Corp. Ltd.	402 012	0,06	67 746 INR	Muthoot Finance Ltd.	1 690 331	0,25
9 526 INR	Cipla Ltd.	170 127	0,03	191 111 INR	National Aluminium Co. Ltd.	472 567	0,07
40 801 INR	Colgate-Palmolive India Ltd.	1 277 519	0,19	552 381 INR	NHPC Ltd.	520 613	0,08
20 102 INR	Cummins India Ltd.	768 731	0,11	473 322 INR	NMDC Ltd.	364 444	0,05
8 973 INR	Cyient Ltd.	192 569	0,03	121 417 INR	Oil India Ltd.	610 887	0,09
11 448 INR	DCM Shriram Ltd.	154 035	0,02	7 903 INR	Oracle Financial Services Software Ltd.	1 180 593	0,18
15 557 INR	Divi's Laboratories Ltd.	1 108 222	0,17	389 126 INR	Petronet LNG Ltd.	1 573 525	0,24
119 900 INR	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	1 944 561	0,29	4 535 INR	Polycab India Ltd.	385 220	0,06
48 254 INR	EID Parry India Ltd.	503 683	0,08	325 725 INR	Power Finance Corp. Ltd.	1 706 357	0,26
28 354 INR	Emami Ltd.	198 959	0,03	748 228 INR	Power Grid Corp. of India Ltd.	2 697 908	0,40
26 531 INR	EPL Ltd.	80 417	0,01	225 023 INR	PTC India Ltd.	381 058	0,06
18 733 INR	Finolex Cables Ltd.	258 631	0,04	250 251 INR	REC Ltd.	1 463 558	0,22
34 227 INR	Fortis Healthcare Ltd.	287 784	0,04	428 496 INR	Reliance Industries Ltd.	6 083 316	0,91
662 673 INR	GAIL India Ltd.	1 478 236	0,22	47 800 USD	ReNew Energy Global PLC	326 474	0,05
23 594 INR	GHCL Ltd.	199 387	0,03	31 066 INR	Shriram Finance Ltd.	1 048 363	0,16
36 731 INR	Grasim Industries Ltd.	1 047 995	0,16	5 354 INR	Siemens Ltd.	408 743	0,06
47 174 INR	Great Eastern Shipping Co. Ltd.	530 071	0,08	283 242 INR	State Bank of India	2 629 989	0,39
119 213 INR	Gujarat Pipavav Port Ltd.	253 816	0,04	148 977 INR	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	3 282 449	0,49
39 814 INR	Gujarat State Petronet Ltd.	168 299	0,02	20 153 INR	Supreme Industries Ltd.	1 106 483	0,17
				160 615 INR	Tata Motors Ltd.	1 388 553	0,21
				1 009 105 INR	Tata Steel Ltd.	1 627 156	0,24

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 97,46 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 97,46 % (suite)			
Inde (suite)				Corée (suite)			
97 403 INR	Tech Mahindra Ltd.	1 941 148	0,29	8 297 KRW	Kumho Petrochemical Co. Ltd.	510 619	0,08
15 449 INR	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	606 321	0,09	1 542 KRW	LG Chem Ltd.	261 862	0,04
39 507 INR	Triveni Turbine Ltd.	342 101	0,05	4 569 KRW	Meritz Financial Group, Inc.	322 777	0,05
620 INR	UltraTech Cement Ltd.	82 748	0,01	184 941 KRW	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	1 008 781	0,15
144 985 INR	Varun Beverages Ltd.	1 081 286	0,16	21 644 KRW	NAVER Corp.	2 924 289	0,44
343 014 INR	Vedanta Ltd.	1 780 702	0,27	83 302 KRW	NH Investment & Securities Co. Ltd.	789 364	0,12
22 514 INR	Voltas Ltd.	470 706	0,07	4 500 KRW	POSCO Holdings, Inc.	774 887	0,12
2 230 INR	Welspun Living Ltd.	4 084	0,00	2 573 KRW	Posco International Corp.	69 300	0,01
604 628 INR	Wipro Ltd.	2 131 748	0,32	1 752 KRW	Samsung C&T Corp.	136 623	0,02
12 453 INR	Zensar Technologies Ltd.	109 332	0,02	6 327 KRW	Samsung Card Co. Ltd.	169 548	0,02
178 175 INR	Zomato Ltd.	578 664	0,09	5 681 KRW	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	477 742	0,07
48 350 INR	Zydus Lifesciences Ltd.	548 763	0,08	407 778 KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.	14 736 127	2,21
Inde – Total		126 272 248	18,90	65 242 KRW	Samsung Electronics Co. Ltd.–Preferred Stock	1 958 833	0,29
Indonésie				1 482 KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	360 899	0,05
6 361 900 IDR	Astra International Tbk. PT	1 936 832	0,29	7 569 KRW	Samsung SDS Co. Ltd.	657 079	0,10
3 626 700 IDR	Bank Central Asia Tbk. PT	2 180 076	0,33	18 354 KRW	Samsung Securities Co. Ltd.	542 335	0,08
5 778 700 IDR	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	2 046 511	0,31	61 259 KRW	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	1 982 808	0,30
3 342 500 IDR	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	903 378	0,13	53 330 KRW	SK Hynix, Inc.	6 299 689	0,94
8 409 300 IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	2 131 715	0,32	24 973 KRW	SK Telecom Co. Ltd.	936 392	0,14
2 735 300 IDR	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	1 308 593	0,19	16 380 KRW	Soop Co. Ltd.	1 011 406	0,15
1 463 500 IDR	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	144 577	0,02	48 066 KRW	Woori Financial Group, Inc.	501 834	0,07
Indonésie – Total		10 651 682	1,59	Corée – Total		59 830 072	8,95
Corée				Koweït			
7 040 KRW	Aekyung Industrial Co. Ltd.	63 220	0,01	124 293 KWD	Gulf Cables & Electrical Industries Group Co. KSCP	725 681	0,11
582 KRW	Alteogen, Inc.	122 358	0,02	335 790 KWD	Kuwait Finance House KSCP	812 518	0,12
2 512 KRW	Celltrion, Inc.	319 940	0,05	687 688 KWD	Mobile Telecommunications Co. KSCP	1 046 142	0,15
224 KRW	Chong Kun Dang Pharmaceutical Corp.	13 542	0,00	361 726 KWD	National Bank of Kuwait SAKP	1 051 270	0,16
23 499 KRW	Coway Co. Ltd.	1 067 882	0,16	Koweït – Total		3 635 611	0,54
18 208 KRW	DB Insurance Co. Ltd.	1 271 462	0,19	Malaisie			
51 115 KRW	Dear U Co. Ltd.	1 251 704	0,19	432 000 MYR	Alliance Bank Malaysia Bhd.	467 602	0,07
27 247 KRW	GS Holdings Corp.	727 376	0,11	300 295 MYR	AMMB Holdings Bhd.	368 023	0,06
47 316 KRW	Hana Financial Group, Inc.	1 825 594	0,27	1 682 900 MYR	Bumi Armada Bhd.	246 517	0,04
22 490 KRW	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	586 636	0,09	1 432 819 MYR	CIMB Group Holdings Bhd.	2 627 556	0,39
4 042 KRW	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	896 453	0,13	211 540 MYR	Gamuda Bhd.	224 242	0,03
23 877 KRW	HD Hyundai Co. Ltd.	1 284 556	0,19	756 300 MYR	Mah Sing Group Bhd.	304 448	0,05
34 132 KRW	HMM Co. Ltd.	409 450	0,06	995 500 MYR	Malayan Banking Bhd.	2 279 754	0,34
17 221 KRW	Hyundai Glovis Co. Ltd.	1 381 517	0,21	99 500 MYR	Mega First Corp. Bhd.	102 137	0,02
7 746 KRW	Hyundai Mobis Co. Ltd.	1 244 390	0,19	316 700 MYR	Public Bank Bhd.	322 968	0,05
6 957 KRW	Hyundai Motor Co.	1 001 857	0,15	307 041 MYR	RHB Bank Bhd.	444 957	0,07
70 004 KRW	Kakao Corp.	1 816 495	0,27	106 800 MYR	Scientex Bhd.	106 048	0,02
7 469 KRW	Kangwon Land, Inc.	81 024	0,01	182 200 MYR	SD Guthrie Bhd.	201 697	0,03
52 310 KRW	KB Financial Group, Inc.	2 945 691	0,44	99 098 MYR	Sports Toto Bhd.	33 022	0,00
32 884 KRW	Kia Corp.	2 249 376	0,34	170 400 MYR	Sunway Real Estate Investment Trust REIT	70 500	0,01
13 895 KRW	Korea Electric Power Corp.	189 243	0,03	129 200 MYR	Ta Ann Holdings Bhd.	123 667	0,02
12 163 KRW	Korea Electric Terminal Co. Ltd.	552 732	0,08	61 931 MYR	Telekom Malaysia Bhd.	92 104	0,01
10 338 KRW	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	500 696	0,07	49 020 MYR	TSH Resources Bhd.	13 703	0,00
68 842 KRW	Korean Air Lines Co. Ltd.	1 056 842	0,16				
2 529 KRW	Krafton, Inc.	536 842	0,08				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 97,46 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 97,46 % (suite)			
Malaisie (suite)				Qatar (suite)			
13 500 MYR	United Plantations Bhd.	93 834	0,01	84 920 QAR	Qatar International Islamic Bank QSC	254 224	0,04
472 400 MYR	YTL Power International Bhd.	466 959	0,07				
Malaisie – Total		8 589 738	1,29	384 844 QAR	Qatar Islamic Bank QPSC	2 257 695	0,34
Mexique				306 798 QAR	Qatar National Bank QPSC	1 456 890	0,22
47 000 MXN	Altos Hornos de Mexico SA de CV*	0	0,00	374 286 QAR	Vodafone Qatar QSC	188 120	0,03
646 058 MXN	America Movil SAB de CV	464 516	0,07	Qatar – Total		6 849 857	1,02
164 796 MXN	Arca Continental SAB de CV	1 369 076	0,20	Russie			
303 600 MXN	Banco del Bajío SA	609 602	0,09	1 630 093 RUB	Alrosa PJSC*	0	0,00
256 800 USD	Cemex SAB de CV–ADR	1 448 352	0,22	1 504 048 RUB	Gazprom PJSC*	0	0,00
185 500 MXN	Coca-Cola Femsa SAB de CV	1 445 174	0,22	67 050 RUB	LUKOIL PJSC*	0	0,00
11 100 MXN	El Puerto de Liverpool SAB de CV	52 925	0,01	2 609 068 RUB	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC*	0	0,00
929 100 MXN	Fibra Uno Administracion SA de CV REIT	925 849	0,14	589 220 RUB	Mobile TeleSystems PJSC*	0	0,00
74 300 MXN	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	634 986	0,09	3 546 USD	Novatek PJSC–GDR*	0	0,00
53 990 MXN	Gruma SAB de CV	846 225	0,13	795 268 RUB	Novolipetsk Steel PJSC*	0	0,00
317 000 MXN	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	2 042 466	0,31	102 971 USD	PhosAgro PJSC–GDR*	0	0,00
194 600 MXN	Grupo Mexico SAB de CV	925 889	0,14	330 271 RUB	Rosneft Oil Co. PJSC*	0	0,00
371 400 MXN	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	525 143	0,08	2 251 614 RUB	Sberbank of Russia PJSC*	0	0,00
50 100 MXN	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	425 589	0,06	132 587 USD	Severstal PAO–GDR*	0	0,00
156 800 MXN	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	413 931	0,06	877 664 RUB	VTB Bank PJSC*	0	0,00
Mexique – Total		12 129 723	1,82	Russie – Total		0	0,00
Monaco				Arabie saoudite			
25 000 USD	Costamare, Inc.	321 250	0,05	65 165 SAR	Al Babtain Power & Telecommunication Co.	676 381	0,10
Monaco – Total		321 250	0,05	136 116 SAR	Al Rajhi Bank	3 426 990	0,51
Philippines				6 046 SAR	Al-Dawaa Medical Services Co.	126 153	0,02
10 900 PHP	GT Capital Holdings, Inc.	123 990	0,02	218 866 SAR	Alinma Bank	1 686 318	0,25
248 630 PHP	International Container Terminal Services, Inc.	1 659 109	0,25	20 267 SAR	Almunajem Foods Co.	516 735	0,08
195 500 PHP	Manila Water Co., Inc.	91 252	0,01	359 143 SAR	Arab National Bank	2 014 887	0,30
405 040 PHP	Metropolitan Bank & Trust Co.	504 156	0,08	26 808 SAR	Arriyadh Development Co.	239 727	0,04
128 390 PHP	Robinsons Retail Holdings, Inc.	79 904	0,01	266 329 SAR	Banque Saudi Fransi	1 122 758	0,17
Philippines – Total		2 458 411	0,37	4 593 SAR	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	342 758	0,05
Pologne				11 893 SAR	East Pipes Integrated Co. for Industry	444 397	0,07
10 997 PLN	Bank Handlowy w Warszawie SA	236 148	0,03	128 638 SAR	Etihad Etisalat Co.	1 828 198	0,27
45 654 PLN	Bank Polska Kasa Opieki SA	1 524 158	0,23	329 426 SAR	Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	899 534	0,13
151 668 PLN	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	2 194 277	0,33	169 147 SAR	Riyad Bank	1 287 487	0,19
8 401 PLN	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	93 231	0,01	17 702 SAR	Riyadh Cables Group Co.	649 208	0,10
6 391 PLN	Santander Bank Polska SA	708 014	0,11	64 630 SAR	SABIC Agri-Nutrients Co.	1 909 280	0,29
Pologne – Total		4 755 828	0,71	99 398 SAR	Sahara International Petrochemical Co.	658 174	0,10
Qatar				75 039 SAR	Saudi Arabian Mining Co.	1 004 541	0,15
172 021 QAR	Barwa Real Estate Co.	133 705	0,02	129 576 SAR	Saudi Awwal Bank	1 160 439	0,17
192 771 QAR	Gulf International Services QSC	176 199	0,02	57 201 SAR	Saudi Chemical Co. Holding	141 122	0,02
200 369 QAR	Industries Qatar QSC	730 265	0,11	169 947 SAR	Saudi Electricity Co.	764 386	0,11
436 751 QAR	Ooredoo QPSC	1 385 464	0,20	441 144 SAR	Saudi Investment Bank	1 702 397	0,25
234 568 QAR	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	267 295	0,04	139 510 SAR	Saudi National Bank	1 240 122	0,19
				235 414 SAR	Saudi Telecom Co.	2 506 137	0,38
				Arabie saoudite – Total		26 348 129	3,94

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets		
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions ordinaires et préférentielles – 97,46 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 97,46 % (suite)					
Singapour				Taïwan (suite)					
105 300 HKD	BOC Aviation Ltd.	818 087	0,12	1 173 497 TWD	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	3 232 222	0,48		
257 500 SGD	Riverstone Holdings Ltd.	205 743	0,03	74 000 TWD	Gamania Digital Entertainment Co. Ltd.	174 253	0,03		
Singapour – Total			1 023 830	0,15	1 284 740 TWD Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.			7 210 485	1,08
Afrique du Sud				701 000 TWD KGI Financial Holding Co. Ltd.				367 771	0,05
112 362 ZAR	Absa Group Ltd.	1 129 872	0,17	332 400 TWD	Kindom Development Co. Ltd.	516 072	0,08		
21 937 ZAR	Bid Corp. Ltd.	500 552	0,07	175 000 TWD	King Yuan Electronics Co. Ltd.	595 175	0,09		
7 442 ZAR	Capitec Bank Holdings Ltd.	1 236 129	0,18	23 000 TWD	Largan Precision Co. Ltd.	1 876 649	0,28		
12 485 ZAR	Clicks Group Ltd.	246 855	0,04	11 000 TWD	Lotes Co. Ltd.	655 950	0,10		
205 596 ZAR	FirstRand Ltd.	827 614	0,12	163 721 TWD	MediaTek, Inc.	7 066 303	1,06		
7 322 ZAR	Gold Fields Ltd.	95 881	0,01	255 440 TWD	Mega Financial Holding Co. Ltd.	301 531	0,05		
121 644 ZAR	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	971 347	0,14	15 226 TWD	Merry Electronics Co. Ltd.	50 158	0,01		
66 821 ZAR	Investec Ltd.	442 782	0,07	123 000 TWD	Micro-Star International Co. Ltd.	688 450	0,10		
5 723 ZAR	Kumba Iron Ore Ltd.	98 947	0,01	10 000 TWD	MPI Corp.	282 451	0,04		
410 085 ZAR	Momentum Group Ltd.	657 614	0,10	32 000 TWD	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	357 730	0,05		
18 896 ZAR	Naspers Ltd.	4 178 970	0,63	82 000 TWD	Novatek Microelectronics Corp.	1 255 593	0,19		
7 105 ZAR	Nedbank Group Ltd.	106 070	0,02	593 000 TWD	Pegatron Corp.	1 662 270	0,25		
717 153 ZAR	Old Mutual Ltd.	475 442	0,07	1 184 422 TWD	Pou Chen Corp.	1 333 105	0,20		
58 124 ZAR	Omnia Holdings Ltd.	240 566	0,04	34 000 TWD	President Chain Store Corp.	272 751	0,04		
447 380 ZAR	Pan African Resources PLC	194 173	0,03	145 000 TWD	Primax Electronics Ltd.	336 134	0,05		
190 050 ZAR	Resilient Ltd. REIT	591 804	0,09	387 000 TWD	Quanta Computer, Inc.	3 387 851	0,51		
26 451 ZAR	Reunert Ltd.	105 131	0,02	106 000 TWD	Radiant Opto-Electronics Corp.	635 331	0,09		
270 947 ZAR	Sanlam Ltd.	1 247 476	0,19	122 000 TWD	Realtek Semiconductor Corp.	2 113 682	0,32		
113 882 ZAR	Shoprite Holdings Ltd.	1 777 332	0,27	76 000 TWD	Shinkong Insurance Co. Ltd.	246 885	0,04		
210 068 ZAR	Standard Bank Group Ltd.	2 468 716	0,37	160 000 TWD	Sinon Corp.	210 831	0,03		
65 559 ZAR	Sun International Ltd.	151 130	0,02	1 555 325 TWD	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	1 086 396	0,16		
7 074 ZAR	Wilson Bayly Holmes-Ovcon Ltd.	87 448	0,01	2 891 TWD Taiwan Hon Chuan Enterprise Co. Ltd.			13 007	0,00	
Afrique du Sud – Total			17 831 851	2,67	1 982 877 TWD Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.			65 018 310	9,73
Taïwan				99 000 TWD Tung Ho Steel Enterprise Corp.				205 039	0,03
63 000 TWD	Acter Group Corp. Ltd.	713 889	0,11	164 529 TWD	Uni-President Enterprises Corp.	405 997	0,06		
58 899 TWD	Addcn Technology Co. Ltd.	331 464	0,05	1 006 000 TWD	United Microelectronics Corp.	1 320 999	0,20		
105 000 TWD	Advantec Enterprise Co. Ltd.	243 728	0,04	14 000 TWD	Voltronic Power Technology Corp.	794 278	0,12		
502 000 TWD	ASE Technology Holding Co. Ltd.	2 480 562	0,37	95 000 TWD	Wan Hai Lines Ltd.	235 004	0,04		
128 000 TWD	Asustek Computer, Inc.	2 405 039	0,36	2 138 209 TWD	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	2 217 484	0,33		
10 000 TWD	Bizlink Holding, Inc.	186 674	0,03	Taïwan – Total			129 797 940	19,43	
1 448 000 TWD	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	3 016 621	0,45	Thaïlande					
776 000 TWD	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	1 161 000	0,17	111 700 THB	Advanced Info Service PCL	940 252	0,14		
136 000 TWD	Chicony Power Technology Co. Ltd.	495 722	0,07	1 054 200 THB	Bangkok Dusit Medical Services PCL	757 528	0,11		
321 000 TWD	China Airlines Ltd.	251 145	0,04	756 000 THB	Charoen Pokphand Foods PCL	505 552	0,08		
278 837 TWD	China Bills Finance Corp.	128 002	0,02	127 100 THB	CP ALL PCL	207 826	0,03		
1 341 000 TWD	Compal Electronics, Inc.	1 540 016	0,23	327 800 THB	Kasikornbank PCL	1 495 026	0,22		
2 536 968 TWD	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	3 025 681	0,45	307 100 THB	PTT Exploration & Production PCL	1 071 855	0,16		
271 000 TWD	Delta Electronics, Inc.	3 558 557	0,53	2 050 280 THB	PTT PCL	1 909 265	0,29		
28 000 TWD	Depo Auto Parts Ind Co. Ltd.	183 196	0,03	33 900 THB	Siam City Cement PCL	162 565	0,03		
471 000 TWD	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	387 178	0,06	856 500 THB	Thai Oil PCL	709 668	0,11		
1 198 000 TWD	Eva Airways Corp.	1 620 623	0,24	151 000 THB	Thanachart Capital PCL	223 654	0,03		
76 000 TWD	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	521 588	0,08	3 955 100 THB	TMBThanachart Bank PCL	215 764	0,03		
93 000 TWD	Far Eastern New Century Corp.	89 640	0,01	Thaïlande – Total			8 198 955	1,23	
1 434 322 TWD	First Financial Holding Co. Ltd.	1 185 625	0,18						
78 000 TWD	FSP Technology, Inc.	145 843	0,02						

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Autres valeurs mobilières			
Actions ordinaires et préférentielles – 97,46 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 0,00 %			
Turquie				Îles Caïmans			
16 201 TRY	AG Anadolu Grubu Holding AS	143 406	0,02	1 608 600 HKD	China Metal Recycling Holdings Ltd.*	0	0,00
185 481 TRY	Akbank TAS	340 166	0,05	639 000 HKD	Trony Solar Holdings Co. Ltd*	0	0,00
47 820 TRY	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	259 111	0,04	Îles Caïmans – Total		0	0,00
54 838 TRY	BIM Birlesik Magazalar AS	819 612	0,12	Hong Kong			
206 326 TRY	Coca-Cola Icecek AS	349 804	0,05	1 052 000 HKD	Anxin-China Holdings Ltd.*	0	0,00
147 535 TRY	KOC Holding AS	745 175	0,11	4 826 100 HKD	China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd.*	0	0,00
4 378 TRY	Migros Ticaret AS	67 724	0,01	1 256 500 HKD	Real Gold Mining Ltd.*	0	0,00
11 731 TRY	Turk Hava Yollari AO	93 223	0,02	53 542 HKD	Untrade.Lumena Newmat*	0	0,00
1 965 732 TRY	Türkiye Is Bankasi AS	752 705	0,11	Hong-Kong – Total		0	0,00
193 072 TRY	Türkiye Petrol Rafinerileri AS	774 789	0,12	Mexique			
165 592 TRY	Yapi ve Kredi Bankasi AS	143 392	0,02	48 197 MXN	Corporacion Chihuahua SA de CV*	0	0,00
Turquie – Total		4 489 107	0,67	50 MXN	Corporacion Chihuahua SA de CV–Preferred Stock*	0	0,00
Émirats arabes unis				Mexique – Total		0	0,00
448 773 AED	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	1 273 115	0,19	Russie			
366 678 AED	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	1 379 641	0,21	663 USD	PhosAgro PJSC*	0	0,00
59 362 AED	Aldar Properties PJSC	124 120	0,02	Russie – Total		0	0,00
489 484 AED	Dubai Islamic Bank PJSC	944 839	0,14	Total des actions ordinaires et préférentielles		0	0,00
213 069 AED	Emaar Development PJSC	794 720	0,12	Total des autres valeurs mobilières		0	0,00
981 378 AED	Emaar Properties PJSC	3 433 307	0,51	TOTAL DES INVESTISSEMENTS		651 101 233	97,46
383 383 AED	Emirates NBD Bank PJSC	2 238 893	0,34				
57 919 AED	First Abu Dhabi Bank PJSC	216 661	0,03				
Émirats arabes unis – Total		10 405 296	1,56				
Royaume-Uni							
11 006 ZAR	Anglogold Ashanti PLC	245 550	0,04				
Royaume-Uni – Total		245 550	0,04				
États-Unis							
116 300 HKD	BeiGene Ltd.	1 634 918	0,25				
8 075 USD	Southern Copper Corp.	735 875	0,11				
62 875 USD	Yum China Holdings, Inc.	3 028 688	0,45				
États-Unis – Total		5 399 481	0,81				
Total des actions ordinaires et préférentielles		651 101 233	97,46				
Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé							
		651 101 233	97,46				

Produits dérivés

Contrats à terme standardisés – (0,07) %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-valeurs latentes	% des actifs nets
MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	248	13 315 120	(476 454)	(0,07)
Moins-valeurs latentes sur contrats à terme standardisés			13 315 120	(476 454)	(0,07)
Total des contrats à terme standardisés			13 315 120	(476 454)	(0,07)
Autres actifs/(passifs) nets				17 466 324	2,61
TOTAL DES ACTIFS NETS				668 091 103	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Goldman Sachs & Co. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 840 738 USD détenus en espèces chez Goldman Sachs & Co.

* Le Conseil d'administration a décidé de fixer le prix du titre à 0,00 conformément aux procédures d'évaluation des investissements en vigueur.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,21 %				Actions ordinaires et préférentielles – 98,21 % (suite)			
Autriche				France (suite)			
2 755 EUR	BAWAG Group AG	223 568	0,79	5 203 EUR	Publicis Groupe SA	535 909	1,91
9 449 EUR	Erste Group Bank AG	563 727	2,01	1 373 EUR	Quadiant SA	25 757	0,09
674 EUR	Porr AG	11 957	0,04	1 011 EUR	Renault SA	47 568	0,17
4 402 EUR	Raiffeisen Bank International AG	86 940	0,31	17 829 EUR	Rexel SA	438 593	1,56
Autriche – Total		886 192	3,15	5 823 EUR	Rubis SCA	139 053	0,50
Belgique				10 409 EUR	Sanofi SA	975 740	3,47
405 EUR	Bekaert SA	13 551	0,05	2 762 EUR	Schneider Electric SE	665 366	2,37
2 660 EUR	Colruyt Group NV	96 398	0,34	131 EUR	SEB SA	11 462	0,04
126 EUR	Deme Group NV	17 363	0,06	885 EUR	Societe BIC SA	56 463	0,20
1 122 EUR	Fagron	18 805	0,07	10 271 EUR	Societe Generale SA	278 960	0,99
1 206 EUR	KBC Ancora	60 903	0,22	5 832 EUR	SPIE SA	175 193	0,62
2 704 EUR	KBC Group NV	201 556	0,72	4 318 EUR	Technip Energies NV	110 973	0,40
2 139 EUR	Ontex Group NV	17 946	0,06	10 548 EUR	TotalEnergies SE	562 947	2,00
179 EUR	Retail Estates NV REIT	10 615	0,04	917 EUR	Vicat SACA	33 608	0,12
225 EUR	UCB SA	43 245	0,15	186 EUR	Wendel SE	17 289	0,06
Belgique – Total		480 382	1,71	France – Total		8 360 168	29,75
Finlande				Allemagne			
2 684 EUR	Cargotec OYJ	137 099	0,49	2 134 EUR	adidas AG	505 331	1,80
2 606 EUR	Kalmar OYJ	82 897	0,29	692 EUR	Allianz SE	204 763	0,73
4 548 EUR	Kemira OYJ	88 777	0,32	1 662 EUR	Bilfinger SE	76 867	0,27
3 061 EUR	Konecranes OYJ	187 333	0,67	349 EUR	CANCOM SE	8 111	0,03
128 600 EUR	Nokia OYJ	549 701	1,96	8 557 EUR	Ceconomy AG	22 539	0,08
2 315 EUR	Puulo OYJ	23 659	0,08	139 EUR	Cewe Stiftung & Co. KGaA	14 373	0,05
1 860 EUR	Valmet OYJ	43 394	0,15	3 164 EUR	Commerzbank AG	49 754	0,18
Finlande – Total		1 112 860	3,96	35 385 EUR	Deutsche Bank AG	588 806	2,09
France				32 686 EUR	Deutsche Telekom AG	944 299	3,36
10 329 EUR	Accor SA	485 876	1,73	10 857 EUR	Deutz AG	43 841	0,16
471 EUR	Air Liquide SA	73 909	0,26	320 EUR	Draegerwerk AG & Co. KGaA–Preferred Stock	14 880	0,05
10 409 EUR	AXA SA	357 237	1,27	686 EUR	Duerr AG	14 708	0,05
3 863 EUR	Bureau Veritas SA	113 340	0,40	24 340 EUR	Evonik Industries AG	407 208	1,45
2 238 EUR	Carmila SA REIT	35 853	0,13	13 971 EUR	Fresenius SE & Co. KGaA	468 587	1,67
2 852 EUR	Carrefour SA	39 158	0,14	1 051 EUR	FUCHS SE	43 785	0,15
7 152 EUR	Cie de Saint-Gobain SA	612 926	2,18	4 115 EUR	Heidelberg Materials AG	490 919	1,75
1 399 EUR	Cie des Alpes	21 209	0,08	546 EUR	Henkel AG & Co. KGaA	40 622	0,14
3 406 EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	108 311	0,39	4 800 EUR	Henkel AG & Co. KGaA–Preferred Stock	406 560	1,45
4 605 EUR	Coface SA	66 220	0,24	345 EUR	Hornbach Holding AG & Co. KGaA	25 047	0,09
601 EUR	Covivio SA REIT	29 305	0,10	565 EUR	Hugo Boss AG	25 301	0,09
819 EUR	Danone SA	53 333	0,19	3 543 EUR	Infineon Technologies AG	111 250	0,40
14 400 EUR	Elior Group SA	40 550	0,14	2 421 EUR	KION Group AG	77 133	0,27
37 296 EUR	Engie SA	571 002	2,03	453 EUR	Krones AG	54 360	0,19
447 EUR	Esso SA Francaise	48 455	0,17	605 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	294 695	1,05
4 619 EUR	Etablissements Maurel et Prom SA	26 236	0,09	2 810 EUR	SAF-Holland SE	41 532	0,15
22 672 EUR	Forvia SE	196 793	0,70	7 376 EUR	SAP SE	1 742 949	6,20
1 771 EUR	Ipsen SA	196 050	0,70	2 590 EUR	Siemens AG	488 370	1,74
13 362 EUR	Klepierre SA REIT	371 464	1,32	1 076 EUR	Siemens Energy AG	54 209	0,19
4 062 EUR	La Francaise des Jeux SAEM	151 188	0,54	2 271 EUR	SUSS MicroTec SE	110 484	0,39
63 EUR	L'Oreal SA	21 537	0,08	25 220 EUR	TUI AG	210 537	0,75
801 EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	509 035	1,81	8 554 EUR	Zalando SE	277 064	0,99
1 500 EUR	Nexans SA	156 300	0,56	Allemagne – Total		7 858 884	27,96

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,21 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,21 % (suite)			
Irlande				Pays-Bas (suite)			
5 600 USD	AerCap Holdings NV	517 547	1,84	14 066 EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	442 938	1,58
10 049 EUR	AIB Group PLC	53 561	0,19	28 514 EUR	Koninklijke BAM Groep NV	119 702	0,43
53 147 EUR	Cairn Homes PLC	123 567	0,44	55 549 EUR	Koninklijke KPN NV	195 255	0,69
967 USD	Dole PLC	12 644	0,05	5 782 EUR	Koninklijke Philips NV	141 081	0,50
9 502 EUR	Glenveagh Properties PLC	15 203	0,05	10 454 EUR	NN Group NV	439 800	1,56
2 299 EUR	Kerry Group PLC	214 382	0,76	4 360 EUR	Prosus NV	167 206	0,59
Irlande – Total		936 904	3,33	795 EUR	SBM Offshore NV	13 483	0,05
Italie				3 494 EUR	Signify NV	75 400	0,27
98 134 EUR	A2A SpA	210 497	0,75	1 734 EUR	Van Lanschot Kempen NV	75 516	0,27
1 565 EUR	ACEA SpA	29 234	0,11	Pays-Bas – Total		2 756 673	9,81
6 434 EUR	Anima Holding SpA	42 657	0,15	Portugal			
5 795 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	39 441	0,14	54 263 EUR	Sonae SGPS SA	49 596	0,18
47 177 EUR	BPER Banca SpA	289 384	1,03	Portugal – Total		49 596	0,18
4 015 EUR	Buzzi SpA	142 854	0,51	Espagne			
1 129 EUR	Cementir Holding NV	11 900	0,04	8 452 EUR	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	409 415	1,46
31 373 EUR	CIR SpA-Compagnie Industriali	18 792	0,07	785 EUR	Aedas Homes SA	20 332	0,07
191 EUR	Ferrari NV	78 768	0,28	71 221 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	673 181	2,40
57 626 EUR	Hera SpA	197 772	0,70	42 557 EUR	Iberdrola SA	566 008	2,01
170 208 EUR	Intesa Sanpaolo SpA	657 514	2,34	12 348 EUR	Indra Sistemas SA	210 904	0,75
4 558 EUR	Iveco Group NV	42 572	0,15	1 143 EUR	Melia Hotels International SA	8 418	0,03
15 107 EUR	Maire SpA	124 784	0,44	31 877 EUR	Unicaja Banco SA	40 611	0,14
25 790 EUR	OVS SpA	87 634	0,31	Espagne – Total		1 928 869	6,86
24 358 EUR	Pirelli & C SpA	133 336	0,48	Suisse			
1 316 EUR	Technogym SpA	13 752	0,05	3 561 EUR	STMicroelectronics NV	86 443	0,31
16 866 EUR	UniCredit SpA	649 763	2,31	Suisse – Total		86 443	0,31
17 932 EUR	Unipol Gruppo SpA	215 722	0,77	Total des actions ordinaires et préférentielles		27 602 938	98,21
23 911 EUR	Webuild SpA	68 051	0,24	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		27 602 938	98,21
Italie – Total		3 054 427	10,87	TOTAL DES INVESTISSEMENTS		27 602 938	98,21
Luxembourg							
3 345 EUR	Aperam SA	84 361	0,30				
611 EUR	Grand City Properties SA	7 179	0,02				
Luxembourg – Total		91 540	0,32				
Pays-Bas							
1 506 EUR	ASML Holding NV	1 022 122	3,64				
726 EUR	Corbion NV	15 682	0,06				
2 900 EUR	Fugro NV	48 488	0,17				

Produits dérivés

Contrats à terme standardisés – (0,01) %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-values latentes	% des actifs nets
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE, due 21/03/25	EUR	9	439 290	(3 950)	(0,01)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			439 290	(3 950)	(0,01)
Total des contrats à terme standardisés			439 290	(3 950)	(0,01)
Autres actifs/(passifs) nets				505 706	1,80
TOTAL DES ACTIFS NETS				28 104 694	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Goldman Sachs & Co. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 34 671 EUR détenus en espèces chez Goldman Sachs & Co.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,94 %				Actions ordinaires et préférentielles – 98,94 % <i>(suite)</i>			
Autriche				Allemagne <i>(suite)</i>			
1 800 CHF	ams-OSRAM AG	11 386	0,05	1 100 EUR	Cewe Stiftung & Co. KGaA	113 740	0,50
4 490 EUR	BAWAG Group AG	364 363	1,61	7 053 EUR	Deutz AG	28 480	0,13
11 541 EUR	Porr AG	204 737	0,91	1 378 EUR	Draegerwerk AG & Co. KGaA–Preferred Stock	64 077	0,28
5 210 EUR	Raiffeisen Bank International AG	102 898	0,46	115 EUR	Elmos Semiconductor SE	7 820	0,03
4 845 GBP	RHI Magnesita NV	191 031	0,85	5 519 EUR	Evonik Industries AG	92 333	0,41
Autriche – Total				2 945 EUR KGaA			
Belgique				213 807			
3 770 EUR	Colruyt Group NV	136 625	0,60	3 761 EUR	Indus Holding AG	76 348	0,34
879 EUR	Deme Group NV	121 126	0,54	2 117 EUR	IONOS Group SE	46 257	0,20
621 EUR	Fagron	10 408	0,05	1 193 EUR	KION Group AG	38 009	0,17
5 012 EUR	Ion Beam Applications	67 261	0,30	986 EUR	MBB SE	98 501	0,44
5 424 EUR	KBC Ancora	273 912	1,21	3 448 EUR	SAF-Holland SE	50 961	0,23
8 790 EUR	Proximus SADP	44 170	0,20	2 077 EUR	SUSS MicroTec SE	101 046	0,45
1 651 EUR	Retail Estates NV REIT	97 904	0,43	14 432 EUR	TAG Immobilien AG	207 244	0,92
Belgique – Total				35 738 EUR TUI AG			
Danemark				298 341			
5 121 DKK	Bavarian Nordic AS	130 029	0,58	Allemagne – Total			
24 862 DKK	H Lundbeck AS	137 758	0,61	1 855 304			
557 DKK	Schouw & Co. AS	40 185	0,18	Guernesey			
226 DKK	SP Group AS	9 319	0,04	12 548 GBP	Regional REIT Ltd.	17 483	0,08
5 186 DKK	Sydbank AS	264 263	1,17	Guernesey – Total			
Danemark – Total				17 483			
Finlande				Irlande			
5 005 EUR	Cargotec OYJ	255 655	1,13	117 438 EUR	Cairn Homes PLC	273 044	1,21
772 EUR	Kalmar OYJ	24 557	0,11	2 796 CHF	COSMO Pharmaceuticals NV	189 792	0,84
11 278 EUR	Kemira OYJ	220 147	0,98	21 886 GBP	Grafton Group PLC	254 036	1,13
1 918 EUR	Konecranes OYJ	117 382	0,52	2 158 GBP	Greencore Group PLC	5 058	0,02
Finlande – Total				Irlande – Total			
France				721 930			
14 343 EUR	Carmila SA REIT	229 775	1,02	Israël			
813 EUR	Cie des Alpes	12 325	0,05	7 817 GBP	Plus500 Ltd.	256 025	1,13
3 000 USD	Criteo SA–ADR	114 611	0,51	Israël – Total			
32 334 EUR	Derichebourg SA	173 149	0,77	256 025			
356 EUR	Esso SA Française	38 591	0,17	Italie			
9 727 EUR	Forvia SE	84 430	0,37	137 384 EUR	A2A SpA	294 689	1,31
482 EUR	Imerys SA	13 592	0,06	39 607 EUR	Anima Holding SpA	262 594	1,16
6 983 EUR	Kaufman & Broad SA	227 995	1,01	35 178 EUR	Arnoldo Mondadori Editore SpA	74 577	0,33
3 975 EUR	Klepierre SA REIT	110 505	0,49	1 113 EUR	Banca IFIS SpA	23 573	0,11
997 EUR	Metropole Television SA	11 206	0,05	33 862 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	230 465	1,02
626 EUR	Nexity SA	8 138	0,04	19 830 EUR	BPER Banca SpA	121 637	0,54
7 597 EUR	Quadient SA	142 520	0,63	3 196 EUR	Buzzi SpA	113 714	0,50
33 EUR	Sopra Steria Group	5 643	0,03	3 445 EUR	Cementir Holding NV	36 310	0,16
3 901 EUR	Technip Energies NV	100 256	0,44	79 529 EUR	Hera SpA	272 944	1,21
819 EUR	Television Francaise 1 SA	5 991	0,03	63 371 EUR	OVS SpA	215 335	0,96
1 429 EUR	Vicat SACA	52 373	0,23	10 568 EUR	Unipol Gruppo SpA	127 133	0,56
France – Total				21 330 EUR	Webuild SpA	60 705	0,27
Allemagne				Italie – Total			
255 EUR	AlzChem Group AG	14 535	0,06	1 833 676			
4 445 EUR	Bilfinger SE	205 581	0,91	Luxembourg			
2 771 EUR	CANCOM SE	64 398	0,29	840 EUR	Aperam SA	21 185	0,09
50 807 EUR	Ceconomy AG	133 826	0,59	20 499 EUR	Grand City Properties SA	240 863	1,07
				Luxembourg – Total			
				262 048			
				Pays-Bas			
				1 EUR	Aegon Ltd.	6	0,00
				6 883 EUR	Corbion NV	148 673	0,66
				37 190 EUR	Koninklijke BAM Groep NV	156 124	0,69

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,94 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,94 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Suède (suite)			
14 815 EUR	MFE-MediaForEurope NV	61 008	0,27	21 130 SEK	Granges AB	243 222	1,08
2 533 EUR	NN Group NV	106 563	0,47	5 053 SEK	Hexpol AB	45 400	0,20
9 089 EUR	SBM Offshore NV	154 149	0,69	2 408 SEK	Lagercrantz Group AB	43 692	0,19
5 760 EUR	Van Lanschot Kempen NV	250 848	1,11	4 544 SEK	Loomis AB	133 601	0,59
Pays-Bas – Total		877 371	3,89	2 848 SEK	Medicover AB	47 792	0,21
Norvège				8 971 SEK	MEKO AB	104 909	0,46
30 894 NOK	Aker Solutions ASA	81 697	0,36	2 510 SEK	Mycronic AB	87 619	0,39
142 659 NOK	B2 Impact ASA	122 031	0,54	3 232 SEK	Nyfosa AB	30 480	0,14
4 484 NOK	Crayon Group Holding ASA	47 583	0,21	35 436 SEK	Peab AB	245 294	1,09
2 125 NOK	Elmera Group ASA	6 902	0,03	7 713 SEK	Proact IT Group AB	79 412	0,35
12 360 NOK	Hoegh Autoliners ASA	118 970	0,53	3 957 SEK	RaySearch Laboratories AB	74 703	0,33
44 821 NOK	MPC Container Ships ASA	79 005	0,35	19 728 SEK	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	7 812	0,03
1 291 NOK	Odfjell Drilling Ltd.	5 632	0,02	7 587 SEK	Scandic Hotels Group AB	45 556	0,20
3 100 USD	Opera Ltd.–ADR	56 701	0,25	10 761 SEK	Sinch AB	19 497	0,09
8 863 NOK	Pexip Holding ASA	33 084	0,15	72 939 SEK	Storskogen Group AB	73 344	0,33
8 700 NOK	Solstad Offshore ASA	29 605	0,13	4 324 SEK	Storytel AB	26 001	0,12
10 360 NOK	Veidekke ASA	125 266	0,56	6 331 SEK	Thule Group AB	189 020	0,84
4 896 NOK	Wallenius Wilhelmsen ASA	38 925	0,17	6 043 SEK	Truecaller AB	27 016	0,12
Norvège – Total		745 401	3,30	21 264 SEK	Wihlborgs Fastigheter AB	194 771	0,86
Pérou				Suède – Total		2 957 924	13,11
20 974 GBP	Hochschild Mining PLC	54 286	0,24	Suisse			
Pérou – Total		54 286	0,24	108 CHF	ALSO Holding AG	25 779	0,11
Singapour				104 403 CHF	Aryzta AG	176 337	0,78
14 624 NOK	BW LPG Ltd.	155 808	0,69	3 475 GBP	Coca-Cola HBC AG	114 823	0,51
13 757 NOK	Hafnia Ltd.	71 063	0,32	727 CHF	DKSH Holding AG	52 138	0,23
Singapour – Total		226 871	1,01	92 CHF	dormakaba Holding AG	63 136	0,28
Afrique du Sud				19 071 CHF	EFG International AG	267 443	1,19
6 126 GBP	Investec PLC	40 306	0,18	2 784 CHF	Huber & Suhner AG	220 128	0,98
Afrique du Sud – Total		40 306	0,18	3 332 CHF	Landis & Gyr Group AG	204 162	0,91
Espagne				29 CHF	Siegfried Holding AG	30 470	0,13
8 945 EUR	Aedas Homes SA	231 675	1,03	311 CHF	TX Group AG	60 250	0,27
51 653 EUR	Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	225 724	1,00	4 092 CHF	Vontobel Holding AG	277 329	1,23
15 261 EUR	Indra Sistemas SA	260 658	1,15	713 CHF	Zehnder Group AG	34 342	0,15
23 098 EUR	Prosegur Cash SA	12 750	0,06	Suisse – Total		1 526 337	6,77
78 067 EUR	Unicaja Banco SA	99 457	0,44	Royaume-Uni			
Espagne – Total		830 264	3,68	16 082 GBP	abrdn PLC	27 455	0,12
Suède				30 338 GBP	AEW UK REIT PLC	36 839	0,16
2 315 SEK	AcadeMedia AB	13 658	0,06	46 745 GBP	Bakkavor Group PLC	82 543	0,37
9 100 SEK	AddLife AB	109 202	0,48	52 357 GBP	Balfour Beatty PLC	287 997	1,28
1 992 SEK	Alimak Group AB	20 440	0,09	641 GBP	Bank of Georgia Group PLC	36 515	0,16
36 469 SEK	Alleima AB	239 376	1,06	2 304 GBP	Bellway PLC	69 442	0,31
6 683 SEK	Alligo AB	71 961	0,32	1 489 GBP	Bloomsbury Publishing PLC	12 138	0,05
17 117 SEK	Ambea AB	144 443	0,64	69 746 GBP	British Land Co. PLC REIT	304 016	1,35
35 960 SEK	Arjo AB	113 963	0,51	23 221 GBP	Card Factory PLC	27 467	0,12
25 004 SEK	Attendo AB	111 454	0,49	14 829 GBP	Coats Group PLC	16 931	0,08
1 883 SEK	Betsson AB	23 633	0,10	50 517 GBP	ConvaTec Group PLC	135 150	0,60
4 752 SEK	Biotage AB	66 785	0,30	1 815 GBP	Craneware PLC	46 318	0,21
3 933 SEK	Bure Equity AB	131 243	0,58	141 193 GBP	Currys PLC	162 059	0,72
529 SEK	Cibus Nordic Real Estate AB publ	8 147	0,04	315 GBP	Derwent London PLC REIT	7 463	0,03
10 051 SEK	Clas Ohlson AB	184 478	0,82	35 921 GBP	Drax Group PLC	281 525	1,25
				16 377 GBP	easyJet PLC	110 921	0,49

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,94 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,94 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				Royaume-Uni (suite)			
49 715 GBP	Firstgroup PLC	96 626	0,43	5 556 GBP	Volution Group PLC	37 631	0,17
1 709 GBP	Future PLC	19 161	0,09	117 156 GBP	Wickes Group PLC	214 244	0,95
13 272 GBP	Galliford Try Holdings PLC	62 282	0,28	2 595 GBP	Workspace Group PLC REIT	15 410	0,07
8 376 GBP	Hammerson PLC REIT	28 325	0,13	51 126 GBP	Zigup PLC	198 800	0,88
14 651 GBP	Harbour Energy PLC	45 256	0,20	Royaume-Uni – Total		5 876 965	26,06
10 515 GBP	Hill & Smith PLC	237 563	1,05	États-Unis			
5 454 GBP	Hilton Food Group PLC	59 829	0,27	3 561 GBP	Carnival PLC	78 041	0,35
18 221 GBP	Inchcape PLC	169 580	0,75	États-Unis – Total		78 041	0,35
21 230 GBP	ITV PLC	18 898	0,08	Total des actions ordinaires et préférentielles		22 316 448	98,94
14 894 GBP	JET2 PLC	285 158	1,26	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			
132 694 GBP	Johnson Service Group PLC	217 623	0,96			22 316 448	98,94
11 320 GBP	Keller Group PLC	198 521	0,88				
134 510 GBP	Kier Group PLC	241 425	1,07	Autres valeurs mobilières			
53 859 GBP	Luceco PLC	83 640	0,37	Actions ordinaires et préférentielles – 0,00 %			
25 902 GBP	Marks & Spencer Group PLC	117 635	0,52	Suisse			
26 028 GBP	Mears Group PLC	113 957	0,51	3 026 CHF	Petroplus Holdings AG*	0	0,00
195 695 GBP	Mitie Group PLC	260 355	1,15	Suisse – Total		0	0,00
5 923 GBP	Morgan Sindall Group PLC	279 383	1,24	Total des actions ordinaires et préférentielles		0	0,00
15 767 GBP	OSB Group PLC	77 156	0,34	Total des autres valeurs mobilières		0	0,00
309 994 GBP	Pan African Resources PLC	128 787	0,57	Fonds communs de placement – 0,46 %			
28 824 GBP	Paragon Banking Group PLC	259 196	1,15	Suisse			
30 774 GBP	Petershill Partners PLC	92 306	0,41	558 CHF	HBM Healthcare Investments AG	104 652	0,46
37 569 GBP	Polar Capital Holdings PLC	230 827	1,02	Suisse – Total		104 652	0,46
51 848 GBP	Premier Foods PLC	117 641	0,52	Total des fonds communs de placement		104 652	0,46
33 744 GBP	Reach PLC	33 997	0,15	TOTAL DES INVESTISSEMENTS		22 421 100	99,40
103 184 GBP	Serco Group PLC	188 818	0,84				
1 861 GBP	Spectris PLC	56 450	0,25				
20 525 GBP	Speedy Hire PLC	6 951	0,03				
5 602 GBP	Vistry Group PLC	38 755	0,17				

Produits dérivés

Contrats à terme standardisés – (0,01) %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-values latentes	% des actifs nets
EURO STOXX SM FUTURE, due 21/03/25	EUR	10	156 050	(2 200)	(0,01)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			156 050	(2 200)	(0,01)
Total des contrats à terme standardisés			156 050	(2 200)	(0,01)
Autres actifs/(passifs) nets				136 668	0,61
TOTAL DES ACTIFS NETS				22 555 568	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Barclays Capital Inc. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 13 260 EUR détenus en espèces chez Barclays Capital Inc.

* Le Conseil d'administration a décidé de fixer le prix du titre à 0,00 conformément aux procédures d'évaluation des investissements en vigueur.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,77 %				Actions ordinaires et préférentielles – 99,77 % <i>(suite)</i>			
Belgique				Chili			
18 462 EUR	Titan Cement International SA	768 520	0,25	4 783 789 CLP	Colbun SA	591 645	0,19
Belgique – Total		768 520	0,25	260 875 CLP	Embotelladora Andina SA–Preferred Stock	793 491	0,26
Bermudes				136 801 CLP	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	406 170	0,13
1 588 000 HKD	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd.	787 055	0,26	296 872 CLP	Inversiones Aguas Metropolitanas SA	223 880	0,07
Bermudes – Total		787 055	0,26	1 883 029 CLP	SMU SA	302 754	0,10
Brésil				Chili – Total		2 317 940	0,75
86 600 BRL	Bradespar SA–Preferred Stock	232 415	0,08	Chine			
235 900 BRL	C&A Modas SA	307 388	0,10	262 000 HKD	3SBio, Inc.	205 068	0,07
68 000 BRL	Cia de Ferro Ligas da Bahia FERBASA–Preferred Stock	90 148	0,03	566 000 HKD	ANE Cayman, Inc.	582 908	0,19
85 000 BRL	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	286 459	0,09	640 000 HKD	Anhui Expressway Co. Ltd.	883 219	0,29
308 100 BRL	Cia De Sanena Do Parana	1 385 935	0,45	3 002 000 HKD	Beijing Jingneng Clean Energy Co. Ltd.	745 867	0,24
379 800 BRL	Cia De Sanena Do Parana–Preferred Stock	345 505	0,11	132 000 HKD	Chaowei Power Holdings Ltd.	25 149	0,01
43 000 BRL	Cury Construtora e Incorporadora SA	121 528	0,04	1 278 000 HKD	China BlueChemical Ltd.	353 723	0,12
239 700 BRL	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	657 658	0,21	1 722 096 HKD	China Datang Corp. Renewable Power Co. Ltd.	461 120	0,15
116 850 BRL	Fleury SA	228 296	0,08	882 500 HKD	China East Education Holdings Ltd.	310 149	0,10
180 800 BRL	Grupo SBF SA	313 730	0,10	425 000 HKD	China Lilang Ltd.	211 188	0,07
328 200 BRL	JHSF Participacoes SA	194 438	0,06	682 000 HKD	China New Higher Education Group Ltd.	106 234	0,03
165 800 BRL	Kepler Weber SA	249 860	0,08	1 627 000 HKD	China Nonferrous Mining Corp. Ltd.	1 097 520	0,36
76 300 BRL	LOG Commercial Properties e Participacoes SA	222 434	0,07	433 000 HKD	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	537 909	0,17
77 022 BRL	Mahle Metal Leve SA	342 356	0,11	293 000 HKD	Dongyue Group Ltd.	306 279	0,10
101 400 BRL	Marcopolo SA–Preferred Stock	121 131	0,04	552 000 HKD	E–Commodities Holdings Ltd.	93 090	0,03
217 900 BRL	Marfrig Global Foods SA	600 668	0,20	716 000 HKD	Ever Sunshine Services Group Ltd.	179 739	0,06
755 100 BRL	Metalurgica Gerdau SA–Preferred Stock	1 252 827	0,41	304 000 HKD	Excellence Commercial Property & Facilities Management Group Ltd.	50 093	0,02
232 450 BRL	Odontoprev SA	408 622	0,13	313 000 USD	FinVolution Group–ADR	2 125 270	0,69
847 100 BRL	Randon SA Implementos e Participacoes	1 357 477	0,44	1 718 000 HKD	Fufeng Group Ltd.	1 211 985	0,39
96 300 BRL	Sao Martinho SA	362 576	0,12	26 200 HKD	GDS Holdings Ltd.	76 901	0,03
364 706 BRL	SLC Agricola SA	1 033 103	0,34	189 500 HKD	Greentown China Holdings Ltd.	225 899	0,07
105 700 BRL	Tupy SA	408 917	0,13	864 000 HKD	Harbin Electric Co. Ltd.	281 402	0,09
261 900 BRL	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas–Preferred Stock	225 533	0,07	70 600 USD	Hello Group, Inc.	544 326	0,18
53 900 BRL	Valid Solucoes e Servicos de Seguranca em Meios de Pagamento e Identificacao SA	212 011	0,07	7 627 000 HKD	Lonking Holdings Ltd.	1 482 601	0,48
Brésil – Total		10 961 015	3,56	812 500 HKD	Luye Pharma Group Ltd.	226 974	0,07
Îles Caïmans				1 046 000 HKD	Newborn Town, Inc.	500 920	0,16
200 000 HKD	CIMC Enric Holdings Ltd.	181 772	0,06	1 780 000 HKD	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	151 237	0,05
488 500 HKD	JNBY Design Ltd.	1 103 031	0,36	530 000 HKD	Tianli International Holdings Ltd.	259 953	0,08
274 500 HKD	NetDragon Websoft Holdings Ltd.	361 149	0,12	502 000 HKD	Tianneng Power International Ltd.	532 506	0,17
1 221 500 HKD	Shui On Land Ltd.	105 357	0,03	408 000 HKD	Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd.	272 597	0,09
203 000 HKD	TCL Electronics Holdings Ltd.	165 945	0,05	7 546 000 HKD	West China Cement Ltd.	1 534 855	0,50
1 892 500 HKD	Xtep International Holdings Ltd.	1 374 069	0,45	69 000 HKD	XD, Inc.	223 399	0,07
Îles Caïmans – Total		3 291 323	1,07	596 000 HKD	Xinhua Winshare Publishing & Media Co. Ltd.	905 361	0,29

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,77 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,77 % (suite)			
Chine (suite)				Inde (suite)			
188 400 HKD	YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical Co. Ltd.	231 864	0,08	79 708 INR	Banco Products India Ltd.	442 653	0,14
427 600 HKD	Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co. Ltd.	569 183	0,19	57 449 INR	Birlasoft Ltd.	376 009	0,12
Chine – Total				82 853 INR	Bombay Burmah Trading Co.	2 052 266	0,67
		17 506 488	5,69	201 096 INR	Castrol India Ltd.	463 715	0,15
Égypte				20 696 INR	Ceat Ltd.	781 378	0,25
446 867 EGP	Telecom Egypt Co.	290 996	0,09	182 296 INR	Chambal Fertilisers & Chemicals Ltd.	1 051 760	0,34
Égypte – Total				124 199 INR	Chennai Petroleum Corp. Ltd.	907 842	0,30
		290 996	0,09	12 196 INR	CIE Automotive India Ltd.	67 060	0,02
Grèce				60 432 INR	Cyient Ltd.	1 296 926	0,42
10 743 EUR	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	229 607	0,07	37 626 INR	DB Corp. Ltd.	132 791	0,04
Grèce – Total				16 187 INR	eClerx Services Ltd.	658 607	0,21
		229 607	0,07	212 443 INR	EID Parry India Ltd.	2 217 514	0,72
Hong Kong				122 476 INR	Embassy Office Parks REIT	528 608	0,17
2 770 000 HKD	CGN New Energy Holdings Co. Ltd.	852 258	0,28	211 832 INR	Engineers India Ltd.	450 343	0,15
1 380 000 HKD	China Everbright Environment Group Ltd.	687 517	0,22	210 978 INR	EPL Ltd.	639 486	0,21
450 000 HKD	China Foods Ltd.	144 826	0,05	29 971 INR	Eris Lifesciences Ltd.	480 894	0,16
862 000 HKD	China Overseas Grand Oceans Group Ltd.	196 415	0,06	32 846 INR	Finolex Cables Ltd.	453 478	0,15
746 000 HKD	China Water Affairs Group Ltd.	490 742	0,16	161 432 INR	Firstsource Solutions Ltd.	708 980	0,23
5 048 000 HKD	CITIC Resources Holdings Ltd.	230 697	0,08	9 118 INR	Force Motors Ltd.	693 592	0,23
8 530 000 HKD	Concord New Energy Group Ltd.	560 032	0,18	276 214 INR	Fortis Healthcare Ltd.	2 322 438	0,76
822 000 HKD	COSCO SHIPPING International Hong Kong Co. Ltd.	450 791	0,15	44 973 INR	GHCL Ltd.	380 055	0,12
1 118 000 HKD	CSSC Hong Kong Shipping Co. Ltd.	259 064	0,08	10 512 INR	GlaxoSmithKline Pharmaceuticals Ltd.	276 491	0,09
550 500 HKD	Genertec Universal Medical Group Co. Ltd.	351 506	0,11	23 230 INR	Glenmark Life Sciences Ltd.	266 844	0,09
247 500 HKD	Grand Pharmaceutical Group Ltd.	152 936	0,05	201 766 INR	Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	3 792 167	1,23
399 500 HKD	HUTCHMED China Ltd.	1 159 730	0,38	305 422 INR	Granules India Ltd.	2 112 995	0,69
1 916 000 HKD	Poly Property Group Co. Ltd.	379 848	0,12	111 520 INR	Great Eastern Shipping Co. Ltd.	1 253 096	0,41
245 000 HKD	Shanghai Industrial Holdings Ltd.	373 432	0,12	172 444 INR	Gujarat Narmada Valley Fertilizers & Chemicals Ltd.	1 125 943	0,37
2 481 162 HKD	Shougang Fushan Resources Group Ltd.	801 719	0,26	491 312 INR	Gujarat Pipavav Port Ltd.	1 046 051	0,34
2 894 000 HKD	Sinofert Holdings Ltd.	454 519	0,15	470 507 INR	Gujarat State Fertilizers & Chemicals Ltd.	1 086 169	0,35
2 083 788 HKD	Skyworth Group Ltd.	850 367	0,28	655 326 INR	Gujarat State Petronet Ltd.	2 770 145	0,90
2 056 000 HKD	Wasion Holdings Ltd.	1 887 149	0,61	13 744 INR	Gulf Oil Lubricants India Ltd.	195 251	0,06
Hong-Kong – Total				64 337 INR	HeidelbergCement India Ltd.	156 165	0,05
		10 283 548	3,34	256 676 INR	Housing & Urban Development Corp. Ltd.	703 677	0,23
Hongrie				25 855 INR	ICICI Securities Ltd.	258 614	0,08
281 789 HUF	Magyar Telekom Telecommunications PLC	903 683	0,29	152 452 INR	Indo Count Industries Ltd.	581 397	0,19
Hongrie – Total				367 967 INR	IRB Infrastructure Developers Ltd.	246 017	0,08
		903 683	0,29	360 680 INR	IRCON International Ltd.	905 810	0,29
Inde				80 005 INR	ITD Cementation India Ltd.	502 895	0,16
47 341 INR	360 ONE WAM Ltd.	693 855	0,23	53 363 INR	J Kumar Infraprojects Ltd.	475 577	0,16
23 235 INR	Aarti Drugs Ltd.	124 950	0,04	60 548 INR	JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd.	1 304 225	0,42
46 338 INR	Aditya Birla Real Estate Ltd.	1 357 794	0,44	606 428 INR	Jindal Saw Ltd.	2 064 074	0,67
32 791 INR	Ajanta Pharma Ltd.	1 123 065	0,37	94 723 INR	Jindal Stainless Ltd.	773 595	0,25
33 936 INR	Alembic Pharmaceuticals Ltd.	422 645	0,14	71 766 INR	JK Paper Ltd.	347 707	0,11
496 347 INR	Apollo Tyres Ltd.	3 069 204	1,00	292 484 INR	JK Tyre & Industries Ltd.	1 327 411	0,43
215 201 INR	Aster DM Healthcare Ltd.	1 291 878	0,42	40 942 INR	Jubilant Pharmova Ltd.	528 526	0,17
191 779 INR	Balmer Lawrie & Co. Ltd.	475 092	0,16	75 128 INR	Kalpataru Projects International Ltd.	1 138 322	0,37
32 869 INR	Balrampur Chini Mills Ltd.	203 402	0,07	224 385 INR	Karnataka Bank Ltd.	562 262	0,18

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,77 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,77 % (suite)			
Inde (suite)				Indonésie (suite)			
429 067 INR	Karur Vysya Bank Ltd.	1 088 182	0,35	4 529 100 IDR	Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk. PT	151 955	0,05
94 274 INR	Kaveri Seed Co. Ltd.	961 749	0,31	5 728 400 IDR	Indosat Tbk. PT	882 661	0,29
36 016 INR	Laurus Labs Ltd.	253 544	0,08	15 693 700 IDR	Medco Energi Internasional Tbk. PT	1 072 573	0,35
44 613 INR	LG Balakrishnan & Bros Ltd.	654 471	0,21	10 820 200 IDR	Panin Financial Tbk. PT	289 077	0,09
360 199 INR	LIC Housing Finance Ltd.	2 516 150	0,82	19 775 100 IDR	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	1 953 551	0,64
262 081 INR	LT Foods Ltd.	1 282 950	0,42	6 847 400 IDR	Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk. PT	414 801	0,13
46 875 INR	Mahanagar Gas Ltd.	703 231	0,23	9 845 700 IDR	Puradelta Lestari Tbk. PT	91 147	0,03
966 273 INR	Manappuram Finance Ltd.	2 126 926	0,69	2 619 900 IDR	Triputra Agro Persada PT	124 525	0,04
116 793 INR	Mangalore Refinery & Petrochemicals Ltd.	202 459	0,07	Indonésie – Total			6 625 570 2,15
163 119 INR	Motilal Oswal Financial Services Ltd.	1 817 265	0,59	Corée			
24 580 INR	Narayana Hrudayalaya Ltd.	365 425	0,12	26 835 KRW	Aekyung Industrial Co. Ltd.	240 980	0,08
165 920 INR	Natco Pharma Ltd.	2 688 596	0,87	321 831 KRW	BNK Financial Group, Inc.	2 260 458	0,73
1 159 303 INR	National Aluminium Co. Ltd.	2 866 648	0,93	33 111 KRW	Boryung	231 438	0,08
606 238 INR	NCC Ltd.	1 939 508	0,63	4 790 KRW	Cheryong Electric Co. Ltd.	149 510	0,05
2 105 INR	Neuland Laboratories Ltd.	337 429	0,11	24 572 KRW	Chong Kun Dang Pharmaceutical Corp.	1 485 520	0,48
218 865 INR	Oil India Ltd.	1 101 179	0,36	8 451 KRW	CJ Logistics Corp.	484 505	0,16
8 488 INR	Oracle Financial Services Software Ltd.	1 267 984	0,41	9 401 KRW	Classys, Inc.	304 288	0,10
3 585 INR	Piramal Enterprises Ltd.	46 258	0,02	12 927 KRW	Cuckoo Holdings Co. Ltd.	201 964	0,07
4 243 INR	Procter & Gamble Health Ltd.	259 597	0,08	59 101 KRW	Daewoong Co. Ltd.	867 155	0,28
1 133 307 INR	PTC India Ltd.	1 919 164	0,62	4 278 KRW	Daewoong Pharmaceutical Co. Ltd.	367 313	0,12
364 727 INR	Rashtriya Chemicals & Fertilizers Ltd.	740 413	0,24	47 027 KRW	Daishin Securities Co. Ltd.	513 347	0,17
4 006 884 INR	RattanIndia Power Ltd.	639 314	0,21	30 087 KRW	Daishin Securities Co. Ltd.–Preferred Stock	320 868	0,10
10 257 INR	Raymond Lifestyle Ltd.	252 095	0,08	14 424 KRW	Daou Technology, Inc.	175 089	0,06
12 822 INR	Raymond Ltd.	251 082	0,08	38 261 KRW	DB HiTek Co. Ltd.	861 564	0,28
227 690 INR	REC Ltd.	1 331 613	0,43	81 251 KRW	DGB Financial Group, Inc.	451 471	0,15
521 573 INR	Redington Ltd.	1 218 859	0,40	42 372 KRW	DN Automotive Corp.	527 581	0,17
166 420 INR	RITES Ltd.	566 923	0,18	1 670 KRW	Dong-A Socio Holdings Co. Ltd.	124 557	0,04
507 804 INR	Shipping Corp. of India Ltd.	1 239 175	0,40	6 302 KRW	Dong-A ST Co. Ltd.	251 712	0,08
33 086 INR	Sonata Software Ltd.	231 642	0,08	7 909 KRW	Dongwon Development Co. Ltd.	12 652	0,00
47 166 INR	Sudarshan Chemical Industries Ltd.	630 138	0,21	23 515 KRW	DoubleUGames Co. Ltd.	860 957	0,28
95 265 INR	Sun TV Network Ltd.	760 384	0,25	8 728 KRW	Hansae Co. Ltd.	84 010	0,03
20 688 INR	Surya Roshni Ltd.	143 693	0,05	3 433 KRW	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	761 386	0,25
10 469 INR	Tata Chemicals Ltd.	128 665	0,04	4 512 KRW	Hanwha Industrial Solutions Co. Ltd.	96 851	0,03
69 396 INR	Triveni Engineering & Industries Ltd.	367 270	0,12	25 748 KRW	HD Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.	1 019 671	0,33
26 683 INR	UTI Asset Management Co. Ltd.	418 429	0,14	125 659 KRW	HD Hyundai Infracore Co. Ltd.	588 113	0,19
66 456 INR	Vardhman Textiles Ltd.	392 773	0,13	100 252 KRW	HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction	1 229 188	0,40
130 377 INR	Welspun Corp. Ltd.	1 239 296	0,40	19 938 KRW	Huons Global Co. Ltd.	585 755	0,19
253 525 INR	Welspun Living Ltd.	464 297	0,15	43 767 KRW	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	734 331	0,24
67 869 INR	West Coast Paper Mills Ltd.	440 523	0,14	256 260 KRW	JB Financial Group Co. Ltd.	2 833 891	0,92
159 170 INR	Zensar Technologies Ltd.	1 397 441	0,45	43 365 KRW	Kangwon Land, Inc.	470 427	0,15
Inde – Total				2 704 KRW	KCC Corp.	432 559	0,14
Indonésie				7 285 KRW	KCC Glass Corp.	186 065	0,06
17 975 100 IDR	AKR Corporindo Tbk. PT	1 250 830	0,41	16 875 KRW	KEPCO Plant Service & Engineering Co. Ltd.	505 511	0,16
111 900 IDR	Astra Agro Lestari Tbk. PT	43 105	0,01				
2 311 700 IDR	Bank CIMB Niaga Tbk. PT	248 477	0,08				
1 819 400 IDR	Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk. PT	102 868	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,77 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,77 % (suite)			
Corée (suite)				Malaisie (suite)			
34 016 KRW	KG Chemical Corp.	86 187	0,03	1 341 200 MYR	Matrix Concepts Holdings Bhd.	716 866	0,23
10 410 KRW	KG Eco Solution Co. Ltd.	33 518	0,01	368 300 MYR	Scientex Bhd.	365 706	0,12
4 980 KRW	KIWOOM Securities Co. Ltd.	393 082	0,13	534 400 MYR	Sime Darby Property Bhd.	201 976	0,07
6 867 KRW	KoMiCo Ltd.	170 725	0,06	624 419 MYR	Sports Toto Bhd.	208 070	0,07
8 027 KRW	Korea Electric Terminal Co. Ltd.	364 777	0,12	1 371 400 MYR	Sunway Real Estate Investment Trust REIT	567 391	0,18
3 324 KRW	Korea United Pharm, Inc.	41 117	0,01	447 500 MYR	Ta Ann Holdings Bhd.	428 335	0,14
101 259 KRW	Korean Reinsurance Co.	546 825	0,18	201 300 MYR	TIME dotCom Bhd.	211 137	0,07
24 261 KRW	Kumho Tire Co., Inc.	78 692	0,03	1 309 100 MYR	TSH Resources Bhd.	365 957	0,12
1 247 KRW	Kyung Dong Navien Co. Ltd.	74 372	0,02	67 400 MYR	United Plantations Bhd.	468 476	0,15
5 810 KRW	LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	155 299	0,05	Malaisie – Total			9 160 660 2,98
16 675 KRW	LS Corp.	1 068 133	0,35	Mexique			
46 087 KRW	LX International Corp.	846 825	0,27	64 700 MXN	Aalsea SAB de CV	135 326	0,04
10 218 KRW	LX Semicon Co. Ltd.	394 935	0,13	171 600 MXN	Banco del Bajío SA	344 558	0,11
4 219 KRW	MegaStudyEdu Co. Ltd.	125 525	0,04	301 800 MXN	Concentradora Fibra Danhos SA de CV REIT	291 164	0,10
56 226 KRW	NICE Information Service Co. Ltd.	465 192	0,15	203 200 MXN	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV	152 746	0,05
24 883 KRW	Orion Holdings Corp.	254 551	0,08	954 913 MXN	FIBRA Macquarie Mexico REIT	1 394 292	0,45
54 683 KRW	Partron Co. Ltd.	257 415	0,08	776 300 MXN	Genomma Lab Internacional SAB de CV	938 232	0,31
41 087 KRW	PSK, Inc.	460 507	0,15	242 800 MXN	Gentera SAB de CV	283 755	0,09
7 776 KRW	Samsung Securities Co. Ltd.	229 770	0,07	199 200 MXN	Regional SAB de CV	1 121 465	0,37
765 KRW	Samyang Foods Co. Ltd.	397 531	0,13	Mexique – Total			4 661 538 1,52
22 936 KRW	SeAH Besteel Holdings Corp.	307 859	0,10	Monaco			
1 504 KRW	SeAH Steel Holdings Corp.	184 405	0,06	60 200 USD	Costamare, Inc.	773 570	0,25
44 176 KRW	Sebang Co. Ltd.	334 887	0,11	29 100 USD	Safe Bulkors, Inc.	103 887	0,04
4 612 KRW	Sebang Global Battery Co. Ltd.	225 251	0,07	Monaco – Total			877 457 0,29
9 504 KRW	Seegene, Inc.	147 194	0,05	Philippines			
2 436 KRW	Shinyoung Securities Co. Ltd.	125 759	0,04	1 839 000 PHP	Alliance Global Group, Inc.	286 127	0,09
33 103 KRW	SK Eternix Co. Ltd.	270 958	0,09	563 800 PHP	First Gen Corp.	157 117	0,05
2 617 KRW	SK Gas Ltd.	367 978	0,12	94 990 PHP	GT Capital Holdings, Inc.	1 080 533	0,35
45 756 KRW	SL Corp.	937 094	0,30	504 400 PHP	Manila Water Co., Inc.	235 436	0,08
23 610 KRW	SNT Motiv Co. Ltd.	646 322	0,21	1 363 700 PHP	Robinsons Land Corp.	313 549	0,10
76 078 KRW	Tongyang Life Insurance Co. Ltd.	232 035	0,08	215 240 PHP	Robinsons Retail Holdings, Inc.	133 955	0,05
2 611 KRW	Value Added Technology Co. Ltd.	33 486	0,01	Philippines – Total			2 206 717 0,72
32 454 KRW	Webzen, Inc.	302 241	0,10	Pologne			
17 869 KRW	Youngone Corp.	514 652	0,17	14 120 PLN	Asseco Poland SA	328 849	0,11
14 355 KRW	Youngone Holdings Co. Ltd.	811 287	0,26	8 074 PLN	Bank Handlowy w Warszawie SA	173 380	0,06
Corée – Total			32 107 073 10,43	6 576 PLN	KRUK SA	661 962	0,21
Koweït				744 187 PLN	Orange Polska SA	1 327 091	0,43
994 999 KWD	Commercial Real Estate Co. KSC	477 651	0,16	30 252 PLN	Warsaw Stock Exchange	296 251	0,10
23 269 KWD	Gulf Cables & Electrical Industries Group Co. KSCP	135 855	0,04	6 408 PLN	XTB SA	109 215	0,03
71 222 KWD	Humansoft Holding Co. KSC	628 362	0,20	Pologne – Total			2 896 748 0,94
191 231 KWD	Mezzan Holding Co. KSCC	558 248	0,18	Qatar			
409 179 KWD	National Investments Co. KSCP	337 112	0,11	127 377 QAR	Qatar Navigation QSC	384 475	0,12
Koweït – Total			2 137 228 0,69	1 274 324 QAR	Vodafone Qatar QSC	640 487	0,21
Malaisie				Qatar – Total			1 024 962 0,33
997 700 MYR	Alliance Bank Malaysia Bhd.	1 079 921	0,35	Russie			
621 900 MYR	Bermaz Auto Bhd.	222 529	0,07	7 404 USD	PhosAgro PJSC–GDR*	0	0,00
11 342 900 MYR	Bumi Armada Bhd.	1 661 545	0,54	25 422 RUB	Rostelecom PJSC*	0	0,00
831 700 MYR	Dayang Enterprise Holdings Bhd.	388 741	0,13	24 863 USD	Rostelecom PJSC–ADR*	0	0,00
1 736 900 MYR	IJM Corp. Bhd.	1 180 851	0,38				
187 400 MYR	Kossan Rubber Industries Bhd.	118 605	0,04				
1 793 300 MYR	KPJ Healthcare Bhd.	974 554	0,32				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,77 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,77 % (suite)			
Russie (suite)				Taiwan (suite)			
37 981 USD	Sistema PJSFC–GDR*	0	0,00	183 000 TWD	Cheng Uei Precision Industry Co. Ltd.	405 246	0,13
11 839 000 RUB	Unipro PJSC*	0	0,00	188 000 TWD	Chia Chang Co. Ltd.	237 118	0,08
Russie – Total		0	0,00	259 000 TWD	Chicony Electronics Co. Ltd.	1 200 811	0,39
Arabie saoudite				198 000 TWD	Chicony Power Technology Co. Ltd.	721 713	0,23
98 061 SAR	Al Babbain Power & Telecommunication Co.	1 017 826	0,33	445 000 TWD	China Bills Finance Corp.	204 281	0,07
16 085 SAR	Al Hammadi Holding	164 386	0,06	583 000 TWD	Chipbond Technology Corp.	1 145 212	0,37
158 482 SAR	Arriyadh Development Co.	1 417 202	0,46	280 000 TWD	ChipMOS Technologies, Inc.	267 748	0,09
37 143 SAR	Astra Industrial Group	1 779 353	0,58	100 000 TWD	Chong Hong Construction Co. Ltd.	262 014	0,09
29 553 SAR	Bawan Co.	440 456	0,14	18 000 TWD	Chroma ATE, Inc.	224 557	0,07
7 586 SAR	East Pipes Integrated Co. for Industry	283 460	0,09	456 000 TWD	Compeq Manufacturing Co. Ltd.	975 022	0,32
11 802 SAR	Middle East Healthcare Co.	215 787	0,07	503 000 TWD	Coretronic Corp.	1 436 069	0,47
40 650 SAR	National Medical Care Co.	1 806 715	0,59	105 000 TWD	Depo Auto Parts Ind Co. Ltd.	686 986	0,22
26 136 SAR	Riyadh Cement Co.	224 327	0,07	172 800 TWD	Elan Microelectronics Corp.	795 888	0,26
224 179 SAR	Saudi Chemical Co. Holding	553 079	0,18	1 265 000 TWD	Everlight Electronics Co. Ltd.	3 279 751	1,07
27 713 SAR	Saudi Reinsurance Co.	397 544	0,13	582 000 TWD	Far Eastern Department Stores Ltd.	399 427	0,13
5 394 SAR	Saudi Steel Pipe Co.	93 455	0,03	1 265 708 TWD	Far Eastern International Bank	509 611	0,17
4 499 SAR	Saudia Dairy & Foodstuff Co.	404 472	0,13	231 000 TWD	Farglory Land Development Co. Ltd.	520 700	0,17
13 485 SAR	United Electronics Co.	323 720	0,11	147 000 TWD	Feng Hsin Steel Co. Ltd.	312 074	0,10
95 041 SAR	United International Transportation Co.	2 071 607	0,67	20 000 TWD	Fitipower Integrated Technology, Inc.	141 835	0,05
Arabie saoudite – Total		11 193 389	3,64	57 000 TWD	Flytech Technology Co. Ltd.	152 304	0,05
Afrique du Sud				171 000 TWD	Fusheng Precision Co. Ltd.	1 643 002	0,53
87 683 ZAR	AECI Ltd.	406 213	0,13	50 000 TWD	Genius Electronic Optical Co. Ltd.	773 231	0,25
163 741 ZAR	Barloworld Ltd.	941 749	0,31	495 000 TWD	Getac Holdings Corp.	1 600 451	0,52
79 546 ZAR	DataTec Ltd.	210 226	0,07	157 000 TWD	Giant Manufacturing Co. Ltd.	677 622	0,22
263 638 ZAR	Investec Ltd.	1 746 969	0,57	189 000 TWD	Global Mixed Mode Technology, Inc.	1 383 581	0,45
490 730 ZAR	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	425 976	0,14	209 275 TWD	Great Wall Enterprise Co. Ltd.	328 743	0,11
1 413 527 ZAR	Momentum Group Ltd.	2 266 737	0,74	131 000 TWD	Greatek Electronics, Inc.	234 553	0,08
347 879 ZAR	Netcare Ltd.	275 059	0,09	182 160 TWD	Hannstar Board Corp.	295 594	0,10
74 887 ZAR	Oceana Group Ltd.	267 799	0,09	160 200 TWD	Huaku Development Co. Ltd.	557 056	0,18
85 100 ZAR	Omnia Holdings Ltd.	352 216	0,11	15 300 TWD	Innodisk Corp.	101 737	0,03
135 295 ZAR	Resilient Ltd. REIT	421 300	0,14	45 000 TWD	International Games System Co. Ltd.	1 336 912	0,43
82 271 ZAR	Reunert Ltd.	326 991	0,11	53 929 TWD	Iron Force Industrial Co. Ltd.	162 521	0,05
95 451 ZAR	Sappi Ltd.	249 174	0,08	208 000 TWD	ITE Technology, Inc.	951 669	0,31
15 686 ZAR	Super Group Ltd.	24 522	0,01	1 093 600 TWD	Kindom Development Co. Ltd.	1 697 883	0,55
591 268 ZAR	Truworths International Ltd.	3 246 491	1,05	1 048 000 TWD	King Yuan Electronics Co. Ltd.	3 564 245	1,16
819 983 ZAR	Vukile Property Fund Ltd. REIT	780 874	0,25	655 000 TWD	King's Town Bank Co. Ltd.	1 012 933	0,33
10 355 ZAR	Wilson Bayly Holmes-Ovcon Ltd.	128 008	0,04	58 557 TWD	Lotes Co. Ltd.	3 491 862	1,13
192 273 ZAR	Zeda Ltd.	135 518	0,04	30 600 TWD	Makalot Industrial Co. Ltd.	299 611	0,10
Afrique du Sud – Total		12 205 822	3,97	606 209 TWD	Merry Electronics Co. Ltd.	1 996 998	0,65
Taiwan				194 000 TWD	Namchow Holdings Co. Ltd.	294 392	0,10
135 000 TWD	Acter Group Corp. Ltd.	1 529 763	0,50	30 000 TWD	Phison Electronics Corp.	488 646	0,16
354 000 TWD	Advantek Enterprise Co. Ltd.	821 711	0,27	186 000 TWD	Pixart Imaging, Inc.	1 452 394	0,47
172 000 TWD	Arcadyan Technology Corp.	920 740	0,30	85 000 TWD	Posiflex Technology, Inc.	952 813	0,31
16 399 TWD	Asia Vital Components Co. Ltd.	311 628	0,10	442 000 TWD	Powertech Technology, Inc.	1 644 802	0,53
4 000 TWD	ASPEED Technology, Inc.	405 680	0,13	549 702 TWD	President Securities Corp.	431 754	0,14
11 000 TWD	ASROCK, Inc.	77 674	0,03	636 000 TWD	Primax Electronics Ltd.	1 474 355	0,48
9 000 TWD	Bizlink Holding, Inc.	168 006	0,05	501 000 TWD	Radiant Opto-Electronics Corp.	3 002 837	0,98
1 814 861 TWD	Capital Securities Corp.	1 364 557	0,44				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,77 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,77 % (suite)			
Taïwan (suite)				Turquie			
17 000 TWD	Raydium Semiconductor Corp.	204 304	0,07	35 890 TRY	AG Anadolu Grubu Holding AS	317 687	0,10
413 000 TWD	Sanyang Motor Co. Ltd.	870 481	0,28	268 751 TRY	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	1 456 221	0,47
256 000 TWD	Shinkong Insurance Co. Ltd.	831 613	0,27	188 980 TRY	Coca-Cola Icecek AS	320 396	0,11
150 508 TWD	Sigurd Microelectronics Corp.	309 881	0,10	118 316 TRY	Dogus Otomotiv Servis ve Ticaret AS	648 453	0,21
126 000 TWD	Simplo Technology Co. Ltd.	1 525 782	0,50	359 310 TRY	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret AS	886 069	0,29
264 000 TWD	Sinon Corp.	347 872	0,11	135 758 TRY	Migros Ticaret AS	2 100 073	0,68
149 000 TWD	Sitronix Technology Corp.	965 777	0,31	19 786 TRY	MLP Saglik Hizmetleri AS	213 748	0,07
226 000 TWD	Syncmold Enterprise Corp.	625 241	0,20	46 090 TRY	Sok Marketler Ticaret AS	53 701	0,02
100 000 TWD	TaiDoc Technology Corp.	443 807	0,14	156 105 TRY	TAV Havalimanlari Holding AS	1 209 620	0,39
247 914 TWD	Taiwan Hon Chuan Enterprise Co. Ltd.	1 115 384	0,36	23 269 TRY	Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	493 538	0,16
235 000 TWD	Teco Electric & Machinery Co. Ltd.	374 171	0,12	939 660 TRY	Vestel Beyaz Esya Sanayi ve Ticaret AS	450 425	0,15
137 000 TWD	Test Research, Inc.	509 814	0,17	Turquie – Total			8 149 931
436 000 TWD	Tong Yang Industry Co. Ltd.	1 489 484	0,48	Émirats arabes unis			2,65
41 000 TWD	Topkey Corp.	255 746	0,08	186 211 AED	Agthia Group PJSC	329 528	0,11
93 000 TWD	Tripod Technology Corp.	560 250	0,18	2 708 553 AED	Air Arabia PJSC	2 271 230	0,74
147 000 TWD	TSRC Corp.	90 349	0,03	Émirats arabes unis – Total			2 600 758
148 000 TWD	TXC Corp.	453 690	0,15	Total des actions ordinaires et préférentielles			307 020 850
364 000 TWD	U-Ming Marine Transport Corp.	645 073	0,21	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			99,77
125 239 TWD	United Integrated Services Co. Ltd.	1 841 273	0,60				307 020 850
946 672 TWD	Wisdom Marine Lines Co. Ltd.	1 949 103	0,63				99,77
114 000 TWD	Yungshin Construction & Development Co. Ltd.	505 940	0,16	Autres valeurs mobilières			
57 000 TWD	Zippy Technology Corp.	113 706	0,04	Actions ordinaires et préférentielles – 0,00 %			
Taïwan – Total			67 359 064	21,89	Russie		
Thaïlande				48 USD PhosAgro PJSC*			
3 373 600 THB	AP Thailand PCL	801 471	0,26	Russie – Total			0
437 600 THB	Bangkok Airways PCL	287 498	0,09	Total des actions ordinaires et préférentielles			0
5 458 300 THB	Chularat Hospital PCL	390 622	0,13	Total des autres valeurs mobilières			0
2 519 100 THB	Ichitan Group PCL	1 086 106	0,35	TOTAL DES INVESTISSEMENTS			307 020 850
165 700 THB	Mega Lifesciences PCL	161 593	0,05	Autres actifs/(passifs) nets			714 864
1 592 900 THB	Origin Property PCL	169 124	0,06	TOTAL DES ACTIFS NETS			307 735 714
200 100 THB	Praram 9 Hospital PCL	156 993	0,05	* Le Conseil d'administration a décidé de fixer le prix du titre à 0,00 conformément aux procédures d'évaluation des investissements en vigueur.			
861 900 THB	Precious Shipping PCL	170 636	0,06				
31 300 THB	Prukha Holding PCL	7 252	0,00				
424 600 THB	PTG Energy PCL	102 118	0,03				
756 700 THB	Regional Container Lines PCL	626 977	0,20				
883 200 THB	Rojana Industrial Park PCL	163 196	0,05				
9 947 900 THB	Sansiri PCL	525 186	0,17				
88 600 THB	Sappe PCL	176 057	0,06				
25 700 THB	Siam City Cement PCL	123 242	0,04				
770 300 THB	SPCG PCL	190 909	0,06				
853 200 THB	Sri Trang Gloves Thailand PCL	246 488	0,08				
909 200 THB	Supalai PCL	485 333	0,16				
35 500 THB	Thai Stanley Electric PCL	226 983	0,07				
285 100 THB	Thanachart Capital PCL	422 278	0,14				
356 959 THB	Tisco Financial Group PCL	1 031 250	0,34				
Thaïlande – Total			7 551 312	2,45			

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,96 %				Actions ordinaires et préférentielles – 99,96 % <i>(suite)</i>			
Australie				Hong Kong <i>(suite)</i>			
28 457 AUD	Coles Group Ltd.	332 826	0,15	137 107 HKD	MTR Corp. Ltd.	478 324	0,21
Australie – Total				114 000 HKD	Power Assets Holdings Ltd.	795 422	0,36
		332 826	0,15	109 000 HKD	SITC International Holdings Co. Ltd.	290 463	0,13
Autriche				126 000 HKD	Sun Hung Kai Properties Ltd.	1 210 860	0,55
2 841 EUR	OMV AG	109 849	0,05	365 000 HKD	WH Group Ltd.	282 398	0,13
Autriche – Total				Hong-Kong – Total			
		109 849	0,05			8 002 787	3,62
Belgique				Israël			
1 134 EUR	UCB SA	225 692	0,10	63 391 ILS	Bank Hapoalim BM	765 845	0,35
Belgique – Total				101 274 ILS	Bank Leumi Le-Israel BM	1 204 898	0,54
		225 692	0,10	6 600 USD	Check Point Software Technologies Ltd.	1 232 220	0,56
Bermudes				1 762 ILS	Elbit Systems Ltd.	460 853	0,21
2 400 USD	Arch Capital Group Ltd.	221 640	0,10	1 ILS	Isracard Ltd.	4	0,00
Bermudes – Total				Israël – Total			
		221 640	0,10			3 663 820	1,66
Canada				Italie			
42 178 CAD	CCL Industries, Inc.	2 168 727	0,98	41 005 EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	416 752	0,19
26 902 CAD	Dollarama, Inc.	2 623 983	1,19	25 761 EUR	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1 349 781	0,61
6 590 CAD	Empire Co. Ltd.	201 109	0,09	Italie – Total			
8 482 CAD	Fortis, Inc.	352 267	0,16			1 766 533	0,80
5 700 CAD	George Weston Ltd.	885 953	0,40	Japon			
5 300 CAD	Hydro One Ltd.	163 142	0,07	51 500 JPY	Aeon Co. Ltd.	1 210 820	0,55
2 590 CAD	Loblaw Cos. Ltd.	340 669	0,16	10 400 JPY	ANA Holdings, Inc.	189 623	0,09
40 234 CAD	Metro, Inc.	2 521 968	1,14	16 100 JPY	Chubu Electric Power Co., Inc.	169 595	0,08
41 753 CAD	TELUS Corp.	565 823	0,26	18 200 JPY	East Japan Railway Co.	323 677	0,15
Canada – Total				3 900 JPY	Kao Corp.	158 521	0,07
		9 823 641	4,45	66 800 JPY	KDDI Corp.	2 143 075	0,97
Finlande				49 600 JPY	Kirin Holdings Co. Ltd.	646 668	0,29
33 188 EUR	Elisa OYJ	1 436 506	0,65	3 600 JPY	Konami Group Corp.	339 018	0,15
7 225 EUR	Orion OYJ	320 058	0,15	11 252 JPY	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	443 178	0,20
9 209 EUR	Sampo OYJ	375 525	0,17	14 900 JPY	MEIJI Holdings Co. Ltd.	303 480	0,14
Finlande – Total				1 068 200 JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1 073 909	0,49
		2 132 089	0,97	66 303 JPY	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	1 612 855	0,73
France				900 JPY	Oracle Corp. Japan	86 787	0,04
76 120 EUR	Orange SA	758 901	0,34	7 400 JPY	Osaka Gas Co. Ltd.	162 917	0,07
2 381 EUR	Sanofi SA	231 118	0,11	33 890 JPY	SG Holdings Co. Ltd.	324 754	0,15
France – Total				1 713 100 JPY	SoftBank Corp.	2 168 081	0,98
		990 019	0,45	5 100 JPY	Suntory Beverage & Food Ltd.	162 677	0,07
Allemagne				64 700 JPY	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1 721 244	0,78
2 262 EUR	Beiersdorf AG	290 445	0,13	35 250 JPY	Toho Co. Ltd.	1 380 303	0,63
23 871 EUR	Deutsche Telekom AG	714 115	0,32	13 000 JPY	Tokyo Gas Co. Ltd.	361 479	0,16
604 EUR	Hannover Rueck SE	150 982	0,07	78 600 JPY	Unicharm Corp.	651 416	0,29
6 589 EUR	Henkel AG & Co. KGaA	507 624	0,23	Japon – Total			
10 732 EUR	Henkel AG & Co. KGaA–Preferred Stock	941 270	0,43			15 634 077	7,08
1 818 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	916 985	0,41	Pays-Bas			
Allemagne – Total				246 121 EUR	Koninklijke KPN NV	895 827	0,41
		3 521 421	1,59	Pays-Bas – Total			
Hong Kong						895 827	0,41
274 500 HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	881 671	0,40	Pays-Bas			
46 000 HKD	CK Hutchison Holdings Ltd.	245 753	0,11				
53 000 HKD	CK Infrastructure Holdings Ltd.	394 023	0,18	Pays-Bas			
66 100 HKD	Hang Seng Bank Ltd.	813 066	0,37				
908 170 HKD	HKT Trust & HKT Ltd.	1 122 360	0,51	Pays-Bas			
1 128 134 HKD	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	901 874	0,41				
28 800 USD	Hongkong Land Holdings Ltd.	128 160	0,06	Pays-Bas			
11 189 USD	Jardine Matheson Holdings Ltd.	458 413	0,20				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,96 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,96 % (suite)			
Norvège				États-Unis (suite)			
2 022	NOK Kongsberg Gruppen ASA	227 884	0,10	7 400	USD Chevron Corp.	1 071 816	0,49
26 458	NOK Orkla ASA	229 116	0,11	19 133	USD Church & Dwight Co., Inc.	2 003 416	0,91
Norvège – Total				6 650	USD Cigna Group	1 836 331	0,83
457 000				43 000	USD Cisco Systems, Inc.	2 545 600	1,15
0,21				10 570	USD Clorox Co.	1 716 674	0,78
Singapour				36 098	USD Coca-Cola Co.	2 247 461	1,02
145 200	SGD Genting Singapore Ltd.	81 424	0,04	24 299	USD Colgate-Palmolive Co.	2 209 022	1,00
153 030	SGD Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1 872 211	0,85	12 500	USD Comcast Corp.	469 125	0,21
265 683	SGD Singapore Exchange Ltd.	2 481 162	1,12	31 600	USD Conagra Brands, Inc.	876 900	0,40
122 400	SGD Singapore Technologies Engineering Ltd.	418 109	0,19	24 621	USD Consolidated Edison, Inc.	2 196 932	0,99
991 675	SGD Singapore Telecommunications Ltd.	2 238 938	1,01	1 000	USD Diamondback Energy, Inc.	163 830	0,07
20 400	SGD United Overseas Bank Ltd.	543 272	0,25	7 967	USD Dollar General Corp.	604 058	0,27
Singapour – Total				19 100	USD Edison International	1 524 944	0,69
7 635 116				15 821	USD Electronic Arts, Inc.	2 314 612	1,05
3,46				4 400	USD Elevance Health, Inc.	1 623 160	0,73
Suisse				2 735	USD Eli Lilly & Co.	2 111 420	0,96
365	CHF Barry Callebaut AG	484 921	0,22	2 300	USD EMCOR Group, Inc.	1 043 970	0,47
190	CHF Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	2 111 228	0,95	35 600	USD Entergy Corp.	2 699 192	1,22
7 900	USD Chubb Ltd.	2 182 770	0,99	2 300	USD Erie Indemnity Co.	948 129	0,43
8 185	CHF Nestle SA	676 296	0,30	19 400	USD Exelon Corp.	730 216	0,33
20 731	CHF Novartis AG	2 029 064	0,92	11 466	USD Expeditors International of Washington, Inc.	1 270 089	0,58
4 832	CHF Roche Holding AG	1 362 291	0,62	9 300	USD Exxon Mobil Corp.	1 000 401	0,45
13 981	CHF Swiss Prime Site AG	1 524 218	0,69	14 100	USD Fox Corp.	684 978	0,31
3 679	CHF Swisscom AG	2 048 061	0,93	8 700	USD Fox Corp.	397 938	0,18
1 377	CHF Zurich Insurance Group AG	818 679	0,37	34 502	USD General Mills, Inc.	2 200 193	1,00
Suisse – Total				26 621	USD Gilead Sciences, Inc.	2 458 982	1,11
13 237 528				6 300	USD Hartford Financial Services Group, Inc.	689 220	0,31
5,99				8 624	USD Hershey Co.	1 460 474	0,66
Royaume-Uni				49 239	USD Hormel Foods Corp.	1 544 627	0,70
1 500	USD Coca-Cola Europacific Partners PLC	115 215	0,05	2 700	USD Humana, Inc.	685 017	0,31
46 337	GBP GSK PLC	781 407	0,35	700	USD Illinois Tool Works, Inc.	177 492	0,08
17 951	GBP Pearson PLC	288 217	0,13	5 800	USD Incyte Corp.	400 606	0,18
17 308	GBP Reckitt Benckiser Group PLC	1 047 627	0,48	3 400	USD International Business Machines Corp.	747 422	0,34
Royaume-Uni – Total				9 752	USD J.M. Smucker Co.	1 073 890	0,49
2 232 466				12 806	USD Johnson & Johnson	1 852 004	0,84
1,01				7 597	USD Kenvue, Inc.	162 196	0,07
États-Unis				67 800	USD Keurig Dr. Pepper, Inc.	2 177 736	0,99
14 500	USD AbbVie, Inc.	2 576 650	1,17	18 225	USD Kimberly-Clark Corp.	2 388 204	1,08
5 900	USD Allstate Corp.	1 137 461	0,51	84 800	USD Kinder Morgan, Inc.	2 323 520	1,05
6 955	USD Amgen, Inc.	1 812 751	0,82	49 600	USD Kraft Heinz Co.	1 523 216	0,69
8 985	USD Arthur J. Gallagher & Co.	2 550 392	1,15	36 900	USD Kroger Co.	2 256 435	1,02
97 000	USD AT&T, Inc.	2 208 690	1,00	13 800	USD Loews Corp.	1 168 722	0,53
16 444	USD Atmos Energy Corp.	2 290 156	1,04	7 200	USD Marathon Petroleum Corp.	1 004 400	0,45
9 050	USD Becton Dickinson & Co.	2 053 173	0,93	24 536	USD McCormick & Co., Inc.	1 870 625	0,85
1 400	USD Biogen, Inc.	214 088	0,10	8 300	USD McDonald's Corp.	2 406 087	1,09
15 900	USD BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1 045 107	0,47	4 760	USD McKesson Corp.	2 712 772	1,23
25 200	USD Boston Scientific Corp.	2 250 864	1,02	20 361	USD Merck & Co., Inc.	2 025 512	0,92
31 200	USD Bristol-Myers Squibb Co.	1 764 672	0,80	3 700	USD Molina Healthcare, Inc.	1 076 885	0,49
18 200	USD Campbell Soup Co.	762 216	0,35	36 800	USD Mondelez International, Inc.	2 198 064	1,00
21 600	USD Cardinal Health, Inc.	2 554 632	1,16	8 000	USD Monster Beverage Corp.	420 480	0,19
7 600	USD Cboe Global Markets, Inc.	1 485 040	0,67				
10 600	USD Cencora, Inc.	2 381 608	1,08				
54 600	USD CenterPoint Energy, Inc.	1 732 458	0,78				
8 118	USD CH Robinson Worldwide, Inc.	838 752	0,38				
12 100	USD Cheniere Energy, Inc.	2 599 927	1,18				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				
Actions ordinaires et préférentielles – 99,96 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,96 % (suite)				
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)				
2 000 USD	Motorola Solutions, Inc.	924 460	0,42	8 200 USD	Travelers Cos., Inc.	1 975 298	0,89	
8 200 USD	Neurocrine Biosciences, Inc.	1 119 300	0,51	7 700 USD	Tyson Foods, Inc.	442 288	0,20	
545 USD	O'Reilly Automotive, Inc.	646 261	0,29	2 500 USD	United Therapeutics Corp.	882 100	0,40	
14 415 USD	PepsiCo, Inc.	2 191 945	0,99	4 000 USD	UnitedHealth Group, Inc.	2 023 440	0,92	
14 325 USD	Procter & Gamble Co.	2 401 586	1,09	47 196 USD	Verizon Communications, Inc.	1 887 368	0,85	
10 200 USD	Progressive Corp.	2 444 022	1,11	5 200 USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2 094 040	0,95	
25 700 USD	Public Service Enterprise Group, Inc.	2 171 393	0,98	20 350 USD	W.R. Berkley Corp.	1 190 882	0,54	
10 482 USD	Quest Diagnostics, Inc.	1 581 315	0,72	24 100 USD	Walmart, Inc.	2 177 435	0,99	
2 075 USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1 478 085	0,67	11 182 USD	Waste Management, Inc.	2 256 416	1,02	
11 502 USD	Republic Services, Inc.	2 313 972	1,05	41 700 USD	Williams Cos., Inc.	2 256 804	1,02	
36 750 USD	Rollins, Inc.	1 703 363	0,77	États-Unis – Total			149 829 585	67,86
3 900 USD	Roper Technologies, Inc.	2 027 415	0,92	Total des actions ordinaires et préférentielles			220 711 916	99,96
30 900 USD	Royalty Pharma PLC	788 259	0,36	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			220 711 916	99,96
1 400 USD	Sempra	122 808	0,06	TOTAL DES INVESTISSEMENTS			220 711 916	99,96
13 500 USD	Targa Resources Corp.	2 409 750	1,09					
565 USD	Texas Pacific Land Corp.	624 867	0,28					
9 700 USD	T-Mobile U.S., Inc.	2 141 081	0,97					

Produits dérivés

Contrats de change à terme – couverture – (0,24) %

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Plus-values latentes	% des actifs nets
Bought EUR / Sold AUD, due 30/01/25	Westpac Banking Corp	391 893	654 977	695	0,00
Bought EUR / Sold CHF, due 30/01/25	JPMorgan Chase Bank NA	6 749 678	6 282 533	45 518	0,02
Bought EUR / Sold SGD, due 28/01/25	JPMorgan Chase Bank NA	4 645 068	6 554 795	4 806	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				51 019	0,02

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought EUR / Sold CAD, due 30/01/25	JPMorgan Chase Bank NA	6 020 168	9 033 653	(47 013)	(0,02)
Bought EUR / Sold GBP, due 30/01/25	Royal Bank of Canada	1 420 352	1 181 353	(6 838)	(0,00)
Bought EUR / Sold HKD, due 28/01/25	JPMorgan Chase Bank NA	4 827 800	39 061 634	(25 482)	(0,01)
Bought EUR / Sold ILS, due 30/01/25	Toronto Dominion Bank	2 158 545	8 232 865	(23 431)	(0,01)
Bought EUR / Sold JPY, due 30/01/25	JPMorgan Chase Bank NA	9 565 170	1 559 299 664	(33 493)	(0,01)
Bought EUR / Sold NOK, due 30/01/25	Westpac Banking Corp	223 506	2 646 382	(1 309)	(0,00)
Bought EUR / Sold USD, due 30/01/25	Royal Bank of Canada	31 315 378	32 611 772	(149 982)	(0,07)
Bought EUR / Sold USD, due 30/01/25	Toronto Dominion Bank	31 316 369	32 611 771	(148 954)	(0,07)
Bought EUR / Sold USD, due 30/01/25	Westpac Banking Corp	31 316 370	32 611 771	(148 954)	(0,07)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				(585 456)	(0,26)
Total des contrats de change à terme – couverture				(534 437)	(0,24)

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (suite)

Contrats à terme standardisés – (0,01) %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-values latentes	% des actifs nets
MSCI EAFE INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	2	226 750	(6 728)	(0,00)
S&P EMINI INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	2	593 575	(20 915)	(0,01)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			820 325	(27 643)	(0,01)
Total des contrats à terme standardisés			820 325	(27 643)	(0,01)
Autres actifs/(passifs) nets				641 741	0,29
TOTAL DES ACTIFS NETS				220 791 577	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Goldman Sachs & Co. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 62 875 USD détenus en espèces chez Goldman Sachs & Co.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,09 %				Actions ordinaires et préférentielles – 98,09 % <i>(suite)</i>			
Australie				Pays-Bas			
139 373 AUD	Brambles Ltd.	1 660 274	1,41	351 931 EUR	Koninklijke KPN NV	1 280 952	1,09
Australie – Total				31 244 EUR	NN Group NV	1 361 098	1,15
Bermudes				Pays-Bas – Total			
1 607 USD	Everest Group Ltd.	582 473	0,49	Singapour			
Bermudes – Total				20 044 SGD	DBS Group Holdings Ltd.	642 372	0,55
Canada				100 804 SGD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1 233 264	1,05
13 899 CAD	Loblaw Cos. Ltd.	1 828 170	1,55	39 100 SGD	United Overseas Bank Ltd.	1 041 272	0,88
12 724 CAD	Metro, Inc.	797 572	0,68	Singapour – Total			
Canada – Total				Espagne			
France				11 670 EUR	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	585 363	0,50
90 735 EUR	Engie SA	1 438 468	1,22	57 829 EUR	Iberdrola SA	796 430	0,67
2 893 EUR	Sanofi SA	280 817	0,24	Espagne – Total			
France – Total				Suède			
Allemagne				21 562 SEK	Essity AB	577 042	0,49
37 492 EUR	Commerzbank AG	610 491	0,52	Suède – Total			
55 936 EUR	Deutsche Bank AG	963 817	0,82	Suisse			
48 792 EUR	Deutsche Telekom AG	1 459 642	1,24	8 346 CHF	Holcim AG	804 532	0,68
548 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	276 407	0,23	13 171 CHF	Novartis AG	1 289 123	1,10
Allemagne – Total				2 781 CHF	Roche Holding AG	784 050	0,67
Hong Kong				1 510 CHF	Zurich Insurance Group AG	897 752	0,76
110 000 HKD	Swire Pacific Ltd.	997 625	0,85	Suisse – Total			
1 247 000 HKD	WH Group Ltd.	964 794	0,82	Royaume-Uni			
Hong-Kong – Total				9 433 GBP	Associated British Foods PLC	241 358	0,20
Irlande				179 939 GBP	Aviva PLC	1 056 467	0,90
1 205 USD	Willis Towers Watson PLC	377 454	0,32	53 652 GBP	GSK PLC	904 764	0,77
Irlande – Total				355 081 GBP	Tesco PLC	1 637 842	1,39
Israël				5 532 GBP	Unilever PLC	315 098	0,27
5 400 USD	Check Point Software Technologies Ltd.	1 008 180	0,86	Royaume-Uni – Total			
36 000 USD	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.–ADR	793 440	0,67	États-Unis			
Israël – Total				8 884 USD	Abbott Laboratories	1 004 869	0,85
Italie				8 385 USD	AbbVie, Inc.	1 490 015	1,27
144 589 EUR	Intesa Sanpaolo SpA	578 376	0,49	5 334 USD	Aflac, Inc.	551 749	0,47
24 624 EUR	UniCredit SpA	982 316	0,83	8 672 USD	Alphabet, Inc.	1 651 496	1,40
Italie – Total				16 361 USD	American International Group, Inc.	1 191 081	1,01
Japon				2 704 USD	Ameriprise Financial, Inc.	1 439 691	1,22
49 400 JPY	Canon, Inc.	1 622 254	1,38	2 807 USD	Amgen, Inc.	731 616	0,62
56 100 JPY	Chubu Electric Power Co., Inc.	590 949	0,50	55 212 USD	AT&T, Inc.	1 257 177	1,07
35 000 JPY	Daiwa House Industry Co. Ltd.	1 081 891	0,92	12 195 USD	Bristol-Myers Squibb Co.	689 749	0,59
34 700 JPY	Kansai Electric Power Co., Inc.	387 162	0,33	2 577 USD	Broadcom, Inc.	597 452	0,51
72 000 JPY	Mitsubishi Corp.	1 192 975	1,01	11 645 USD	Campbell Soup Co.	487 693	0,41
48 900 JPY	Mitsui & Co. Ltd.	1 030 211	0,87	11 127 USD	Cardinal Health, Inc.	1 315 990	1,12
17 200 JPY	NEC Corp.	1 501 553	1,28	7 126 USD	Cboe Global Markets, Inc.	1 392 420	1,18
18 000 JPY	Nippon Yusen KK	603 932	0,51	6 154 USD	Cencora, Inc.	1 382 681	1,17
169 500 JPY	SoftBank Corp.	214 517	0,18	10 976 USD	Centene Corp.	664 926	0,56
Japon – Total				8 303 USD	Church & Dwight Co., Inc.	869 407	0,74
				3 601 USD	Cigna Group	994 380	0,84
				6 684 USD	Cincinnati Financial Corp.	960 491	0,82
				26 020 USD	Cisco Systems, Inc.	1 540 384	1,31
				6 459 USD	CME Group, Inc.	1 499 974	1,27

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 98,09 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 98,09 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
16 134 USD	Colgate-Palmolive Co.	1 466 742	1,25	9 736 USD	Waste Management, Inc.	1 964 627	1,67
29 045 USD	Comcast Corp.	1 090 059	0,93	5 280 USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1 001 035	0,85
15 294 USD	Consolidated Edison, Inc.	1 364 684	1,16				
4 217 USD	Constellation Energy Corp.	943 385	0,80	États-Unis – Total			
1 614 USD	Costco Wholesale Corp.	1 478 860	1,26			76 262 221	64,75
10 802 USD	Dell Technologies, Inc.	1 244 823	1,06	Total des actions ordinaires et préférentielles			
2 102 USD	Elevance Health, Inc.	775 428	0,66			115 536 760	98,09
1 322 USD	Eli Lilly & Co.	1 020 584	0,87	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			
6 142 USD	Entergy Corp.	465 686	0,40			115 536 760	98,09
15 505 USD	Exelon Corp.	583 608	0,50	TOTAL DES INVESTISSEMENTS			
6 619 USD	F5, Inc.	1 664 480	1,41			115 536 760	98,09
7 043 USD	Fidelity National Information Services, Inc.	568 863	0,48	Autres actifs/(passifs) nets			
17 942 USD	Fox Corp.	871 622	0,74			2 248 601	1,91
10 217 USD	Gilead Sciences, Inc.	943 744	0,80	TOTAL DES ACTIFS NETS			
6 798 USD	GoDaddy, Inc.	1 341 721	1,14			117 785 361	100,00
1 704 USD	Goldman Sachs Group, Inc.	975 744	0,83				
1 793 USD	HCA Healthcare, Inc.	538 169	0,46				
56 234 USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	1 200 596	1,02				
6 941 USD	International Business Machines Corp.	1 525 840	1,30				
5 414 USD	Johnson & Johnson	782 973	0,66				
31 589 USD	Keurig Dr. Pepper, Inc.	1 014 639	0,86				
9 923 USD	Kimberly-Clark Corp.	1 300 310	1,10				
24 628 USD	Kroger Co.	1 506 002	1,28				
11 256 USD	Masco Corp.	816 848	0,69				
2 302 USD	McKesson Corp.	1 311 933	1,11				
12 173 USD	Merck & Co., Inc.	1 210 970	1,03				
2 826 USD	Microsoft Corp.	1 191 159	1,01				
4 488 USD	Mondelez International, Inc.	268 068	0,23				
3 654 USD	Motorola Solutions, Inc.	1 688 988	1,43				
13 735 USD	NetApp, Inc.	1 594 359	1,35				
16 356 USD	NRG Energy, Inc.	1 475 638	1,25				
8 545 USD	Oracle Corp.	1 423 939	1,21				
1 100 USD	Packaging Corp. of America	247 643	0,21				
8 881 USD	Procter & Gamble Co.	1 488 900	1,26				
12 283 USD	Prudential Financial, Inc.	1 455 904	1,24				
12 241 USD	Public Service Enterprise Group, Inc.	1 034 242	0,88				
7 297 USD	Quest Diagnostics, Inc.	1 100 825	0,93				
8 446 USD	Republic Services, Inc.	1 699 166	1,44				
8 535 USD	SEI Investments Co.	703 967	0,60				
7 030 USD	Sempra	616 672	0,52				
10 302 USD	TJX Cos., Inc.	1 244 585	1,06				
6 794 USD	T-Mobile U.S., Inc.	1 499 640	1,27				
1 965 USD	UnitedHealth Group, Inc.	994 015	0,84				
2 216 USD	Valero Energy Corp.	271 659	0,23				
34 111 USD	Verizon Communications, Inc.	1 364 099	1,16				
9 820 USD	W.R. Berkley Corp.	574 666	0,49				
18 117 USD	Walmart, Inc.	1 636 871	1,39				

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Obligations d'État – 97,78 %				Obligations d'État – 97,78 % <i>(suite)</i>			
Australie				Autriche <i>(suite)</i>			
11 204 000 AUD	Australia Government Bonds, 4.250%, 21/04/26	6 965 937	0,07	850 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.900%, 23/05/29	899 144	0,01
15 200 000 AUD	Australia Government Bonds, 0.500%, 21/09/26	8 893 236	0,09	2 000 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.500%, 20/10/29	2 078 448	0,02
12 845 000 AUD	Australia Government Bonds, 4.750%, 21/04/27	8 112 598	0,08	7 200 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, zero coupon, 20/02/30	6 578 730	0,06
13 933 000 AUD	Australia Government Bonds, 2.750%, 21/11/27	8 375 773	0,08	2 500 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 3.450%, 20/10/30	2 716 651	0,03
14 359 000 AUD	Australia Government Bonds, 2.250%, 21/05/28	8 446 488	0,09	6 600 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, zero coupon, 20/02/31	5 854 408	0,06
15 491 000 AUD	Australia Government Bonds, 2.750%, 21/11/28	9 213 138	0,09	4 600 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.900%, 20/02/32	4 231 967	0,04
15 355 000 AUD	Australia Government Bonds, 3.250%, 21/04/29	9 270 432	0,09	7 550 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.900%, 20/02/33	7 925 725	0,08
12 900 000 AUD	Australia Government Bonds, 2.750%, 21/11/29	7 572 898	0,08	5 000 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.900%, 20/02/34	5 230 140	0,05
14 800 000 AUD	Australia Government Bonds, 2.500%, 21/05/30	8 512 458	0,09	3 000 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.400%, 23/05/34	3 015 502	0,03
18 150 000 AUD	Australia Government Bonds, 1.000%, 21/12/30	9 438 814	0,10	Autriche – Total		75 294 936	0,76
12 200 000 AUD	Australia Government Bonds, 1.500%, 21/06/31	6 446 214	0,06	Belgique			
13 400 000 AUD	Australia Government Bonds, 1.000%, 21/11/31	6 743 651	0,07	3 452 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 4.500%, 28/03/26	3 671 450	0,04
14 500 000 AUD	Australia Government Bonds, 1.250%, 21/05/32	7 306 399	0,07	6 216 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.000%, 22/06/26	6 323 765	0,06
12 500 000 AUD	Australia Government Bonds, 1.750%, 21/11/32	6 450 391	0,06	8 337 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.800%, 22/06/27	8 338 231	0,08
6 300 000 AUD	Australia Government Bonds, 4.500%, 21/04/33	3 962 571	0,04	5 600 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, zero coupon, 22/10/27	5 445 626	0,05
10 000 000 AUD	Australia Government Bonds, 3.000%, 21/11/33	5 593 219	0,06	2 748 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 5.500%, 28/03/28	3 121 407	0,03
13 000 000 AUD	Australia Government Bonds, 3.750%, 21/05/34	7 684 963	0,08	7 441 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.800%, 22/06/28	7 315 409	0,07
2 000 000 AUD	Australia Government Bonds, 4.250%, 21/06/34	1 229 456	0,01	9 003 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.900%, 22/06/29	8 717 236	0,09
8 000 000 AUD	Australia Government Bonds, 3.500%, 21/12/34	4 609 525	0,05	3 500 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 2.700%, 22/10/29	3 657 617	0,04
Australie – Total		134 828 161	1,36	7 150 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.100%, 22/06/30	6 491 714	0,07
Autriche				6 450 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.000%, 22/06/31	6 031 598	0,06
4 317 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 4.850%, 15/03/26	4 608 177	0,05	6 350 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, zero coupon, 22/10/31	5 486 927	0,06
2 550 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 2.000%, 15/07/26	2 632 815	0,03	4 300 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 4.000%, 28/03/32	4 814 819	0,05
6 801 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.750%, 20/10/26	6 868 374	0,07	5 500 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 0.350%, 22/06/32	4 768 960	0,05
7 359 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.500%, 20/04/27	7 333 146	0,07	3 450 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 1.250%, 22/04/33	3 169 708	0,03
691 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 6.250%, 15/07/27	785 487	0,01	11 500 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 3.000%, 22/06/33	12 029 592	0,12
4 769 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.750%, 20/02/28	4 714 587	0,05	8 000 000 EUR	Kingdom of Belgium Government Bonds, 2.850%, 22/10/34	8 198 371	0,08
4 100 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, zero coupon, 20/10/28	3 890 454	0,04	Belgique – Total		97 582 430	0,98
6 178 000 EUR	Republic of Austria Government Bonds, 0.500%, 20/02/29	5 931 181	0,06				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 97,78 % (suite)				Obligations d'État – 97,78 % (suite)			
Canada				Canada (suite)			
12 050 000 CAD	Canada Government Bonds, 0.250%, 01/03/26	8 124 073	0,08	8 500 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.250%, 01/12/33	5 943 666	0,06
3 000 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.000%, 01/04/26	2 087 067	0,02	1 000 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.500%, 01/03/34	712 717	0,01
13 000 000 CAD	Canada Government Bonds, 4.000%, 01/05/26	9 160 729	0,09	17 000 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.000%, 01/06/34	11 632 003	0,12
1 687 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.500%, 01/06/26	1 151 230	0,01	Canada – Total		171 186 135	1,72
10 000 000 CAD	Canada Government Bonds, 4.000%, 01/08/26	7 065 233	0,07	Chili			
8 550 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.000%, 01/09/26	5 765 737	0,06	500 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4.500%, 01/03/26	499 536	0,00
9 000 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.250%, 01/11/26	6 293 295	0,06	1 200 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 5.000%, 01/10/28	1 175 602	0,01
5 000 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.000%, 01/02/27	3 482 169	0,04	2 000 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, zero coupon, 01/04/29	1 646 932	0,02
10 850 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.250%, 01/03/27	7 288 134	0,07	2 200 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 5.800%, 01/10/29	2 208 417	0,02
3 782 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.000%, 01/06/27	2 519 995	0,03	750 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4.700%, 01/09/30	712 192	0,01
93 000 CAD	Canada Government Bonds, 8.000%, 01/06/27	72 410	0,00	2 600 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 6.000%, 01/04/33	2 631 999	0,03
500 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.245%, 24/08/27	350 936	0,00	150 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2.800%, 15/03/26	119 173	0,00
5 000 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.750%, 01/09/27	3 463 945	0,03	210 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.990%, 15/03/26	28 940 504	0,29
5 850 000 CAD	Canada Government Bonds, 3.500%, 01/03/28	4 141 761	0,04	20 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.900%, 05/05/26	2 787 720	0,03
1 800 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.250%, 01/12/29	1 212 577	0,01	165 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.300%, 15/05/26	22 800 660	0,23
4 000 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.750%, 01/03/30	2 751 003	0,03	60 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.250%, 06/06/26	8 420 247	0,08
17 750 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.250%, 01/06/30	11 266 049	0,11	141 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.670%, 15/06/26	19 369 634	0,20
12 700 000 CAD	Canada Government Bonds, 0.500%, 01/12/30	7 631 373	0,08	10 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.740%, 04/08/26	1 396 495	0,01
14 400 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.500%, 01/06/31	9 110 526	0,09	100 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.690%, 12/08/26	13 963 292	0,14
12 050 000 CAD	Canada Government Bonds, 1.500%, 01/12/31	7 556 038	0,08	150 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.180%, 15/08/26	20 775 627	0,21
8 050 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.000%, 01/06/32	5 184 900	0,05	55 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.350%, 25/09/26	7 524 319	0,08
7 900 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.500%, 01/12/32	5 248 266	0,05				
8 000 000 CAD	Canada Government Bonds, 2.750%, 01/06/33	5 397 799	0,05				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 97,78 % (suite)				Obligations d'État – 97,78 % (suite)			
Chine (suite)				Chine (suite)			
200 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.390%, 15/11/26	27 871 246	0,28	70 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.750%, 15/06/29	10 083 706	0,10
30 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.120%, 05/12/26	4 251 058	0,04	215 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.910%, 15/07/29	29 948 469	0,30
35 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.370%, 20/01/27	4 886 018	0,05	48 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.620%, 25/09/29	6 888 119	0,07
215 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.040%, 25/02/27	29 841 673	0,30	30 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.740%, 15/10/29	4 150 734	0,04
53 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.480%, 15/04/27	7 441 321	0,08	60 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.130%, 21/11/29	8 846 450	0,09
5 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.520%, 04/05/27	719 306	0,01	88 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.790%, 15/12/29	12 761 083	0,13
195 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.850%, 15/05/27	26 993 732	0,27	142 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.800%, 25/03/30	20 615 453	0,21
100 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.850%, 04/06/27	14 165 910	0,14	90 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.680%, 21/05/30	13 000 998	0,13
130 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.500%, 25/07/27	18 284 139	0,18	165 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.620%, 25/06/30	23 768 041	0,24
15 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.590%, 03/08/27	2 179 617	0,02	170 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.600%, 15/09/30	24 491 151	0,25
205 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.620%, 15/08/27	28 239 279	0,28	68 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.270%, 19/11/30	10 213 430	0,10
75 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.440%, 15/10/27	10 568 900	0,11	175 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.540%, 25/12/30	25 160 489	0,25
20 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.420%, 15/11/27	2 742 415	0,03	190 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.280%, 25/03/31	26 961 538	0,27
138 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.280%, 03/12/27	19 946 453	0,20	63 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.020%, 27/05/31	9 342 666	0,09
115 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.640%, 15/01/28	16 324 913	0,16	185 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.120%, 25/06/31	26 041 476	0,26
10 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.850%, 01/02/28	1 481 003	0,02	60 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.870%, 15/09/31	8 328 152	0,08
150 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.620%, 15/04/28	21 304 879	0,21	35 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.890%, 18/11/31	5 164 020	0,05
75 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.010%, 13/05/28	10 813 708	0,11	42 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.750%, 17/02/32	6 150 556	0,06
20 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.690%, 17/05/28	2 963 207	0,03	60 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.760%, 15/05/32	8 789 780	0,09
190 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.400%, 15/07/28	26 832 755	0,27	60 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.690%, 15/08/32	8 767 631	0,09
30 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.540%, 16/08/28	4 453 127	0,05	58 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.600%, 01/09/32	8 426 996	0,09
25 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.480%, 25/09/28	3 542 469	0,04	72 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.800%, 15/11/32	10 608 120	0,11
60 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.910%, 14/10/28	8 646 629	0,09	93 500 000 CNH	China Government Bonds, 2.880%, 25/02/33	13 903 252	0,14
205 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.550%, 15/10/28	29 147 527	0,29	105 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.670%, 25/05/33	15 393 200	0,16
21 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.250%, 22/11/28	3 078 942	0,03	181 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.520%, 25/08/33	26 283 992	0,26
185 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.370%, 15/01/29	26 171 825	0,26	170 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.670%, 25/11/33	25 022 765	0,25
65 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.800%, 24/03/29	9 356 506	0,09	175 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.350%, 25/02/34	25 163 268	0,25
235 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.050%, 15/04/29	32 894 710	0,33				
75 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.290%, 23/05/29	11 106 713	0,11				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 97,78 % (suite)				Obligations d'État – 97,78 % (suite)			
Chine (suite)				République tchèque (suite)			
185 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.270%, 25/05/34	26 513 487	0,27	15 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 0.050%, 29/11/29	512 811	0,00
175 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.110%, 25/08/34	24 774 711	0,25	39 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 0.950%, 15/05/30	1 379 539	0,01
Chine – Total		1 045 522 732	10,51	65 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 5.000%, 30/09/30	2 825 204	0,03
Colombie				55 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 1.200%, 13/03/31	1 923 220	0,02
13 000 000 000 COP	Colombia TES, 5.750%, 03/11/27	2 647 055	0,03	25 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 6.200%, 16/06/31	1 159 814	0,01
11 000 000 000 COP	Colombia TES, 7.750%, 18/09/30	2 164 251	0,02	55 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 1.750%, 23/06/32	1 937 359	0,02
24 000 000 000 COP	Colombia TES, 7.000%, 26/03/31	4 440 151	0,05	64 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 4.500%, 11/11/32	2 698 593	0,03
22 000 000 000 COP	Colombia TES, 13.250%, 09/02/33	5 369 911	0,05	75 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 2.000%, 13/10/33	2 603 010	0,03
Colombie – Total		14 621 368	0,15	40 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 4.900%, 14/04/34	1 733 404	0,02
Croatie				République tchèque – Total		27 167 179	0,27
1 000 000 EUR	Croatia Government International Bonds, 3.000%, 20/03/27	1 048 612	0,01	Danemark			
2 000 000 EUR	Croatia Government International Bonds, 2.700%, 15/06/28	2 084 056	0,02	10 000 000 DKK	Denmark Government Bonds, 2.250%, 15/11/26	1 400 424	0,01
1 000 000 EUR	Croatia Government International Bonds, 1.125%, 19/06/29	971 024	0,01	17 940 000 DKK	Denmark Government Bonds, 0.500%, 15/11/27	2 403 043	0,02
1 000 000 EUR	Croatia Government International Bonds, 1.500%, 17/06/31	957 836	0,01	19 500 000 DKK	Denmark Government Bonds, 0.500%, 15/11/29	2 532 849	0,03
500 000 EUR	Croatia Government International Bonds, 2.875%, 22/04/32	519 833	0,00	20 000 000 DKK	Denmark Government Bonds, zero coupon, 15/11/31	2 432 786	0,03
800 000 EUR	Croatia Government International Bonds, 1.125%, 04/03/33	722 788	0,01	2 000 000 DKK	Denmark Government Bonds, zero coupon, 15/11/31	243 741	0,00
1 000 000 EUR	Croatia Government International Bonds, 3.375%, 12/03/34	1 067 756	0,01	25 000 000 DKK	Denmark Government Bonds, 2.250%, 15/11/33	3 516 116	0,04
Croatie – Total		7 371 905	0,07	Danemark – Total		12 528 959	0,13
Chypre				Finlande			
500 000 EUR	Cyprus Government International Bonds, zero coupon, 09/02/26	505 080	0,01	3 099 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.500%, 15/04/26	3 140 574	0,03
150 000 EUR	Cyprus Government International Bonds, 1.500%, 16/04/27	152 029	0,00	2 800 000 EUR	Finland Government Bonds, zero coupon, 15/09/26	2 794 967	0,03
147 000 EUR	Cyprus Government International Bonds, 2.375%, 25/09/28	151 025	0,00	2 200 000 EUR	Finland Government Bonds, 1.375%, 15/04/27	2 235 690	0,02
100 000 EUR	Cyprus Government International Bonds, 0.625%, 21/01/30	93 760	0,00	3 736 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.500%, 15/09/27	3 701 118	0,04
600 000 EUR	Cyprus Government International Bonds, 4.125%, 13/04/33	675 846	0,01	1 089 000 EUR	Finland Government Bonds, 2.750%, 04/07/28	1 145 859	0,01
Chypre – Total		1 577 740	0,02	3 118 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.500%, 15/09/28	3 021 828	0,03
République tchèque				3 800 000 EUR	Finland Government Bonds, 2.875%, 15/04/29	4 010 297	0,04
40 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 6.000%, 26/02/26	1 692 487	0,02	1 550 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.500%, 15/09/29	1 469 105	0,02
9 980 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 1.000%, 26/06/26	394 523	0,00	850 000 EUR	Finland Government Bonds, zero coupon, 15/09/30	764 160	0,01
42 140 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 0.250%, 10/02/27	1 611 857	0,02	1 250 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.750%, 15/04/31	1 160 304	0,01
38 780 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 2.500%, 25/08/28	1 526 477	0,01	2 200 000 EUR	Finland Government Bonds, 0.125%, 15/09/31	1 937 877	0,02
55 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 5.500%, 12/12/28	2 407 805	0,02				
25 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 5.750%, 29/03/29	1 105 489	0,01				
42 200 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 2.750%, 23/07/29	1 655 587	0,02				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 97,78 % (suite)				Obligations d'État – 97,78 % (suite)			
Finlande (suite)				France (suite)			
2 300 000 EUR	Finland Government Bonds, 1.500%, 15/09/32	2 186 103	0,02	9 500 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 5.750%, 25/10/32	11 717 052	0,12
4 500 000 EUR	Finland Government Bonds, 3.000%, 15/09/33	4 744 351	0,05	20 950 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.000%, 25/11/32	20 162 563	0,20
5 000 000 EUR	Finland Government Bonds, 3.000%, 15/09/34	5 255 737	0,05	16 250 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.000%, 25/05/33	16 740 409	0,17
Finlande – Total		37 567 970	0,38	19 000 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.500%, 25/11/33	20 258 456	0,20
France				23 500 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.250%, 25/05/34	20 642 181	0,21
8 350 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/02/26	8 428 046	0,09	14 000 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.000%, 25/11/34	14 277 029	0,14
17 209 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 3.500%, 25/04/26	18 105 483	0,18	France – Total		526 710 392	5,30
19 910 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/05/26	20 134 764	0,20	Allemagne			
18 400 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.500%, 24/09/26	19 127 099	0,19	11 800 000 EUR	Bundesobligation, zero coupon, 10/04/26	11 911 540	0,12
15 774 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.250%, 25/11/26	15 731 469	0,16	9 000 000 EUR	Bundesobligation, zero coupon, 09/10/26	8 996 380	0,09
18 550 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/02/27	18 293 194	0,18	7 450 000 EUR	Bundesobligation, zero coupon, 16/04/27	7 370 291	0,07
18 055 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.000%, 25/05/27	18 131 773	0,18	12 650 000 EUR	Bundesobligation, 1.300%, 15/10/27	12 863 879	0,13
16 500 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.500%, 24/09/27	17 137 025	0,17	2 500 000 EUR	Bundesobligation, 1.300%, 15/10/27	2 542 246	0,03
24 448 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.750%, 25/10/27	25 580 837	0,26	10 650 000 EUR	Bundesobligation, 2.200%, 13/04/28	11 087 824	0,11
21 400 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/02/28	21 036 356	0,21	12 500 000 EUR	Bundesobligation, 2.400%, 19/10/28	13 096 811	0,13
27 268 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/05/28	26 674 862	0,27	9 500 000 EUR	Bundesobligation, 2.100%, 12/04/29	9 831 027	0,10
23 376 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.750%, 25/11/28	22 610 245	0,23	2 000 000 EUR	Bundesobligation, 2.100%, 12/04/29	2 070 162	0,02
22 250 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.750%, 25/02/29	23 171 518	0,23	9 000 000 EUR	Bundesobligation, 2.500%, 11/10/29	9 463 967	0,10
10 469 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 5.500%, 25/04/29	12 104 207	0,12	13 970 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500%, 15/02/26	14 217 493	0,14
23 625 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 0.500%, 25/05/29	22 342 978	0,23	12 806 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/26	12 833 840	0,13
19 000 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/11/29	17 309 310	0,18	11 551 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.250%, 15/02/27	11 533 718	0,12
13 000 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.750%, 25/02/30	13 479 544	0,14	2 442 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.500%, 04/07/27	2 801 685	0,03
25 550 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 2.500%, 25/05/30	26 189 822	0,26	13 149 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500%, 15/08/27	13 117 805	0,13
22 750 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/11/30	20 062 910	0,20	7 600 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/11/27	7 435 640	0,07
25 950 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, 1.500%, 25/05/31	24 806 751	0,25	2 176 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.625%, 04/01/28	2 487 840	0,03
22 700 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/11/31	19 337 062	0,20	11 823 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.500%, 15/02/28	11 707 417	0,12
15 700 000 EUR	French Republic Government Bonds OAT, zero coupon, 25/05/32	13 117 447	0,13	2 277 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.750%, 04/07/28	2 574 136	0,03
				10 878 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.250%, 15/08/28	10 585 514	0,11

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 97,78 % (suite)				Obligations d'État – 97,78 % (suite)			
Allemagne (suite)				Allemagne (suite)			
11 850 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/11/28	11 354 452	0,11	8 000 000 EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.700%, 17/09/26	8 366 693	0,08
				4 000 000 EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.000%, 10/12/26	4 135 956	0,04
11 560 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.250%, 15/02/29	11 144 225	0,11	Allemagne – Total			420 752 286
12 423 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/29	11 713 526	0,12	Grèce			4,23
10 450 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.100%, 15/11/29	10 796 269	0,11	1 500 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, zero coupon, 12/02/26	1 518 207	0,02
2 600 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.250%, 04/01/30	3 207 734	0,03	2 000 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 2.000%, 22/04/27	2 063 362	0,02
12 150 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/02/30	11 322 550	0,11	1 500 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 3.750%, 30/01/28	1 621 019	0,02
12 000 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/30	11 065 799	0,11	5 000 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 3.875%, 15/06/28	5 433 209	0,05
4 650 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/30	4 289 395	0,04	1 000 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 3.875%, 12/03/29	1 092 028	0,01
11 450 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.400%, 15/11/30	11 994 382	0,12	1 500 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 1.500%, 18/06/30	1 456 955	0,02
4 300 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.500%, 04/01/31	5 274 559	0,05	2 500 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 0.750%, 18/06/31	2 269 385	0,02
11 700 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/02/31	10 655 129	0,11	1 500 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 1.750%, 18/06/32	1 427 002	0,01
13 250 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/31	11 923 619	0,12	1 500 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 3.900%, 30/01/33	1 643 706	0,02
2 750 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/08/31	2 475 177	0,02	2 000 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 4.250%, 15/06/33	2 244 347	0,02
11 900 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, zero coupon, 15/02/32	10 563 965	0,11	3 000 000 EUR	Hellenic Republic Government Bonds, 3.375%, 15/06/34	3 145 655	0,03
10 600 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.700%, 15/08/32	10 580 995	0,11	Grèce – Total			23 914 875
16 250 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.300%, 15/02/33	16 865 182	0,17	Hong Kong			0,24
2 500 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.300%, 15/02/33	2 595 054	0,03	200 000 HKD	Hong Kong Government Bonds Programme, 1.250%, 29/06/27	24 409	0,00
13 000 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.600%, 15/08/33	13 762 267	0,14	Hong-Kong – Total			24 409
16 000 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.200%, 15/02/34	16 380 357	0,16	Hongrie			0,00
7 000 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.750%, 04/07/34	8 725 137	0,09	50 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 1.500%, 22/04/26	119 224	0,00
12 500 000 EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.600%, 15/08/34	13 204 719	0,13	100 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 1.500%, 26/08/26	234 836	0,00
9 500 000 EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.500%, 19/03/26	9 880 843	0,10	400 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 9.500%, 21/10/26	1 062 974	0,01
9 500 000 EUR	Bundesschatzanweisungen, 2.900%, 18/06/26	9 945 087	0,10	156 500 000 HUF	Hungary Government Bonds, 2.750%, 22/12/26	369 666	0,00
				156 500 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.000%, 27/10/27	360 756	0,00
				300 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 4.500%, 23/03/28	714 292	0,01
				1 212 500 000 HUF	Hungary Government Bonds, 6.750%, 22/10/28	3 084 722	0,03
				130 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 2.000%, 23/05/29	276 913	0,00
				200 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.000%, 21/08/30	430 460	0,01
				200 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.250%, 22/10/31	421 219	0,00
				200 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 4.500%, 27/05/32	447 740	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 97,78 % (suite)				Obligations d'État – 97,78 % (suite)			
Hongrie (suite)				Irlande (suite)			
1 225 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 4.750%, 24/11/32	2 746 321	0,03	2 000 000 EUR	Ireland Government Bonds, 1.350%, 18/03/31	1 949 808	0,02
1 050 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 2.250%, 20/04/33	1 935 617	0,02	4 050 000 EUR	Ireland Government Bonds, zero coupon, 18/10/31	3 553 923	0,04
Hongrie – Total		12 204 740	0,12	2 000 000 EUR	Ireland Government Bonds, 0.350%, 18/10/32	1 767 741	0,02
Indonésie				2 500 000 EUR	Ireland Government Bonds, 1.300%, 15/05/33	2 357 788	0,02
50 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 5.500%, 15/04/26	3 048 069	0,03	2 000 000 EUR	Ireland Government Bonds, 2.600%, 18/10/34	2 064 273	0,02
70 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 5.125%, 15/04/27	4 181 738	0,04	Irlande – Total		33 041 075	0,33
45 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.000%, 15/05/27	2 799 835	0,03	Israël			
36 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.125%, 15/05/28	2 178 127	0,02	8 500 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 0.500%, 27/02/26	2 235 735	0,02
65 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.375%, 15/08/28	3 958 593	0,04	2 165 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 6.250%, 30/10/26	614 538	0,01
85 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.875%, 15/04/29	5 254 738	0,05	4 645 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 2.000%, 31/03/27	1 214 052	0,01
35 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 8.250%, 15/05/29	2 272 358	0,02	15 000 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 3.750%, 30/09/27	4 062 101	0,04
35 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.500%, 15/07/30	2 124 232	0,02	6 760 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 2.250%, 28/09/28	1 728 249	0,02
80 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.000%, 15/09/30	4 969 243	0,05	12 250 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 3.750%, 28/02/29	3 297 757	0,03
80 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.500%, 15/02/31	4 839 932	0,05	8 400 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 1.000%, 31/03/30	1 959 033	0,02
135 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.375%, 15/04/32	8 083 607	0,08	11 000 000 ILS	Israel Government Bonds - Fixed, 1.300%, 30/04/32	2 449 391	0,03
120 008 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.000%, 15/02/33	7 451 839	0,07	Israël – Total		17 560 856	0,18
140 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.625%, 15/02/34	8 493 505	0,09	Italie			
45 000 000 000 IDR	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia, 4.875%, 15/07/26	2 703 675	0,03	7 500 000 EUR	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, 3.500%, 15/02/31	7 956 222	0,08
10 000 000 000 IDR	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia, 6.000%, 15/01/27	609 870	0,01	2 100 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.500%, 15/01/26	2 200 176	0,02
15 000 000 000 IDR	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia, 5.875%, 15/07/28	904 234	0,01	7 000 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.200%, 28/01/26	7 309 896	0,07
10 000 000 000 IDR	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia, 6.625%, 15/09/29	618 614	0,01	7 600 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.500%, 01/02/26	7 722 779	0,08
10 000 000 000 IDR	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia, 8.875%, 15/11/31	685 379	0,01	9 089 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.500%, 01/03/26	9 645 206	0,10
Indonésie – Total		65 177 588	0,66	9 850 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, zero coupon, 01/04/26	9 921 836	0,10
Irlande				7 050 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.800%, 15/04/26	7 431 309	0,08
3 419 000 EUR	Ireland Government Bonds, 1.000%, 15/05/26	3 487 346	0,04	10 730 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.600%, 01/06/26	11 008 547	0,11
4 250 000 EUR	Ireland Government Bonds, 0.200%, 15/05/27	4 211 300	0,04	6 950 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.100%, 15/07/26	7 178 984	0,07
2 699 000 EUR	Ireland Government Bonds, 0.900%, 15/05/28	2 686 940	0,03	7 150 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, zero coupon, 01/08/26	7 146 281	0,07
5 344 000 EUR	Ireland Government Bonds, 1.100%, 15/05/29	5 273 216	0,05	6 000 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.100%, 28/08/26	6 282 731	0,06
2 300 000 EUR	Ireland Government Bonds, 2.400%, 15/05/30	2 392 002	0,02	8 650 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.850%, 15/09/26	9 173 696	0,09
3 600 000 EUR	Ireland Government Bonds, 0.200%, 18/10/30	3 296 738	0,03	2 062 000 EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 7.250%, 01/11/26	2 323 445	0,02

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 97,78 % (suite)				Obligations d'État – 97,78 % (suite)			
Italie (suite)				Italie (suite)			
5 924 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.250%, 01/12/26	6 016 613	0,06	6 750 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.000%, 15/11/30	7 359 245	0,07
9 700 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.850%, 15/01/27	9 752 559	0,10	9 000 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.650%, 01/12/30	8 648 203	0,09
13 500 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.950%, 15/02/27	14 129 924	0,14	9 450 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.900%, 01/04/31	8 602 688	0,09
4 350 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.100%, 01/04/27	4 377 872	0,04	8 600 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.000%, 01/05/31	10 448 159	0,11
5 600 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.200%, 01/06/27	5 774 987	0,06	9 000 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.450%, 15/07/31	9 503 866	0,10
7 000 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.450%, 15/07/27	7 421 207	0,08	8 750 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.600%, 01/08/31	7 742 520	0,08
5 947 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.050%, 01/08/27	6 103 090	0,06	5 400 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.000%, 30/10/31	5 917 613	0,06
7 500 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 15/09/27	7 465 291	0,08	4 000 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.150%, 15/11/31	4 137 737	0,04
8 259 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.500%, 01/11/27	9 482 043	0,10	9 500 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 01/12/31	8 530 412	0,09
8 500 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.650%, 01/12/27	8 838 382	0,09	10 000 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.650%, 01/03/32	9 388 137	0,09
9 815 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.000%, 01/02/28	10 013 438	0,10	9 000 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 01/06/32	7 968 289	0,08
7 600 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.250%, 15/03/28	7 320 625	0,07	9 400 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.500%, 01/12/32	9 252 318	0,09
8 250 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.400%, 01/04/28	8 757 282	0,09	7 500 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.750%, 01/02/33	9 117 767	0,09
6 350 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.500%, 15/07/28	6 118 674	0,06	9 050 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.400%, 01/05/33	10 131 413	0,10
7 300 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.800%, 01/08/28	7 856 272	0,08	8 250 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.450%, 01/09/33	8 011 313	0,08
9 460 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.750%, 01/09/28	10 524 932	0,11	7 500 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.350%, 01/11/33	8 358 204	0,08
9 634 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.800%, 01/12/28	10 050 639	0,10	7 500 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.200%, 01/03/34	8 261 517	0,08
6 750 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.100%, 01/02/29	7 356 512	0,07	8 000 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.850%, 01/07/34	8 562 039	0,09
7 150 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.450%, 15/02/29	6 769 842	0,07	9 200 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.000%, 01/08/34	10 754 591	0,11
6 750 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.800%, 15/06/29	7 007 432	0,07	Italie – Total		492 429 991	4,95
8 500 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.350%, 01/07/29	9 004 081	0,09	Japon			
10 418 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.000%, 01/08/29	10 913 868	0,11	3 525 000 000	JPY Japan Government Five Year Bonds, 0.005%, 20/03/26	22 304 571	0,22
5 000 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.000%, 01/10/29	5 213 838	0,05	3 650 000 000	JPY Japan Government Five Year Bonds, 0.005%, 20/06/26	23 049 357	0,23
5 800 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.250%, 01/11/29	6 685 650	0,07	3 600 000 000	JPY Japan Government Five Year Bonds, 0.005%, 20/09/26	22 690 933	0,23
9 400 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.850%, 15/12/29	10 180 600	0,10	3 650 000 000	JPY Japan Government Five Year Bonds, 0.005%, 20/12/26	22 971 232	0,23
11 400 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.500%, 01/03/30	12 197 137	0,12	2 625 000 000	JPY Japan Government Five Year Bonds, 0.005%, 20/03/27	16 500 184	0,17
8 100 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.350%, 01/04/30	7 771 275	0,08	1 480 000 000	JPY Japan Government Five Year Bonds, 0.100%, 20/03/27	9 321 503	0,09
6 650 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.700%, 15/06/30	7 142 119	0,07	3 930 000 000	JPY Japan Government Five Year Bonds, 0.005%, 20/06/27	24 662 890	0,25
6 650 000	EUR Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 01/08/30	6 186 668	0,06	3 050 000 000	JPY Japan Government Five Year Bonds, 0.100%, 20/09/27	19 156 884	0,19

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 97,78 % (suite)				Obligations d'État – 97,78 % (suite)			
Japon (suite)				Japon (suite)			
2 650 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.200%, 20/12/27	16 668 165	0,17	3 254 300 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/06/28	20 331 313	0,20
700 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.300%, 20/12/27	4 415 768	0,04	3 543 300 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/09/28	22 089 788	0,22
2 550 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.100%, 20/03/28	15 961 273	0,16	3 808 500 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/12/28	23 697 265	0,24
800 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.200%, 20/03/28	5 023 498	0,05	3 150 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/03/29	19 547 543	0,20
1 450 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.100%, 20/06/28	9 057 333	0,09	3 549 900 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/06/29	21 993 072	0,22
1 100 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.200%, 20/06/28	6 894 563	0,07	4 060 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/09/29	25 100 079	0,25
1 450 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.300%, 20/06/28	9 120 320	0,09	4 350 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/12/29	26 835 527	0,27
1 850 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.300%, 20/09/28	11 618 583	0,12	3 900 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/03/30	24 013 436	0,24
2 850 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.400%, 20/09/28	17 963 907	0,18	4 565 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/06/30	28 059 557	0,28
1 600 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.200%, 20/12/28	9 993 535	0,10	4 321 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/09/30	26 492 569	0,27
1 500 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.300%, 20/12/28	9 405 810	0,09	4 320 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/12/30	26 429 163	0,27
200 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.300%, 20/12/28	1 253 471	0,01	4 210 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/03/31	25 692 540	0,26
1 600 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.400%, 20/12/28	10 070 542	0,10	4 500 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/06/31	27 381 766	0,28
1 300 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.400%, 20/03/29	8 172 006	0,08	4 380 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/09/31	26 577 085	0,27
1 100 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.500%, 20/03/29	6 941 536	0,07	4 300 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/12/31	26 016 582	0,26
1 650 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.600%, 20/03/29	10 455 306	0,11	4 630 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.200%, 20/03/32	28 122 340	0,28
1 100 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.400%, 20/06/29	6 901 889	0,07	4 480 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.200%, 20/06/32	27 121 240	0,27
1 500 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.500%, 20/06/29	9 452 902	0,10	4 675 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.200%, 20/09/32	28 225 431	0,28
1 500 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.600%, 20/06/29	9 494 172	0,10	4 450 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.500%, 20/12/32	27 420 830	0,28
500 000 000 JPY	Japan Government Five Year Bonds, 0.700%, 20/09/29	3 175 952	0,03	4 350 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.500%, 20/03/33	26 736 187	0,27
3 611 300 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/03/26	22 878 013	0,23	4 575 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.400%, 20/06/33	27 805 601	0,28
3 348 700 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/06/26	21 175 349	0,21	4 364 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.800%, 20/09/33	27 368 767	0,28
3 781 400 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/09/26	23 871 750	0,24	3 850 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.600%, 20/12/33	23 663 156	0,24
3 931 600 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/12/26	24 793 211	0,25	1 000 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.700%, 20/12/33	6 176 709	0,06
3 646 400 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/03/27	22 968 383	0,23	4 050 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.800%, 20/03/34	25 254 851	0,25
2 530 900 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/06/27	15 920 127	0,16	600 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 1.000%, 20/03/34	3 794 211	0,04
3 498 400 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/09/27	21 971 703	0,22	5 050 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 1.100%, 20/06/34	32 255 419	0,32
3 170 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/12/27	19 880 355	0,20	4 700 000 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.900%, 20/09/34	29 402 362	0,30
4 447 700 000 JPY	Japan Government Ten Year Bonds, 0.100%, 20/03/28	27 838 706	0,28	30 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.800%, 20/09/29	209 094	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 97,78 % (suite)				Obligations d'État – 97,78 % (suite)			
Japon (suite)				Japon (suite)			
70 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.900%, 20/11/30	500 063	0,01	331 300 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/06/29	2 235 716	0,02
50 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.400%, 20/11/31	351 579	0,00	207 100 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/06/29	1 403 200	0,01
100 000 000 JPY	Japan Government Thirty Year Bonds, 2.300%, 20/05/32	700 938	0,01	650 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/09/29	4 396 785	0,04
163 900 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/03/26	1 063 378	0,01	400 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/12/29	2 713 585	0,03
141 900 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/03/26	921 941	0,01	200 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/12/29	1 363 201	0,01
141 900 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.300%, 20/03/26	923 034	0,01	420 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/03/30	2 859 305	0,03
100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/06/26	651 632	0,01	200 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/03/30	1 367 497	0,01
234 200 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.300%, 20/06/26	1 528 832	0,02	200 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.600%, 20/06/30	1 330 721	0,01
275 200 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/09/26	1 800 099	0,02	200 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/06/30	1 344 406	0,01
200 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.300%, 20/09/26	1 310 185	0,01	150 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.000%, 20/06/30	1 018 574	0,01
398 900 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/12/26	2 613 866	0,03	200 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/09/30	1 346 777	0,01
300 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.000%, 20/03/27	1 969 178	0,02	270 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.900%, 20/09/30	1 827 662	0,02
200 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/03/27	1 315 577	0,01	150 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.000%, 20/12/30	1 023 137	0,01
133 600 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/06/27	881 804	0,01	350 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/12/30	2 400 293	0,02
308 700 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.300%, 20/06/27	2 047 122	0,02	200 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.900%, 20/03/31	1 358 911	0,01
133 600 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/09/27	884 785	0,01	200 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.000%, 20/03/31	1 366 515	0,01
221 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/09/27	1 467 480	0,02	220 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/03/31	1 520 421	0,02
635 200 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/12/27	4 219 777	0,04	200 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/06/31	1 353 219	0,01
250 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/03/28	1 670 746	0,02	400 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.900%, 20/06/31	2 721 713	0,03
121 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.400%, 20/03/28	813 476	0,01	200 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/09/31	1 346 220	0,01
100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/06/28	668 187	0,01	400 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/09/31	2 708 744	0,03
150 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.300%, 20/06/28	1 008 882	0,01	200 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/12/31	1 347 136	0,01
107 300 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.400%, 20/06/28	724 006	0,01	300 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/12/31	2 034 024	0,02
208 800 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/09/28	1 399 158	0,01	200 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.600%, 20/03/32	1 338 895	0,01
71 900 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.200%, 20/09/28	483 435	0,01	200 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/03/32	1 347 810	0,01
252 100 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.900%, 20/12/28	1 681 001	0,02	400 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/03/32	2 713 438	0,03
321 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/12/28	2 156 168	0,02	200 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.500%, 20/06/32	1 329 887	0,01
222 700 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.900%, 20/03/29	1 487 570	0,02	250 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.600%, 20/06/32	1 673 831	0,02
283 400 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 2.100%, 20/03/29	1 908 277	0,02	200 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/06/32	1 348 117	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 97,78 % (suite)				Obligations d'État – 97,78 % (suite)			
Japon (suite)				Corée (suite)			
700 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/09/32	4 722 506	0,05	4 000 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.875%, 10/12/26	2 777 744	0,03
250 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/12/32	1 686 531	0,02	9 500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.375%, 10/03/27	6 412 745	0,06
300 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.800%, 20/12/32	2 038 801	0,02	2 000 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.125%, 10/06/27	1 337 406	0,01
200 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.500%, 20/03/33	1 329 783	0,01	5 500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.250%, 10/06/27	3 780 505	0,04
600 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.600%, 20/03/33	4 019 128	0,04	6 000 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.125%, 10/09/27	4 126 672	0,04
1 150 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/06/33	7 762 427	0,08	1 200 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.375%, 10/12/27	807 111	0,01
1 100 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.700%, 20/09/33	7 421 550	0,07	12 500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.250%, 10/03/28	8 648 218	0,09
1 400 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.600%, 20/12/33	9 368 096	0,09	3 000 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.625%, 10/06/28	2 024 024	0,02
1 500 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.500%, 20/03/34	9 944 805	0,10	10 000 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.500%, 10/09/28	6 985 210	0,07
1 500 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.500%, 20/06/34	9 927 994	0,10	1 500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.375%, 10/12/28	1 001 053	0,01
1 500 000 000 JPY	Japan Government Twenty Year Bonds, 1.400%, 20/09/34	9 826 030	0,10	12 500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.250%, 10/03/29	8 662 942	0,09
750 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.100%, 01/01/26	4 756 811	0,05	4 650 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.875%, 10/06/29	3 028 620	0,03
1 200 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.100%, 01/02/26	7 608 281	0,08	3 500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.000%, 10/09/29	2 399 060	0,02
1 500 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.200%, 01/03/26	9 516 512	0,10	6 000 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.375%, 10/12/29	3 792 508	0,04
1 600 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.200%, 01/04/26	10 145 875	0,10	13 300 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.375%, 10/06/30	8 319 909	0,08
1 700 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.300%, 01/05/26	10 788 447	0,11	3 600 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.500%, 10/12/30	2 251 633	0,02
750 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.400%, 01/06/26	4 763 746	0,05	6 500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.000%, 10/06/31	4 163 653	0,04
1 500 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.400%, 01/07/26	9 523 736	0,10	7 500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 2.375%, 10/12/31	4 895 171	0,05
1 600 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.400%, 01/08/26	10 154 865	0,10	7 800 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.375%, 10/06/32	5 430 477	0,06
1 600 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.400%, 01/09/26	10 152 204	0,10	7 300 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 4.250%, 10/12/32	5 372 662	0,05
300 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.400%, 01/10/26	1 902 888	0,02	9 500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.250%, 10/06/33	6 547 287	0,07
1 200 000 000 JPY	Japan Government Two Year Bonds, 0.500%, 01/11/26	7 624 200	0,08	12 000 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 4.125%, 10/12/33	8 823 695	0,09
Japon – Total		1 474 086 297	14,82	6 000 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.500%, 10/06/34	4 225 976	0,04
Corée				Corée – Total			
6 500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.250%, 10/03/26	4 336 906	0,04	Lettonie			
1 000 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.875%, 10/06/26	670 202	0,01	300 000 EUR	Latvia Government International Bonds, 3.875%, 25/03/27	319 889	0,01
11 500 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 3.125%, 10/06/26	7 861 818	0,08	300 000 EUR	Latvia Government International Bonds, 3.500%, 17/01/28	319 861	0,00
3 000 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.750%, 10/09/26	2 002 796	0,02	100 000 EUR	Latvia Government International Bonds, 1.125%, 30/05/28	98 720	0,00
1 000 000 000 KRW	Korea Treasury Bonds, 1.500%, 10/12/26	662 599	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 97,78 % (suite)				Obligations d'État – 97,78 % (suite)			
Lettonie (suite)				Malaisie (suite)			
2 200 000 EUR	Latvia Government International Bonds, 0.250%, 23/01/30	1 989 807	0,02	40 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 5.248%, 15/09/28	9 453	0,00
900 000 EUR	Latvia Government International Bonds, zero coupon, 17/03/31	772 355	0,01	5 500 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.504%, 30/04/29	1 273 721	0,01
Lettonie – Total		3 500 632	0,04	27 220 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.885%, 15/08/29	6 155 515	0,06
Lituanie				19 500 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 2.632%, 15/04/31	4 086 796	0,04
127 000 EUR	Lithuania Government International Bonds, 2.125%, 29/10/26	130 859	0,00	11 000 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.582%, 15/07/32	2 425 479	0,02
42 000 EUR	Lithuania Government International Bonds, 0.950%, 26/05/27	41 918	0,00	25 000 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.642%, 07/11/33	5 925 249	0,06
500 000 EUR	Lithuania Government International Bonds, 4.125%, 25/04/28	543 389	0,01	14 200 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.726%, 31/03/26	3 189 919	0,03
350 000 EUR	Lithuania Government International Bonds, 0.750%, 06/05/30	325 105	0,00	11 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.070%, 30/09/26	2 490 014	0,03
350 000 EUR	Lithuania Government International Bonds, 3.875%, 14/06/33	383 734	0,00	840 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.258%, 26/07/27	191 538	0,00
1 000 000 EUR	Lithuania Government International Bonds, 3.500%, 13/02/34	1 058 690	0,01	18 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.422%, 30/09/27	4 020 323	0,04
Lituanie – Total		2 483 695	0,02	11 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.599%, 31/07/28	2 461 875	0,02
Luxembourg				10 840 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.369%, 31/10/28	2 489 873	0,03
200 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, zero coupon, 13/11/26	198 686	0,00	5 650 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.130%, 09/07/29	1 289 783	0,01
384 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 0.625%, 01/02/27	384 363	0,01	17 500 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.465%, 15/10/30	3 860 927	0,04
42 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 2.250%, 19/03/28	43 374	0,00	9 500 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.804%, 08/10/31	2 132 912	0,02
800 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 1.375%, 25/05/29	791 984	0,01	15 500 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.193%, 07/10/32	3 555 141	0,04
100 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, zero coupon, 28/04/30	90 828	0,00	5 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.724%, 15/06/33	1 189 441	0,01
300 000 EUR	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, zero coupon, 24/03/31	265 311	0,00	11 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.119%, 30/11/34	2 517 257	0,03
Luxembourg – Total		1 774 546	0,02	Malaisie – Total		56 918 451	0,57
Malaisie				Mexique			
3 145 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.392%, 15/04/26	712 385	0,01	125 225 000 MXN	Mexico Bonos, 5.750%, 05/03/26	5 755 134	0,06
5 000 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.906%, 15/07/26	1 126 736	0,01	135 000 000 MXN	Mexico Bonos, 7.000%, 03/09/26	6 218 800	0,06
420 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.900%, 30/11/26	94 761	0,00	149 500 000 MXN	Mexico Bonos, 5.500%, 04/03/27	6 598 050	0,07
8 500 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.502%, 31/05/27	1 901 882	0,02	99 575 000 MXN	Mexico Bonos, 7.500%, 03/06/27	4 551 667	0,05
4 750 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.899%, 16/11/27	1 073 439	0,01	185 000 000 MXN	Mexico Bonos, 8.500%, 01/03/29	8 445 399	0,08
9 500 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.519%, 20/04/28	2 121 576	0,02	51 650 000 MXN	Mexico Bonos, 8.500%, 31/05/29	2 353 513	0,02
2 770 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.733%, 15/06/28	622 456	0,01	143 500 000 MXN	Mexico Bonos, 7.750%, 29/05/31	6 159 892	0,06
				160 000 000 MXN	Mexico Bonos, 7.500%, 26/05/33	6 521 270	0,07
				100 000 000 MXN	Mexico Bonos, 7.750%, 23/11/34	4 025 464	0,04
				Mexique – Total		50 629 189	0,51
				Pays-Bas			
				5 850 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/26	5 926 121	0,06
				8 559 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.500%, 15/07/26	8 652 512	0,09
				7 350 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/27	7 297 456	0,07

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 97,78 % (suite)				Obligations d'État – 97,78 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Norvège (suite)			
6 921 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.750%, 15/07/27	6 928 764	0,07	10 000 000 NOK	Norway Government Bonds, 1.250%, 17/09/31	747 412	0,01
1 697 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 5.500%, 15/01/28	1 927 478	0,02	10 500 000 NOK	Norway Government Bonds, 2.125%, 18/05/32	822 817	0,01
7 249 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.750%, 15/07/28	7 139 579	0,07	27 000 000 NOK	Norway Government Bonds, 3.000%, 15/08/33	2 228 327	0,02
7 800 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/01/29	7 385 284	0,08	20 000 000 NOK	Norway Government Bonds, 3.625%, 13/04/34	1 727 761	0,02
6 736 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.250%, 15/07/29	6 375 960	0,07	Norvège – Total		10 082 903	0,10
4 050 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/01/30	4 232 278	0,04	Pérou			
3 650 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/07/30	3 329 002	0,03	2 500 000 PEN	Peru Government Bonds, 6.350%, 12/08/28	700 236	0,01
5 600 000 EUR	Netherlands Government Bonds, zero coupon, 15/07/31	4 971 459	0,05	3 400 000 PEN	Peru Government Bonds, 5.940%, 12/02/29	934 045	0,01
6 500 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 0.500%, 15/07/32	5 833 338	0,06	9 000 000 PEN	Peru Government Bonds, 6.150%, 12/08/32	2 383 347	0,02
5 020 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/01/33	5 204 898	0,05	11 500 000 PEN	Peru Government Bonds, 7.300%, 12/08/33	3 227 327	0,03
5 700 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/07/33	5 888 885	0,06	Pérou – Total		7 244 955	0,07
4 000 000 EUR	Netherlands Government Bonds, 2.500%, 15/07/34	4 110 452	0,04	Pologne			
Pays-Bas – Total		85 203 466	0,86	14 540 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 2.500%, 25/07/26	3 384 084	0,03
Nouvelle-Zélande				8 500 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 0.250%, 25/10/26	1 888 990	0,02
1 600 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 0.500%, 15/05/26	859 522	0,01	15 000 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 3.750%, 25/05/27	3 518 755	0,04
6 960 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 4.500%, 15/04/27	3 980 026	0,04	17 710 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 2.500%, 25/07/27	4 013 645	0,04
6 100 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 0.250%, 15/05/28	3 055 619	0,03	8 075 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 2.750%, 25/04/28	1 803 918	0,02
4 804 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 3.000%, 20/04/29	2 611 325	0,03	26 500 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 7.500%, 25/07/28	6 841 197	0,07
4 500 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 4.500%, 15/05/30	2 591 134	0,02	150 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 5.750%, 25/04/29	36 627	0,00
6 500 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 1.500%, 15/05/31	3 118 173	0,03	21 000 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 4.750%, 25/07/29	4 923 674	0,05
4 450 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 2.000%, 15/05/32	2 143 476	0,02	22 500 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 2.750%, 25/10/29	4 826 049	0,05
6 000 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 3.500%, 14/04/33	3 165 984	0,03	18 400 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 1.250%, 25/10/30	3 513 820	0,03
3 000 000 NZD	New Zealand Government Bonds, 4.250%, 15/05/34	1 658 884	0,02	24 000 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 1.750%, 25/04/32	4 452 424	0,04
Nouvelle-Zélande – Total		23 184 143	0,23	24 000 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 6.000%, 25/10/33	5 874 479	0,06
Norvège				Pologne – Total		45 077 662	0,45
13 140 000 NOK	Norway Government Bonds, 1.500%, 19/02/26	1 124 690	0,01	Portugal			
9 360 000 NOK	Norway Government Bonds, 1.750%, 17/02/27	789 016	0,01	4 315 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.875%, 21/07/26	4 520 035	0,04
9 680 000 NOK	Norway Government Bonds, 2.000%, 26/04/28	804 832	0,01	3 323 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.125%, 14/04/27	3 598 432	0,04
7 500 000 NOK	Norway Government Bonds, 1.750%, 06/09/29	602 298	0,00	2 250 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.700%, 15/10/27	2 243 281	0,02
16 000 000 NOK	Norway Government Bonds, 1.375%, 19/08/30	1 235 750	0,01	6 353 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.125%, 17/10/28	6 566 386	0,07
				6 618 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.950%, 15/06/29	6 771 552	0,07

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 97,78 % (suite)				Obligations d'État – 97,78 % (suite)			
Portugal (suite)				Singapour (suite)			
2 100 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.875%, 15/02/30	2 340 742	0,02	2 000 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.875%, 01/08/28	1 470 019	0,02
4 300 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.475%, 18/10/30	4 007 617	0,04	2 500 000 SGD	Singapore Government Bonds, 3.000%, 01/04/29	1 851 193	0,02
5 550 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.300%, 17/10/31	4 981 019	0,05	1 297 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.875%, 01/07/29	953 174	0,01
3 300 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.650%, 16/07/32	3 206 071	0,03	700 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.875%, 01/09/30	513 634	0,01
3 000 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.250%, 18/04/34	2 979 239	0,03	5 000 000 SGD	Singapore Government Bonds, 1.625%, 01/07/31	3 392 098	0,03
1 000 000 EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.875%, 20/10/34	1 038 815	0,01	5 000 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.625%, 01/08/32	3 593 682	0,04
Portugal – Total		42 253 189	0,42	2 000 000 SGD	Singapore Government Bonds, 3.375%, 01/09/33	1 518 253	0,02
Roumanie				2 000 000 SGD	Singapore Government Bonds, 3.375%, 01/05/34	1 527 404	0,02
7 000 000 RON	Romania Government Bonds, 4.850%, 22/04/26	1 418 608	0,02	Singapour – Total		24 445 661	0,25
2 500 000 RON	Romania Government Bonds, 3.250%, 24/06/26	493 250	0,01	Slovaquie			
12 500 000 RON	Romania Government Bonds, 7.200%, 28/10/26	2 604 313	0,03	242 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 0.625%, 22/05/26	244 758	0,00
10 000 000 RON	Romania Government Bonds, 7.200%, 31/05/27	2 080 417	0,02	335 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 1.375%, 21/01/27	339 948	0,00
2 000 000 RON	Romania Government Bonds, 2.500%, 25/10/27	368 461	0,00	700 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 0.125%, 17/06/27	685 542	0,01
1 000 000 RON	Romania Government Bonds, 4.150%, 26/01/28	191 314	0,00	826 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 1.000%, 12/06/28	814 530	0,01
5 000 000 RON	Romania Government Bonds, 8.750%, 30/10/28	1 090 649	0,01	1 433 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 3.625%, 16/01/29	1 547 071	0,02
2 000 000 RON	Romania Government Bonds, 5.000%, 12/02/29	384 128	0,00	1 400 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 0.750%, 09/04/30	1 311 459	0,01
7 400 000 RON	Romania Government Bonds, 4.850%, 25/07/29	1 399 447	0,01	1 400 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 1.000%, 09/10/30	1 310 978	0,01
5 000 000 RON	Romania Government Bonds, 8.000%, 29/04/30	1 070 902	0,01	700 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 1.625%, 21/01/31	678 669	0,01
2 850 000 RON	Romania Government Bonds, 4.150%, 24/10/30	507 014	0,01	700 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 1.000%, 14/05/32	632 481	0,01
5 000 000 RON	Romania Government Bonds, 7.350%, 28/04/31	1 039 362	0,01	1 200 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 4.000%, 19/10/32	1 324 769	0,01
8 000 000 RON	Romania Government Bonds, 3.650%, 24/09/31	1 345 435	0,01	1 500 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 3.625%, 08/06/33	1 599 159	0,02
12 000 000 RON	Romania Government Bonds, 6.700%, 25/02/32	2 404 477	0,02	3 000 000 EUR	Slovakia Government Bonds, 3.750%, 06/03/34	3 198 909	0,03
16 500 000 RON	Romania Government Bonds, 8.250%, 29/09/32	3 601 310	0,04	Slovaquie – Total		13 688 273	0,14
Roumanie – Total		19 999 087	0,20	Slovénie			
Singapour				30 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 5.125%, 30/03/26	32 174	0,00
4 710 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.125%, 01/06/26	3 418 776	0,03	789 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 1.250%, 22/03/27	802 152	0,01
3 000 000 SGD	Singapore Government Bonds, 1.250%, 01/11/26	2 141 597	0,02	326 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 1.000%, 06/03/28	325 597	0,00
419 000 SGD	Singapore Government Bonds, 3.500%, 01/03/27	311 726	0,00	1 368 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 1.188%, 14/03/29	1 356 515	0,01
2 000 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.875%, 01/09/27	1 469 873	0,01	500 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 0.275%, 14/01/30	464 349	0,00
3 131 000 SGD	Singapore Government Bonds, 2.625%, 01/05/28	2 284 232	0,02	300 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 0.875%, 15/07/30	285 292	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 97,78 % (suite)				Obligations d'État – 97,78 % (suite)			
Slovénie (suite)				Espagne (suite)			
1 300 000 EUR	Slovenia Government Bonds, zero coupon, 12/02/31	1 147 979	0,01	10 450 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.250%, 31/10/30	10 014 922	0,10
700 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 0.125%, 01/07/31	617 231	0,01	11 950 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.100%, 30/04/31	10 542 625	0,11
1 500 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 2.250%, 03/03/32	1 502 119	0,02	2 000 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.100%, 30/07/31	2 117 000	0,02
500 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 3.625%, 11/03/33	546 847	0,01	9 150 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.500%, 31/10/31	8 176 853	0,08
1 000 000 EUR	Slovenia Government Bonds, 3.000%, 10/03/34	1 034 050	0,01	11 000 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.700%, 30/04/32	9 844 650	0,10
Slovénie – Total		8 114 305	0,08	5 550 000 EUR	Spain Government Bonds, 5.750%, 30/07/32	6 894 417	0,07
Espagne				9 100 000 EUR	Spain Government Bonds, 2.550%, 31/10/32	9 236 834	0,09
3 950 000 EUR	Spain Government Bonds, zero coupon, 31/01/26	3 995 246	0,04	9 500 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.150%, 30/04/33	10 019 497	0,10
8 520 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.950%, 30/04/26	8 798 042	0,09	11 200 000 EUR	Spain Government Bonds, 2.350%, 30/07/33	11 101 044	0,11
9 300 000 EUR	Spain Government Bonds, 2.800%, 31/05/26	9 701 491	0,10	9 500 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.550%, 31/10/33	10 282 442	0,10
8 410 000 EUR	Spain Government Bonds, 5.900%, 30/07/26	9 200 543	0,09	11 000 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.250%, 30/04/34	11 605 590	0,12
9 567 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.300%, 31/10/26	9 751 705	0,10	10 000 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.450%, 31/10/34	10 695 137	0,11
10 050 000 EUR	Spain Government Bonds, zero coupon, 31/01/27	9 931 329	0,10	Espagne – Total		318 833 030	3,21
7 999 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.500%, 30/04/27	8 142 364	0,08	Suède			
14 300 000 EUR	Spain Government Bonds, 2.500%, 31/05/27	14 871 603	0,15	23 620 000 SEK	Sweden Government Bonds, 1.000%, 12/11/26	2 096 644	0,02
9 350 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.800%, 30/07/27	9 314 072	0,09	17 780 000 SEK	Sweden Government Bonds, 0.750%, 12/05/28	1 539 647	0,01
11 202 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.450%, 31/10/27	11 317 526	0,12	38 500 000 SEK	Sweden Government Bonds, 0.750%, 12/11/29	3 256 849	0,03
12 150 000 EUR	Spain Government Bonds, zero coupon, 31/01/28	11 704 045	0,12	9 000 000 SEK	Sweden Government Bonds, 0.125%, 12/05/31	713 190	0,01
10 650 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.400%, 30/04/28	10 686 852	0,11	12 000 000 SEK	Sweden Government Bonds, 2.250%, 01/06/32	1 083 249	0,01
10 250 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.400%, 30/07/28	10 256 782	0,10	18 000 000 SEK	Sweden Government Bonds, 1.750%, 11/11/33	1 549 701	0,02
8 144 000 EUR	Spain Government Bonds, 5.150%, 31/10/28	9 258 474	0,09	7 000 000 SEK	Sweden Government International Bonds, 0.125%, 09/09/30	563 375	0,01
4 373 000 EUR	Spain Government Bonds, 6.000%, 31/01/29	5 151 046	0,05	Suède – Total		10 802 655	0,11
10 452 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.450%, 30/04/29	10 373 575	0,11	Suisse			
10 250 000 EUR	Spain Government Bonds, 3.500%, 31/05/29	11 047 396	0,11	700 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 1.250%, 28/05/26	785 773	0,01
12 500 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.800%, 30/07/29	11 993 644	0,12	677 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 3.250%, 27/06/27	806 234	0,01
11 800 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.600%, 31/10/29	11 151 795	0,11	116 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 4.000%, 08/04/28	144 321	0,00
2 000 000 EUR	Spain Government Bonds, 2.700%, 31/01/30	2 083 630	0,02	2 141 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, zero coupon, 22/06/29	2 352 555	0,02
10 600 000 EUR	Spain Government Bonds, 0.500%, 30/04/30	9 859 805	0,10	2 050 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 0.500%, 27/05/30	2 305 691	0,02
9 700 000 EUR	Spain Government Bonds, 1.950%, 30/07/30	9 711 054	0,10	1 000 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 2.250%, 22/06/31	1 250 106	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 97,78 % (suite)				Obligations d'État – 97,78 % (suite)			
Suisse (suite)				Royaume-Uni (suite)			
3 700 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 0.500%, 27/06/32	4 168 584	0,04	13 600 000 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 07/06/32	16 897 982	0,17
1 000 000 CHF	Swiss Confederation Government Bonds, 3.500%, 08/04/33	1 396 878	0,02	14 250 000 GBP	U.K. Gilts, 3.250%, 31/01/33	16 354 467	0,17
Suisse – Total		13 210 142	0,13	12 850 000 GBP	U.K. Gilts, 0.875%, 31/07/33	11 987 855	0,12
Thaïlande				11 950 000 GBP	U.K. Gilts, 4.625%, 31/01/34	15 042 043	0,15
50 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.350%, 17/06/26	1 473 680	0,02	10 000 000 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 31/07/34	12 222 218	0,12
56 900 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.125%, 17/12/26	1 672 705	0,02	15 000 000 GBP	U.K. Gilts, 4.500%, 07/09/34	18 716 800	0,19
140 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.250%, 17/03/27	4 128 534	0,04	Royaume-Uni – Total		385 069 249	3,87
94 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 1.000%, 17/06/27	2 690 649	0,03	États-Unis			
80 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.400%, 17/11/27	2 372 153	0,02	25 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 31/01/26	25 001 953	0,25
160 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.650%, 17/06/28	4 786 646	0,05	28 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.625%, 28/02/26	28 112 656	0,28
74 100 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.875%, 17/12/28	2 240 866	0,02	27 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.500%, 31/03/26	27 073 828	0,27
155 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.400%, 17/03/29	4 606 216	0,05	27 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.875%, 30/04/26	27 210 937	0,27
18 400 000 THB	Thailand Government Bonds, 4.875%, 22/06/29	603 884	0,00	28 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.875%, 31/05/26	28 232 969	0,28
70 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.500%, 17/11/29	2 093 292	0,02	27 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.625%, 30/06/26	27 146 602	0,27
110 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 1.600%, 17/12/29	3 152 849	0,03	28 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.375%, 31/07/26	28 048 125	0,28
217 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.000%, 17/12/31	6 299 715	0,06	28 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.750%, 31/08/26	27 779 063	0,28
170 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.350%, 17/06/33	5 407 100	0,06	27 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.500%, 30/09/26	26 661 445	0,27
108 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.800%, 17/06/34	3 314 369	0,03	27 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 31/10/26	26 938 828	0,27
Thaïlande – Total		44 842 658	0,45	27 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 30/11/26	26 994 727	0,27
Royaume-Uni				20 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.375%, 15/12/26	20 046 094	0,20
17 285 000 GBP	U.K. Gilts, 1.500%, 22/07/26	20 760 025	0,21	21 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.000%, 15/01/27	20 895 000	0,21
15 250 000 GBP	U.K. Gilts, 0.375%, 22/10/26	17 863 630	0,18	21 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 15/02/27	20 940 937	0,21
13 550 000 GBP	U.K. Gilts, 4.125%, 29/01/27	16 886 902	0,17	24 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 15/03/27	23 994 375	0,24
15 500 000 GBP	U.K. Gilts, 3.750%, 07/03/27	19 154 632	0,19	24 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.500%, 15/04/27	24 120 000	0,24
17 651 000 GBP	U.K. Gilts, 1.250%, 22/07/27	20 556 412	0,21	22 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.500%, 15/05/27	22 110 000	0,22
14 222 000 GBP	U.K. Gilts, 4.250%, 07/12/27	17 849 419	0,18	23 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.625%, 15/06/27	23 192 266	0,23
14 500 000 GBP	U.K. Gilts, 0.125%, 31/01/28	16 106 719	0,16	22 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.375%, 15/07/27	22 056 719	0,22
2 000 000 GBP	U.K. Gilts, 4.375%, 07/03/28	2 505 348	0,03	25 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.750%, 15/08/27	24 683 594	0,25
14 250 000 GBP	U.K. Gilts, 4.500%, 07/06/28	17 943 309	0,18	22 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.375%, 15/09/27	21 498 125	0,22
16 906 000 GBP	U.K. Gilts, 1.625%, 22/10/28	19 311 498	0,19	25 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.875%, 15/10/27	24 738 281	0,25
3 302 000 GBP	U.K. Gilts, 6.000%, 07/12/28	4 405 223	0,04	20 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 15/11/27	19 912 500	0,20
11 200 000 GBP	U.K. Gilts, 0.500%, 31/01/29	12 100 887	0,12	24 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.750%, 31/12/28	23 460 000	0,24
13 500 000 GBP	U.K. Gilts, 4.125%, 22/07/29	16 752 314	0,17				
17 500 000 GBP	U.K. Gilts, 0.875%, 22/10/29	18 811 656	0,19				
16 700 000 GBP	U.K. Gilts, 0.375%, 22/10/30	16 823 778	0,17				
13 200 000 GBP	U.K. Gilts, 4.750%, 07/12/30	16 925 363	0,17				
15 800 000 GBP	U.K. Gilts, 0.250%, 31/07/31	15 266 510	0,15				
7 000 000 GBP	U.K. Gilts, 4.000%, 22/10/31	8 548 621	0,09				
15 300 000 GBP	U.K. Gilts, 1.000%, 31/01/32	15 275 638	0,15				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 97,78 % (suite)				Obligations d'État – 97,78 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
21 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.000%, 31/01/29	20 711 250	0,21	23 550 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.375%, 31/01/26	22 595 121	0,23
24 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 28/02/29	23 887 500	0,24	8 955 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.625%, 31/01/26	8 803 535	0,09
26 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 31/03/29	25 744 062	0,26	21 773 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.625%, 15/02/26	21 148 727	0,21
27 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.625%, 30/04/29	27 259 453	0,27	15 200 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 15/02/26	15 159 625	0,15
25 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.500%, 31/05/29	25 119 141	0,25	165 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.000%, 15/02/26	167 688	0,00
27 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 30/06/29	26 850 235	0,27	26 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.500%, 28/02/26	24 909 219	0,25
25 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.000%, 31/07/29	24 603 516	0,25	9 805 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.500%, 28/02/26	9 611 581	0,10
25 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.625%, 31/08/29	24 207 031	0,24	17 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.625%, 15/03/26	17 576 562	0,18
28 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.500%, 30/09/29	26 941 250	0,27	22 300 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.750%, 31/03/26	21 359 219	0,21
30 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 31/10/29	29 655 469	0,30	8 408 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.250%, 31/03/26	8 204 040	0,08
23 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 30/11/29	22 739 453	0,23	18 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.750%, 15/04/26	17 885 391	0,18
12 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.750%, 31/12/30	11 561 250	0,12	24 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.750%, 30/04/26	22 921 875	0,23
15 500 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 28/02/31	15 324 414	0,15	8 173 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.375%, 30/04/26	7 975 379	0,08
14 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 31/03/31	13 744 063	0,14	19 301 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.625%, 15/05/26	18 626 973	0,19
15 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 30/06/31	14 811 328	0,15	18 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.625%, 15/05/26	17 852 344	0,18
17 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 31/07/31	16 660 000	0,17	24 450 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.750%, 31/05/26	23 286 715	0,23
16 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 31/10/31	15 662 500	0,16	8 528 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.125%, 31/05/26	8 280 155	0,08
16 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.125%, 30/11/31	15 657 500	0,16	17 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.125%, 15/06/26	16 970 781	0,17
15 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.625%, 31/12/31	14 254 688	0,14	21 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.875%, 30/06/26	19 981 992	0,20
16 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.750%, 31/12/31	15 330 000	0,15	7 558 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 30/06/26	7 300 851	0,07
17 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.000%, 31/12/31	16 586 953	0,17	17 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.500%, 15/07/26	17 563 574	0,18
16 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.625%, 31/12/31	16 135 000	0,16	22 600 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.625%, 31/07/26	21 358 766	0,21
17 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.625%, 31/12/31	17 140 781	0,17	8 678 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 31/07/26	8 366 473	0,08
46 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.000%, 15/02/34	44 059 375	0,44	22 422 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.500%, 15/08/26	21 461 182	0,22
46 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.375%, 15/05/34	45 310 000	0,46	18 700 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.375%, 15/08/26	18 735 062	0,19
46 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 3.875%, 15/08/34	43 513 125	0,44	80 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.750%, 15/08/26	82 947	0,00
16 000 000 USD	U.S. Treasury Notes, 4.250%, 15/11/34	15 587 500	0,16	24 100 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.750%, 31/08/26	22 756 613	0,23
17 200 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.375%, 31/12/25	16 561 719	0,17	7 758 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.375%, 31/08/26	7 403 435	0,07
15 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 15/01/26	14 949 023	0,15	18 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.625%, 15/09/26	18 105 469	0,18

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 97,78 % (suite)				Obligations d'État – 97,78 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
24 250 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.875%, 30/09/26	22 883 096	0,23	10 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.500%, 31/08/27	9 736 309	0,10
7 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.625%, 30/09/26	7 172 461	0,07	16 250 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.125%, 31/08/27	15 780 273	0,16
19 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.625%, 15/10/26	19 115 781	0,19	19 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.375%, 30/09/27	17 092 578	0,17
29 700 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.125%, 31/10/26	28 078 102	0,28	17 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.125%, 30/09/27	16 933 594	0,17
8 300 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.625%, 31/10/26	7 920 664	0,08	15 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.125%, 31/10/27	14 939 063	0,15
20 520 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.000%, 15/11/26	19 690 383	0,20	16 560 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.250%, 15/11/27	15 655 669	0,16
17 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.625%, 15/11/26	17 111 563	0,17	695 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.125%, 15/11/27	727 904	0,01
604 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.500%, 15/11/26	629 245	0,01	17 900 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.625%, 30/11/27	16 118 391	0,16
21 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 30/11/26	20 326 738	0,20	16 200 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 30/11/27	16 016 484	0,16
5 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.625%, 30/11/26	5 236 602	0,05	19 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.625%, 31/12/27	17 510 391	0,18
20 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 31/12/26	19 333 262	0,19	16 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 31/12/27	15 816 250	0,16
7 300 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.750%, 31/12/26	6 954 961	0,07	22 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.750%, 31/01/28	20 213 086	0,20
29 600 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.500%, 31/01/27	27 990 500	0,28	16 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.500%, 31/01/28	15 631 250	0,16
21 419 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.250%, 15/02/27	20 552 200	0,21	22 667 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 15/02/28	21 638 131	0,22
73 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.625%, 15/02/27	76 616	0,00	23 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.125%, 29/02/28	21 315 234	0,21
4 300 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.125%, 28/02/27	4 024 867	0,04	14 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 29/02/28	14 368 594	0,14
21 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 28/02/27	20 451 875	0,21	20 300 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 31/03/28	18 434 937	0,19
6 650 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.625%, 31/03/27	6 138 781	0,06	17 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.625%, 31/03/28	17 139 062	0,17
15 700 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.500%, 31/03/27	15 116 156	0,15	14 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.500%, 30/04/28	14 132 969	0,14
10 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.500%, 30/04/27	9 630 469	0,10	32 728 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/05/28	31 257 797	0,31
19 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 30/04/27	18 367 656	0,18	17 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.625%, 31/05/28	17 115 820	0,17
14 422 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.375%, 15/05/27	13 810 192	0,14	24 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 30/06/28	22 072 969	0,22
15 200 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.500%, 31/05/27	13 896 125	0,14	18 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 30/06/28	17 811 562	0,18
12 800 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.625%, 31/05/27	12 322 000	0,12	15 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.125%, 31/07/28	15 391 016	0,15
16 400 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.250%, 30/06/27	16 014 344	0,16	25 070 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/08/28	23 845 879	0,24
14 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.375%, 31/07/27	12 676 563	0,13	637 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 5.500%, 15/08/28	662 331	0,01
16 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 31/07/27	15 408 750	0,16	19 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.375%, 31/08/28	19 013 359	0,19
17 327 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.250%, 15/08/27	16 467 418	0,17	18 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.625%, 30/09/28	18 168 750	0,18
292 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.375%, 15/08/27	306 486	0,00	22 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.375%, 31/10/28	19 703 750	0,20

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 97,78 % (suite)				Obligations d'État – 97,78 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
20 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.875%, 31/10/28	20 359 375	0,20	11 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.125%, 31/08/30	11 568 242	0,12
20 566 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.125%, 15/11/28	19 674 271	0,20	15 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.625%, 30/09/30	15 138 281	0,15
1 274 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 5.250%, 15/11/28	1 311 722	0,01	12 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.875%, 31/10/30	12 777 344	0,13
21 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.500%, 30/11/28	19 306 328	0,19	37 650 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.875%, 15/11/30	30 808 289	0,31
22 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.375%, 30/11/28	22 006 875	0,22	16 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.375%, 30/11/30	15 941 250	0,16
21 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.375%, 31/12/28	19 166 914	0,19	39 100 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.125%, 15/02/31	32 260 555	0,32
19 693 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.625%, 15/02/29	18 408 340	0,19	1 800 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 5.375%, 15/02/31	1 882 406	0,02
628 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 5.250%, 15/02/29	650 029	0,01	40 300 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.625%, 15/05/31	33 996 828	0,34
20 565 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.375%, 15/05/29	18 948 720	0,19	42 200 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 15/08/31	34 439 156	0,35
16 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 31/05/29	15 424 922	0,16	42 250 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.375%, 15/11/31	34 519 570	0,35
13 700 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.250%, 30/06/29	13 071 727	0,13	10 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.500%, 31/12/31	9 115 625	0,09
15 400 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.625%, 31/07/29	14 284 703	0,14	16 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.500%, 31/12/31	14 848 711	0,15
19 534 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.625%, 15/08/29	17 336 425	0,17	24 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.000%, 31/12/31	22 031 367	0,22
603 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.125%, 15/08/29	645 587	0,01	23 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.125%, 31/12/31	20 955 391	0,21
12 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.125%, 31/08/29	11 838 867	0,12	23 200 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 31/12/31	21 017 750	0,21
13 300 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 30/09/29	13 010 102	0,13	23 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 31/12/31	20 771 875	0,21
12 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 31/10/29	11 798 438	0,12	27 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.250%, 31/12/31	24 797 227	0,25
14 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.750%, 15/11/29	12 414 063	0,13	20 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.750%, 31/12/31	18 507 656	0,19
14 250 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 31/12/29	13 920 469	0,14	17 600 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 31/12/31	15 940 375	0,16
11 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.500%, 31/01/30	11 031 016	0,11	17 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.375%, 31/12/31	15 687 813	0,16
22 350 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.500%, 15/02/30	19 404 340	0,20	17 100 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 31/12/31	16 092 703	0,16
15 800 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 28/02/30	15 507 453	0,16	11 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.750%, 31/12/31	11 123 555	0,11
21 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.625%, 31/03/30	20 238 750	0,20	24 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 31/12/31	23 948 750	0,24
13 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.500%, 30/04/30	12 440 391	0,13	39 850 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 1.875%, 15/02/32	33 517 586	0,34
32 400 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.625%, 15/05/30	26 585 719	0,27	37 350 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/05/32	33 544 969	0,34
700 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 6.250%, 15/05/30	759 719	0,01	36 750 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 15/08/32	32 592 656	0,33
12 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.750%, 31/05/30	12 097 656	0,12	38 300 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.125%, 15/11/32	37 360 453	0,38
12 250 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.000%, 31/07/30	11 991 602	0,12	38 550 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.500%, 15/02/33	35 869 570	0,36
39 800 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 0.625%, 15/08/30	32 328 172	0,33	39 000 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.375%, 15/05/33	35 843 437	0,36

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 97,78 % (suite)			
États-Unis (suite)			
41 350 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 3.875%, 15/08/33	39 366 492	0,40
44 500 000 USD	United States Treasury Note/Bond, 4.500%, 15/11/33	44 312 266	0,45
États-Unis – Total		3 736 355 998	37,56
Total des obligations d'État		9 725 208 366	97,78
Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			
		9 725 208 366	97,78
TOTAL DES INVESTISSEMENTS		9 725 208 366	97,78

Produits dérivés

Contrats de change à terme – couverture – 0,03 %

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Plus-values latentes	% des actifs nets
Bought CHF / Sold DKK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	334 606	2 663 000	50	0,00
Bought CHF / Sold HUF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	314 064	138 150 000	510	0,00
Bought CHF / Sold KRW, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	2 305 239	3 738 198 000	10 345	0,00
Bought CHF / Sold MXN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	982 256	22 340 000	18 987	0,00
Bought CHF / Sold PLN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 000 166	4 577 000	414	0,00
Bought CNY / Sold CHF, due 06/02/25	Barclays Bank PLC	2 572 000	314 152	5 372	0,00
Bought CNY / Sold EUR, due 06/02/25	Barclays Bank PLC	5 021 000	661 195	3 980	0,00
Bought EUR / Sold CHF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	737 000	683 406	7 559	0,00
Bought EUR / Sold HUF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	1 492 306	615 299 000	966	0,00
Bought EUR / Sold JPY, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	903 136	146 444 000	1 475	0,00
Bought EUR / Sold KRW, due 04/02/25	Citibank NA	13 035 981	19 652 002 000	153 985	0,00
Bought EUR / Sold MXN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	5 850 645	124 743 000	100 078	0,00
Bought EUR / Sold PEN, due 04/02/25	JPMorgan Chase Bank NA London	499 627	1 946 000	745	0,00
Bought GBP / Sold AUD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	91 067 991	183 631 000	322 492	0,01
Bought GBP / Sold CHF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	106 000	118 283	1 771	0,00
Bought GBP / Sold CHF, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	10 879 860	12 248 000	62 891	0,00
Bought GBP / Sold CZK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	17 489 956	529 793 000	95 967	0,00
Bought GBP / Sold DKK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	11 356 806	101 768 000	65 088	0,00
Bought GBP / Sold EUR, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	748 184 774	897 379 500	6 353 104	0,07
Bought GBP / Sold EUR, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	747 427 386	897 379 500	5 404 807	0,06
Bought GBP / Sold HUF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	8 434 417	4 179 256 000	57 670	0,00
Bought GBP / Sold KRW, due 04/02/25	Citibank NA	84 449 631	153 356 308 000	1 464 700	0,02
Bought GBP / Sold MXN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	37 001 877	946 212 000	1 074 919	0,01
Bought GBP / Sold NZD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	16 374 705	36 452 000	76 415	0,00
Bought GBP / Sold PEN, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	737 807	3 466 000	2 460	0,00
Bought GBP / Sold PLN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	35 022 057	180 213 000	269 587	0,00
Bought GBP / Sold RON, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	12 762 311	76 598 000	62 959	0,00
Bought GBP / Sold SEK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	6 457 525	88 946 000	21 584	0,00
Bought GBP / Sold SGD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	17 675 131	30 111 000	28 370	0,00
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	829 879 738	1 038 432 666	627 789	0,01
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	Goldman Sachs International	829 533 025	1 038 432 668	193 681	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (suite)

Contrats de change à terme – couverture – 0,03 % (suite)

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Plus-values latentes	% des actifs nets
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	JPMorgan Chase Bank NA London	829 475 377	1 038 432 666	121 503	0,00
Bought JPY / Sold CHF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	78 654 000	449 776	4 203	0,00
Bought JPY / Sold EUR, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	153 523 000	941 529	3 911	0,00
Bought USD / Sold AUD, due 04/02/25	BNP Paribas SA	7 361 713	11 829 000	37 459	0,00
Bought USD / Sold CAD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	9 387 760	13 482 000	2 361	0,00
Bought USD / Sold CHF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	1 257 000	1 118 922	18 278	0,00
Bought USD / Sold CHF, due 04/02/25	BNP Paribas SA	109 000	96 812	1 823	0,00
Bought USD / Sold CHF, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	967 448	867 000	7 621	0,00
Bought USD / Sold COP, due 04/02/25	Standard Chartered Bank	1 042 190	4 599 208 000	2 853	0,00
Bought USD / Sold CZK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 630 676	39 321 000	12 501	0,00
Bought USD / Sold DKK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	932 358	6 651 000	7 309	0,00
Bought USD / Sold EUR, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	2 461 000	2 366 888	6 966	0,00
Bought USD / Sold EUR, due 04/02/25	BNP Paribas SA	573 000	546 090	6 803	0,00
Bought USD / Sold EUR, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	58 051 426	55 705 500	294 898	0,00
Bought USD / Sold EUR, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	58 091 924	55 705 500	335 395	0,00
Bought USD / Sold HUF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	862 412	340 167 000	7 551	0,00
Bought USD / Sold KRW, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	6 754 422	9 765 924 000	114 286	0,00
Bought USD / Sold MXN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	2 938 670	59 932 000	72 352	0,00
Bought USD / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	830 157	9 406 000	2 028	0,00
Bought USD / Sold NZD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	1 331 728	2 364 000	7 071	0,00
Bought USD / Sold PEN, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	497 999	1 865 000	2 252	0,00
Bought USD / Sold PLN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	2 738 131	11 233 000	21 700	0,00
Bought USD / Sold RON, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	1 138 416	5 438 000	8 458	0,00
Bought USD / Sold SEK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	882 995	9 682 000	5 248	0,00
Bought USD / Sold SGD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 461 493	1 982 000	6 671	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				17 602 221	0,18

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought CHF / Sold AUD, due 04/02/25	BNP Paribas SA	2 581 703	4 628 000	(7 435)	(0,00)
Bought CHF / Sold CAD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	3 163 040	5 068 000	(26 353)	(0,00)
Bought CHF / Sold CLP, due 04/02/25	UBS AG	223 371	248 931 000	(2 934)	(0,00)
Bought CHF / Sold CNY, due 06/02/25	BNP Paribas SA	18 222 167	148 335 000	(194 561)	(0,00)
Bought CHF / Sold COP, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	370 064	1 830 398 000	(3 951)	(0,00)
Bought CHF / Sold CZK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	581 844	15 655 000	(108)	(0,00)
Bought CHF / Sold EUR, due 04/02/25	Goldman Sachs International	19 869 832	21 227 999	(12 352)	(0,00)
Bought CHF / Sold EUR, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	19 871 532	21 228 001	(10 472)	(0,00)
Bought CHF / Sold GBP, due 04/02/25	UBS AG	7 071 076	6 282 000	(37 292)	(0,00)
Bought CHF / Sold IDR, due 04/02/25	Citibank NA	1 398 553	25 692 949 000	(46 290)	(0,00)
Bought CHF / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	437 985	1 797 000	(8 700)	(0,00)
Bought CHF / Sold JPY, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	12 922 401	2 264 435 500	(150 417)	(0,00)
Bought CHF / Sold JPY, due 04/02/25	UBS AG	12 922 566	2 264 435 500	(150 234)	(0,00)
Bought CHF / Sold MYR, due 04/02/25	Goldman Sachs International	1 086 070	5 489 000	(26 764)	(0,00)
Bought CHF / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	292 383	3 696 000	(1 718)	(0,00)
Bought CHF / Sold NZD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	479 479	948 000	(393)	(0,00)
Bought CHF / Sold PEN, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	34 650	145 000	(184)	(0,00)

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (suite)

Contrats de change à terme – couverture – 0,03 % (suite)

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought CHF / Sold RON, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	412 367	2 198 000	(203)	(0,00)
Bought CHF / Sold SEK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	257 898	3 155 000	(515)	(0,00)
Bought CHF / Sold SGD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	489 716	741 000	(1 758)	(0,00)
Bought CHF / Sold THB, due 04/02/25	Citibank NA	851 003	32 969 000	(26 498)	(0,00)
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	Goldman Sachs International	22 008 182	24 530 999	(166 457)	(0,00)
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	JPMorgan Chase Bank NA London	21 996 947	24 530 999	(178 895)	(0,00)
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	UBS AG	21 994 742	24 531 002	(181 339)	(0,00)
Bought EUR / Sold AUD, due 04/02/25	BNP Paribas SA	14 705 700	24 699 000	(45 920)	(0,00)
Bought EUR / Sold CAD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	18 243 277	27 388 000	(150 983)	(0,00)
Bought EUR / Sold CHF, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 733 180	1 624 000	(883)	(0,00)
Bought EUR / Sold CLP, due 04/02/25	UBS AG	248 210	257 420 000	(1 406)	(0,00)
Bought EUR / Sold CNY, due 06/02/25	Barclays Bank PLC	630 900	4 789 000	(3 531)	(0,00)
Bought EUR / Sold CNY, due 06/02/25	BNP Paribas SA	105 977 100	806 455 000	(869 057)	(0,01)
Bought EUR / Sold COP, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	2 546 706	11 719 332 000	(7 883)	(0,00)
Bought EUR / Sold CZK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	3 515 300	88 615 000	(2 035)	(0,00)
Bought EUR / Sold DKK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 957 046	14 595 000	(832)	(0,00)
Bought EUR / Sold GBP, due 04/02/25	BNP Paribas SA	40 763 540	33 978 000	(278 128)	(0,01)
Bought EUR / Sold IDR, due 04/02/25	Citibank NA	7 809 874	133 369 221 000	(179 876)	(0,00)
Bought EUR / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	2 525 964	9 710 000	(48 061)	(0,00)
Bought EUR / Sold JPY, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	74 980 442	12 310 281 500	(848 934)	(0,01)
Bought EUR / Sold JPY, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	74 970 031	12 310 281 500	(859 728)	(0,01)
Bought EUR / Sold MYR, due 04/02/25	Goldman Sachs International	7 042 983	32 771 000	(35 906)	(0,00)
Bought EUR / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 714 303	20 313 000	(10 988)	(0,00)
Bought EUR / Sold NZD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	2 986 991	5 538 000	(6 226)	(0,00)
Bought EUR / Sold PLN, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	5 535 132	23 739 000	(1 777)	(0,00)
Bought EUR / Sold RON, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	2 801 208	13 992 000	(3 041)	(0,00)
Bought EUR / Sold SEK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 489 463	17 077 000	(3 857)	(0,00)
Bought EUR / Sold SGD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	2 828 995	4 011 000	(10 986)	(0,00)
Bought EUR / Sold THB, due 04/02/25	Citibank NA	4 743 198	170 656 000	(95 965)	(0,00)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	2 247 340	2 341 000	(10 915)	(0,00)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	BNP Paribas SA	256 000	268 615	(3 189)	(0,00)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	128 139 014	133 535 332	(678 351)	(0,01)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	128 049 684	133 535 332	(770 971)	(0,01)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	UBS AG	128 043 180	133 535 336	(777 717)	(0,01)
Bought GBP / Sold CAD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	117 863 933	212 329 000	(238 434)	(0,00)
Bought GBP / Sold CLP, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	360 445	451 407 000	(2 447)	(0,00)
Bought GBP / Sold CNY, due 06/02/25	BNP Paribas SA	676 186 640	6 169 013 000	(634 906)	(0,01)
Bought GBP / Sold COP, due 04/02/25	Citibank NA	11 940 546	66 412 125 000	(57 641)	(0,00)
Bought GBP / Sold IDR, due 04/02/25	Citibank NA	40 216 001	828 851 786 000	(1 088 176)	(0,01)
Bought GBP / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	13 324 541	61 548 000	(222 135)	(0,00)
Bought GBP / Sold JPY, due 04/02/25	BNP Paribas SA	482 203 120	94 844 917 500	(1 751 655)	(0,02)
Bought GBP / Sold JPY, due 04/02/25	UBS AG	482 260 249	94 844 917 500	(1 680 127)	(0,02)
Bought GBP / Sold MYR, due 04/02/25	Goldman Sachs International	38 860 641	219 038 000	(391 905)	(0,01)
Bought GBP / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	8 023 048	114 193 000	(8 506)	(0,00)
Bought GBP / Sold THB, due 04/02/25	Citibank NA	26 695 566	1 163 625 000	(762 339)	(0,01)

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (suite)

Contrats de change à terme – couverture – 0,03 % (suite)

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought USD / Sold CLP, due 04/02/25	Goldman Sachs International	344 351	343 135 000	(563)	(0,00)
Bought USD / Sold CNY, due 06/02/25	UBS AG	53 225 475	388 365 000	(112 480)	(0,00)
Bought USD / Sold GBP, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	20 478 858	16 366 000	(12 380)	(0,00)
Bought USD / Sold IDR, due 04/02/25	Citibank NA	4 036 588	66 123 347 000	(67 230)	(0,00)
Bought USD / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 220 897	4 489 000	(12 087)	(0,00)
Bought USD / Sold JPY, due 04/02/25	BNP Paribas SA	37 746 537	5 928 688 000	(102 812)	(0,00)
Bought USD / Sold JPY, due 04/02/25	Westpac Banking Corp	37 730 141	5 928 688 000	(119 206)	(0,00)
Bought USD / Sold MYR, due 04/02/25	Goldman Sachs International	3 304 270	14 856 000	(22 341)	(0,00)
Bought USD / Sold THB, due 04/02/25	Citibank NA	2 448 193	84 470 000	(33 501)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				(14 263 840)	(0,15)
Total des contrats de change à terme – couverture				3 338 381	0,03
Autres actifs/(passifs) nets				217 916 049	2,19
TOTAL DES ACTIFS NETS				9 946 462 796	100,00

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (<i>suite</i>)			
Obligations d'entreprise – 1,39 %				Obligations d'État – 96,33 % (<i>suite</i>)			
Allemagne				Brésil (<i>suite</i>)			
10 000 000 PLN	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.625%, 25/07/25	2 352 733	0,11	65 000 000 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional, zero coupon, 01/01/30	5 092 556	0,23
Allemagne – Total		2 352 733	0,11	123 715 000 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10.000%, 01/01/27	18 177 957	0,82
Émissions supranationales				113 000 000 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10.000%, 01/01/29	15 379 273	0,70
965 000 000 COP	Asian Development Bank, 11.500%, 22/09/25	221 412	0,01	80 000 000 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10.000%, 01/01/31	10 322 878	0,47
63 000 000 CNY	Asian Development Bank, 2.400%, 14/03/27	8 672 453	0,39	43 500 000 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10.000%, 01/01/33	5 414 970	0,25
1 000 000 CNY	Asian Infrastructure Investment Bank, 3.100%, 17/08/25	137 179	0,01	32 500 000 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10.000%, 01/01/35	3 947 880	0,18
88 300 000 INR	Asian Infrastructure Investment Bank, 5.750%, 25/01/27	1 003 400	0,04	Brésil – Total		129 536 189	5,86
130 000 000 INR	Asian Infrastructure Investment Bank, 7.000%, 01/03/29	1 514 384	0,07	Chili			
15 000 000 CNY	Asian Infrastructure Investment Bank, 2.960%, 27/06/34	2 067 776	0,09	1 400 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4.500%, 01/03/26	1 399 349	0,06
50 000 000 INR	Corp. Andina de Fomento, 7.500%, 08/04/30	573 950	0,02	2 700 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, zero coupon, 06/05/27	2 417 926	0,11
150 000 000 INR	European Bank for Reconstruction & Development, 6.300%, 26/10/27	1 714 605	0,08	3 895 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 5.000%, 01/10/28	3 820 979	0,17
110 000 000 INR	Inter-American Development Bank, 7.350%, 06/10/30	1 291 393	0,06	4 850 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 5.800%, 01/10/29	4 876 700	0,22
56 000 000 INR	Inter-American Development Bank, 7.000%, 17/04/33	654 784	0,03	6 965 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4.700%, 01/09/30	6 626 914	0,30
5 931 000 000 COP	Inter-American Investment Corp., 6.600%, 15/06/25	1 326 328	0,06	6 605 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 6.000%, 01/04/33	6 703 624	0,30
1 000 000 CNY	International Bank for Reconstruction & Development, 2.750%, 19/01/27	138 521	0,01	1 500 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 7.000%, 01/05/34	1 635 517	0,07
186 000 000 INR	International Bank for Reconstruction & Development, 6.850%, 24/04/28	2 155 092	0,10	4 935 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 5.000%, 01/03/35	4 627 221	0,21
17 600 000 PLN	Nordic Investment Bank, 5.000%, 04/03/26	4 258 715	0,19	2 260 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 6.200%, 01/10/40	2 367 600	0,11
Émissions supranationales – Total		25 729 992	1,16	3 910 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 6.000%, 01/01/43	4 071 586	0,19
États-Unis				Chili – Total		38 547 416	1,74
20 000 000 CNY	International Bank for Reconstruction & Development, 2.250%, 19/01/29	2 738 470	0,12	Chine			
États-Unis – Total		2 738 470	0,12	300 000 CNY	China Development Bank, 4.150%, 26/10/25	42 085	0,00
Total des obligations d'entreprise		30 821 195	1,39	8 900 000 CNH	China Development Bank, 3.390%, 10/07/27	1 270 691	0,06
Obligations d'État – 96,33 %				14 300 000 CNH	China Development Bank, 3.700%, 20/10/30	2 172 182	0,10
Brésil				6 200 000 CNH	China Government Bonds, 2.180%, 25/08/25	850 677	0,04
4 500 000 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional, zero coupon, 01/07/25	682 794	0,03	25 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.020%, 22/10/25	3 461 541	0,16
162 500 000 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional, zero coupon, 01/01/26	22 772 977	1,03	21 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.280%, 25/11/25	2 890 202	0,13
223 500 000 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional, zero coupon, 01/07/26	29 023 075	1,31				
93 000 000 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional, zero coupon, 01/07/27	10 417 662	0,47				
64 000 000 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional, zero coupon, 01/01/28	6 657 259	0,30				
17 000 000 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional, zero coupon, 01/07/28	1 646 908	0,07				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 96,33 % (suite)				Obligations d'État – 96,33 % (suite)			
Chine (suite)				Chine (suite)			
18 040 000	CNH China Government Bonds, 3.220%, 06/12/25	2 507 613	0,11	30 000 000	CNH China Government Bonds, 2.050%, 15/04/29	4 199 461	0,19
15 000 000	CNH China Government Bonds, 2.460%, 15/02/26	2 075 713	0,09	20 030 000	CNH China Government Bonds, 3.290%, 23/05/29	2 964 282	0,13
22 800 000	CNH China Government Bonds, 3.030%, 11/03/26	3 178 796	0,14	14 900 000	CNH China Government Bonds, 2.750%, 15/06/29	2 145 957	0,10
20 000 000	CNH China Government Bonds, 2.300%, 15/05/26	2 765 119	0,12	30 000 000	CNH China Government Bonds, 1.910%, 15/07/29	4 179 826	0,19
18 130 000	CNH China Government Bonds, 3.250%, 06/06/26	2 544 760	0,12	15 200 000	CNH China Government Bonds, 2.620%, 25/09/29	2 182 927	0,10
24 050 000	CNH China Government Bonds, 2.690%, 12/08/26	3 359 570	0,15	14 100 000	CNH China Government Bonds, 3.130%, 21/11/29	2 079 241	0,09
25 000 000	CNH China Government Bonds, 2.180%, 15/08/26	3 463 255	0,16	20 000 000	CNH China Government Bonds, 2.790%, 15/12/29	2 902 084	0,13
15 000 000	CNH China Government Bonds, 2.390%, 15/11/26	2 091 250	0,09	20 000 000	CNH China Government Bonds, 2.800%, 25/03/30	2 902 957	0,13
6 700 000	CNH China Government Bonds, 3.120%, 05/12/26	949 567	0,04	22 400 000	CNH China Government Bonds, 2.680%, 21/05/30	3 237 658	0,15
1 200 000	CNH China Government Bonds, 2.370%, 20/01/27	167 619	0,01	20 000 000	CNH China Government Bonds, 2.620%, 25/06/30	2 883 386	0,13
21 000 000	CNH China Government Bonds, 2.040%, 25/02/27	2 915 516	0,13	15 000 000	CNH China Government Bonds, 2.600%, 15/09/30	2 161 018	0,10
9 500 000	CNH China Government Bonds, 2.480%, 15/04/27	1 334 008	0,06	20 600 000	CNH China Government Bonds, 3.270%, 19/11/30	3 093 766	0,14
25 000 000	CNH China Government Bonds, 1.850%, 15/05/27	3 461 503	0,16	15 000 000	CNH China Government Bonds, 2.540%, 25/12/30	2 156 916	0,10
14 900 000	CNH China Government Bonds, 2.850%, 04/06/27	2 111 755	0,10	30 000 000	CNH China Government Bonds, 2.280%, 25/03/31	4 253 985	0,19
22 900 000	CNH China Government Bonds, 2.500%, 25/07/27	3 221 537	0,15	19 300 000	CNH China Government Bonds, 3.020%, 27/05/31	2 863 476	0,13
33 000 000	CNH China Government Bonds, 1.620%, 15/08/27	4 545 673	0,21	30 000 000	CNH China Government Bonds, 2.120%, 25/06/31	4 223 245	0,19
16 500 000	CNH China Government Bonds, 2.440%, 15/10/27	2 326 103	0,11	25 000 000	CNH China Government Bonds, 1.870%, 15/09/31	3 469 155	0,16
2 000 000	CNH China Government Bonds, 1.420%, 15/11/27	274 242	0,01	20 100 000	CNH China Government Bonds, 2.890%, 18/11/31	2 971 739	0,13
25 300 000	CNH China Government Bonds, 3.280%, 03/12/27	3 659 021	0,17	17 100 000	CNH China Government Bonds, 2.750%, 17/02/32	2 507 851	0,11
20 000 000	CNH China Government Bonds, 2.640%, 15/01/28	2 840 947	0,13	14 700 000	CNH China Government Bonds, 2.760%, 15/05/32	2 159 010	0,10
20 000 000	CNH China Government Bonds, 2.620%, 15/04/28	2 840 752	0,13	21 400 000	CNH China Government Bonds, 2.690%, 15/08/32	3 131 569	0,14
24 900 000	CNH China Government Bonds, 3.010%, 13/05/28	3 590 151	0,16	18 200 000	CNH China Government Bonds, 2.600%, 01/09/32	2 646 076	0,12
22 000 000	CNH China Government Bonds, 2.400%, 15/07/28	3 107 502	0,14	20 000 000	CNH China Government Bonds, 2.800%, 15/11/32	2 948 639	0,13
10 000 000	CNH China Government Bonds, 2.480%, 25/09/28	1 418 013	0,06	20 000 000	CNH China Government Bonds, 2.880%, 25/02/33	2 974 274	0,13
16 900 000	CNH China Government Bonds, 2.910%, 14/10/28	2 436 033	0,11	22 000 000	CNH China Government Bonds, 2.670%, 25/05/33	3 221 155	0,15
21 000 000	CNH China Government Bonds, 2.550%, 15/10/28	2 985 076	0,13	25 000 000	CNH China Government Bonds, 2.520%, 25/08/33	3 630 333	0,16
14 700 000	CNH China Government Bonds, 3.250%, 22/11/28	2 150 984	0,10	28 000 000	CNH China Government Bonds, 2.670%, 25/11/33	4 117 598	0,19
17 000 000	CNH China Government Bonds, 2.370%, 15/01/29	2 404 975	0,11	30 000 000	CNH China Government Bonds, 2.350%, 25/02/34	4 312 217	0,19
15 400 000	CNH China Government Bonds, 2.800%, 24/03/29	2 218 928	0,10	37 000 000	CNH China Government Bonds, 2.270%, 25/05/34	5 302 286	0,24

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 96,33 % (suite)				Obligations d'État – 96,33 % (suite)			
Chine (suite)				République tchèque (suite)			
22 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.110%, 25/08/34	3 112 243	0,14	86 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 5.750%, 29/03/29	3 808 184	0,17
8 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.490%, 25/05/44	1 179 081	0,05	240 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 2.750%, 23/07/29	9 436 717	0,43
3 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.330%, 15/08/44	431 790	0,02	92 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 0.050%, 29/11/29	3 153 850	0,14
29 400 000 CNH	China Government Bonds, 3.810%, 14/09/50	5 441 068	0,25	90 500 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 0.950%, 15/05/30	3 207 123	0,14
17 700 000 CNH	China Government Bonds, 3.720%, 12/04/51	3 251 626	0,15	193 500 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 5.000%, 30/09/30	8 419 181	0,38
15 500 000 CNH	China Government Bonds, 3.530%, 18/10/51	2 773 395	0,13	220 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 1.200%, 13/03/31	7 705 830	0,35
13 900 000 CNH	China Government Bonds, 3.320%, 15/04/52	2 412 348	0,11	66 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 6.200%, 16/06/31	3 068 476	0,14
15 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.120%, 25/10/52	2 524 502	0,11	215 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 1.750%, 23/06/32	7 597 023	0,34
14 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.190%, 15/04/53	2 396 485	0,11	151 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 4.500%, 11/11/32	6 385 620	0,29
29 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.000%, 15/10/53	4 848 553	0,22	71 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 3.000%, 03/03/33	2 700 434	0,12
13 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.470%, 25/07/54	1 963 920	0,09	146 500 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 2.000%, 13/10/33	5 099 370	0,23
4 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.190%, 25/09/54	578 194	0,03	152 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 4.900%, 14/04/34	6 601 795	0,30
Chine – Total		206 368 651	9,34	117 670 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 3.500%, 30/05/35	4 561 706	0,21
Colombie				95 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 3.600%, 03/06/36	3 674 312	0,16
8 659 000 000 COP	Colombia Government International Bonds, 9.850%, 28/06/27	1 926 170	0,09	91 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 4.200%, 04/12/36	3 716 112	0,17
36 000 000 000 COP	Colombia TES, 7.500%, 26/08/26	7 949 366	0,36	75 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 1.950%, 30/07/37	2 384 051	0,11
21 990 000 000 COP	Colombia TES, 5.750%, 03/11/27	4 481 380	0,20	84 050 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 1.500%, 24/04/40	2 364 905	0,11
34 190 000 000 COP	Colombia TES, 6.000%, 28/04/28	6 824 551	0,31	République tchèque – Total		119 223 357	5,39
25 750 000 000 COP	Colombia TES, 7.750%, 18/09/30	5 079 595	0,23	République dominicaine			
42 365 000 000 COP	Colombia TES, 7.000%, 26/03/31	7 834 280	0,35	97 300 000 DOP	Dominican Republic International Bonds, 13.625%, 03/02/33	1 926 659	0,09
39 050 000 000 COP	Colombia TES, 7.000%, 30/06/32	6 897 175	0,31	89 700 000 DOP	Dominican Republic International Bonds, 11.250%, 15/09/35	1 633 433	0,07
34 704 900 000 COP	Colombia TES, 13.250%, 09/02/33	8 502 879	0,39	93 000 000 DOP	Dominican Republic International Bonds, 10.750%, 01/06/36	1 649 356	0,08
41 000 000 000 COP	Colombia TES, 7.250%, 18/10/34	6 872 242	0,31	République dominicaine – Total		5 209 448	0,24
17 205 000 000 COP	Colombia TES, 6.250%, 09/07/36	2 507 941	0,11	Hongrie			
67 500 000 000 COP	Colombia TES, 9.250%, 28/05/42	11 788 070	0,53	1 300 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 1.000%, 26/11/25	3 151 728	0,14
25 260 000 000 COP	25/07/46	5 194 365	0,24	1 005 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 1.500%, 22/04/26	2 397 000	0,11
48 820 000 000 COP	Colombia TES, 7.250%, 26/10/50	6 562 327	0,30	988 510 000 HUF	Hungary Government Bonds, 1.500%, 26/08/26	2 321 901	0,11
Colombie – Total		82 420 341	3,73	1 440 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 9.500%, 21/10/26	3 826 440	0,17
République tchèque				1 050 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 2.750%, 22/12/26	2 480 375	0,11
142 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 2.400%, 17/09/25	5 796 944	0,26	1 810 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.000%, 27/10/27	4 173 181	0,19
100 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 6.000%, 26/02/26	4 235 314	0,19				
184 200 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 1.000%, 26/06/26	7 294 769	0,33				
159 500 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 0.250%, 10/02/27	6 109 521	0,28				
213 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 2.500%, 25/08/28	8 399 727	0,38				
80 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 5.500%, 12/12/28	3 502 393	0,16				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 96,33 % (suite)				Obligations d'État – 96,33 % (suite)			
Hongrie (suite)				Inde (suite)			
1 425 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 4.500%, 23/03/28	3 394 248	0,15	440 000 000 INR	India Government Bonds, 7.260%, 06/02/33	5 278 124	0,24
2 800 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 6.750%, 22/10/28	7 125 332	0,32	695 000 000 INR	India Government Bonds, 7.180%, 14/08/33	8 305 580	0,38
1 180 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 2.000%, 23/05/29	2 511 786	0,12	525 000 000 INR	India Government Bonds, 7.100%, 08/04/34	6 258 669	0,28
1 680 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.000%, 21/08/30	3 613 105	0,16	305 000 000 INR	India Government Bonds, 6.790%, 07/10/34	3 570 823	0,16
1 681 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.250%, 22/10/31	3 539 883	0,16	450 000 000 INR	India Government Bonds, 7.540%, 23/05/36	5 524 427	0,25
2 450 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 4.750%, 24/11/32	5 496 527	0,25	535 000 000 INR	India Government Bonds, 7.410%, 19/12/36	6 517 703	0,29
2 150 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 2.250%, 20/04/33	3 967 704	0,18	592 000 000 INR	India Government Bonds, 7.180%, 24/07/37	7 084 189	0,32
606 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 2.250%, 22/06/34	1 084 493	0,05	247 920 000 INR	India Government Bonds, 7.720%, 15/06/49	3 144 111	0,14
622 500 000 HUF	Hungary Government Bonds, 7.000%, 24/10/35	1 616 922	0,07	353 000 000 INR	India Government Bonds, 7.160%, 20/09/50	4 198 250	0,19
1 001 800 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.000%, 27/10/38	1 660 421	0,08	512 000 000 INR	India Government Bonds, 6.670%, 17/12/50	5 750 104	0,26
723 670 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.000%, 25/04/41	1 130 557	0,05	465 000 000 INR	India Government Bonds, 6.990%, 15/12/51	5 414 768	0,25
Hongrie – Total		53 491 603	2,42	480 000 000 INR	India Government Bonds, 7.360%, 12/09/52	5 839 249	0,26
Inde				670 000 000 INR	India Government Bonds, 7.300%, 19/06/53	8 089 968	0,37
210 000 000 INR	India Government Bonds, 7.380%, 20/06/27	2 489 364	0,11	35 280 000 INR	India Government Bonds, 7.370%, 22/01/54	430 890	0,02
190 000 000 INR	India Government Bonds, 7.060%, 10/04/28	2 240 630	0,10	Inde – Total			
205 000 000 INR	India Government Bonds, 7.370%, 23/10/28	2 445 657	0,11			139 233 475	6,30
350 000 000 INR	India Government Bonds, 7.260%, 14/01/29	4 163 444	0,19	Indonésie			
500 000 000 INR	India Government Bonds, 7.100%, 18/04/29	5 916 836	0,27	24 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 11.000%, 15/09/25	1 532 898	0,07
300 000 000 INR	India Government Bonds, 7.040%, 03/06/29	3 543 356	0,16	99 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 5.500%, 15/04/26	6 043 459	0,27
335 000 000 INR	India Government Bonds, 6.450%, 07/10/29	3 864 447	0,17	95 656 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 8.375%, 15/09/26	6 071 808	0,27
300 000 000 INR	India Government Bonds, 7.170%, 17/04/30	3 564 556	0,16	144 273 000 000	5.125%, 15/04/27	8 632 178	0,39
385 000 000 INR	India Government Bonds, 5.790%, 11/05/30	4 304 013	0,19	95 274 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.000%, 15/05/27	5 925 398	0,27
350 000 000 INR	India Government Bonds, 5.770%, 03/08/30	3 900 210	0,18	105 651 000 000	6.125%, 15/05/28	6 406 671	0,29
205 000 000 INR	India Government Bonds, 7.320%, 13/11/30	2 456 432	0,11	96 946 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.375%, 15/08/28	5 908 917	0,27
415 000 000 INR	India Government Bonds, 5.850%, 01/12/30	4 632 547	0,21	99 714 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 9.000%, 15/03/29	6 632 112	0,30
180 000 000 INR	India Government Bonds, 7.020%, 18/06/31	2 127 170	0,10	147 000 000 000	6.875%, 15/04/29	9 094 837	0,41
525 000 000 INR	India Government Bonds, 6.100%, 12/07/31	5 911 775	0,27	98 917 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 8.250%, 15/05/29	6 434 675	0,29
535 000 000 INR	India Government Bonds, 6.540%, 17/01/32	6 157 605	0,28	77 500 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.500%, 15/07/30	4 700 732	0,21
510 000 000 INR	India Government Bonds, 7.260%, 22/08/32	6 108 578	0,28	10 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 10.500%, 15/08/30	720 410	0,03
				170 675 000 000	7.000%, 15/09/30	10 573 261	0,48

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 96,33 % (suite)				Obligations d'État – 96,33 % (suite)			
Indonésie (suite)				Malaisie			
181 701 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 6.500%, 15/02/31	11 020 797	0,50	27 914 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.955%, 15/09/25	6 271 676	0,28
59 480 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 8.750%, 15/05/31	4 021 691	0,18	787 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.392%, 15/04/26	178 292	0,01
172 920 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 6.375%, 15/04/32	10 335 448	0,47	19 497 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.906%, 15/07/26	4 394 510	0,20
30 000 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 8.250%, 15/06/32	1 989 748	0,09	19 153 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.900%, 30/11/26	4 321 900	0,20
65 620 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 7.500%, 15/08/32	4 181 007	0,19	35 000 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.502%, 31/05/27	7 832 439	0,35
139 841 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 7.000%, 15/02/33	8 673 994	0,39	27 492 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.899%, 16/11/27	6 214 059	0,28
80 539 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 6.625%, 15/05/33	4 891 387	0,22	15 000 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.519%, 20/04/28	3 349 883	0,15
172 000 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 6.625%, 15/02/34	10 411 575	0,47	23 873 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.733%, 15/06/28	5 365 619	0,24
121 413 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 8.375%, 15/03/34	8 211 125	0,37	10 000 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.504%, 30/04/29	2 316 560	0,11
104 615 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 7.500%, 15/06/35	6 698 090	0,30	30 537 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.885%, 15/08/29	6 907 105	0,31
85 000 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 6.750%, 15/07/35	5 196 542	0,24	34 950 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 2.632%, 15/04/31	7 325 704	0,33
88 431 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 8.250%, 15/05/36	5 975 068	0,27	743 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.232%, 30/06/31	170 567	0,01
53 414 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 6.250%, 15/06/36	3 132 825	0,14	15 300 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.582%, 15/07/32	3 370 346	0,15
12 209 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 6.375%, 15/07/37	726 320	0,03	25 900 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.642%, 07/11/33	6 141 048	0,28
61 730 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 7.500%, 15/05/38	3 969 590	0,18	26 340 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.828%, 05/07/34	5 896 531	0,27
125 746 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 7.125%, 15/06/38	7 851 019	0,36	17 911 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.254%, 31/05/35	4 139 658	0,19
57 449 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 8.375%, 15/04/39	3 960 215	0,18	28 009 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.762%, 07/04/37	6 765 005	0,31
106 654 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 7.500%, 15/04/40	6 868 398	0,31	23 000 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.893%, 08/06/38	5 624 623	0,25
108 858 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 7.125%, 15/06/42	6 770 230	0,31	18 000 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.054%, 18/04/39	4 068 769	0,18
95 000 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 7.125%, 15/06/43	5 920 162	0,27	27 500 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.757%, 22/05/40	5 974 539	0,27
5 954 000 000	IDR Indonesia Treasury Bonds, 7.375%, 15/05/48	379 177	0,02	25 500 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.696%, 15/10/42	6 150 339	0,28
78 000 000 000	IDR Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia, 4.875%, 15/07/26	4 708 724	0,21	8 500 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.180%, 16/05/44	1 934 194	0,09
33 694 000 000	IDR Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia, 5.875%, 15/07/28	2 033 154	0,09	15 000 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.921%, 06/07/48	3 753 103	0,17
30 000 000 000	IDR Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia, 6.625%, 15/09/29	1 861 696	0,08	30 600 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.065%, 15/06/50	6 750 956	0,31
45 000 000 000	IDR Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia, 8.875%, 15/11/31	3 096 179	0,14	22 000 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.457%, 31/03/53	5 146 125	0,23
75 340 000 000	IDR Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia, 6.375%, 15/03/34	4 563 699	0,21	10 377 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.128%, 15/08/25	2 333 183	0,11
45 000 000 000	IDR Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia, 6.875%, 15/03/36	2 815 398	0,13	24 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.990%, 15/10/25	5 397 652	0,24
3 000 000 000	IDR Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia, 6.500%, 15/06/39	179 984	0,01	24 070 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.726%, 31/03/26	5 409 250	0,25
Indonésie – Total		219 120 598	9,91	34 500 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.070%, 30/09/26	7 806 575	0,35

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 96,33 % (suite)				Obligations d'État – 96,33 % (suite)			
Malaisie (suite)				Pérou			
12 294 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.258%, 26/07/27	2 804 264	0,13	3 650 000 PEN	Peru Government Bonds, 8.200%, 12/08/26	1 027 106	0,05
25 400 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.422%, 30/09/27	5 671 332	0,26	5 290 000 PEN	Peru Government Bonds, 6.350%, 12/08/28	1 481 120	0,07
20 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.599%, 31/07/28	4 480 376	0,20	16 060 000 PEN	Peru Government Bonds, 5.940%, 12/02/29	4 415 068	0,20
23 150 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.369%, 31/10/28	5 316 501	0,24	22 300 000 PEN	Peru Government Bonds, 6.950%, 12/08/31	6 256 646	0,28
31 346 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.130%, 09/07/29	7 153 183	0,32	25 930 000 PEN	Peru Government Bonds, 6.150%, 12/08/32	6 858 830	0,31
25 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.245%, 30/09/30	5 747 512	0,26	24 265 000 PEN	Peru Government Bonds, 7.300%, 12/08/33	6 814 015	0,31
28 525 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.465%, 15/10/30	6 292 533	0,29	23 575 000 PEN	Peru Government Bonds, 5.400%, 12/08/34	5 739 774	0,26
13 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.804%, 08/10/31	2 918 931	0,13	17 000 000 PEN	Peru Government Bonds, 6.900%, 12/08/37	4 513 695	0,20
25 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.193%, 07/10/32	5 733 535	0,26	22 360 000 PEN	Peru Government Bonds, 7.600%, 12/08/39	6 266 040	0,28
743 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.724%, 15/06/33	176 781	0,01	10 870 000 PEN	Peru Government Bonds, 5.350%, 12/08/40	2 439 450	0,11
29 350 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.119%, 30/11/34	6 716 401	0,30	Pérou – Total		45 811 744	2,07
19 200 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.447%, 15/07/36	4 104 888	0,19	Pologne			
9 500 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.662%, 31/03/38	2 275 390	0,10	68 900 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 2.500%, 25/07/26	16 039 233	0,72
33 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.467%, 15/09/39	7 781 550	0,35	42 000 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 0.250%, 25/10/26	9 332 331	0,42
22 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.417%, 30/09/41	5 142 681	0,23	50 000 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 3.750%, 25/05/27	11 726 504	0,53
30 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.291%, 14/08/43	6 886 280	0,31	30 000 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 2.500%, 25/07/27	6 797 590	0,31
Malaisie – Total		220 512 348	9,98	50 100 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 2.750%, 25/04/28	11 196 572	0,51
Mexique				51 550 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 7.500%, 25/07/28	13 302 929	0,60
375 000 000 MXN	Mexico Bonos, 5.750%, 05/03/26	17 234 824	0,78	74 500 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 4.750%, 25/07/29	17 472 492	0,79
352 300 000 MXN	Mexico Bonos, 7.000%, 03/09/26	16 223 311	0,73	63 050 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 2.750%, 25/10/29	13 518 292	0,61
437 000 000 MXN	Mexico Bonos, 5.500%, 04/03/27	19 283 043	0,87	16 200 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 5.000%, 25/01/30	3 823 900	0,17
458 454 000 MXN	Mexico Bonos, 7.500%, 03/06/27	20 960 086	0,95	48 300 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 1.250%, 25/10/30	9 219 370	0,42
5 500 000 MXN	Mexico Bonos, 8.500%, 02/03/28	254 348	0,01	65 300 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 1.750%, 25/04/32	12 098 704	0,55
397 500 000 MXN	Mexico Bonos, 8.500%, 01/03/29	18 167 353	0,82	74 800 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 6.000%, 25/10/33	18 284 178	0,83
380 093 000 MXN	Mexico Bonos, 8.500%, 31/05/29	17 331 795	0,78	23 600 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 5.000%, 25/10/34	5 342 081	0,24
442 054 000 MXN	Mexico Bonos, 7.750%, 29/05/31	18 971 254	0,86	Pologne – Total		148 154 176	6,70
410 000 000 MXN	Mexico Bonos, 7.500%, 26/05/33	16 717 516	0,76	Roumanie			
387 500 000 MXN	Mexico Bonos, 7.750%, 23/11/34	15 590 433	0,71	8 200 000 RON	Romania Government Bonds, 3.500%, 25/11/25	1 659 660	0,07
18 490 000 MXN	Mexico Bonos, 8.000%, 24/05/35	753 650	0,03	17 000 000 RON	Romania Government Bonds, 4.850%, 22/04/26	3 447 392	0,16
62 859 000 MXN	Mexico Bonos, 10.000%, 20/11/36	2 939 985	0,13	14 800 000 RON	Romania Government Bonds, 3.250%, 24/06/26	2 922 329	0,13
200 015 000 MXN	Mexico Bonos, 8.500%, 18/11/38	8 194 576	0,37				
445 065 000 MXN	Mexico Bonos, 7.750%, 13/11/42	16 401 441	0,74				
290 052 000 MXN	Mexico Bonos, 8.000%, 07/11/47	10 702 012	0,49				
365 000 000 MXN	Mexico Bonos, 8.000%, 31/07/53	13 231 475	0,60				
Mexique – Total		212 957 102	9,63				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 96,33 % (suite)				Obligations d'État – 96,33 % (suite)			
Roumanie (suite)				Afrique du Sud			
14 290 000 RON	Romania Government Bonds, 7.200%, 28/10/26	2 979 624	0,13	372 000 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 10.500%, 21/12/26	20 490 064	0,93
26 100 000 RON	Romania Government Bonds, 7.200%, 31/05/27	5 438 745	0,25	375 000 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 8.000%, 31/01/30	19 040 640	0,86
14 540 000 RON	Romania Government Bonds, 5.800%, 26/07/27	2 934 350	0,13	349 000 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 7.000%, 28/02/31	16 437 400	0,75
7 985 000 RON	Romania Government Bonds, 2.500%, 25/10/27	1 472 810	0,07	383 000 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 8.250%, 31/03/32	18 799 881	0,85
14 795 000 RON	Romania Government Bonds, 4.150%, 26/01/28	2 834 741	0,13	22 000 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 10.000%, 31/03/33	1 169 515	0,05
34 750 000 RON	Romania Government Bonds, 8.750%, 30/10/28	7 589 290	0,34	422 000 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 8.875%, 28/02/35	20 364 799	0,92
16 605 000 RON	Romania Government Bonds, 5.000%, 12/02/29	3 193 419	0,14	144 000 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 6.250%, 31/03/36	5 503 974	0,25
10 600 000 RON	Romania Government Bonds, 6.300%, 25/04/29	2 132 316	0,10	386 500 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 8.500%, 31/01/37	17 390 708	0,79
22 000 000 RON	Romania Government Bonds, 4.850%, 25/07/29	4 165 149	0,19	10 000 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 10.875%, 31/03/38	531 266	0,02
13 200 000 RON	Romania Government Bonds, 8.000%, 29/04/30	2 833 904	0,13	400 000 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 9.000%, 31/01/40	18 064 388	0,82
13 000 000 RON	Romania Government Bonds, 4.150%, 24/10/30	2 322 564	0,10	60 000 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 6.500%, 28/02/41	2 123 410	0,09
18 600 000 RON	Romania Government Bonds, 7.350%, 28/04/31	3 877 097	0,18	347 000 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 8.750%, 31/01/44	14 929 551	0,68
17 600 000 RON	Romania Government Bonds, 3.650%, 24/09/31	2 970 405	0,13	523 030 750 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 8.750%, 28/02/48	22 303 991	1,01
23 000 000 RON	Romania Government Bonds, 6.700%, 25/02/32	4 628 218	0,21	73 000 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 11.625%, 31/03/53	4 035 407	0,18
14 100 000 RON	Romania Government Bonds, 8.250%, 29/09/32	3 092 234	0,14				
15 250 000 RON	Romania Government Bonds, 7.200%, 30/10/33	3 146 072	0,14				
21 500 000 RON	Romania Government Bonds, 7.100%, 31/07/34	4 393 497	0,20				
17 650 000 RON	Romania Government Bonds, 4.750%, 11/10/34	3 027 056	0,14				
12 700 000 RON	Romania Government Bonds, 4.250%, 28/04/36	2 021 172	0,09				
12 820 000 RON	Romania Government Bonds, 7.900%, 24/02/38	2 772 333	0,13				
Roumanie – Total		75 854 377	3,43	Afrique du Sud – Total		181 184 994	8,20
Serbie				Thaïlande			
168 000 000 RSD	Serbia Treasury Bonds, 4.500%, 11/01/26	1 492 961	0,07	162 864 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.850%, 12/12/25	4 860 842	0,22
178 000 000 RSD	Serbia Treasury Bonds, 5.875%, 08/02/28	1 660 132	0,07	275 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.350%, 17/06/26	8 110 867	0,37
203 000 000 RSD	Serbia Treasury Bonds, 7.000%, 26/10/31	2 033 145	0,09	273 778 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.125%, 17/12/26	8 052 341	0,36
204 600 000 RSD	Serbia Treasury Bonds, 4.500%, 20/08/32	1 776 891	0,08	325 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.250%, 17/03/27	9 573 178	0,43
Serbie – Total		6 963 129	0,31	345 100 000 THB	Thailand Government Bonds, 1.000%, 17/06/27	9 875 761	0,45
				350 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.400%, 17/11/27	10 370 142	0,47
				340 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.650%, 17/06/28	10 182 549	0,46

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 96,33 % (suite)				Obligations d'État – 96,33 % (suite)			
Thaïlande (suite)				Turquie			
240 600 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.875%, 17/12/28	7 269 161	0,33	140 000 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 12.600%, 01/10/25	3 318 321	0,15
330 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.400%, 17/03/29	9 812 407	0,44	39 509 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 10.600%, 11/02/26	853 353	0,04
247 257 000 THB	Thailand Government Bonds, 4.875%, 22/06/29	8 117 891	0,37	37 400 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 16.900%, 02/09/26	805 487	0,03
200 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.500%, 17/11/29	5 976 243	0,27	9 557 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 11.000%, 24/02/27	179 901	0,01
253 500 000 THB	Thailand Government Bonds, 1.600%, 17/12/29	7 266 331	0,33	120 400 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 10.500%, 11/08/27	2 145 106	0,10
222 539 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.650%, 20/06/31	7 115 765	0,32	54 500 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 12.400%, 08/03/28	941 137	0,04
432 700 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.000%, 17/12/31	12 537 449	0,57	179 000 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 17.300%, 19/07/28	3 603 615	0,16
285 459 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.775%, 25/06/32	9 278 359	0,42	274 000 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 31.080%, 08/11/28	7 668 850	0,35
330 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.350%, 17/06/33	10 517 026	0,48	28 300 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 11.700%, 13/11/30	456 687	0,02
290 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.800%, 17/06/34	8 892 653	0,40	79 000 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 17.800%, 13/07/33	1 569 477	0,07
138 200 000 THB	Thailand Government Bonds, 1.600%, 17/06/35	3 788 695	0,17	327 700 527 TRY	Turkiye Government Bonds, 26.200%, 05/10/33	9 018 356	0,41
236 900 000 THB	Thailand Government Bonds, 1.585%, 17/12/35	6 483 396	0,29	Turquie – Total			30 560 290 1,38
249 251 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.400%, 17/06/36	8 126 336	0,37	Uruguay			
340 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.390%, 17/06/37	11 002 258	0,50	30 300 000 UYU	Uruguay Government International Bonds, 8.500%, 15/03/28	680 041	0,03
321 100 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.300%, 17/06/38	10 302 135	0,47	70 600 000 UYU	Uruguay Government International Bonds, 8.250%, 21/05/31	1 506 707	0,07
178 700 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.000%, 17/06/42	4 781 581	0,22	59 400 000 UYU	Uruguay Government International Bonds, 9.750%, 20/07/33	1 364 609	0,06
373 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.450%, 17/06/43	12 230 943	0,55	Uruguay – Total			3 551 357 0,16
209 005 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.875%, 17/06/46	6 293 138	0,28	Total des obligations d'État			2 129 518 042 96,33
Thaïlande – Total			210 817 447 9,54	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			
				TOTAL DES INVESTISSEMENTS			2 160 339 237 97,72

Produits dérivés

Contrats de change à terme – (0,01) %

Description	Contrepartie	Montant vendu	Montant acheté	Plus-values latentes	% des actifs nets
Bought COP / Sold USD, due 08/01/25	BNP Paribas SA	4 900 000 000	1 106 530	4 922	0,00
Bought TRY / Sold USD, due 08/01/25	Barclays Bank PLC	54 000 000	1 492 069	28 089	0,00
Bought USD / Sold BRL, due 08/01/25	Goldman Sachs International	122 977	750 000	1 696	0,00
Bought USD / Sold BRL, due 08/01/25	HSBC Bank PLC	2 801 795	17 100 000	36 592	0,00
Bought USD / Sold CZK, due 08/01/25	BNP Paribas SA	920 825	22 000 000	15 840	0,00
Bought USD / Sold CZK, due 08/01/25	Westpac Banking Corp	418 706	10 000 000	7 350	0,00
Bought USD / Sold CZK, due 07/02/25	BNP Paribas SA	3 424 700	83 000 000	8 818	0,00
Bought USD / Sold HUF, due 08/01/25	BNP Paribas SA	3 082 875	1 210 000 000	37 712	0,00
Bought USD / Sold INR, due 08/01/25	Deutsche Bank AG	1 167 952	100 000 000	219	0,00
Bought USD / Sold INR, due 08/01/25	HSBC Bank PLC	16 433 275	1 400 000 000	85 024	0,01
Bought USD / Sold MXN, due 08/01/25	Barclays Bank PLC	436 915	9 000 000	4 447	0,00

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (suite)

Contrats de change à terme – (0,01) % (suite)

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Plus-values latentes	% des actifs nets
Bought USD / Sold THB, due 08/01/25	Barclays Bank PLC	4 700 408	160 000 000	6 261	0,00
Bought USD / Sold ZAR, due 08/01/25	Barclays Bank PLC	443 550	8 000 000	19 791	0,00
Bought USD / Sold ZAR, due 07/02/25	BNP Paribas SA	2 335 744	44 000 000	11 646	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme				268 407	0,01
Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought BRL / Sold USD, due 08/01/25	Citibank NA	1 350 000	223 508	(5 202)	(0,00)
Bought BRL / Sold USD, due 08/01/25	HSBC Bank PLC	16 500 000	2 833 737	(165 558)	(0,01)
Bought BRL / Sold USD, due 07/02/25	HSBC Bank PLC	79 900 000	12 915 232	(65 979)	(0,00)
Bought CNH / Sold USD, due 08/01/25	Merrill Lynch International	20 000 000	2 735 159	(11 215)	(0,00)
Bought CZK / Sold USD, due 08/01/25	Barclays Bank PLC	27 000 000	1 121 959	(11 296)	(0,00)
Bought CZK / Sold USD, due 08/01/25	UBS AG	5 000 000	208 211	(2 533)	(0,00)
Bought HUF / Sold USD, due 08/01/25	Barclays Bank PLC	1 145 000 000	2 919 640	(38 060)	(0,00)
Bought HUF / Sold USD, due 08/01/25	DEUTSCHE BANK AG	65 000 000	166 177	(2 594)	(0,00)
Bought MXN / Sold USD, due 08/01/25	BNP Paribas SA	15 800 000	775 199	(15 977)	(0,00)
Bought MXN / Sold USD, due 08/01/25	Morgan Stanley And Co International Plc	18 000 000	870 695	(5 758)	(0,00)
Bought MXN / Sold USD, due 07/02/25	Barclays Bank PLC	4 200 000	205 590	(4 823)	(0,00)
Bought MXN / Sold USD, due 07/02/25	BNP Paribas SA	31 000 000	1 503 046	(21 188)	(0,00)
Bought PLN / Sold USD, due 08/01/25	BNP Paribas SA	4 000 000	982 314	(14 067)	(0,00)
Bought PLN / Sold USD, due 07/02/25	Barclays Bank PLC	22 750 000	5 540 730	(39 810)	(0,00)
Bought RON / Sold USD, due 07/02/25	Barclays Bank PLC	5 500 000	1 143 817	(1 200)	(0,00)
Bought USD / Sold BRL, due 07/02/25	Barclays Bank PLC	11 374 861	71 400 000	(107 451)	(0,01)
Bought USD / Sold COP, due 08/01/25	Merrill Lynch International	1 105 097	4 900 000 000	(6 355)	(0,00)
Bought USD / Sold MXN, due 08/01/25	Westpac Banking Corp	1 190 993	24 800 000	(696)	(0,00)
Bought USD / Sold PLN, due 08/01/25	Barclays Bank PLC	967 699	4 000 000	(548)	(0,00)
Bought USD / Sold TRY, due 08/01/25	BNP Paribas SA	1 496 965	54 000 000	(23 193)	(0,00)
Bought ZAR / Sold USD, due 08/01/25	Barclays Bank PLC	8 000 000	440 424	(16 665)	(0,00)
Bought ZAR / Sold USD, due 07/02/25	Barclays Bank PLC	8 000 000	442 346	(19 782)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme				(579 950)	(0,02)
Total des contrats de change à terme				(311 543)	(0,01)
Autres actifs/(passifs) nets				50 607 480	2,29
TOTAL DES ACTIFS NETS				2 210 635 174	100,00

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Actions ordinaires et préférentielles – 97,81 %				Actions ordinaires et préférentielles – 97,81 % <i>(suite)</i>			
Brésil				Inde <i>(suite)</i>			
42 400	BRL B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	70 829	0,29	5 513	INRTitan Co. Ltd.	209 483	0,85
53 245	BRL Embraer SA	484 284	1,97	2 023	INRUltraTech Cement Ltd.	269 998	1,10
61 300	BRL Itau Unibanco Holding SA–Preferred Stock	304 920	1,24	Inde – Total		4 696 558	19,13
22 600	BRL Petroleo Brasileiro SA–Preferred Stock	132 391	0,54	Indonésie			
Brésil – Total		992 424	4,04	548 600	IDR Bank Central Asia Tbk. PT	329 773	1,34
Îles Caïmans				898 600	IDR Bank Mandiri Persero Tbk. PT	318 237	1,30
1 879	USD PDD Holdings, Inc.–ADR	182 244	0,74	Indonésie – Total		648 010	2,64
Îles Caïmans – Total		182 244	0,74	Corée			
Chine				363	KRWSamsung Biologics Co. Ltd.	234 003	0,95
19 128	HKD Alibaba Group Holding Ltd.	202 904	0,83	7 249	KRWSamsung Electronics Co. Ltd.	261 961	1,07
3 527	USD Alibaba Group Holding Ltd.–ADR	299 054	1,22	9 240	KRWSamsung Electronics Co. Ltd.–Preferred Stock	277 423	1,13
26 900	HKD ANTA Sports Products Ltd.	269 590	1,10	8 164	KRWShinhan Financial Group Co. Ltd.	264 249	1,08
5 313	HKD BYD Co. Ltd.	182 345	0,74	6 360	KRW SK Hynix, Inc.	751 285	3,06
810 000	HKD China Construction Bank Corp.	675 700	2,75	Corée – Total		1 788 921	7,29
78 500	HKD China Merchants Bank Co. Ltd.	404 225	1,65	Mexique			
2 900	CNH Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	105 074	0,43	211 100	MXN America Movil SAB de CV	151 781	0,62
30 500	HKD Innovent Biologics, Inc.	143 706	0,59	12 595	MXN Gruma SAB de CV	197 411	0,80
25 560	HKD JD.com, Inc.	447 500	1,82	11 300	MXN Grupo Financiero Banorte SAB de CV	72 807	0,30
700	CNH Kweichow Moutai Co. Ltd.	145 311	0,59	Mexique – Total		421 999	1,72
15 900	HKD Meituan	310 511	1,26	Pays-Bas			
13 600	HKD Midea Group Co. Ltd.	132 272	0,54	5 708	ZAR Prosus NV	226 581	0,92
11 935	HKD NetEase, Inc.	212 643	0,87	Pays-Bas – Total		226 581	0,92
1 918	USD NetEase, Inc.–ADR	171 105	0,70	Portugal			
216 000	HKD PetroChina Co. Ltd.	169 898	0,69	11 304	EUR Jeronimo Martins SGPS SA	215 963	0,88
20 500	HKD Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	121 528	0,49	Portugal – Total		215 963	0,88
15 270	CNH SG Micro Corp.	170 099	0,69	Arabie saoudite			
8 400	CNH Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	291 766	1,19	16 572	SAR Al Rajhi Bank	417 233	1,70
26 600	HKD Tencent Holdings Ltd.	1 427 944	5,82	842	SAR Elm Co.	249 862	1,02
80 000	HKD Zijin Mining Group Co. Ltd.	145 624	0,59	12 262	SAR Saudi National Bank	108 998	0,44
Chine – Total		6 028 799	24,56	23 072	SAR Saudi Telecom Co.	245 617	1,00
Hong Kong				Arabie saoudite – Total		1 021 710	4,16
31 800	HKD AIA Group Ltd.	230 478	0,94	Afrique du Sud			
Hong-Kong – Total		230 478	0,94	49 066	ZAR FirstRand Ltd.	197 512	0,80
Hongrie				5 313	ZAR Mr. Price Group Ltd.	83 130	0,34
5 625	HUF OTP Bank Nyrt	307 118	1,25	12 034	ZAR Shoprite Holdings Ltd.	187 812	0,77
7 375	HUF Richter Gedeon Nyrt	193 071	0,79	Afrique du Sud – Total		468 454	1,91
Hongrie – Total		500 189	2,04	Taiwan			
Inde				551 000	TWD CTBC Financial Holding Co. Ltd.	657 143	2,68
1 634	INRABB India Ltd.	131 925	0,54	31 000	TWD Delta Electronics, Inc.	407 067	1,66
25 884	INR Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	419 792	1,71	4 250	TWD eMemory Technology, Inc.	434 924	1,77
13 179	INR HCL Technologies Ltd.	295 156	1,20	22 474	TWD MediaTek, Inc.	969 992	3,95
35 565	INR HDFC Bank Ltd.	736 464	3,00	76 267	TWD Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2 500 786	10,19
5 903	INR Hindustan Unilever Ltd.	160 434	0,65	7 784	TWD Wiwynn Corp.	622 065	2,53
32 143	USD ICICI Bank Ltd.–ADR	959 790	3,91	Taiwan – Total		5 591 977	22,78
22 133	INR Infosys Ltd.	486 020	1,98	Thaïlande			
3 079	INR Maruti Suzuki India Ltd.	390 510	1,59	31 500	THB Kasikornbank PCL	143 665	0,58
44 868	INR Reliance Industries Ltd.	636 986	2,60	Thaïlande – Total		143 665	0,58

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Autres valeurs mobilières (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 97,81 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 0,00 % (suite)			
Émirats arabes unis				Mexique			
83 359 AED	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	236 479	0,96	414 414 MXN	Corporacion Chihuahua SA de CV*	0	0,00
Total United Arab Emirates		236 479	0,96	429 MXN	Corporacion Chihuahua SA de CV–Preferred Stock*	0	0,00
United States				Mexique – Total			
245 USD	MercadoLibre, Inc.	416 608	1,70	Thaïlande			
2 209 USD	Southern Copper Corp.	201 306	0,82	16 900 THB	General Finance & Securities PCL*	0	0,00
États-Unis – Total		617 914	2,52	54 800 THB	Nava Finance PCL*	0	0,00
Total des actions ordinaires et préférentielles		24 012 365	97,81	13 200 THB	Union Asia Finance PLC*	0	0,00
Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		24 012 365	97,81	Thaïlande – Total		0	0,00
Autres valeurs mobilières				Total des actions ordinaires et préférentielles		0	0,00
Actions ordinaires et préférentielles – 0,00 %				Total des autres valeurs mobilières		0	0,00
Brésil				TOTAL DES INVESTISSEMENTS			
BRL 295,635	Mesbla SA*	0	0,00	24 012 365		97,81	
BRL 587,050	Mesbla SA*	0	0,00				
Brésil – Total		0	0,00				
Îles Caïmans							
1 614 600 HKD	China Metal Recycling Holdings Ltd.*	0	0,00				
Îles Caïmans – Total		0	0,00				
Produits dérivés							
Contrats à terme standardisés – 0,02 %							
Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Plus-values latentes	% des actifs nets		
MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	(2)	107 380	4 171	0,02		
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			107 380	4 171	0,02		
Total des contrats à terme standardisés			107 380	4 171	0,02		
Autres actifs/(passifs) nets				532 714	2,17		
TOTAL DES ACTIFS NETS				24 549 250	100,00		

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Goldman Sachs & Co. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut (298) USD détenus en espèces chez Goldman Sachs & Co.

* Le Conseil d'administration a décidé de fixer le prix du titre à 0,00 conformément aux procédures d'évaluation des investissements en vigueur.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Obligations d'entreprise – 98,91 %				Obligations d'entreprise – 98,91 % <i>(suite)</i>			
Australie				Canada <i>(suite)</i>			
250 000 USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4.750%, 18/01/27	250 737	0,09	330 000 USD	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada, 3.200%, 15/02/52	209 213	0,08
150 000 USD	Commonwealth Bank of Australia, 5.316%, 13/03/26	151 338	0,06	20 000 USD	Brookfield Finance, Inc., 4.250%, 02/06/26	19 857	0,01
100 000 USD	Westpac Banking Corp., 2.850%, 13/05/26	97 781	0,04	300 000 USD	Brookfield Finance, Inc., 4.850%, 29/03/29	297 525	0,11
100 000 USD	Westpac Banking Corp., 1.150%, 03/06/26	95 372	0,04	125 000 USD	Brookfield Finance, Inc., 4.350%, 15/04/30	120 230	0,05
170 000 USD	Westpac Banking Corp., 3.350%, 08/03/27	165 745	0,06	30 000 USD	Brookfield Finance, Inc., 2.724%, 15/04/31	26 058	0,01
100 000 USD	Westpac Banking Corp., 5.457%, 18/11/27	102 278	0,04	110 000 USD	Brookfield Finance, Inc., 4.700%, 20/09/47	94 650	0,04
200 000 USD	Westpac Banking Corp., 5.535%, 17/11/28	205 664	0,08	40 000 USD	Brookfield Finance, Inc., 3.625%, 15/02/52	27 846	0,01
200 000 USD	Westpac Banking Corp., 2.150%, 03/06/31	169 438	0,06	80 000 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 1.250%, 22/06/26	76 145	0,03
110 000 USD	Westpac Banking Corp., 4.322%, 23/11/31	108 308	0,04	200 000 USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 6.092%, 03/10/33	209 066	0,08
20 000 USD	Westpac Banking Corp., 4.110%, 24/07/34	18 833	0,01	100 000 USD	Canadian National Railway Co., 3.850%, 05/08/32	92 196	0,03
115 000 USD	Westpac Banking Corp., 2.668%, 15/11/35	97 901	0,04	15 000 USD	Canadian National Railway Co., 6.250%, 01/08/34	16 201	0,01
100 000 USD	Westpac Banking Corp., 2.963%, 16/11/40	71 139	0,03	250 000 USD	Canadian National Railway Co., 4.450%, 20/01/49	212 862	0,08
Australie – Total		1 534 534	0,59	300 000 USD	Canadian National Railway Co., 2.450%, 01/05/50	173 439	0,07
Bermudes				530 000 USD	CGI, Inc., 2.300%, 14/09/31	439 275	0,17
470 000 USD	RenaissanceRe Holdings Ltd., 5.750%, 05/06/33	471 457	0,18	15 000 USD	Enbridge, Inc., 3.700%, 15/07/27	14 634	0,00
400 000 USD	SiriusPoint Ltd., 7.000%, 05/04/29	410 896	0,16	350 000 USD	Enbridge, Inc., 4.500%, 10/06/44	287 546	0,11
Bermudes – Total		882 353	0,34	170 000 USD	Enbridge, Inc., 5.500%, 01/12/46	161 308	0,06
Canada				10 000 USD	Enbridge, Inc., 4.000%, 15/11/49	7 480	0,00
400 000 USD	Algonquin Power & Utilities Corp., 5.365%, 15/06/26	402 068	0,15	80 000 USD	Enbridge, Inc., 3.400%, 01/08/51	53 549	0,02
300 000 USD	Bank of Montreal, 5.300%, 05/06/26	302 676	0,12	150 000 USD	Enbridge, Inc., 5.950%, 05/04/54	148 556	0,06
40 000 USD	Bank of Montreal, 1.250%, 15/09/26	37 803	0,01	150 000 USD	Enbridge, Inc., 7.375%, 15/03/55	155 735	0,06
210 000 USD	Bank of Montreal, 0.949%, 22/01/27	201 604	0,08	200 000 USD	Fairfax Financial Holdings Ltd., 6.000%, 07/12/33	206 152	0,08
115 000 USD	Bank of Montreal, 3.803%, 15/12/32	110 010	0,04	400 000 USD	Kinross Gold Corp., 6.250%, 15/07/33	414 960	0,16
30 000 USD	Bank of Nova Scotia, 2.700%, 03/08/26	29 109	0,01	50 000 USD	Magna International, Inc., 2.450%, 15/06/30	43 894	0,02
150 000 USD	Bank of Nova Scotia, 1.300%, 15/09/26	141 825	0,05	250 000 USD	National Bank of Canada, 5.600%, 18/12/28	254 702	0,10
150 000 USD	Bank of Nova Scotia, 5.400%, 04/06/27	152 345	0,06	20 000 USD	Rogers Communications, Inc., 2.900%, 15/11/26	19 314	0,01
100 000 USD	Bank of Nova Scotia, 2.150%, 01/08/31	83 016	0,03	290 000 USD	Rogers Communications, Inc., 3.200%, 15/03/27	280 030	0,11
280 000 USD	Bank of Nova Scotia, 2.450%, 02/02/32	233 657	0,09	220 000 USD	Rogers Communications, Inc., 5.000%, 15/03/44	194 825	0,07
140 000 USD	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada, 4.464%, 01/04/48	113 236	0,04	10 000 USD	Rogers Communications, Inc., 3.700%, 15/11/49	6 982	0,00
10 000 USD	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada, 4.300%, 29/07/49	7 837	0,00	120 000 USD	Royal Bank of Canada, 4.650%, 27/01/26	119 798	0,05
				30 000 USD	Royal Bank of Canada, 1.150%, 14/07/26	28 514	0,01
				160 000 USD	Royal Bank of Canada, 1.400%, 02/11/26	151 058	0,06

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
Canada (suite)				Allemagne			
150 000 USD	Royal Bank of Canada, 6.000%, 01/11/27	154 889	0,06	300 000 USD	Deutsche Bank AG, 1.686%, 19/03/26	289 257	0,11
150 000 USD	Royal Bank of Canada, 2.300%, 03/11/31	125 768	0,05	200 000 USD	Deutsche Bank AG, 7.146%, 13/07/27	206 090	0,08
250 000 USD	Royal Bank of Canada, 3.875%, 04/05/32	229 837	0,09	380 000 USD	Deutsche Bank AG, 5.882%, 08/07/31	378 541	0,15
70 000 USD	Royal Bank of Canada, 5.000%, 01/02/33	68 780	0,03	Allemagne – Total		873 888	0,34
300 000 USD	Royal Bank of Canada, 5.150%, 01/02/34	296 448	0,11	Guernesey			
190 000 USD	TELUS Corp., 4.600%, 16/11/48	154 890	0,06	275 000 USD	Amdocs Ltd., 2.538%, 15/06/30	238 865	0,09
20 000 USD	Thomson Reuters Corp., 3.350%, 15/05/26	19 635	0,01	Guernesey – Total		238 865	0,09
150 000 USD	Toronto-Dominion Bank, 1.250%, 10/09/26	141 699	0,05	Irlande			
270 000 USD	Toronto-Dominion Bank, 2.000%, 10/09/31	223 592	0,09	200 000 USD	CRH SMW Finance DAC, 5.200%, 21/05/29	201 364	0,08
450 000 USD	Toronto-Dominion Bank, 3.625%, 15/09/31	437 341	0,17	30 000 USD	Johnson Controls International PLC, 3.900%, 14/02/26	29 717	0,01
100 000 USD	Toronto-Dominion Bank, 4.456%, 08/06/32	94 754	0,04	90 000 USD	Johnson Controls International PLC, 4.500%, 15/02/47	74 528	0,03
150 000 USD	Toronto-Dominion Bank, 5.146%, 10/09/34	146 880	0,06	350 000 USD	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA, 1.750%, 15/09/30	292 940	0,11
200 000 USD	Waste Connections, Inc., 4.250%, 01/12/28	195 708	0,07	500 000 USD	Smurfit Kappa Treasury ULC, 5.777%, 03/04/54	497 830	0,19
200 000 USD	Waste Connections, Inc., 3.200%, 01/06/32	174 850	0,07	185 000 USD	STERIS Irish FinCo UnLtd Co., 2.700%, 15/03/31	159 662	0,06
100 000 USD	Waste Connections, Inc., 4.200%, 15/01/33	92 841	0,03	50 000 USD	Trane Technologies Financing Ltd., 3.500%, 21/03/26	49 286	0,02
100 000 USD	Waste Connections, Inc., 2.950%, 15/01/52	62 231	0,02	50 000 USD	Trane Technologies Financing Ltd., 3.800%, 21/03/29	47 919	0,02
Canada – Total		8 998 929	3,45	100 000 USD	Trane Technologies Financing Ltd., 5.250%, 03/03/33	100 226	0,04
Îles Caïmans				20 000 USD	Trane Technologies Financing Ltd., 4.500%, 21/03/49	17 206	0,01
200 000 USD	Alibaba Group Holding Ltd., 3.400%, 06/12/27	192 886	0,07	Irlande – Total		1 470 678	0,57
470 000 USD	Alibaba Group Holding Ltd., 4.500%, 28/11/34	435 103	0,17	Ile de Man			
220 000 USD	Alibaba Group Holding Ltd., 4.000%, 06/12/37	187 983	0,07	520 000 USD	AngloGold Ashanti Holdings PLC, 3.375%, 01/11/28	478 083	0,18
100 000 USD	Alibaba Group Holding Ltd., 2.700%, 09/02/41	67 975	0,03	Ile de Man – Total		478 083	0,18
200 000 USD	Sands China Ltd., 2.300%, 08/03/27	186 086	0,07	Japon			
Îles Caïmans – Total		1 070 033	0,41	20 000 USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.850%, 01/03/26	19 795	0,01
France				120 000 USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.677%, 22/02/27	117 505	0,04
10 000 USD	AXA SA, 8.600%, 15/12/30	11 753	0,00	200 000 USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 1.538%, 20/07/27	190 184	0,07
115 000 USD	Orange SA, 9.000%, 01/03/31	136 866	0,05	130 000 USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.961%, 02/03/28	126 681	0,05
105 000 USD	Orange SA, 5.375%, 13/01/42	100 587	0,04	120 000 USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.741%, 07/03/29	114 828	0,04
50 000 USD	Orange SA, 5.500%, 06/02/44	48 443	0,02	450 000 USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 5.242%, 19/04/29	453 038	0,17
100 000 USD	Sanofi SA, 3.625%, 19/06/28	96 878	0,04	510 000 USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.195%, 18/07/29	473 402	0,18
France – Total		394 527	0,15	260 000 USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 2.309%, 20/07/32	217 682	0,08
				150 000 USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 2.852%, 19/01/33	128 592	0,05

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
Japon (suite)				Luxembourg			
70 000 USD	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 4.153%, 07/03/39	62 833	0,02	90 000 USD	DH Europe Finance II SARL, 2.600%, 15/11/29	81 403	0,03
50 000 USD	Mizuho Financial Group, Inc., 3.663%, 28/02/27	48 796	0,02	290 000 USD	DH Europe Finance II SARL, 3.400%, 15/11/49	204 926	0,08
200 000 USD	Mizuho Financial Group, Inc., 5.667%, 27/05/29	203 772	0,08	Luxembourg – Total		286 329	0,11
200 000 USD	Mizuho Financial Group, Inc., 4.254%, 11/09/29	194 212	0,07	Mexique			
10 000 USD	Mizuho Financial Group, Inc., 2.591%, 25/05/31	8 774	0,00	200 000 USD	America Movil SAB de CV, 3.625%, 22/04/29	187 968	0,07
425 000 USD	Mizuho Financial Group, Inc., 2.201%, 10/07/31	363 252	0,14	80 000 USD	America Movil SAB de CV, 6.125%, 30/03/40	81 919	0,03
20 000 USD	Mizuho Financial Group, Inc., 2.260%, 09/07/32	16 644	0,01	100 000 USD	America Movil SAB de CV, 4.375%, 22/04/49	81 565	0,03
160 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.784%, 09/03/26	158 291	0,06	200 000 USD	Coca-Cola Femsa SAB de CV, 1.850%, 01/09/32	156 496	0,06
150 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2.632%, 14/07/26	145 433	0,06	150 000 USD	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, 4.375%, 10/05/43	125 879	0,05
300 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.402%, 17/09/26	283 803	0,11	Mexique – Total		633 827	0,24
30 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.010%, 19/10/26	29 123	0,01	Pays-Bas			
40 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.364%, 12/07/27	38 746	0,01	250 000 USD	Cooperatieve Rabobank UA, 3.750%, 21/07/26	244 967	0,09
45 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 4.306%, 16/10/28	44 168	0,02	250 000 USD	Cooperatieve Rabobank UA, 4.494%, 17/10/29	245 077	0,09
200 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2.472%, 14/01/29	181 912	0,07	200 000 USD	Cooperatieve Rabobank UA, 5.250%, 24/05/41	194 186	0,08
530 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.040%, 16/07/29	486 487	0,19	205 000 USD	Deutsche Telekom International Finance BV, 8.750%, 15/06/30	238 171	0,09
25 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2.130%, 08/07/30	21 371	0,01	100 000 USD	Iberdrola International BV, 6.750%, 15/07/36	110 521	0,04
110 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2.142%, 23/09/30	93 108	0,04	40 000 USD	ING Groep NV, 3.950%, 29/03/27	39 254	0,02
300 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.558%, 09/07/34	303 279	0,12	300 000 USD	ING Groep NV, 4.017%, 28/03/28	293 712	0,11
620 000 USD	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2.296%, 12/01/41	410 347	0,16	100 000 USD	ING Groep NV, 4.550%, 02/10/28	98 151	0,04
380 000 USD	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 5.000%, 26/11/28	380 847	0,15	350 000 USD	ING Groep NV, 2.727%, 01/04/32	301 161	0,12
120 000 USD	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 3.375%, 09/07/60	75 784	0,03	300 000 USD	ING Groep NV, 5.550%, 19/03/35	298 374	0,11
Japon – Total		5 392 689	2,07	50 000 USD	Suzano International Finance BV, 5.500%, 17/01/27	50 059	0,02
Jersey				Pays-Bas – Total		2 113 633	0,81
50 000 USD	Aptiv PLC, 4.350%, 15/03/29	48 511	0,02	Singapour			
30 000 USD	Aptiv PLC, 5.400%, 15/03/49	25 766	0,01	100 000 USD	Flex Ltd., 3.750%, 01/02/26	98 566	0,04
100 000 USD	Aptiv PLC, 3.100%, 01/12/51	58 275	0,02	360 000 USD	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4.650%, 19/05/30	356 137	0,14
Jersey – Total		132 552	0,05	980 000 USD	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4.750%, 19/05/33	948 356	0,36
Lituanie				100 000 USD	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 5.110%, 19/05/43	93 860	0,04
25 000 USD	NXP BV/NXP Funding LLC, 5.350%, 01/03/26	25 102	0,01	Singapour – Total		1 496 919	0,58
210 000 USD	NXP BV/NXP Funding LLC, 5.550%, 01/12/28	213 427	0,08	Espagne			
300 000 USD	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc., 4.300%, 18/06/29	290 679	0,11	200 000 USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 6.033%, 13/03/35	200 342	0,08
Lituanie – Total		529 208	0,20	100 000 USD	Banco Santander SA, 1.849%, 25/03/26	96 253	0,04
				200 000 USD	Banco Santander SA, 4.250%, 11/04/27	196 472	0,07
				20 000 USD	Banco Santander SA, 3.800%, 23/02/28	19 204	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
Espagne (suite)				Royaume-Uni (suite)			
800 000 USD	Banco Santander SA, 4.175%, 24/03/28	782 952	0,30	220 000 USD	Diageo Capital PLC, 2.375%, 24/10/29	197 021	0,08
110 000 USD	Banco Santander SA, 3.306%, 27/06/29	102 152	0,04	300 000 USD	Diageo Capital PLC, 2.000%, 29/04/30	258 858	0,10
100 000 USD	Banco Santander SA, 2.749%, 03/12/30	84 637	0,03	20 000 USD	Diageo Capital PLC, 5.875%, 30/09/36	21 030	0,01
30 000 USD	Banco Santander SA, 2.958%, 25/03/31	26 178	0,01	50 000 USD	GlaxoSmithKline Capital PLC, 3.375%, 01/06/29	47 245	0,02
100 000 USD	Banco Santander SA, 3.225%, 22/11/32	85 098	0,03	200 000 USD	HSBC Holdings PLC, 7.390%, 03/11/28	211 908	0,08
20 000 USD	Telefonica Emisiones SA, 7.045%, 20/06/36	21 983	0,01	405 000 USD	HSBC Holdings PLC, 4.583%, 19/06/29	396 872	0,15
170 000 USD	Telefonica Emisiones SA, 4.665%, 06/03/38	151 315	0,06	445 000 USD	HSBC Holdings PLC, 3.973%, 22/05/30	420 307	0,16
30 000 USD	Telefonica Emisiones SA, 5.213%, 08/03/47	26 757	0,01	250 000 USD	HSBC Holdings PLC, 2.357%, 18/08/31	212 550	0,08
110 000 USD	Telefonica Emisiones SA, 4.895%, 06/03/48	92 874	0,04	150 000 USD	HSBC Holdings PLC, 2.804%, 24/05/32	127 444	0,05
Espagne – Total		1 886 217	0,73	250 000 USD	HSBC Holdings PLC, 2.871%, 22/11/32	210 872	0,08
Suisse				400 000 USD	HSBC Holdings PLC, 5.402%, 11/08/33	395 200	0,15
250 000 USD	UBS AG, 7.500%, 15/02/28	267 572	0,10	200 000 USD	HSBC Holdings PLC, 8.113%, 03/11/33	225 376	0,09
200 000 USD	UBS Group AG, 4.875%, 15/05/45	178 598	0,07	200 000 USD	HSBC Holdings PLC, 6.547%, 20/06/34	206 090	0,08
Suisse – Total		446 170	0,17	270 000 USD	HSBC Holdings PLC, 6.500%, 02/05/36	275 824	0,11
Royaume-Uni				20 000 USD	HSBC Holdings PLC, 6.500%, 15/09/37	20 405	0,01
10 000 USD	Aon Global Ltd., 4.600%, 14/06/44	8 474	0,00	20 000 USD	HSBC Holdings PLC, 6.800%, 01/06/38	20 862	0,01
80 000 USD	AstraZeneca PLC, 4.000%, 17/01/29	77 811	0,03	30 000 USD	HSBC Holdings PLC, 6.100%, 14/01/42	31 843	0,01
200 000 USD	AstraZeneca PLC, 1.375%, 06/08/30	166 222	0,06	50 000 USD	Lloyds Banking Group PLC, 4.650%, 24/03/26	49 694	0,02
200 000 USD	AstraZeneca PLC, 6.450%, 15/09/37	218 848	0,08	200 000 USD	Lloyds Banking Group PLC, 1.627%, 11/05/27	191 264	0,07
50 000 USD	AstraZeneca PLC, 4.000%, 18/09/42	41 413	0,02	200 000 USD	Lloyds Banking Group PLC, 5.462%, 05/01/28	201 642	0,08
50 000 USD	AstraZeneca PLC, 4.375%, 16/11/45	42 819	0,02	200 000 USD	Lloyds Banking Group PLC, 4.375%, 22/03/28	195 330	0,07
40 000 USD	AstraZeneca PLC, 4.375%, 17/08/48	33 836	0,01	30 000 USD	Lloyds Banking Group PLC, 3.574%, 07/11/28	28 797	0,01
90 000 USD	AstraZeneca PLC, 2.125%, 06/08/50	48 981	0,02	200 000 USD	Lloyds Banking Group PLC, 5.721%, 05/06/30	203 446	0,08
20 000 USD	Barclays PLC, 3.811%, 10/03/42	15 467	0,01	200 000 USD	Lloyds Banking Group PLC, 5.679%, 05/01/35	199 292	0,08
450 000 USD	Barclays PLC, 4.375%, 12/01/26	447 840	0,17	100 000 USD	Lloyds Banking Group PLC, 3.369%, 14/12/46	69 590	0,03
320 000 USD	Barclays PLC, 4.972%, 16/05/29	317 184	0,12	100 000 USD	National Grid PLC, 5.602%, 12/06/28	101 941	0,04
510 000 USD	Barclays PLC, 5.746%, 09/08/33	510 082	0,20	300 000 USD	National Grid PLC, 5.809%, 12/06/33	306 012	0,12
260 000 USD	Barclays PLC, 7.437%, 02/11/33	286 127	0,11	400 000 USD	National Grid PLC, 5.418%, 11/01/34	398 200	0,15
150 000 USD	Barclays PLC, 6.224%, 09/05/34	153 786	0,06	200 000 USD	NatWest Group PLC, 4.800%, 05/04/26	199 972	0,08
690 000 USD	Barclays PLC, 3.564%, 23/09/35	609 601	0,23				
100 000 USD	Barclays PLC, 3.330%, 24/11/42	72 093	0,03				
100 000 USD	Barclays PLC, 5.250%, 17/08/45	93 452	0,04				
30 000 USD	Barclays PLC, 4.950%, 10/01/47	26 541	0,01				
140 000 USD	British Telecommunications PLC, 9.625%, 15/12/30	169 494	0,06				
50 000 USD	Brookfield Finance I U.K. PLC/Brookfield Finance, Inc., 2.340%, 30/01/32	41 281	0,02				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				États-Unis (suite)			
520 000 USD	NatWest Group PLC, 1.642%, 14/06/27	495 986	0,19	156 000 USD	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 4.000%, 01/02/50	116 023	0,04
200 000 USD	NatWest Group PLC, 3.073%, 22/05/28	191 216	0,07	20 000 USD	Allstate Corp., 1.450%, 15/12/30	16 242	0,01
300 000 USD	NatWest Group PLC, 5.076%, 27/01/30	297 027	0,11	200 000 USD	Allstate Corp., 4.500%, 15/06/43	170 996	0,07
10 000 USD	Prudential Funding Asia PLC, 3.125%, 14/04/30	9 064	0,00	95 000 USD	Allstate Corp., 4.200%, 15/12/46	76 433	0,03
20 000 USD	Santander U.K. Group Holdings PLC, 3.823%, 03/11/28	19 242	0,01	10 000 USD	Allstate Corp., 3.850%, 10/08/49	7 495	0,00
200 000 USD	Santander U.K. Group Holdings PLC, 4.858%, 11/09/30	194 438	0,07	200 000 USD	Ally Financial Inc, 8.000%, 01/11/31	221 230	0,08
100 000 USD	Vodafone Group PLC, 6.150%, 27/02/37	104 967	0,04	200 000 USD	Ally Financial, Inc., 6.848%, 03/01/30	207 390	0,08
90 000 USD	Vodafone Group PLC, 5.000%, 30/05/38	85 567	0,03	210 000 USD	Alphabet, Inc., 1.998%, 15/08/26	202 243	0,08
200 000 USD	Vodafone Group PLC, 4.875%, 19/06/49	172 064	0,07	100 000 USD	Alphabet, Inc., 0.800%, 15/08/27	91 436	0,03
80 000 USD	Vodafone Group PLC, 4.250%, 17/09/50	62 057	0,02	120 000 USD	Alphabet, Inc., 1.100%, 15/08/30	99 732	0,04
200 000 USD	Vodafone Group PLC, 5.875%, 28/06/64	193 310	0,07	160 000 USD	Alphabet, Inc., 1.900%, 15/08/40	104 280	0,04
Royaume-Uni – Total		10 631 177	4,08	180 000 USD	Alphabet, Inc., 2.050%, 15/08/50	99 697	0,04
États-Unis				345 000 USD	Alphabet, Inc., 2.250%, 15/08/60	186 217	0,07
375 000 USD	AbbVie, Inc., 2.950%, 21/11/26	364 357	0,14	180 000 USD	Amazon.com, Inc., 1.000%, 12/05/26	172 201	0,07
240 000 USD	AbbVie, Inc., 4.250%, 14/11/28	236 256	0,09	100 000 USD	Amazon.com, Inc., 3.300%, 13/04/27	97 609	0,04
345 000 USD	AbbVie, Inc., 4.550%, 15/03/35	324 093	0,12	100 000 USD	Amazon.com, Inc., 1.200%, 03/06/27	92 684	0,04
250 000 USD	AbbVie, Inc., 4.500%, 14/05/35	233 762	0,09	170 000 USD	Amazon.com, Inc., 3.150%, 22/08/27	164 339	0,06
10 000 USD	AbbVie, Inc., 4.300%, 14/05/36	9 127	0,00	100 000 USD	Amazon.com, Inc., 4.550%, 01/12/27	100 625	0,04
30 000 USD	AbbVie, Inc., 4.050%, 21/11/39	25 641	0,01	30 000 USD	Amazon.com, Inc., 1.650%, 12/05/28	27 299	0,01
260 000 USD	AbbVie, Inc., 4.850%, 15/06/44	235 149	0,09	10 000 USD	Amazon.com, Inc., 1.500%, 03/06/30	8 478	0,00
170 000 USD	AbbVie, Inc., 4.700%, 14/05/45	150 117	0,06	100 000 USD	Amazon.com, Inc., 2.100%, 12/05/31	85 344	0,03
20 000 USD	AbbVie, Inc., 4.450%, 14/05/46	17 034	0,01	200 000 USD	Amazon.com, Inc., 4.700%, 01/12/32	198 972	0,08
220 000 USD	AbbVie, Inc., 4.250%, 21/11/49	178 572	0,07	30 000 USD	Amazon.com, Inc., 4.800%, 05/12/34	29 839	0,01
460 000 USD	AbbVie, Inc., 5.500%, 15/03/64	440 321	0,17	170 000 USD	Amazon.com, Inc., 3.875%, 22/08/37	150 251	0,06
200 000 USD	Adobe, Inc., 4.850%, 04/04/27	201 304	0,08	230 000 USD	Amazon.com, Inc., 4.950%, 05/12/44	219 475	0,08
50 000 USD	Adobe, Inc., 2.300%, 01/02/30	44 464	0,02	180 000 USD	Amazon.com, Inc., 4.050%, 22/08/47	147 699	0,06
10 000 USD	Aetna, Inc., 6.625%, 15/06/36	10 466	0,00	100 000 USD	Amazon.com, Inc., 3.100%, 12/05/51	67 144	0,03
120 000 USD	Affiliated Managers Group, Inc., 3.300%, 15/06/30	109 584	0,04	100 000 USD	Amazon.com, Inc., 3.950%, 13/04/52	78 649	0,03
100 000 USD	Aflac, Inc., 3.600%, 01/04/30	93 946	0,04	320 000 USD	Amazon.com, Inc., 4.250%, 22/08/57	261 162	0,10
50 000 USD	Aflac, Inc., 4.000%, 15/10/46	39 134	0,01	60 000 USD	Amcors Finance USA, Inc., 3.625%, 28/04/26	59 011	0,02
100 000 USD	Agilent Technologies, Inc., 2.750%, 15/09/29	90 712	0,03	250 000 USD	Amcors Flexibles North America, Inc., 2.630%, 19/06/30	219 085	0,08
15 000 USD	Agilent Technologies, Inc., 2.100%, 04/06/30	12 871	0,00	20 000 USD	Amcors Flexibles North America, Inc., 2.690%, 25/05/31	17 202	0,01
150 000 USD	Agilent Technologies, Inc., 2.300%, 12/03/31	127 188	0,05	495 000 USD	American Assets Trust LP, 3.375%, 01/02/31	430 343	0,16
100 000 USD	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 2.000%, 18/05/32	79 716	0,03				
90 000 USD	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 1.875%, 01/02/33	69 305	0,03				
100 000 USD	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 2.950%, 15/03/34	82 275	0,03				
100 000 USD	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 4.850%, 15/04/49	85 840	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
670 000 USD	American Express Co., 2.550%, 04/03/27	641 183	0,25	110 000 USD	Amgen, Inc., 2.200%, 21/02/27	104 299	0,04
180 000 USD	American Express Co., 5.043%, 01/05/34	176 625	0,07	200 000 USD	Amgen, Inc., 5.150%, 02/03/28	201 278	0,08
410 000 USD	American Express Co., 5.625%, 28/07/34	414 629	0,16	100 000 USD	Amgen, Inc., 3.000%, 22/02/29	92 898	0,04
70 000 USD	American Express Co., 4.050%, 03/12/42	58 666	0,02	230 000 USD	Amgen, Inc., 2.450%, 21/02/30	203 104	0,08
150 000 USD	American Honda Finance Corp., 5.250%, 07/07/26	151 120	0,06	200 000 USD	Amgen, Inc., 5.250%, 02/03/33	198 432	0,08
170 000 USD	American Honda Finance Corp., 1.300%, 09/09/26	160 689	0,06	100 000 USD	Amgen, Inc., 3.150%, 21/02/40	74 288	0,03
20 000 USD	American Honda Finance Corp., 3.500%, 15/02/28	19 235	0,01	50 000 USD	Amgen, Inc., 4.950%, 01/10/41	45 072	0,02
40 000 USD	American Honda Finance Corp., 2.000%, 24/03/28	36 559	0,01	150 000 USD	Amgen, Inc., 5.150%, 15/11/41	139 215	0,05
150 000 USD	American Honda Finance Corp., 4.600%, 17/04/30	147 244	0,06	150 000 USD	Amgen, Inc., 5.600%, 02/03/43	145 909	0,06
35 000 USD	American Honda Finance Corp., 1.800%, 13/01/31	28 872	0,01	245 000 USD	Amgen, Inc., 4.400%, 01/05/45	202 429	0,08
20 000 USD	American International Group, Inc., 4.500%, 16/07/44	17 163	0,01	100 000 USD	Amgen, Inc., 3.375%, 21/02/50	68 535	0,03
270 000 USD	American International Group, Inc., 4.800%, 10/07/45	241 356	0,09	185 000 USD	Amgen, Inc., 4.663%, 15/06/51	155 276	0,06
10 000 USD	American Tower Corp., 3.375%, 15/10/26	9 766	0,00	150 000 USD	Amgen, Inc., 4.200%, 22/02/52	115 833	0,04
125 000 USD	American Tower Corp., 3.125%, 15/01/27	120 908	0,05	330 000 USD	Amgen, Inc., 5.650%, 02/03/53	317 968	0,12
290 000 USD	American Tower Corp., 3.550%, 15/07/27	280 891	0,11	200 000 USD	Amgen, Inc., 5.750%, 02/03/63	191 836	0,07
315 000 USD	American Tower Corp., 3.950%, 15/03/29	301 732	0,12	100 000 USD	Amphenol Corp., 5.050%, 05/04/27	100 869	0,04
15 000 USD	American Tower Corp., 2.900%, 15/01/30	13 494	0,01	10 000 USD	Amphenol Corp., 4.350%, 01/06/29	9 785	0,00
150 000 USD	American Tower Corp., 5.650%, 15/03/33	151 960	0,06	30 000 USD	Amphenol Corp., 2.800%, 15/02/30	27 103	0,01
90 000 USD	American Tower Corp., 3.700%, 15/10/49	64 878	0,02	20 000 USD	Analog Devices, Inc., 3.500%, 05/12/26	19 632	0,01
25 000 USD	American Tower Corp., 3.100%, 15/06/50	16 057	0,01	100 000 USD	Analog Devices, Inc., 2.100%, 01/10/31	83 753	0,03
150 000 USD	American Water Capital Corp., 3.750%, 01/09/28	144 267	0,06	340 000 USD	Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4.700%, 01/02/36	322 272	0,12
80 000 USD	American Water Capital Corp., 2.800%, 01/05/30	71 738	0,03	200 000 USD	Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4.900%, 01/02/46	181 964	0,07
100 000 USD	American Water Capital Corp., 4.450%, 01/06/32	95 426	0,04	9 000 USD	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc., 4.700%, 01/02/36	8 498	0,00
20 000 USD	American Water Capital Corp., 6.593%, 15/10/37	22 049	0,01	110 000 USD	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc., 4.900%, 01/02/46	99 367	0,04
85 000 USD	American Water Capital Corp., 4.300%, 01/09/45	69 705	0,03	120 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4.000%, 13/04/28	117 749	0,05
325 000 USD	American Water Capital Corp., 4.000%, 01/12/46	253 126	0,10	20 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4.750%, 23/01/29	19 993	0,01
100 000 USD	American Water Capital Corp., 3.750%, 01/09/47	74 333	0,03	30 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3.500%, 01/06/30	28 099	0,01
50 000 USD	American Water Capital Corp., 4.200%, 01/09/48	39 867	0,02	30 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4.375%, 15/04/38	27 137	0,01
62 000 USD	American Water Capital Corp., 4.150%, 01/06/49	48 981	0,02	270 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 8.200%, 15/01/39	338 796	0,13
				350 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 5.450%, 23/01/39	350 633	0,13
				275 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 8.000%, 15/11/39	341 605	0,13
				20 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4.439%, 06/10/48	16 869	0,01
				200 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 5.550%, 23/01/49	197 684	0,08
				195 000 USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 5.800%, 23/01/59	199 846	0,08
				170 000 USD	Aon Corp., 3.750%, 02/05/29	161 531	0,06

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
150 000 USD	Aon Corp., 2.800%, 15/05/30	133 412	0,05	20 000 USD	Astrazeneca Finance LLC, 1.750%, 28/05/28	18 128	0,01
310 000 USD	Aon Corp./Aon Global Holdings PLC, 3.900%, 28/02/52	227 546	0,09	200 000 USD	AT&T, Inc., 1.700%, 25/03/26	192 994	0,07
200 000 USD	Apollo Debt Solutions BDC, 6.900%, 13/04/29	206 542	0,08	170 000 USD	AT&T, Inc., 3.800%, 15/02/27	166 736	0,06
200 000 USD	Apollo Debt Solutions BDC, 6.700%, 29/07/31	205 300	0,08	20 000 USD	AT&T, Inc., 4.250%, 01/03/27	19 812	0,01
400 000 USD	Apollo Global Management, Inc., 6.375%, 15/11/33	431 776	0,17	20 000 USD	AT&T, Inc., 4.350%, 01/03/29	19 551	0,01
280 000 USD	Apple, Inc., 3.250%, 23/02/26	276 416	0,11	245 000 USD	AT&T, Inc., 4.300%, 15/02/30	236 883	0,09
300 000 USD	Apple, Inc., 2.450%, 04/08/26	291 102	0,11	355 000 USD	AT&T, Inc., 2.750%, 01/06/31	308 743	0,12
425 000 USD	Apple, Inc., 3.350%, 09/02/27	416 245	0,16	150 000 USD	AT&T, Inc., 2.250%, 01/02/32	123 857	0,05
20 000 USD	Apple, Inc., 3.200%, 11/05/27	19 440	0,01	420 000 USD	AT&T, Inc., 2.550%, 01/12/33	338 054	0,13
215 000 USD	Apple, Inc., 3.000%, 20/06/27	208 354	0,08	200 000 USD	AT&T, Inc., 5.400%, 15/02/34	200 712	0,08
20 000 USD	Apple, Inc., 3.000%, 13/11/27	19 308	0,01	200 000 USD	AT&T, Inc., 4.850%, 01/03/39	184 768	0,07
300 000 USD	Apple, Inc., 2.200%, 11/09/29	269 760	0,10	20 000 USD	AT&T, Inc., 5.350%, 01/09/40	19 294	0,01
30 000 USD	Apple, Inc., 1.650%, 11/05/30	25 773	0,01	150 000 USD	AT&T, Inc., 3.500%, 01/06/41	114 824	0,04
20 000 USD	Apple, Inc., 3.850%, 04/05/43	16 542	0,01	115 000 USD	AT&T, Inc., 4.300%, 15/12/42	95 545	0,04
130 000 USD	Apple, Inc., 4.450%, 06/05/44	118 165	0,05	100 000 USD	AT&T, Inc., 4.350%, 15/06/45	81 850	0,03
20 000 USD	Apple, Inc., 3.450%, 09/02/45	15 292	0,01	150 000 USD	AT&T, Inc., 4.750%, 15/05/46	129 969	0,05
370 000 USD	Apple, Inc., 4.375%, 13/05/45	326 029	0,12	20 000 USD	AT&T, Inc., 5.150%, 15/11/46	18 338	0,01
220 000 USD	Apple, Inc., 4.650%, 23/02/46	200 686	0,08	30 000 USD	AT&T, Inc., 4.500%, 09/03/48	24 718	0,01
100 000 USD	Apple, Inc., 3.850%, 04/08/46	80 379	0,03	260 000 USD	AT&T, Inc., 4.550%, 09/03/49	215 415	0,08
225 000 USD	Apple, Inc., 4.250%, 09/02/47	192 013	0,07	100 000 USD	AT&T, Inc., 5.150%, 15/02/50	89 558	0,03
105 000 USD	Apple, Inc., 3.750%, 13/11/47	82 341	0,03	130 000 USD	AT&T, Inc., 3.650%, 01/06/51	91 476	0,03
20 000 USD	Apple, Inc., 2.950%, 11/09/49	13 340	0,00	350 000 USD	AT&T, Inc., 3.500%, 15/09/53	236 033	0,09
120 000 USD	Apple, Inc., 2.650%, 11/05/50	74 359	0,03	320 000 USD	AT&T, Inc., 3.550%, 15/09/55	215 862	0,08
200 000 USD	Apple, Inc., 2.650%, 08/02/51	123 136	0,05	350 000 USD	AT&T, Inc., 3.800%, 01/12/57	242 277	0,09
100 000 USD	Apple, Inc., 2.700%, 05/08/51	62 093	0,02	25 000 USD	AT&T, Inc., 3.650%, 15/09/59	16 540	0,01
180 000 USD	Apple, Inc., 2.550%, 20/08/60	104 429	0,04	20 000 USD	AT&T, Inc., 3.850%, 01/06/60	13 855	0,01
95 000 USD	Apple, Inc., 2.800%, 08/02/61	56 294	0,02	60 000 USD	Autodesk, Inc., 2.850%, 15/01/30	54 311	0,02
100 000 USD	Apple, Inc., 2.850%, 05/08/61	60 134	0,02	300 000 USD	Automatic Data Processing, Inc., 1.700%, 15/05/28	273 849	0,10
200 000 USD	Applied Materials, Inc., 3.300%, 01/04/27	194 744	0,07	120 000 USD	Automatic Data Processing, Inc., 1.250%, 01/09/30	99 623	0,04
200 000 USD	Applied Materials, Inc., 4.800%, 15/06/29	200 542	0,08	235 000 USD	AvalonBay Communities, Inc., 2.450%, 15/01/31	203 362	0,08
115 000 USD	Applied Materials, Inc., 5.100%, 01/10/35	114 785	0,04	100 000 USD	Avangrid, Inc., 3.800%, 01/06/29	94 713	0,04
20 000 USD	Applied Materials, Inc., 4.350%, 01/04/47	16 895	0,01	30 000 USD	Avery Dennison Corp., 2.250%, 15/02/32	24 521	0,01
150 000 USD	Archer-Daniels-Midland Co., 2.700%, 15/09/51	89 774	0,03	125 000 USD	AXIS Specialty Finance LLC, 3.900%, 15/07/29	118 694	0,05
200 000 USD	ARES Capital Corp., 2.875%, 15/06/28	184 008	0,07	230 000 USD	Bain Capital Specialty Finance, Inc., 2.950%, 10/03/26	223 231	0,09
300 000 USD	Ascension Health, 3.945%, 15/11/46	239 340	0,09	200 000 USD	Bain Capital Specialty Finance, Inc., 2.550%, 13/10/26	190 514	0,07
250 000 USD	Assurant, Inc., 4.900%, 27/03/28	249 225	0,10	100 000 USD	Baltimore Gas & Electric Co., 2.900%, 15/06/50	62 498	0,02
200 000 USD	Assurant, Inc., 3.700%, 22/02/30	186 198	0,07	100 000 USD	Baltimore Gas & Electric Co., 5.400%, 01/06/53	95 372	0,04
20 000 USD	Astrazeneca Finance LLC, 1.200%, 28/05/26	19 119	0,01	210 000 USD	Bank of America Corp., 4.450%, 03/03/26	209 166	0,08
100 000 USD	Astrazeneca Finance LLC, 4.800%, 26/02/27	100 555	0,04	15 000 USD	Bank of America Corp., 4.250%, 22/10/26	14 869	0,01
200 000 USD	Astrazeneca Finance LLC, 4.875%, 03/03/28	201 108	0,08	380 000 USD	Bank of America Corp., 1.658%, 11/03/27	366 122	0,14
				170 000 USD	Bank of America Corp., 3.559%, 23/04/27	167 203	0,06

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
20 000 USD	Bank of America Corp., 3.248%, 21/10/27	19 278	0,01	50 000 USD	Bank of America Corp., 3.946%, 23/01/49	38 264	0,01
15 000 USD	Bank of America Corp., 4.183%, 25/11/27	14 729	0,01	370 000 USD	Bank of America Corp., 4.330%, 15/03/50	301 450	0,12
150 000 USD	Bank of America Corp., 3.824%, 20/01/28	146 863	0,06	130 000 USD	Bank of America Corp., 4.083%, 20/03/51	101 370	0,04
480 000 USD	Bank of America Corp., 3.705%, 24/04/28	467 318	0,18	30 000 USD	Bank of America Corp., 2.972%, 21/07/52	19 024	0,01
50 000 USD	Bank of America Corp., 3.593%, 21/07/28	48 381	0,02	20 000 USD	Bank of New York Mellon Corp., 3.400%, 29/01/28	19 266	0,01
30 000 USD	Bank of America Corp., 3.419%, 20/12/28	28 775	0,01	220 000 USD	Bank of New York Mellon Corp., 3.442%, 07/02/28	214 128	0,08
100 000 USD	Bank of America Corp., 3.970%, 05/03/29	96 890	0,04	50 000 USD	Bank of New York Mellon Corp., 1.650%, 14/07/28	45 145	0,02
400 000 USD	Bank of America Corp., 2.087%, 14/06/29	362 660	0,14	410 000 USD	Bank of New York Mellon Corp., 3.000%, 30/10/28	383 063	0,15
120 000 USD	Bank of America Corp., 4.271%, 23/07/29	116 834	0,04	100 000 USD	Bank of New York Mellon Corp., 4.596%, 26/07/30	98 695	0,04
125 000 USD	Bank of America Corp., 3.974%, 07/02/30	119 760	0,05	10 000 USD	Bank of New York Mellon Corp., 1.650%, 28/01/31	8 266	0,00
110 000 USD	Bank of America Corp., 3.194%, 23/07/30	101 234	0,04	130 000 USD	Bank of New York Mellon Corp., 4.967%, 26/04/34	127 192	0,05
135 000 USD	Bank of America Corp., 2.592%, 29/04/31	118 603	0,05	150 000 USD	Baxalta, Inc., 5.250%, 23/06/45	138 108	0,05
12 000 USD	Bank of America Corp., 1.922%, 24/10/31	10 011	0,00	460 000 USD	Baxter International, Inc., 2.600%, 15/08/26	444 608	0,17
225 000 USD	Bank of America Corp., 2.651%, 11/03/32	193 693	0,07	150 000 USD	Baxter International, Inc., 1.730%, 01/04/31	121 773	0,05
210 000 USD	Bank of America Corp., 2.299%, 21/07/32	175 113	0,07	100 000 USD	Baxter International, Inc., 3.132%, 01/12/51	61 890	0,02
520 000 USD	Bank of America Corp., 2.572%, 20/10/32	437 481	0,17	300 000 USD	Baylor Scott & White Holdings, 2.839%, 15/11/50	190 134	0,07
370 000 USD	Bank of America Corp., 2.972%, 04/02/33	317 885	0,12	74 000 USD	Becton Dickinson & Co., 3.700%, 06/06/27	72 188	0,03
300 000 USD	Bank of America Corp., 5.015%, 22/07/33	294 249	0,11	40 000 USD	Becton Dickinson & Co., 1.957%, 11/02/31	33 277	0,01
840 000 USD	Bank of America Corp., 5.288%, 25/04/34	832 591	0,32	70 000 USD	Becton Dickinson & Co., 4.685%, 15/12/44	60 400	0,02
100 000 USD	Bank of America Corp., 2.482%, 21/09/36	81 332	0,03	40 000 USD	Becton Dickinson & Co., 3.794%, 20/05/50	29 598	0,01
150 000 USD	Bank of America Corp., 6.110%, 29/01/37	155 230	0,06	70 000 USD	Berry Global, Inc., 1.570%, 15/01/26	67 515	0,03
120 000 USD	Bank of America Corp., 3.846%, 08/03/37	106 266	0,04	200 000 USD	Berry Global, Inc., 5.800%, 15/06/31	203 370	0,08
230 000 USD	Bank of America Corp., 4.244%, 24/04/38	203 699	0,08	30 000 USD	Best Buy Co., Inc., 4.450%, 01/10/28	29 508	0,01
130 000 USD	Bank of America Corp., 7.750%, 14/05/38	151 875	0,06	90 000 USD	Biogen, Inc., 2.250%, 01/05/30	77 721	0,03
25 000 USD	Bank of America Corp., 2.676%, 19/06/41	17 307	0,01	300 000 USD	BlackRock Funding, Inc., 5.350%, 08/01/55	286 566	0,11
210 000 USD	Bank of America Corp., 5.875%, 07/02/42	219 097	0,08	10 000 USD	Blackrock, Inc., 3.200%, 15/03/27	9 734	0,00
30 000 USD	Bank of America Corp., 3.311%, 22/04/42	22 400	0,01	70 000 USD	Blackrock, Inc., 3.250%, 30/04/29	66 123	0,03
260 000 USD	Bank of America Corp., 5.000%, 21/01/44	242 694	0,09	150 000 USD	Blackrock, Inc., 1.900%, 28/01/31	126 255	0,05
120 000 USD	Bank of America Corp., 4.443%, 20/01/48	100 855	0,04	100 000 USD	Blackrock, Inc., 2.100%, 25/02/32	82 217	0,03
				200 000 USD	Blackrock, Inc., 4.750%, 25/05/33	195 368	0,07
				300 000 USD	Blackstone Private Credit Fund, 2.625%, 15/12/26	285 747	0,11
				200 000 USD	Blue Owl Capital Corp., 2.875%, 11/06/28	181 800	0,07

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
300 000 USD	Blue Owl Capital Corp., 5.950%, 15/03/29	301 251	0,12	250 000 USD	Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd., 3.875%, 15/01/27	245 990	0,09
300 000 USD	Blue Owl Credit Income Corp., 7.750%, 15/01/29	319 587	0,12	17 000 USD	Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd., 3.500%, 15/01/28	16 354	0,01
300 000 USD	Blue Owl Credit Income Corp., 6.650%, 15/03/31	304 929	0,12	96 000 USD	Broadcom, Inc., 4.150%, 15/11/30	91 827	0,04
190 000 USD	Boardwalk Pipelines LP, 4.800%, 03/05/29	187 359	0,07	110 000 USD	Broadcom, Inc., 2.450%, 15/02/31	94 874	0,04
350 000 USD	Boardwalk Pipelines LP, 3.600%, 01/09/32	305 511	0,12	185 000 USD	Broadcom, Inc., 4.300%, 15/11/32	174 529	0,07
200 000 USD	Boardwalk Pipelines LP, 5.625%, 01/08/34	199 200	0,08	1 010 000 USD	Broadcom, Inc., 3.469%, 15/04/34	875 114	0,34
50 000 USD	BorgWarner, Inc., 2.650%, 01/07/27	47 542	0,02	200 000 USD	Broadcom, Inc., 3.500%, 15/02/41	156 198	0,06
12 000 USD	BorgWarner, Inc., 4.375%, 15/03/45	9 757	0,00	150 000 USD	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2.900%, 01/12/29	135 521	0,05
10 000 USD	Boston Properties LP, 3.650%, 01/02/26	9 854	0,00	30 000 USD	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2.600%, 01/05/31	25 644	0,01
170 000 USD	Boston Properties LP, 4.500%, 01/12/28	165 439	0,06	300 000 USD	Brunswick Corp., 2.400%, 18/08/31	245 691	0,09
290 000 USD	Boston Properties LP, 2.900%, 15/03/30	256 186	0,10	240 000 USD	Brunswick Corp., 4.400%, 15/09/32	219 660	0,08
20 000 USD	Boston Properties LP, 3.250%, 30/01/31	17 568	0,01	70 000 USD	Brunswick Corp., 5.100%, 01/04/52	54 411	0,02
100 000 USD	Boston Properties LP, 2.550%, 01/04/32	80 892	0,03	90 000 USD	Campbell Soup Co., 4.800%, 15/03/48	77 608	0,03
200 000 USD	Boston Properties LP, 2.450%, 01/10/33	154 242	0,06	20 000 USD	Capital One Financial Corp., 3.750%, 09/03/27	19 533	0,01
150 000 USD	Brighthouse Financial, Inc., 5.625%, 15/05/30	153 079	0,06	150 000 USD	Capital One Financial Corp., 3.650%, 11/05/27	146 026	0,06
150 000 USD	Brighthouse Financial, Inc., 4.700%, 22/06/47	116 142	0,04	30 000 USD	Capital One Financial Corp., 7.149%, 29/10/27	31 128	0,01
150 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3.200%, 15/06/26	147 334	0,06	480 000 USD	Capital One Financial Corp., 3.800%, 31/01/28	463 229	0,18
370 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3.900%, 20/02/28	362 156	0,14	75 000 USD	Capital One Financial Corp., 2.359%, 29/07/32	60 285	0,02
50 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3.400%, 26/07/29	47 107	0,02	220 000 USD	Capital One Financial Corp., 2.618%, 02/11/32	182 402	0,07
100 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 2.950%, 15/03/32	87 056	0,03	190 000 USD	Capital One Financial Corp., 6.051%, 01/02/35	193 144	0,07
260 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 5.900%, 15/11/33	272 927	0,10	50 000 USD	Cardinal Health, Inc., 3.410%, 15/06/27	48 435	0,02
30 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 4.125%, 15/06/39	25 856	0,01	60 000 USD	Cardinal Health, Inc., 4.368%, 15/06/47	47 937	0,02
298 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 5.000%, 15/08/45	275 644	0,11	100 000 USD	Carlisle Cos., Inc., 3.750%, 01/12/27	97 346	0,04
75 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 4.350%, 15/11/47	61 765	0,02	150 000 USD	Carrier Global Corp., 2.722%, 15/02/30	134 106	0,05
140 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 4.550%, 20/02/48	118 853	0,05	200 000 USD	Carrier Global Corp., 3.377%, 05/04/40	154 456	0,06
260 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 4.250%, 26/10/49	209 734	0,08	255 000 USD	Carrier Global Corp., 3.577%, 05/04/50	182 554	0,07
100 000 USD	Bristol-Myers Squibb Co., 3.700%, 15/03/52	72 646	0,03	200 000 USD	Carrier Global Corp., 6.200%, 15/03/54	211 634	0,08
230 000 USD	Brixmor Operating Partnership LP, 2.250%, 01/04/28	210 220	0,08	50 000 USD	Caterpillar Financial Services Corp., 1.150%, 14/09/26	47 337	0,02
20 000 USD	Brixmor Operating Partnership LP, 4.125%, 15/05/29	19 183	0,01	200 000 USD	Caterpillar Financial Services Corp., 3.600%, 12/08/27	195 600	0,07
				100 000 USD	Caterpillar, Inc., 2.600%, 09/04/30	90 128	0,03
				100 000 USD	Caterpillar, Inc., 6.050%, 15/08/36	107 522	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
40 000 USD	Caterpillar, Inc., 3.803%, 15/08/42	32 375	0,01	115 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 3.850%, 01/04/61	69 416	0,03
50 000 USD	Caterpillar, Inc., 4.300%, 15/05/44	43 105	0,02				
50 000 USD	Caterpillar, Inc., 3.250%, 19/09/49	34 673	0,01				
40 000 USD	Caterpillar, Inc., 3.250%, 09/04/50	27 596	0,01	250 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 4.400%, 01/12/61	166 142	0,06
20 000 USD	Caterpillar, Inc., 4.750%, 15/05/64	17 185	0,01				
250 000 USD	CBRE Services, Inc., 4.875%, 01/03/26	249 795	0,10	150 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 5.500%, 01/04/63	119 277	0,05
230 000 USD	CBRE Services, Inc., 5.950%, 15/08/34	237 537	0,09				
150 000 USD	CDW LLC/CDW Finance Corp., 2.670%, 01/12/26	143 913	0,06	20 000 USD	Chubb Corp., 6.500%, 15/05/38	22 020	0,01
15 000 USD	Cencora, Inc., 3.450%, 15/12/27	14 512	0,01	150 000 USD	Chubb INA Holdings LLC, 3.350%, 03/05/26	147 648	0,06
50 000 USD	Cencora, Inc., 2.700%, 15/03/31	43 380	0,02				
600 000 USD	Centene Corp., 3.000%, 15/10/30	517 656	0,20	105 000 USD	Chubb INA Holdings LLC, 4.350%, 03/11/45	89 368	0,03
400 000 USD	Centene Corp., 2.625%, 01/08/31	328 948	0,13	150 000 USD	Chubb INA Holdings LLC, 3.050%, 15/12/61	90 657	0,03
250 000 USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 5.200%, 01/10/28	252 945	0,10	500 000 USD	Church & Dwight Co., Inc., 2.300%, 15/12/31	418 255	0,16
200 000 USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 2.350%, 01/04/31	170 396	0,07	100 000 USD	Cigna Group, 3.400%, 01/03/27	97 214	0,04
200 000 USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 4.950%, 01/04/33	195 256	0,07	230 000 USD	Cigna Group, 4.375%, 15/10/28	225 255	0,09
300 000 USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 5.150%, 01/03/34	296 418	0,11	15 000 USD	Cigna Group, 2.375%, 15/03/31	12 697	0,00
250 000 USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 3.600%, 01/03/52	178 837	0,07	120 000 USD	Cigna Group, 4.800%, 15/08/38	108 872	0,04
170 000 USD	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 5.300%, 01/04/53	160 453	0,06	50 000 USD	Cigna Group, 6.125%, 15/11/41	50 807	0,02
230 000 USD	Charles Schwab Corp., 2.000%, 20/03/28	210 675	0,08	100 000 USD	Cigna Group, 4.800%, 15/07/46	85 458	0,03
360 000 USD	Charles Schwab Corp., 3.250%, 22/05/29	337 165	0,13	180 000 USD	Cigna Group, 4.900%, 15/12/48	153 014	0,06
300 000 USD	Charles Schwab Corp., 2.750%, 01/10/29	272 553	0,10	100 000 USD	Cigna Group, 3.400%, 15/03/50	65 697	0,03
360 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 6.384%, 23/10/35	359 410	0,14	65 000 USD	Cigna Group, 3.400%, 15/03/51	42 410	0,02
300 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 5.375%, 01/04/38	268 161	0,10	195 000 USD	Cintas Corp. No. 2, 3.700%, 01/04/27	191 057	0,07
250 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 6.484%, 23/10/45	236 807	0,09	160 000 USD	Cisco Systems, Inc., 4.900%, 26/02/26	160 990	0,06
200 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 5.375%, 01/05/47	163 480	0,06	100 000 USD	Cisco Systems, Inc., 2.500%, 20/09/26	96 912	0,04
100 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 4.800%, 01/03/50	75 250	0,03	100 000 USD	Cisco Systems, Inc., 4.800%, 26/02/27	100 685	0,04
300 000 USD	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 6.834%, 23/10/55	292 557	0,11	235 000 USD	Cisco Systems, Inc., 5.900%, 15/02/39	247 516	0,09
				90 000 USD	Cisco Systems, Inc., 5.500%, 15/01/40	90 534	0,03
				290 000 USD	Citibank NA, 5.570%, 30/04/34	293 219	0,11
				35 000 USD	Citigroup, Inc., 3.700%, 12/01/26	34 675	0,01
				70 000 USD	Citigroup, Inc., 4.600%, 09/03/26	69 788	0,03
				480 000 USD	Citigroup, Inc., 3.400%, 01/05/26	471 773	0,18
				20 000 USD	Citigroup, Inc., 3.200%, 21/10/26	19 455	0,01
				225 000 USD	Citigroup, Inc., 4.300%, 20/11/26	222 919	0,09
				300 000 USD	Citigroup, Inc., 1.122%, 28/01/27	288 045	0,11
				262 000 USD	Citigroup, Inc., 4.450%, 29/09/27	258 332	0,10
				150 000 USD	Citigroup, Inc., 3.887%, 10/01/28	146 925	0,06
				300 000 USD	Citigroup, Inc., 3.520%, 27/10/28	288 438	0,11
				200 000 USD	Citigroup, Inc., 4.075%, 23/04/29	193 994	0,07
				50 000 USD	Citigroup, Inc., 3.980%, 20/03/30	47 648	0,02
				405 000 USD	Citigroup, Inc., 4.412%, 31/03/31	388 743	0,15
				30 000 USD	Citigroup, Inc., 2.572%, 03/06/31	26 135	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
370 000 USD Citigroup, Inc., 3.057%, 25/01/33		317 963	0,12	300 000 USD CommonSpirit Health, 6.073%, 01/11/27		309 456	0,12
180 000 USD Citigroup, Inc., 3.785%, 17/03/33		161 674	0,06	150 000 USD Commonwealth Edison Co., 2.550%, 15/06/26		145 654	0,06
25 000 USD Citigroup, Inc., 6.000%, 31/10/33		25 688	0,01	150 000 USD Commonwealth Edison Co., 3.150%, 15/03/32		131 906	0,05
200 000 USD Citigroup, Inc., 8.125%, 15/07/39		246 430	0,09	100 000 USD Commonwealth Edison Co., 5.900%, 15/03/36		103 890	0,04
100 000 USD Citigroup, Inc., 5.875%, 30/01/42		102 156	0,04	100 000 USD Commonwealth Edison Co., 4.350%, 15/11/45		83 813	0,03
700 000 USD Citigroup, Inc., 2.904%, 03/11/42		488 978	0,19	100 000 USD Commonwealth Edison Co., 4.000%, 01/03/49		76 905	0,03
110 000 USD Citigroup, Inc., 6.675%, 13/09/43		120 853	0,05	100 000 USD Commonwealth Edison Co., 3.000%, 01/03/50		64 504	0,02
70 000 USD Citigroup, Inc., 4.650%, 30/07/45		60 955	0,02	100 000 USD Commonwealth Edison Co., 3.850%, 15/03/52		74 053	0,03
140 000 USD Citigroup, Inc., 4.650%, 23/07/48		120 133	0,05	100 000 USD Commonwealth Edison Co., 5.300%, 01/02/53		94 342	0,04
250 000 USD Citizens Bank NA, 4.575%, 09/08/28		247 525	0,09	260 000 USD Conagra Brands, Inc., 4.850%, 01/11/28		258 339	0,10
30 000 USD CNH Industrial Capital LLC, 1.875%, 15/01/26		29 081	0,01	100 000 USD Conagra Brands, Inc., 5.300%, 01/11/38		94 004	0,04
30 000 USD CNH Industrial Capital LLC, 1.450%, 15/07/26		28 517	0,01	70 000 USD Conagra Brands, Inc., 5.400%, 01/11/48		63 407	0,02
200 000 USD CNH Industrial Capital LLC, 5.100%, 20/04/29		199 798	0,08	490 000 USD Concentrix Corp., 6.850%, 02/08/33		493 636	0,19
20 000 USD CNO Financial Group, Inc., 5.250%, 30/05/29		19 839	0,01	100 000 USD Connecticut Light & Power Co., 4.900%, 01/07/33		97 709	0,04
30 000 USD Coca-Cola Co., 2.900%, 25/05/27		29 005	0,01	300 000 USD Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5.500%, 15/03/34		305 274	0,12
320 000 USD Coca-Cola Co., 1.650%, 01/06/30		272 595	0,10	300 000 USD Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5.375%, 15/05/34		303 384	0,12
15 000 USD Coca-Cola Co., 1.375%, 15/03/31		12 275	0,00	200 000 USD Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 4.650%, 01/12/48		170 360	0,07
20 000 USD Coca-Cola Co., 2.500%, 01/06/40		13 990	0,01	200 000 USD Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5.900%, 15/11/53		203 250	0,08
300 000 USD Coca-Cola Co., 4.200%, 25/03/50		247 878	0,09	200 000 USD Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5.700%, 15/05/54		198 916	0,08
510 000 USD Coca-Cola Co., 3.000%, 05/03/51		335 203	0,13	100 000 USD Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 4.625%, 01/12/54		83 987	0,03
20 000 USD Coca-Cola Co., 2.750%, 01/06/60		11 648	0,00	245 000 USD Constellation Brands, Inc., 3.600%, 15/02/28		235 217	0,09
100 000 USD Colgate-Palmolive Co., 4.800%, 02/03/26		100 459	0,04	120 000 USD Constellation Brands, Inc., 3.150%, 01/08/29		110 519	0,04
100 000 USD Colgate-Palmolive Co., 4.600%, 01/03/28		100 559	0,04	55 000 USD Constellation Brands, Inc., 5.250%, 15/11/48		50 268	0,02
50 000 USD Colgate-Palmolive Co., 4.600%, 01/03/33		49 245	0,02	400 000 USD Constellation Energy Generation LLC, 6.250%, 01/10/39		416 604	0,16
180 000 USD Colgate-Palmolive Co., 4.000%, 15/08/45		149 900	0,06	100 000 USD Constellation Energy Generation LLC, 6.500%, 01/10/53		106 368	0,04
100 000 USD Colgate-Palmolive Co., 3.700%, 01/08/47		76 682	0,03	200 000 USD Constellation Energy Generation LLC, 5.750%, 15/03/54		194 750	0,07
240 000 USD Comcast Corp., 3.150%, 01/03/26		236 299	0,09	200 000 USD Corebridge Financial, Inc., 6.875%, 15/12/52		205 282	0,08
20 000 USD Comcast Corp., 3.300%, 01/02/27		19 468	0,01	300 000 USD Cornell University, 4.835%, 15/06/34		293 982	0,11
30 000 USD Comcast Corp., 3.300%, 01/04/27		29 140	0,01	10 000 USD Corning, Inc., 5.350%, 15/11/48		9 324	0,00
8 000 USD Comcast Corp., 3.150%, 15/02/28		7 617	0,00				
440 000 USD Comcast Corp., 4.150%, 15/10/28		429 092	0,16				
20 000 USD Comcast Corp., 2.650%, 01/02/30		17 913	0,01				
20 000 USD Comcast Corp., 4.250%, 15/10/30		19 280	0,01				
9 000 USD Comcast Corp., 6.500%, 15/11/35		9 777	0,00				
360 000 USD Comcast Corp., 3.900%, 01/03/38		302 098	0,12				
280 000 USD Comcast Corp., 4.600%, 15/10/38		252 862	0,10				
700 000 USD Comcast Corp., 6.550%, 01/07/39		756 406	0,29				
350 000 USD Comcast Corp., 4.700%, 15/10/48		300 237	0,12				
15 000 USD Comcast Corp., 3.999%, 01/11/49		11 315	0,00				
235 000 USD Comcast Corp., 4.049%, 01/11/52		176 363	0,07				
150 000 USD Comcast Corp., 4.950%, 15/10/58		129 825	0,05				
400 000 USD Comcast Corp., 2.650%, 15/08/62		208 836	0,08				
130 000 USD Comcast Corp., 2.987%, 01/11/63		73 239	0,03				
470 000 USD Comerica, Inc., 4.000%, 01/02/29		445 706	0,17				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
60 000 USD	Corning, Inc., 5.850%, 15/11/68	57 367	0,02	136 000 USD	Dell International LLC/EMC Corp., 6.020%, 15/06/26	137 973	0,05
90 000 USD	Corning, Inc., 5.450%, 15/11/79	81 292	0,03	370 000 USD	Dell International LLC/EMC Corp., 5.300%, 01/10/29	373 693	0,14
860 000 USD	Crown Castle, Inc., 3.800%, 15/02/28	827 423	0,32	71 000 USD	Dell International LLC/EMC Corp., 8.100%, 15/07/36	84 056	0,03
20 000 USD	Crown Castle, Inc., 4.300%, 15/02/29	19 356	0,01	70 000 USD	Dell International LLC/EMC Corp., 3.375%, 15/12/41	51 400	0,02
80 000 USD	Crown Castle, Inc., 3.300%, 01/07/30	72 686	0,03	510 000 USD	Dick's Sporting Goods, Inc., 3.150%, 15/01/32	446 678	0,17
25 000 USD	Crown Castle, Inc., 2.100%, 01/04/31	20 683	0,01	40 000 USD	Dick's Sporting Goods, Inc., 4.100%, 15/01/52	29 192	0,01
100 000 USD	Crown Castle, Inc., 2.900%, 01/04/41	69 710	0,03	580 000 USD	Discover Bank, 4.650%, 13/09/28	567 797	0,22
50 000 USD	Crown Castle, Inc., 4.750%, 15/05/47	42 295	0,02	110 000 USD	Discover Financial Services, 7.964%, 02/11/34	125 639	0,05
50 000 USD	Crown Castle, Inc., 4.000%, 15/11/49	37 195	0,01	20 000 USD	Discovery Communications LLC, 5.200%, 20/09/47	15 411	0,01
91 000 USD	Crown Castle, Inc., 3.250%, 15/01/51	59 364	0,02	200 000 USD	Dollar General Corp., 5.450%, 05/07/33	196 592	0,08
20 000 USD	CSX Corp., 3.250%, 01/06/27	19 376	0,01	100 000 USD	Dollar Tree, Inc., 4.200%, 15/05/28	97 185	0,04
200 000 USD	CSX Corp., 3.800%, 01/03/28	194 382	0,07	30 000 USD	Dollar Tree, Inc., 2.650%, 01/12/31	25 304	0,01
300 000 USD	CSX Corp., 4.250%, 15/03/29	293 688	0,11	60 000 USD	Dollar Tree, Inc., 3.375%, 01/12/51	37 964	0,01
100 000 USD	CSX Corp., 2.400%, 15/02/30	88 603	0,03	300 000 USD	Dominion Energy, Inc., 3.375%, 01/04/30	275 952	0,11
110 000 USD	CSX Corp., 6.220%, 30/04/40	117 571	0,04	50 000 USD	Dominion Energy, Inc., 2.250%, 15/08/31	41 633	0,02
10 000 USD	CSX Corp., 5.500%, 15/04/41	9 916	0,00	300 000 USD	Dominion Energy, Inc., 5.375%, 15/11/32	300 480	0,12
30 000 USD	CSX Corp., 4.100%, 15/03/44	24 590	0,01	300 000 USD	Dominion Energy, Inc., 7.000%, 01/06/54	316 479	0,12
170 000 USD	CSX Corp., 3.800%, 01/11/46	130 613	0,05	300 000 USD	Dominion Energy, Inc., 6.875%, 01/02/55	311 880	0,12
280 000 USD	CSX Corp., 4.750%, 15/11/48	245 935	0,09	100 000 USD	Duke Energy Carolinas LLC, 3.950%, 15/11/28	97 103	0,04
100 000 USD	CSX Corp., 3.800%, 15/04/50	75 073	0,03	50 000 USD	Duke Energy Florida LLC, 2.500%, 01/12/29	44 859	0,02
150 000 USD	CSX Corp., 4.500%, 15/11/52	126 411	0,05	100 000 USD	Duke Energy Progress LLC, 3.450%, 15/03/29	94 783	0,04
50 000 USD	CSX Corp., 4.250%, 01/11/66	37 639	0,01	300 000 USD	Duke University, 2.832%, 01/10/55	186 324	0,07
100 000 USD	CSX Corp., 4.650%, 01/03/68	81 540	0,03	43 000 USD	DuPont de Nemours, Inc., 5.319%, 15/11/38	43 138	0,02
60 000 USD	Cummins, Inc., 1.500%, 01/09/30	50 202	0,02	100 000 USD	Ecolab, Inc., 1.650%, 01/02/27	94 214	0,04
10 000 USD	Cummins, Inc., 2.600%, 01/09/50	5 941	0,00	180 000 USD	Ecolab, Inc., 4.800%, 24/03/30	180 124	0,07
380 000 USD	Cummins, Inc., 5.450%, 20/02/54	369 782	0,14	100 000 USD	Ecolab, Inc., 1.300%, 30/01/31	80 985	0,03
512 000 USD	CVS Health Corp., 4.300%, 25/03/28	496 169	0,19	200 000 USD	Ecolab, Inc., 2.700%, 15/12/51	121 230	0,05
10 000 USD	CVS Health Corp., 3.750%, 01/04/30	9 166	0,00	375 000 USD	Ecolab, Inc., 2.750%, 18/08/55	220 200	0,08
190 000 USD	CVS Health Corp., 5.250%, 30/01/31	185 609	0,07	110 000 USD	Edison International, 5.750%, 15/06/27	111 805	0,04
50 000 USD	CVS Health Corp., 1.875%, 28/02/31	40 316	0,02	145 000 USD	Electronic Arts, Inc., 2.950%, 15/02/51	90 766	0,03
100 000 USD	CVS Health Corp., 5.300%, 01/06/33	95 855	0,04	20 000 USD	Elevance Health, Inc., 4.101%, 01/03/28	19 539	0,01
505 000 USD	CVS Health Corp., 4.780%, 25/03/38	436 754	0,17	130 000 USD	Elevance Health, Inc., 2.550%, 15/03/31	111 475	0,04
170 000 USD	CVS Health Corp., 5.125%, 20/07/45	143 058	0,05				
535 000 USD	CVS Health Corp., 5.050%, 25/03/48	441 664	0,17				
200 000 USD	CVS Health Corp., 5.875%, 01/06/53	183 422	0,07				
110 000 USD	Deere & Co., 3.100%, 15/04/30	101 160	0,04				
60 000 USD	Deere & Co., 3.900%, 09/06/42	49 984	0,02				
100 000 USD	Deere & Co., 3.750%, 15/04/50	76 857	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
100 000 USD	Elevance Health, Inc., 5.375%, 15/06/34	99 118	0,04	70 000 USD	Estee Lauder Cos., Inc., 4.150%, 15/03/47	55 422	0,02
150 000 USD	Elevance Health, Inc., 4.650%, 15/01/43	129 960	0,05	100 000 USD	Eversource Energy, 2.900%, 01/03/27	95 929	0,04
15 000 USD	Elevance Health, Inc., 5.100%, 15/01/44	13 611	0,01	100 000 USD	Eversource Energy, 4.600%, 01/07/27	99 302	0,04
110 000 USD	Elevance Health, Inc., 4.375%, 01/12/47	88 366	0,03	200 000 USD	Eversource Energy, 5.450%, 01/03/28	202 516	0,08
370 000 USD	Elevance Health, Inc., 3.600%, 15/03/51	256 440	0,10	200 000 USD	Eversource Energy, 3.375%, 01/03/32	175 224	0,07
200 000 USD	Eli Lilly & Co., 4.150%, 14/08/27	198 858	0,08	200 000 USD	Eversource Energy, 5.500%, 01/01/34	198 546	0,08
150 000 USD	Eli Lilly & Co., 3.375%, 15/03/29	142 896	0,05	100 000 USD	Eversource Energy, 3.450%, 15/01/50	68 482	0,03
200 000 USD	Eli Lilly & Co., 4.700%, 27/02/33	195 876	0,07	150 000 USD	Exelon Corp., 2.750%, 15/03/27	143 588	0,05
200 000 USD	Eli Lilly & Co., 3.950%, 15/03/49	156 732	0,06	100 000 USD	Exelon Corp., 5.450%, 15/03/34	99 882	0,04
375 000 USD	Eli Lilly & Co., 2.250%, 15/05/50	210 611	0,08	200 000 USD	Exelon Corp., 4.450%, 15/04/46	166 326	0,06
200 000 USD	Eli Lilly & Co., 5.050%, 14/08/54	184 866	0,07	200 000 USD	Exelon Corp., 4.700%, 15/04/50	169 058	0,06
35 000 USD	Eli Lilly & Co., 4.150%, 15/03/59	27 379	0,01	220 000 USD	Exelon Corp., 5.600%, 15/03/53	211 935	0,08
100 000 USD	Eli Lilly & Co., 4.950%, 27/02/63	89 872	0,03	10 000 USD	Extra Space Storage LP, 3.500%, 01/07/26	9 816	0,00
50 000 USD	Emerson Electric Co., 0.875%, 15/10/26	46 960	0,02	190 000 USD	F&G Annuities & Life, Inc., 7.400%, 13/01/28	197 655	0,08
300 000 USD	Emerson Electric Co., 2.000%, 21/12/28	270 633	0,10	100 000 USD	Federal Realty OP LP, 1.250%, 15/02/26	95 977	0,04
20 000 USD	Emerson Electric Co., 1.950%, 15/10/30	17 112	0,01	180 000 USD	Federal Realty OP LP, 3.500%, 01/06/30	164 875	0,06
200 000 USD	Emerson Electric Co., 2.200%, 21/12/31	167 888	0,06	15 000 USD	Federal Realty OP LP, 4.500%, 01/12/44	12 486	0,00
100 000 USD	Emerson Electric Co., 2.750%, 15/10/50	62 149	0,02	115 000 USD	FedEx Corp., 3.250%, 01/04/26	112 974	0,04
50 000 USD	Emerson Electric Co., 2.800%, 21/12/51	30 781	0,01	90 000 USD	FedEx Corp., 4.250%, 15/05/30	87 139	0,03
150 000 USD	Equifax, Inc., 5.100%, 01/06/28	150 601	0,06	15 000 USD	FedEx Corp., 3.900%, 01/02/35	13 255	0,00
150 000 USD	Equifax, Inc., 4.800%, 15/09/29	148 135	0,06	50 000 USD	FedEx Corp., 3.250%, 15/05/41	36 470	0,01
230 000 USD	Equinix, Inc., 2.900%, 18/11/26	222 122	0,09	90 000 USD	FedEx Corp., 5.100%, 15/01/44	81 933	0,03
100 000 USD	Equinix, Inc., 1.550%, 15/03/28	90 018	0,03	15 000 USD	FedEx Corp., 4.100%, 01/02/45	11 730	0,00
100 000 USD	Equinix, Inc., 3.200%, 18/11/29	91 905	0,04	80 000 USD	FedEx Corp., 4.750%, 15/11/45	68 586	0,03
15 000 USD	Equinix, Inc., 2.150%, 15/07/30	12 896	0,00	80 000 USD	FedEx Corp., 4.550%, 01/04/46	66 629	0,03
100 000 USD	Equinix, Inc., 2.500%, 15/05/31	85 392	0,03	20 000 USD	FedEx Corp., 4.950%, 17/10/48	17 399	0,01
100 000 USD	Equinix, Inc., 3.900%, 15/04/32	92 107	0,04	280 000 USD	FedEx Corp., 5.250%, 15/05/50	255 984	0,10
60 000 USD	Equinix, Inc., 3.000%, 15/07/50	37 849	0,01	117 917 USD	FedEx Corp. Pass-Through Trust, 1.875%, 20/02/34	97 993	0,04
10 000 USD	Equinix, Inc., 3.400%, 15/02/52	6 798	0,00	110 000 USD	Fidelity National Financial, Inc., 3.400%, 15/06/30	99 624	0,04
50 000 USD	ERP Operating LP, 3.250%, 01/08/27	48 157	0,02	15 000 USD	Fidelity National Financial, Inc., 2.450%, 15/03/31	12 642	0,00
10 000 USD	ERP Operating LP, 3.500%, 01/03/28	9 631	0,00	80 000 USD	Fidelity National Information Services, Inc., 1.150%, 01/03/26	76 729	0,03
100 000 USD	ERP Operating LP, 4.150%, 01/12/28	97 711	0,04	25 000 USD	Fidelity National Information Services, Inc., 3.100%, 01/03/41	18 175	0,01
50 000 USD	ERP Operating LP, 1.850%, 01/08/31	41 215	0,02	40 000 USD	Fifth Third Bancorp, 2.550%, 05/05/27	37 976	0,01
60 000 USD	ERP Operating LP, 4.500%, 01/07/44	51 557	0,02	100 000 USD	Fifth Third Bancorp, 1.707%, 01/11/27	94 357	0,04
345 000 USD	Essex Portfolio LP, 2.650%, 15/03/32	290 600	0,11	190 000 USD	Fifth Third Bancorp, 3.950%, 14/03/28	183 945	0,07
240 000 USD	Estee Lauder Cos., Inc., 2.600%, 15/04/30	212 880	0,08				
250 000 USD	Estee Lauder Cos., Inc., 4.650%, 15/05/33	238 665	0,09				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
100 000 USD	Fifth Third Bancorp, 4.772%, 28/07/30	97 989	0,04	30 000 USD	General Motors Co., 6.600%, 01/04/36	31 470	0,01
30 000 USD	Fifth Third Bancorp, 8.250%, 01/03/38	35 964	0,01	60 000 USD	General Motors Co., 5.150%, 01/04/38	55 142	0,02
100 000 USD	Fifth Third Bank NA, 2.250%, 01/02/27	94 992	0,04	790 000 USD	General Motors Co., 6.750%, 01/04/46	826 514	0,32
490 000 USD	First American Financial Corp., 2.400%, 15/08/31	403 089	0,15	100 000 USD	General Motors Financial Co., Inc., 5.250%, 01/03/26	100 277	0,04
310 000 USD	Fiserv, Inc., 4.200%, 01/10/28	301 456	0,12	200 000 USD	General Motors Financial Co., Inc., 3.600%, 21/06/30	183 132	0,07
20 000 USD	Fiserv, Inc., 3.500%, 01/07/29	18 761	0,01	200 000 USD	Georgia-Pacific LLC, 7.750%, 15/11/29	224 416	0,09
320 000 USD	Fiserv, Inc., 2.650%, 01/06/30	282 845	0,11	170 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 3.650%, 01/03/26	168 076	0,06
125 000 USD	Fiserv, Inc., 4.400%, 01/07/49	102 103	0,04	60 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 2.950%, 01/03/27	57 929	0,02
140 000 USD	Flowserve Corp., 3.500%, 01/10/30	127 753	0,05	40 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 1.650%, 01/10/30	33 420	0,01
100 000 USD	FMC Corp., 5.650%, 18/05/33	98 802	0,04	90 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 4.600%, 01/09/35	84 782	0,03
500 000 USD	FMC Corp., 6.375%, 18/05/53	492 960	0,19	120 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 5.650%, 01/12/41	119 699	0,05
300 000 USD	Ford Motor Co., 3.250%, 12/02/32	249 354	0,10	100 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 4.800%, 01/04/44	89 295	0,03
300 000 USD	Ford Motor Co., 6.100%, 19/08/32	298 533	0,11	60 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 4.500%, 01/02/45	51 322	0,02
300 000 USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.950%, 06/03/26	305 292	0,12	175 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 4.750%, 01/03/46	154 177	0,06
100 000 USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.271%, 09/01/27	97 926	0,04	60 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 4.150%, 01/03/47	48 025	0,02
500 000 USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 7.350%, 04/11/27	523 545	0,20	50 000 USD	Gilead Sciences, Inc., 2.800%, 01/10/50	30 723	0,01
200 000 USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.798%, 07/11/28	207 166	0,08	320 000 USD	GlaxoSmithKline Capital, Inc., 3.875%, 15/05/28	312 122	0,12
300 000 USD	Ford Motor Credit Co. LLC, 7.350%, 06/03/30	317 409	0,12	120 000 USD	GlaxoSmithKline Capital, Inc., 6.375%, 15/05/38	129 953	0,05
20 000 USD	Fortive Corp., 3.150%, 15/06/26	19 552	0,01	25 000 USD	Global Payments, Inc., 4.800%, 01/04/26	24 949	0,01
580 000 USD	Fortive Corp., 4.300%, 15/06/46	467 816	0,18	50 000 USD	Global Payments, Inc., 2.150%, 15/01/27	47 384	0,02
20 000 USD	Fortune Brands Innovations, Inc., 3.250%, 15/09/29	18 482	0,01	160 000 USD	Global Payments, Inc., 3.200%, 15/08/29	146 686	0,06
170 000 USD	Fortune Brands Innovations, Inc., 4.000%, 25/03/32	156 660	0,06	70 000 USD	Global Payments, Inc., 4.150%, 15/08/49	52 255	0,02
300 000 USD	Fox Corp., 4.709%, 25/01/29	296 424	0,11	150 000 USD	Global Payments, Inc., 5.950%, 15/08/52	145 102	0,06
300 000 USD	FS KKR Capital Corp., 3.125%, 12/10/28	271 473	0,10	150 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 3.850%, 26/01/27	147 142	0,06
300 000 USD	FS KKR Capital Corp., 6.875%, 15/08/29	309 405	0,12	75 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 1.431%, 09/03/27	71 972	0,03
15 000 USD	GATX Corp., 4.700%, 01/04/29	14 789	0,01	1 120 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 3.615%, 15/03/28	1 088 472	0,42
80 000 USD	GATX Corp., 4.000%, 30/06/30	75 671	0,03	380 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 3.691%, 05/06/28	368 820	0,14
300 000 USD	GATX Corp., 3.100%, 01/06/51	189 606	0,07	266 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 3.814%, 23/04/29	255 674	0,10
200 000 USD	GATX Corp., 6.050%, 05/06/54	205 054	0,08	470 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 4.223%, 01/05/29	457 282	0,18
90 000 USD	General Mills, Inc., 4.200%, 17/04/28	88 112	0,03				
150 000 USD	General Mills, Inc., 4.950%, 29/03/33	145 896	0,06				
30 000 USD	General Mills, Inc., 3.000%, 01/02/51	18 938	0,01				
220 000 USD	General Motors Co., 6.800%, 01/10/27	229 665	0,09				
400 000 USD	General Motors Co., 5.000%, 01/10/28	397 884	0,15				
150 000 USD	General Motors Co., 5.600%, 15/10/32	151 180	0,06				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
40 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 3.800%, 15/03/30	37 510	0,01	360 000 USD	Highwoods Realty LP, 7.650%, 01/02/34	399 553	0,15
250 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 2.615%, 22/04/32	213 005	0,08	130 000 USD	Home Depot, Inc., 3.000%, 01/04/26	127 689	0,05
20 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 2.383%, 21/07/32	16 674	0,01	20 000 USD	Home Depot, Inc., 2.500%, 15/04/27	19 138	0,01
510 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 2.650%, 21/10/32	430 210	0,16	10 000 USD	Home Depot, Inc., 2.800%, 14/09/27	9 576	0,00
340 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 5.851%, 25/04/35	345 967	0,13	150 000 USD	Home Depot, Inc., 3.900%, 06/12/28	146 173	0,06
230 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 6.750%, 01/10/37	246 498	0,09	10 000 USD	Home Depot, Inc., 2.700%, 15/04/30	9 000	0,00
150 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 4.411%, 23/04/39	131 733	0,05	100 000 USD	Home Depot, Inc., 1.375%, 15/03/31	80 924	0,03
320 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 6.250%, 01/02/41	336 518	0,13	290 000 USD	Home Depot, Inc., 1.875%, 15/09/31	239 276	0,09
140 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 3.210%, 22/04/42	101 846	0,04	130 000 USD	Home Depot, Inc., 5.875%, 16/12/36	136 937	0,05
200 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 2.908%, 21/07/42	138 816	0,05	150 000 USD	Home Depot, Inc., 3.300%, 15/04/40	116 813	0,04
20 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 4.800%, 08/07/44	17 706	0,01	480 000 USD	Home Depot, Inc., 5.400%, 15/09/40	478 565	0,18
70 000 USD	Goldman Sachs Group, Inc., 4.750%, 21/10/45	61 643	0,02	100 000 USD	Home Depot, Inc., 4.200%, 01/04/43	84 347	0,03
250 000 USD	Haleon U.S. Capital LLC, 3.375%, 24/03/27	242 640	0,09	15 000 USD	Home Depot, Inc., 4.875%, 15/02/44	13 703	0,01
330 000 USD	Hanover Insurance Group, Inc., 2.500%, 01/09/30	283 830	0,11	100 000 USD	Home Depot, Inc., 4.400%, 15/03/45	85 362	0,03
10 000 USD	Hartford Financial Services Group, Inc., 4.400%, 15/03/48	8 344	0,00	120 000 USD	Home Depot, Inc., 4.500%, 06/12/48	102 320	0,04
110 000 USD	Hartford Financial Services Group, Inc., 3.600%, 19/08/49	80 083	0,03	120 000 USD	Home Depot, Inc., 3.350%, 15/04/50	83 744	0,03
10 000 USD	Hasbro, Inc., 3.500%, 15/09/27	9 638	0,00	100 000 USD	Home Depot, Inc., 2.375%, 15/03/51	56 321	0,02
120 000 USD	Hasbro, Inc., 3.900%, 19/11/29	112 789	0,04	365 000 USD	Home Depot, Inc., 3.500%, 15/09/56	252 755	0,10
320 000 USD	Hasbro, Inc., 6.050%, 14/05/34	320 861	0,12	100 000 USD	Host Hotels & Resorts LP, 2.900%, 15/12/31	85 113	0,03
75 000 USD	Hasbro, Inc., 6.350%, 15/03/40	75 829	0,03	600 000 USD	HP, Inc., 1.450%, 17/06/26	572 244	0,22
25 000 USD	Hasbro, Inc., 5.100%, 15/05/44	21 675	0,01	30 000 USD	HP, Inc., 3.000%, 17/06/27	28 739	0,01
280 000 USD	HCA, Inc., 5.250%, 15/06/26	280 630	0,11	100 000 USD	HP, Inc., 4.000%, 15/04/29	95 833	0,04
160 000 USD	HCA, Inc., 4.500%, 15/02/27	158 458	0,06	70 000 USD	HP, Inc., 6.000%, 15/09/41	70 721	0,03
870 000 USD	HCA, Inc., 2.375%, 15/07/31	721 978	0,28	75 000 USD	HSBC Bank USA NA, 7.000%, 15/01/39	83 052	0,03
180 000 USD	HCA, Inc., 5.500%, 15/06/47	162 990	0,06	100 000 USD	Humana, Inc., 5.750%, 01/12/28	101 783	0,04
10 000 USD	HCA, Inc., 5.250%, 15/06/49	8 667	0,00	200 000 USD	Humana, Inc., 5.375%, 15/04/31	198 320	0,08
40 000 USD	HCA, Inc., 3.500%, 15/07/51	25 903	0,01	30 000 USD	Humana, Inc., 4.950%, 01/10/44	25 430	0,01
100 000 USD	Healthpeak OP LLC, 1.350%, 01/02/27	93 244	0,04	30 000 USD	Humana, Inc., 4.800%, 15/03/47	24 498	0,01
100 000 USD	Healthpeak OP LLC, 2.125%, 01/12/28	89 877	0,03	20 000 USD	Humana, Inc., 3.950%, 15/08/49	14 402	0,01
70 000 USD	Healthpeak OP LLC, 3.500%, 15/07/29	65 540	0,02	100 000 USD	Humana, Inc., 5.500%, 15/03/53	89 213	0,03
100 000 USD	Hershey Co., 2.300%, 15/08/26	96 657	0,04	250 000 USD	Huntington National Bank, 4.552%, 17/05/28	247 910	0,09
200 000 USD	Hewlett Packard Enterprise Co., 6.200%, 15/10/35	208 648	0,08	250 000 USD	Huntington National Bank, 5.650%, 10/01/30	254 015	0,10
225 000 USD	Hewlett Packard Enterprise Co., 6.350%, 15/10/45	232 724	0,09	20 000 USD	IDEX Corp., 3.000%, 01/05/30	18 084	0,01
100 000 USD	Highwoods Realty LP, 3.050%, 15/02/30	88 205	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
200 000 USD	Illinois Tool Works, Inc., 2.650%, 15/11/26	194 236	0,07	365 000 USD	International Business Machines Corp., 4.150%, 15/05/39	313 342	0,12
8 000 USD	Illinois Tool Works, Inc., 4.875%, 15/09/41	7 474	0,00	260 000 USD	International Business Machines Corp., 4.250%, 15/05/49	208 915	0,08
90 000 USD	Illinois Tool Works, Inc., 3.900%, 01/09/42	73 366	0,03	100 000 USD	International Business Machines Corp., 2.950%, 15/05/50	62 846	0,02
50 000 USD	Illumina, Inc., 2.550%, 23/03/31	42 380	0,02	100 000 USD	International Business Machines Corp., 4.900%, 27/07/52	88 589	0,03
100 000 USD	Ingersoll Rand, Inc., 5.197%, 15/06/27	101 105	0,04	50 000 USD	International Flavors & Fragrances, Inc., 4.375%, 01/06/47	39 023	0,01
150 000 USD	Ingersoll Rand, Inc., 5.700%, 14/08/33	153 244	0,06	145 000 USD	International Flavors & Fragrances, Inc., 5.000%, 26/09/48	124 117	0,05
100 000 USD	Ingersoll Rand, Inc., 5.700%, 15/06/54	98 126	0,04	10 000 USD	Interpublic Group of Cos., Inc., 4.650%, 01/10/28	9 909	0,00
60 000 USD	Intel Corp., 3.750%, 25/03/27	58 459	0,02	200 000 USD	Interpublic Group of Cos., Inc., 4.750%, 30/03/30	197 238	0,08
20 000 USD	Intel Corp., 3.150%, 11/05/27	19 180	0,01	100 000 USD	Interpublic Group of Cos., Inc., 2.400%, 01/03/31	85 075	0,03
150 000 USD	Intel Corp., 4.875%, 10/02/28	149 118	0,06	10 000 USD	Interpublic Group of Cos., Inc., 5.400%, 01/10/48	9 413	0,00
100 000 USD	Intel Corp., 2.450%, 15/11/29	87 693	0,03	200 000 USD	Intuit, Inc., 5.250%, 15/09/26	202 168	0,08
100 000 USD	Intel Corp., 3.900%, 25/03/30	93 545	0,04	160 000 USD	Intuit, Inc., 1.650%, 15/07/30	134 741	0,05
100 000 USD	Intel Corp., 4.150%, 05/08/32	90 915	0,03	420 000 USD	Invitation Homes Operating Partnership LP, 4.150%, 15/04/32	386 791	0,15
30 000 USD	Intel Corp., 4.000%, 15/12/32	26 890	0,01	300 000 USD	IQVIA, Inc., 5.700%, 15/05/28	303 594	0,12
150 000 USD	Intel Corp., 5.200%, 10/02/33	144 846	0,06	200 000 USD	ITC Holdings Corp., 3.350%, 15/11/27	192 588	0,07
10 000 USD	Intel Corp., 4.600%, 25/03/40	8 314	0,00	10 000 USD	J.M. Smucker Co., 2.375%, 15/03/30	8 824	0,00
30 000 USD	Intel Corp., 4.250%, 15/12/42	22 817	0,01	5 000 USD	J.M. Smucker Co., 4.250%, 15/03/35	4 526	0,00
130 000 USD	Intel Corp., 5.625%, 10/02/43	118 784	0,05	150 000 USD	J.M. Smucker Co., 6.500%, 15/11/53	161 125	0,06
150 000 USD	Intel Corp., 4.100%, 19/05/46	106 764	0,04	50 000 USD	Jabil, Inc., 3.950%, 12/01/28	48 358	0,02
20 000 USD	Intel Corp., 4.100%, 11/05/47	14 174	0,01	30 000 USD	Jabil, Inc., 3.000%, 15/01/31	26 410	0,01
130 000 USD	Intel Corp., 3.734%, 08/12/47	85 951	0,03	150 000 USD	JB Hunt Transport Services, Inc., 3.875%, 01/03/26	148 479	0,06
50 000 USD	Intel Corp., 3.250%, 15/11/49	29 883	0,01	100 000 USD	John Deere Capital Corp., 1.050%, 17/06/26	95 214	0,04
110 000 USD	Intel Corp., 4.750%, 25/03/50	85 039	0,03	490 000 USD	John Deere Capital Corp., 2.250%, 14/09/26	472 350	0,18
100 000 USD	Intel Corp., 4.900%, 05/08/52	78 665	0,03	30 000 USD	John Deere Capital Corp., 1.500%, 06/03/28	27 238	0,01
150 000 USD	Intel Corp., 5.700%, 10/02/53	132 822	0,05	280 000 USD	John Deere Capital Corp., 3.450%, 07/03/29	266 549	0,10
50 000 USD	Intel Corp., 3.100%, 15/02/60	26 616	0,01	100 000 USD	John Deere Capital Corp., 4.850%, 11/10/29	100 572	0,04
320 000 USD	Intel Corp., 4.950%, 25/03/60	249 760	0,10	100 000 USD	John Deere Capital Corp., 4.400%, 08/09/31	96 781	0,04
235 000 USD	Intel Corp., 3.200%, 12/08/61	127 215	0,05	140 000 USD	John Deere Capital Corp., 3.900%, 07/06/32	129 884	0,05
150 000 USD	Intercontinental Exchange, Inc., 4.000%, 15/09/27	147 726	0,06	540 000 USD	John Deere Capital Corp., 4.350%, 15/09/32	517 169	0,20
150 000 USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3.625%, 01/09/28	143 803	0,06	340 000 USD	Johns Hopkins University, 2.813%, 01/01/60	204 435	0,08
150 000 USD	Intercontinental Exchange, Inc., 4.350%, 15/06/29	146 793	0,06				
150 000 USD	Intercontinental Exchange, Inc., 4.600%, 15/03/33	143 845	0,06				
340 000 USD	Intercontinental Exchange, Inc., 2.650%, 15/09/40	237 249	0,09				
150 000 USD	Intercontinental Exchange, Inc., 4.950%, 15/06/52	133 781	0,05				
250 000 USD	International Business Machines Corp., 3.450%, 19/02/26	246 665	0,09				
130 000 USD	International Business Machines Corp., 3.300%, 15/05/26	127 676	0,05				
260 000 USD	International Business Machines Corp., 3.500%, 15/05/29	246 243	0,09				
30 000 USD	International Business Machines Corp., 1.950%, 15/05/30	25 747	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
100 000 USD	Johnson & Johnson, 2.450%, 01/03/26	97 795	0,04	185 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 2.580%, 22/04/32	158 662	0,06
100 000 USD	Johnson & Johnson, 2.950%, 03/03/27	96 990	0,04	190 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 2.963%, 25/01/33	164 021	0,06
120 000 USD	Johnson & Johnson, 2.900%, 15/01/28	114 689	0,04	970 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 4.586%, 26/04/33	928 261	0,36
130 000 USD	Johnson & Johnson, 3.625%, 03/03/37	112 501	0,04	830 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 6.254%, 23/10/34	877 592	0,34
100 000 USD	Johnson & Johnson, 5.950%, 15/08/37	107 521	0,04	440 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 5.766%, 22/04/35	450 274	0,17
100 000 USD	Johnson & Johnson, 3.400%, 15/01/38	83 432	0,03	300 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 3.882%, 24/07/38	254 892	0,10
120 000 USD	Johnson & Johnson, 3.700%, 01/03/46	94 493	0,04	195 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 5.500%, 15/10/40	194 212	0,07
125 000 USD	Johnson & Johnson, 3.750%, 03/03/47	98 286	0,04	10 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 5.600%, 15/07/41	10 089	0,00
595 000 USD	Johnson & Johnson, 2.450%, 01/09/60	323 793	0,12	180 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 2.525%, 19/11/41	121 324	0,05
200 000 USD	Johnsonville Aeroderivative Combustion Turbine Generation LLC, 5.078%, 01/10/54	192 292	0,07	130 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 3.157%, 22/04/42	95 022	0,04
370 000 USD	Jones Lang LaSalle, Inc., 6.875%, 01/12/28	392 130	0,15	100 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 4.950%, 01/06/45	90 759	0,03
50 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 3.300%, 01/04/26	49 248	0,02	20 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 4.260%, 22/02/48	16 477	0,01
105 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 4.125%, 15/12/26	103 907	0,04	100 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 4.032%, 24/07/48	78 507	0,03
477 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 3.960%, 29/01/27	473 141	0,18	230 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 3.964%, 15/11/48	179 032	0,07
370 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 1.578%, 22/04/27	355 089	0,14	20 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 3.897%, 23/01/49	15 346	0,01
30 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 4.250%, 01/10/27	29 767	0,01	60 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 3.109%, 22/04/51	39 605	0,02
300 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 6.070%, 22/10/27	306 999	0,12	115 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 3.328%, 22/04/52	78 569	0,03
200 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 3.625%, 01/12/27	194 432	0,07	200 000 USD	Kaiser Foundation Hospitals, 2.810%, 01/06/41	141 594	0,05
305 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 3.782%, 01/02/28	298 406	0,11	200 000 USD	Kaiser Foundation Hospitals, 3.002%, 01/06/51	130 002	0,05
390 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 3.540%, 01/05/28	378 557	0,15	70 000 USD	Kellanova, 3.250%, 01/04/26	68 833	0,03
20 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 3.509%, 23/01/29	19 193	0,01	40 000 USD	Kellanova, 2.100%, 01/06/30	34 781	0,01
100 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 4.005%, 23/04/29	96 910	0,04	10 000 USD	Kellanova, 7.450%, 01/04/31	11 143	0,00
320 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 4.203%, 23/07/29	311 450	0,12	300 000 USD	Kenvue, Inc., 5.050%, 22/03/28	303 531	0,12
405 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 4.452%, 05/12/29	396 450	0,15	105 000 USD	Keurig Dr. Pepper, Inc., 4.597%, 25/05/28	104 047	0,04
120 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 3.702%, 06/05/30	113 616	0,04	100 000 USD	Keurig Dr. Pepper, Inc., 4.050%, 15/04/32	93 388	0,04
160 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 2.739%, 15/10/30	143 954	0,06	30 000 USD	Keurig Dr. Pepper, Inc., 4.500%, 15/11/45	25 045	0,01
300 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 4.493%, 24/03/31	291 960	0,11	40 000 USD	Keurig Dr. Pepper, Inc., 5.085%, 25/05/48	35 922	0,01
10 000 USD	JPMorgan Chase & Co., 2.956%, 13/05/31	8 937	0,00	45 000 USD	Keurig Dr. Pepper, Inc., 3.800%, 01/05/50	33 076	0,01
				30 000 USD	Keurig Dr. Pepper, Inc., 3.350%, 15/03/51	20 071	0,01
				50 000 USD	KeyBank NA, 5.850%, 15/11/27	51 203	0,02
				50 000 USD	KeyBank NA, 4.900%, 08/08/32	47 365	0,02
				100 000 USD	KeyCorp, 2.250%, 06/04/27	94 334	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
10 000 USD	KeyCorp, 4.100%, 30/04/28	9 669	0,00	50 000 USD	Lowe's Cos., Inc., 3.750%, 01/04/32	45 737	0,02
110 000 USD	KeyCorp, 2.550%, 01/10/29	97 639	0,04	200 000 USD	Lowe's Cos., Inc., 5.000%, 15/04/40	186 802	0,07
140 000 USD	Keysight Technologies, Inc., 3.000%, 30/10/29	127 646	0,05	210 000 USD	Lowe's Cos., Inc., 4.050%, 03/05/47	162 674	0,06
60 000 USD	Kilroy Realty LP, 4.750%, 15/12/28	58 547	0,02	170 000 USD	Lowe's Cos., Inc., 4.550%, 05/04/49	140 145	0,05
140 000 USD	Kilroy Realty LP, 3.050%, 15/02/30	122 601	0,05	15 000 USD	Lowe's Cos., Inc., 3.000%, 15/10/50	9 338	0,00
70 000 USD	Kilroy Realty LP, 2.500%, 15/11/32	54 279	0,02	150 000 USD	Lowe's Cos., Inc., 5.850%, 01/04/63	146 124	0,06
100 000 USD	Kilroy Realty LP, 2.650%, 15/11/33	76 474	0,03	120 000 USD	Lubrizol Corp., 6.500%, 01/10/34	131 874	0,05
90 000 USD	Kilroy Realty LP, 6.250%, 15/01/36	89 332	0,03	740 000 USD	Manufacturers & Traders Trust Co., 4.650%, 27/01/26	738 128	0,28
220 000 USD	Kimberly-Clark Corp., 3.200%, 25/04/29	207 478	0,08	200 000 USD	Markel Group, Inc., 6.000%, 16/05/54	198 352	0,08
10 000 USD	Kimberly-Clark Corp., 2.875%, 07/02/50	6 460	0,00	195 000 USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4.375%, 15/03/29	191 459	0,07
50 000 USD	Kimco Realty OP LLC, 1.900%, 01/03/28	45 674	0,02	30 000 USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2.250%, 15/11/30	25 859	0,01
20 000 USD	Kimco Realty OP LLC, 3.700%, 01/10/49	14 488	0,01	25 000 USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4.750%, 15/03/39	23 151	0,01
120 000 USD	KLA Corp., 4.100%, 15/03/29	116 923	0,04	65 000 USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4.900%, 15/03/49	58 208	0,02
150 000 USD	KLA Corp., 4.950%, 15/07/52	135 875	0,05	75 000 USD	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2.900%, 15/12/51	46 440	0,02
100 000 USD	Kraft Heinz Foods Co., 3.875%, 15/05/27	97 978	0,04	500 000 USD	Martin Marietta Materials, Inc., 3.200%, 15/07/51	324 230	0,12
100 000 USD	Kraft Heinz Foods Co., 3.750%, 01/04/30	94 311	0,04	100 000 USD	Marvell Technology, Inc., 4.875%, 22/06/28	99 355	0,04
280 000 USD	Kraft Heinz Foods Co., 6.875%, 26/01/39	308 731	0,12	200 000 USD	Mastercard, Inc., 4.100%, 15/01/28	197 820	0,08
200 000 USD	Kyndryl Holdings, Inc., 6.350%, 20/02/34	207 910	0,08	225 000 USD	Mastercard, Inc., 3.500%, 26/02/28	217 951	0,08
130 000 USD	Laboratory Corp. of America Holdings, 2.700%, 01/06/31	111 656	0,04	80 000 USD	Mastercard, Inc., 2.950%, 01/06/29	74 591	0,03
40 000 USD	Laboratory Corp. of America Holdings, 4.700%, 01/02/45	34 378	0,01	20 000 USD	Mastercard, Inc., 3.350%, 26/03/30	18 673	0,01
50 000 USD	Lam Research Corp., 3.750%, 15/03/26	49 491	0,02	50 000 USD	Mastercard, Inc., 1.900%, 15/03/31	42 201	0,02
180 000 USD	Lam Research Corp., 4.000%, 15/03/29	174 956	0,07	10 000 USD	Mastercard, Inc., 3.800%, 21/11/46	7 820	0,00
45 000 USD	Lam Research Corp., 4.875%, 15/03/49	40 465	0,02	170 000 USD	Mastercard, Inc., 3.650%, 01/06/49	128 527	0,05
45 000 USD	Lam Research Corp., 3.125%, 15/06/60	27 517	0,01	40 000 USD	Mastercard, Inc., 2.950%, 15/03/51	25 914	0,01
470 000 USD	Lazard Group LLC, 3.625%, 01/03/27	457 521	0,18	30 000 USD	McCormick & Co., Inc., 1.850%, 15/02/31	24 814	0,01
20 000 USD	Lazard Group LLC, 4.500%, 19/09/28	19 555	0,01	220 000 USD	McDonald's Corp., 3.700%, 30/01/26	218 280	0,08
110 000 USD	Lear Corp., 3.800%, 15/09/27	106 759	0,04	200 000 USD	McDonald's Corp., 3.500%, 01/07/27	194 776	0,07
50 000 USD	Lear Corp., 5.250%, 15/05/49	42 956	0,02	200 000 USD	McDonald's Corp., 3.800%, 01/04/28	194 582	0,07
50 000 USD	Lear Corp., 3.550%, 15/01/52	32 881	0,01	200 000 USD	McDonald's Corp., 2.625%, 01/09/29	182 052	0,07
50 000 USD	Leggett & Platt, Inc., 4.400%, 15/03/29	46 803	0,02				
100 000 USD	Lincoln National Corp., 3.400%, 15/01/31	89 803	0,03				
20 000 USD	Lincoln National Corp., 4.375%, 15/06/50	15 500	0,01				
100 000 USD	Lowe's Cos., Inc., 1.300%, 15/04/28	89 374	0,03				
200 000 USD	Lowe's Cos., Inc., 4.500%, 15/04/30	196 090	0,08				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
160 000 USD	McDonald's Corp., 3.600%, 01/07/30	149 877	0,06	150 000 USD	Micron Technology, Inc., 4.185%, 15/02/27	147 757	0,06
580 000 USD	McDonald's Corp., 4.700%, 09/12/35	553 384	0,21	110 000 USD	Microsoft Corp., 2.400%, 08/08/26	106 638	0,04
30 000 USD	McDonald's Corp., 6.300%, 01/03/38	32 191	0,01	150 000 USD	Microsoft Corp., 3.300%, 06/02/27	146 793	0,06
100 000 USD	McDonald's Corp., 5.700%, 01/02/39	101 584	0,04	170 000 USD	Microsoft Corp., 3.500%, 12/02/35	153 796	0,06
390 000 USD	McDonald's Corp., 4.875%, 09/12/45	349 717	0,13	100 000 USD	Microsoft Corp., 4.100%, 06/02/37	93 153	0,04
100 000 USD	McKesson Corp., 1.300%, 15/08/26	94 857	0,04	100 000 USD	Microsoft Corp., 3.700%, 08/08/46	79 811	0,03
150 000 USD	McKesson Corp., 4.250%, 15/09/29	146 605	0,06	410 000 USD	Microsoft Corp., 4.250%, 06/02/47	363 162	0,14
340 000 USD	Mead Johnson Nutrition Co., 5.900%, 01/11/39	348 510	0,13	247 000 USD	Microsoft Corp., 2.525%, 01/06/50	151 695	0,06
100 000 USD	Merck & Co., Inc., 1.700%, 10/06/27	93 720	0,04	446 000 USD	Microsoft Corp., 2.921%, 17/03/52	295 609	0,11
360 000 USD	Merck & Co., Inc., 3.400%, 07/03/29	342 317	0,13	228 000 USD	Microsoft Corp., 2.675%, 01/06/60	133 038	0,05
100 000 USD	Merck & Co., Inc., 1.450%, 24/06/30	83 768	0,03	50 000 USD	Microsoft Corp., 3.041%, 17/03/62	32 015	0,01
100 000 USD	Merck & Co., Inc., 2.150%, 10/12/31	83 548	0,03	80 000 USD	Molson Coors Beverage Co., 3.000%, 15/07/26	78 007	0,03
40 000 USD	Merck & Co., Inc., 3.900%, 07/03/39	33 826	0,01	110 000 USD	Molson Coors Beverage Co., 5.000%, 01/05/42	100 805	0,04
70 000 USD	Merck & Co., Inc., 2.350%, 24/06/40	47 195	0,02	80 000 USD	Molson Coors Beverage Co., 4.200%, 15/07/46	63 884	0,02
60 000 USD	Merck & Co., Inc., 4.150%, 18/05/43	50 100	0,02	115 000 USD	Mondelez International, Inc., 2.750%, 13/04/30	102 787	0,04
70 000 USD	Merck & Co., Inc., 3.700%, 10/02/45	54 129	0,02	10 000 USD	Mondelez International, Inc., 1.500%, 04/02/31	8 140	0,00
60 000 USD	Merck & Co., Inc., 4.000%, 07/03/49	47 039	0,02	10 000 USD	Mondelez International, Inc., 2.625%, 04/09/50	5 845	0,00
375 000 USD	Merck & Co., Inc., 2.900%, 10/12/61	215 062	0,08	200 000 USD	Moody's Corp., 5.000%, 05/08/34	195 210	0,07
120 000 USD	Meta Platforms, Inc., 3.500%, 15/08/27	117 235	0,04	40 000 USD	Moody's Corp., 2.750%, 19/08/41	27 558	0,01
100 000 USD	Meta Platforms, Inc., 4.600%, 15/05/28	100 068	0,04	200 000 USD	Moody's Corp., 3.250%, 20/05/50	132 614	0,05
200 000 USD	Meta Platforms, Inc., 3.850%, 15/08/32	185 878	0,07	250 000 USD	Morgan Stanley Bank NA, 4.952%, 14/01/28	250 227	0,10
200 000 USD	Meta Platforms, Inc., 4.450%, 15/08/52	168 242	0,06	250 000 USD	Morgan Stanley Bank NA, 4.968%, 14/07/28	250 630	0,10
350 000 USD	Meta Platforms, Inc., 5.600%, 15/05/53	349 328	0,13	430 000 USD	Morgan Stanley Direct Lending Fund, 6.150%, 17/05/29	432 352	0,17
100 000 USD	Meta Platforms, Inc., 5.750%, 15/05/63	100 769	0,04	10 000 USD	Mylan, Inc., 4.550%, 15/04/28	9 797	0,00
200 000 USD	Meta Platforms, Inc., 5.550%, 15/08/64	195 108	0,07	10 000 USD	Mylan, Inc., 5.400%, 29/11/43	8 955	0,00
110 000 USD	MetLife, Inc., 4.550%, 23/03/30	108 458	0,04	20 000 USD	Mylan, Inc., 5.200%, 15/04/48	16 555	0,01
25 000 USD	MetLife, Inc., 5.700%, 15/06/35	25 710	0,01	15 000 USD	Nasdaq, Inc., 3.850%, 30/06/26	14 819	0,01
110 000 USD	MetLife, Inc., 6.400%, 15/12/36	112 230	0,04	200 000 USD	Nasdaq, Inc., 5.550%, 15/02/34	201 892	0,08
100 000 USD	MetLife, Inc., 4.875%, 13/11/43	90 705	0,03	345 000 USD	Nasdaq, Inc., 2.500%, 21/12/40	231 019	0,09
250 000 USD	MetLife, Inc., 4.600%, 13/05/46	217 197	0,08	5 000 USD	Nasdaq, Inc., 3.250%, 28/04/50	3 346	0,00
200 000 USD	MetLife, Inc., 5.000%, 15/07/52	180 292	0,07	100 000 USD	Nasdaq, Inc., 5.950%, 15/08/53	100 655	0,04
				100 000 USD	Nasdaq, Inc., 6.100%, 28/06/63	101 253	0,04
				200 000 USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 5.150%, 15/06/29	202 378	0,08
				200 000 USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 5.800%, 15/01/33	207 012	0,08
				136 000 USD	Nature Conservancy, 3.957%, 01/03/52	109 026	0,04
				275 000 USD	NBCUniversal Media LLC, 5.950%, 01/04/41	277 722	0,11
				100 000 USD	NetApp, Inc., 2.700%, 22/06/30	88 171	0,03
				100 000 USD	Netflix, Inc., 4.375%, 15/11/26	99 716	0,04
				70 000 USD	Netflix, Inc., 4.875%, 15/04/28	70 262	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
150 000 USD Netflix, Inc., 5.875%, 15/11/28		155 329	0,06	270 000 USD Novartis Capital Corp., 2.200%, 14/08/30		236 118	0,09
20 000 USD Newmont Corp., 2.250%, 01/10/30		17 250	0,01	140 000 USD Novartis Capital Corp., 4.400%, 06/05/44		122 507	0,05
130 000 USD Newmont Corp., 5.875%, 01/04/35		133 463	0,05	200 000 USD Novartis Capital Corp., 4.000%, 20/11/45		163 848	0,06
125 000 USD Newmont Corp., 6.250%, 01/10/39		131 291	0,05	120 000 USD NSTAR Electric Co., 3.200%, 15/05/27		115 920	0,04
55 000 USD Newmont Corp., 4.875%, 15/03/42		50 160	0,02	20 000 USD NSTAR Electric Co., 3.100%, 01/06/51		13 061	0,00
500 000 USD Newmont Corp./Newcrest Finance Pty. Ltd., 5.350%, 15/03/34		497 625	0,19	200 000 USD Nucor Corp., 4.300%, 23/05/27		198 352	0,08
300 000 USD NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 3.550%, 01/05/27		292 257	0,11	200 000 USD Nucor Corp., 3.125%, 01/04/32		175 024	0,07
200 000 USD NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 1.900%, 15/06/28		181 060	0,07	200 000 USD NVIDIA Corp., 1.550%, 15/06/28		181 470	0,07
300 000 USD NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4.900%, 15/03/29		299 154	0,11	150 000 USD NVIDIA Corp., 2.850%, 01/04/30		137 265	0,05
300 000 USD NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 5.000%, 15/07/32		295 584	0,11	100 000 USD NVIDIA Corp., 3.500%, 01/04/40		82 758	0,03
300 000 USD NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 5.250%, 15/03/34		296 796	0,11	80 000 USD NVIDIA Corp., 3.700%, 01/04/60		59 134	0,02
300 000 USD NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 5.550%, 15/03/54		287 835	0,11	50 000 USD Omnicom Group, Inc., 2.450%, 30/04/30		43 892	0,02
300 000 USD NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6.750%, 15/06/54		307 539	0,12	10 000 USD Omnicom Group, Inc., 4.200%, 01/06/30		9 596	0,00
30 000 USD NIKE, Inc., 2.375%, 01/11/26		28 916	0,01	70 000 USD Omnicom Group, Inc./Omnicom Capital, Inc., 3.600%, 15/04/26		69 007	0,03
70 000 USD NIKE, Inc., 2.750%, 27/03/27		67 464	0,03	200 000 USD Oncor Electric Delivery Co. LLC, 4.300%, 15/05/28		197 386	0,08
190 000 USD NIKE, Inc., 3.875%, 01/11/45		149 494	0,06	200 000 USD Oncor Electric Delivery Co. LLC, 4.150%, 01/06/32		187 002	0,07
150 000 USD NIKE, Inc., 3.375%, 27/03/50		105 665	0,04	200 000 USD Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5.650%, 15/11/33		205 176	0,08
200 000 USD NiSource, Inc., 5.000%, 15/06/52		177 126	0,07	200 000 USD Oncor Electric Delivery Co. LLC, 4.100%, 15/11/48		158 186	0,06
100 000 USD Nordson Corp., 4.500%, 15/12/29		97 492	0,04	200 000 USD Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3.700%, 15/05/50		146 172	0,06
165 000 USD Norfolk Southern Corp., 2.900%, 15/06/26		161 155	0,06	100 000 USD Oncor Electric Delivery Co. LLC, 4.950%, 15/09/52		89 307	0,03
200 000 USD Norfolk Southern Corp., 7.800%, 15/05/27		213 956	0,08	200 000 USD Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5.550%, 15/06/54		194 688	0,07
130 000 USD Norfolk Southern Corp., 3.800%, 01/08/28		125 930	0,05	430 000 USD Oracle Corp., 2.800%, 01/04/27		412 692	0,16
200 000 USD Norfolk Southern Corp., 3.000%, 15/03/32		174 428	0,07	390 000 USD Oracle Corp., 3.250%, 15/11/27		374 767	0,14
100 000 USD Norfolk Southern Corp., 4.450%, 15/06/45		84 661	0,03	230 000 USD Oracle Corp., 2.300%, 25/03/28		212 518	0,08
100 000 USD Norfolk Southern Corp., 4.650%, 15/01/46		86 823	0,03	100 000 USD Oracle Corp., 2.950%, 01/04/30		90 250	0,03
280 000 USD Norfolk Southern Corp., 3.942%, 01/11/47		215 404	0,08	10 000 USD Oracle Corp., 2.875%, 25/03/31		8 783	0,00
170 000 USD Norfolk Southern Corp., 4.150%, 28/02/48		135 162	0,05	690 000 USD Oracle Corp., 6.250%, 09/11/32		730 496	0,28
40 000 USD Norfolk Southern Corp., 4.050%, 15/08/52		30 718	0,01	255 000 USD Oracle Corp., 4.300%, 08/07/34		234 368	0,09
100 000 USD Norfolk Southern Corp., 4.550%, 01/06/53		83 794	0,03	405 000 USD Oracle Corp., 3.900%, 15/05/35		353 974	0,14
45 000 USD Norfolk Southern Corp., 5.950%, 15/03/64		46 103	0,02	20 000 USD Oracle Corp., 3.850%, 15/07/36		17 094	0,01
150 000 USD Northern Trust Corp., 4.000%, 10/05/27		147 970	0,06	300 000 USD Oracle Corp., 6.500%, 15/04/38		321 432	0,12
100 000 USD Northern Trust Corp., 1.950%, 01/05/30		86 290	0,03	310 000 USD Oracle Corp., 6.125%, 08/07/39		321 104	0,12
150 000 USD Novartis Capital Corp., 2.000%, 14/02/27		142 634	0,05	115 000 USD Oracle Corp., 5.375%, 15/07/40		110 447	0,04
				7 000 USD Oracle Corp., 4.125%, 15/05/45		5 516	0,00
				20 000 USD Oracle Corp., 4.000%, 15/11/47		15 210	0,01
				10 000 USD Oracle Corp., 4.375%, 15/05/55		7 795	0,00
				40 000 USD Oracle Corp., 3.850%, 01/04/60		27 346	0,01
				100 000 USD Oracle Corp., 4.100%, 25/03/61		71 509	0,03
				100 000 USD Otis Worldwide Corp., 2.565%, 15/02/30		88 803	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
300 000 USD	Otis Worldwide Corp., 3.362%, 15/02/50	205 791	0,08	50 000 USD	PNC Bank NA, 2.700%, 22/10/29	44 902	0,02
100 000 USD	Owens Corning, 3.950%, 15/08/29	95 240	0,04	200 000 USD	PNC Financial Services Group, Inc., 1.150%, 13/08/26	189 008	0,07
60 000 USD	Owens Corning, 3.875%, 01/06/30	56 458	0,02	150 000 USD	PNC Financial Services Group, Inc., 4.758%, 26/01/27	149 763	0,06
20 000 USD	Owens Corning, 4.300%, 15/07/47	15 929	0,01	120 000 USD	PNC Financial Services Group, Inc., 3.150%, 19/05/27	115 758	0,04
120 000 USD	Owens Corning, 4.400%, 30/01/48	96 271	0,04	20 000 USD	PNC Financial Services Group, Inc., 3.450%, 23/04/29	18 920	0,01
300 000 USD	Owens Corning, 5.950%, 15/06/54	297 195	0,11	300 000 USD	PNC Financial Services Group, Inc., 5.582%, 12/06/29	304 926	0,12
150 000 USD	PACCAR Financial Corp., 4.450%, 06/08/27	149 842	0,06	230 000 USD	PNC Financial Services Group, Inc., 2.307%, 23/04/32	193 133	0,07
150 000 USD	PACCAR Financial Corp., 4.000%, 26/09/29	145 192	0,06	100 000 USD	PNC Financial Services Group, Inc., 5.939%, 18/08/34	102 875	0,04
800 000 USD	Pacific Gas & Electric Co., 4.650%, 01/08/28	786 800	0,30	360 000 USD	Polaris, Inc., 6.950%, 15/03/29	378 749	0,15
850 000 USD	Pacific Gas & Electric Co., 5.900%, 15/06/32	872 550	0,33	370 000 USD	PPG Industries, Inc., 1.200%, 15/03/26	354 286	0,14
210 000 USD	Pacific Gas & Electric Co., 6.150%, 15/01/33	218 068	0,08	100 000 USD	Principal Financial Group, Inc., 3.700%, 15/05/29	95 183	0,04
630 000 USD	Pacific Gas & Electric Co., 4.300%, 15/03/45	502 198	0,19	10 000 USD	Principal Financial Group, Inc., 6.050%, 15/10/36	10 445	0,00
190 000 USD	Paramount Global, 5.850%, 01/09/43	163 979	0,06	50 000 USD	Procter & Gamble Co., 1.000%, 23/04/26	47 949	0,02
10 000 USD	Parker-Hannifin Corp., 3.250%, 01/03/27	9 712	0,00	10 000 USD	Procter & Gamble Co., 2.450%, 03/11/26	9 669	0,00
315 000 USD	Parker-Hannifin Corp., 3.250%, 14/06/29	294 790	0,11	100 000 USD	Procter & Gamble Co., 1.900%, 01/02/27	95 040	0,04
120 000 USD	Parker-Hannifin Corp., 4.450%, 21/11/44	102 650	0,04	30 000 USD	Procter & Gamble Co., 2.800%, 25/03/27	29 010	0,01
200 000 USD	Parker-Hannifin Corp., 4.000%, 14/06/49	156 056	0,06	5 000 USD	Procter & Gamble Co., 2.850%, 11/08/27	4 813	0,00
720 000 USD	PayPal Holdings, Inc., 2.650%, 01/10/26	697 010	0,27	250 000 USD	Procter & Gamble Co., 3.000%, 25/03/30	230 390	0,09
150 000 USD	PECO Energy Co., 4.900%, 15/06/33	147 450	0,06	150 000 USD	Procter & Gamble Co., 1.950%, 23/04/31	127 826	0,05
35 000 USD	PepsiCo, Inc., 2.375%, 06/10/26	33 807	0,01	100 000 USD	Procter & Gamble Co., 2.300%, 01/02/32	85 794	0,03
20 000 USD	PepsiCo, Inc., 7.000%, 01/03/29	21 748	0,01	100 000 USD	Procter & Gamble Co., 4.050%, 26/01/33	95 292	0,04
240 000 USD	PepsiCo, Inc., 2.750%, 19/03/30	217 963	0,08	205 000 USD	Procter & Gamble Co., 3.550%, 25/03/40	169 834	0,06
90 000 USD	PepsiCo, Inc., 1.950%, 21/10/31	74 759	0,03	50 000 USD	Procter & Gamble Co., 3.500%, 25/10/47	37 845	0,01
200 000 USD	PepsiCo, Inc., 3.900%, 18/07/32	186 828	0,07	30 000 USD	Procter & Gamble Co., 3.600%, 25/03/50	22 957	0,01
20 000 USD	PepsiCo, Inc., 5.500%, 15/01/40	20 219	0,01	280 000 USD	Progressive Corp., 2.500%, 15/03/27	268 072	0,10
100 000 USD	PepsiCo, Inc., 2.625%, 21/10/41	69 186	0,03	110 000 USD	Progressive Corp., 3.200%, 26/03/30	101 560	0,04
200 000 USD	PepsiCo, Inc., 3.450%, 06/10/46	147 286	0,06	60 000 USD	Progressive Corp., 4.125%, 15/04/47	48 353	0,02
220 000 USD	PepsiCo, Inc., 2.875%, 15/10/49	142 947	0,05	85 000 USD	Progressive Corp., 4.200%, 15/03/48	69 406	0,03
160 000 USD	PepsiCo, Inc., 3.875%, 19/03/60	119 667	0,05	100 000 USD	Progressive Corp., 3.950%, 26/03/50	77 368	0,03
310 000 USD	Pfizer, Inc., 3.000%, 15/12/26	301 608	0,12	100 000 USD	Prologis LP, 2.125%, 15/04/27	94 697	0,04
140 000 USD	Pfizer, Inc., 3.600%, 15/09/28	135 436	0,05				
30 000 USD	Pfizer, Inc., 3.450%, 15/03/29	28 598	0,01				
30 000 USD	Pfizer, Inc., 2.625%, 01/04/30	26 883	0,01				
340 000 USD	Pfizer, Inc., 7.200%, 15/03/39	397 045	0,15				
175 000 USD	Pfizer, Inc., 5.600%, 15/09/40	176 102	0,07				
400 000 USD	Pfizer, Inc., 4.400%, 15/05/44	345 268	0,13				
100 000 USD	Piedmont Operating Partnership LP, 9.250%, 20/07/28	109 889	0,04				
100 000 USD	Piedmont Operating Partnership LP, 3.150%, 15/08/30	85 818	0,03				
15 000 USD	PNC Bank NA, 3.250%, 22/01/28	14 360	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
100 000 USD	Prologis LP, 2.875%, 15/11/29	91 448	0,03	120 000 USD	QUALCOMM, Inc., 3.250%, 20/05/27	116 705	0,04
70 000 USD	Prologis LP, 1.750%, 01/02/31	58 021	0,02	20 000 USD	QUALCOMM, Inc., 2.150%, 20/05/30	17 535	0,01
160 000 USD	Prologis LP, 3.000%, 15/04/50	102 530	0,04	200 000 USD	QUALCOMM, Inc., 4.650%, 20/05/35	193 076	0,07
60 000 USD	Prologis LP, 2.125%, 15/10/50	31 457	0,01	114 000 USD	QUALCOMM, Inc., 4.800%, 20/05/45	102 771	0,04
150 000 USD	Providence St. Joseph Health Obligated Group, 2.532%, 01/10/29	134 169	0,05	100 000 USD	QUALCOMM, Inc., 4.300%, 20/05/47	82 316	0,03
50 000 USD	Prudential Financial, Inc., 1.500%, 10/03/26	48 253	0,02	30 000 USD	QUALCOMM, Inc., 3.250%, 20/05/50	20 433	0,01
50 000 USD	Prudential Financial, Inc., 5.700%, 14/12/36	51 283	0,02	200 000 USD	Quanta Services, Inc., 2.900%, 01/10/30	178 444	0,07
70 000 USD	Prudential Financial, Inc., 3.000%, 10/03/40	51 621	0,02	50 000 USD	Quanta Services, Inc., 3.050%, 01/10/41	35 127	0,01
185 000 USD	Prudential Financial, Inc., 4.600%, 15/05/44	161 231	0,06	15 000 USD	Quest Diagnostics, Inc., 4.200%, 30/06/29	14 535	0,01
70 000 USD	Prudential Financial, Inc., 3.905%, 07/12/47	53 428	0,02	130 000 USD	Quest Diagnostics, Inc., 2.950%, 30/06/30	116 727	0,04
10 000 USD	Prudential Financial, Inc., 5.700%, 15/09/48	9 916	0,00	30 000 USD	Ralph Lauren Corp., 2.950%, 15/06/30	27 181	0,01
90 000 USD	Prudential Financial, Inc., 3.700%, 01/10/50	79 971	0,03	100 000 USD	Realty Income Corp., 2.100%, 15/03/28	91 882	0,04
70 000 USD	Prudential Financial, Inc., 3.700%, 13/03/51	50 558	0,02	150 000 USD	Realty Income Corp., 4.850%, 15/03/30	149 083	0,06
745 000 USD	Public Service Co. of Colorado, 4.100%, 15/06/48	579 901	0,22	100 000 USD	Realty Income Corp., 5.125%, 15/02/34	97 991	0,04
500 000 USD	Public Service Co. of New Hampshire, 3.600%, 01/07/49	363 015	0,14	200 000 USD	Regal Rexnord Corp., 6.050%, 15/04/28	203 528	0,08
150 000 USD	Public Service Co. of Oklahoma, 2.200%, 15/08/31	124 097	0,05	150 000 USD	Regal Rexnord Corp., 6.400%, 15/04/33	154 761	0,06
150 000 USD	Public Service Co. of Oklahoma, 3.150%, 15/08/51	95 301	0,04	100 000 USD	Regency Centers LP, 3.700%, 15/06/30	93 289	0,04
100 000 USD	Public Service Electric & Gas Co., 0.950%, 15/03/26	95 758	0,04	335 000 USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1.750%, 15/09/30	278 871	0,11
70 000 USD	Public Service Electric & Gas Co., 3.100%, 15/03/32	61 905	0,02	10 000 USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 2.800%, 15/09/50	5 883	0,00
170 000 USD	Public Service Electric & Gas Co., 4.650%, 15/03/33	164 534	0,06	10 000 USD	Reinsurance Group of America, Inc., 3.900%, 15/05/29	9 548	0,00
85 000 USD	Public Service Electric & Gas Co., 3.800%, 01/03/46	65 824	0,03	300 000 USD	Reinsurance Group of America, Inc., 5.750%, 15/09/34	301 890	0,12
100 000 USD	Public Service Electric & Gas Co., 5.125%, 15/03/53	92 974	0,04	30 000 USD	RELX Capital, Inc., 4.000%, 18/03/29	28 973	0,01
100 000 USD	Public Service Electric & Gas Co., 5.450%, 01/08/53	97 309	0,04	390 000 USD	Retail Opportunity Investments Partnership LP, 6.750%, 15/10/28	413 544	0,16
100 000 USD	Public Service Electric & Gas Co., 5.450%, 01/03/54	96 642	0,04	50 000 USD	Revvity, Inc., 3.300%, 15/09/29	46 146	0,02
100 000 USD	Public Service Enterprise Group, Inc., 5.875%, 15/10/28	103 106	0,04	300 000 USD	Revvity, Inc., 2.250%, 15/09/31	247 203	0,09
200 000 USD	Public Service Enterprise Group, Inc., 6.125%, 15/10/33	208 570	0,08	200 000 USD	Roper Technologies, Inc., 4.500%, 15/10/29	196 256	0,08
300 000 USD	Public Service Enterprise Group, Inc., 5.450%, 01/04/34	299 460	0,11	200 000 USD	Roper Technologies, Inc., 4.750%, 15/02/32	194 212	0,07
200 000 USD	Public Storage Operating Co., 5.125%, 15/01/29	202 318	0,08	150 000 USD	S&P Global, Inc., 2.450%, 01/03/27	143 363	0,05
550 000 USD	Puget Sound Energy, Inc., 4.300%, 20/05/45	448 442	0,17	170 000 USD	S&P Global, Inc., 2.500%, 01/12/29	152 566	0,06
200 000 USD	Qorvo, Inc., 4.375%, 15/10/29	187 608	0,07				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
150 000 USD	S&P Global, Inc., 3.700%, 01/03/52	111 630	0,04	200 000 USD	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 5.584%, 01/10/34	194 426	0,07
500 000 USD	S&P Global, Inc., 2.300%, 15/08/60	249 940	0,10	200 000 USD	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 6.176%, 01/10/54	193 302	0,07
130 000 USD	Salesforce, Inc., 3.700%, 11/04/28	126 578	0,05	100 000 USD	Southern California Edison Co., 3.650%, 01/03/28	96 279	0,04
50 000 USD	Salesforce, Inc., 2.700%, 15/07/41	35 206	0,01	700 000 USD	Southern California Edison Co., 5.300%, 01/03/28	708 463	0,27
100 000 USD	Salesforce, Inc., 2.900%, 15/07/51	63 749	0,02	510 000 USD	Southern California Edison Co., 4.200%, 01/03/29	494 027	0,19
90 000 USD	Salesforce, Inc., 3.050%, 15/07/61	55 127	0,02	100 000 USD	Southern California Edison Co., 6.650%, 01/04/29	105 551	0,04
200 000 USD	San Diego Gas & Electric Co., 4.950%, 15/08/28	200 746	0,08	20 000 USD	Southern California Edison Co., 6.000%, 15/01/34	20 932	0,01
200 000 USD	San Diego Gas & Electric Co., 1.700%, 01/10/30	167 696	0,06	200 000 USD	Southern California Edison Co., 5.200%, 01/06/34	198 002	0,08
300 000 USD	San Diego Gas & Electric Co., 4.100%, 15/06/49	235 269	0,09	210 000 USD	Southern California Edison Co., 6.050%, 15/03/39	217 155	0,08
100 000 USD	San Diego Gas & Electric Co., 2.950%, 15/08/51	64 456	0,02	200 000 USD	Southern California Edison Co., 4.000%, 01/04/47	154 030	0,06
300 000 USD	San Diego Gas & Electric Co., 5.350%, 01/04/53	282 723	0,11	150 000 USD	Southern California Edison Co., 4.875%, 01/03/49	131 063	0,05
300 000 USD	San Diego Gas & Electric Co., 5.550%, 15/04/54	291 141	0,11	200 000 USD	Southern California Edison Co., 3.650%, 01/02/50	143 182	0,05
20 000 USD	Santander Holdings USA, Inc., 4.400%, 13/07/27	19 761	0,01	100 000 USD	Southern California Edison Co., 3.450%, 01/02/52	67 697	0,03
100 000 USD	Santander Holdings USA, Inc., 2.490%, 06/01/28	94 771	0,04	150 000 USD	Southern California Edison Co., 5.875%, 01/12/53	149 460	0,06
200 000 USD	Santander Holdings USA, Inc., 6.565%, 12/06/29	206 570	0,08	100 000 USD	Southern Copper Corp., 6.750%, 16/04/40	107 144	0,04
220 000 USD	Santander Holdings USA, Inc., 7.660%, 09/11/31	240 264	0,09	100 000 USD	Southern Copper Corp., 5.875%, 23/04/45	97 621	0,04
80 000 USD	Santander Holdings USA, Inc., 6.342%, 31/05/35	81 104	0,03	150 000 USD	Southwest Gas Corp., 5.800%, 01/12/27	153 619	0,06
170 000 USD	Sherwin-Williams Co., 3.450%, 01/06/27	165 191	0,06	80 000 USD	Southwest Gas Corp., 2.200%, 15/06/30	68 966	0,03
170 000 USD	Sherwin-Williams Co., 4.500%, 01/06/47	142 717	0,05	70 000 USD	Southwest Gas Corp., 4.150%, 01/06/49	53 057	0,02
290 000 USD	Simon Property Group LP, 3.300%, 15/01/26	286 039	0,11	100 000 USD	Southwest Gas Corp., 3.180%, 15/08/51	62 902	0,02
20 000 USD	Simon Property Group LP, 3.250%, 30/11/26	19 505	0,01	200 000 USD	Sprint Capital Corp., 8.750%, 15/03/32	238 976	0,09
340 000 USD	Simon Property Group LP, 3.375%, 01/12/27	328 936	0,13	200 000 USD	Sprint LLC, 7.625%, 01/03/26	204 518	0,08
30 000 USD	Simon Property Group LP, 2.200%, 01/02/31	25 494	0,01	100 000 USD	Stanley Black & Decker, Inc., 3.400%, 01/03/26	98 332	0,04
10 000 USD	Simon Property Group LP, 6.750%, 01/02/40	11 032	0,00	470 000 USD	Stanley Black & Decker, Inc., 2.300%, 15/03/30	407 509	0,16
110 000 USD	Simon Property Group LP, 3.250%, 13/09/49	73 806	0,03	15 000 USD	Starbucks Corp., 3.500%, 01/03/28	14 468	0,01
190 000 USD	Skyworks Solutions, Inc., 3.000%, 01/06/31	162 655	0,06	220 000 USD	Starbucks Corp., 4.000%, 15/11/28	213 145	0,08
100 000 USD	Snap-on, Inc., 3.250%, 01/03/27	97 041	0,04	15 000 USD	Starbucks Corp., 2.250%, 12/03/30	13 126	0,00
300 000 USD	Snap-on, Inc., 4.100%, 01/03/48	240 387	0,09	420 000 USD	Starbucks Corp., 2.550%, 15/11/30	367 424	0,14
200 000 USD	Solventum Corp., 5.450%, 13/03/31	199 848	0,08	50 000 USD	Starbucks Corp., 3.750%, 01/12/47	36 441	0,01
50 000 USD	Sonoco Products Co., 3.125%, 01/05/30	44 983	0,02				
100 000 USD	Sonoco Products Co., 2.850%, 01/02/32	84 868	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
150 000 USD	Starbucks Corp., 4.450%, 15/08/49	122 657	0,05	50 000 USD	T-Mobile USA, Inc., 3.400%, 15/10/52	33 359	0,01
250 000 USD	Synchrony Bank, 5.625%, 23/08/27	251 762	0,10	150 000 USD	T-Mobile USA, Inc., 5.650%, 15/01/53	144 916	0,06
770 000 USD	Sysco Corp., 5.950%, 01/04/30	801 408	0,31	100 000 USD	T-Mobile USA, Inc., 3.600%, 15/11/60	66 078	0,03
200 000 USD	Sysco Corp., 6.000%, 17/01/34	209 566	0,08	200 000 USD	Toyota Motor Credit Corp., 4.450%, 18/05/26	199 810	0,08
200 000 USD	Sysco Corp., 6.600%, 01/04/50	219 376	0,08	100 000 USD	Toyota Motor Credit Corp., 3.200%, 11/01/27	97 345	0,04
175 000 USD	Tapestry, Inc., 4.125%, 15/07/27	171 477	0,07	100 000 USD	Toyota Motor Credit Corp., 3.050%, 22/03/27	96 773	0,04
260 000 USD	Tapestry, Inc., 3.050%, 15/03/32	221 419	0,08	60 000 USD	Toyota Motor Credit Corp., 1.150%, 13/08/27	54 951	0,02
220 000 USD	Target Corp., 3.375%, 15/04/29	208 668	0,08	250 000 USD	Toyota Motor Credit Corp., 1.900%, 06/04/28	228 625	0,09
50 000 USD	Target Corp., 2.350%, 15/02/30	44 375	0,02	250 000 USD	Toyota Motor Credit Corp., 2.150%, 13/02/30	219 100	0,08
90 000 USD	Target Corp., 4.000%, 01/07/42	75 195	0,03	70 000 USD	Toyota Motor Credit Corp., 3.375%, 01/04/30	64 854	0,02
20 000 USD	Target Corp., 3.625%, 15/04/46	14 958	0,01	60 000 USD	Toyota Motor Credit Corp., 1.650%, 10/01/31	49 527	0,02
100 000 USD	Target Corp., 4.800%, 15/01/53	89 238	0,03	100 000 USD	Toyota Motor Credit Corp., 4.800%, 05/01/34	97 172	0,04
540 000 USD	TD SYNEX Corp., 2.650%, 09/08/31	454 248	0,17	275 000 USD	Tractor Supply Co., 1.750%, 01/11/30	229 892	0,09
10 000 USD	Texas Instruments, Inc., 2.250%, 04/09/29	8 976	0,00	10 000 USD	Trane Technologies Global Holding Co. Ltd., 5.750%, 15/06/43	10 062	0,00
150 000 USD	Texas Instruments, Inc., 4.900%, 14/03/33	148 782	0,06	100 000 USD	Trane Technologies Global Holding Co. Ltd., 4.300%, 21/02/48	82 885	0,03
190 000 USD	Texas Instruments, Inc., 3.875%, 15/03/39	162 972	0,06	70 000 USD	Travelers Cos., Inc., 5.350%, 01/11/40	68 641	0,03
55 000 USD	Texas Instruments, Inc., 4.150%, 15/05/48	44 767	0,02	80 000 USD	Travelers Cos., Inc., 3.750%, 15/05/46	61 011	0,02
380 000 USD	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.750%, 15/10/28	341 521	0,13	170 000 USD	Travelers Cos., Inc., 2.550%, 27/04/50	100 280	0,04
50 000 USD	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.800%, 15/10/41	35 190	0,01	10 000 USD	Travelers Property Casualty Corp., 6.375%, 15/03/33	10 973	0,00
110 000 USD	Thermo Fisher Scientific, Inc., 5.300%, 01/02/44	105 124	0,04	110 000 USD	Truist Financial Corp., 1.267%, 02/03/27	105 469	0,04
60 000 USD	Thermo Fisher Scientific, Inc., 4.100%, 15/08/47	48 680	0,02	100 000 USD	Truist Financial Corp., 1.887%, 07/06/29	90 228	0,03
100 000 USD	Time Warner Cable LLC, 6.550%, 01/05/37	96 373	0,04	300 000 USD	Truist Financial Corp., 4.916%, 28/07/33	283 602	0,11
720 000 USD	Time Warner Cable LLC, 6.750%, 15/06/39	705 665	0,27	200 000 USD	TSMC Arizona Corp., 3.875%, 22/04/27	196 440	0,08
240 000 USD	Timken Co., 4.125%, 01/04/32	219 996	0,08	250 000 USD	TSMC Arizona Corp., 2.500%, 25/10/31	214 132	0,08
290 000 USD	T-Mobile USA, Inc., 3.750%, 15/04/27	283 281	0,11	200 000 USD	TSMC Arizona Corp., 4.250%, 22/04/32	190 994	0,07
300 000 USD	T-Mobile USA, Inc., 3.375%, 15/04/29	280 437	0,11	200 000 USD	TSMC Arizona Corp., 3.125%, 25/10/41	153 128	0,06
500 000 USD	T-Mobile USA, Inc., 3.875%, 15/04/30	470 410	0,18	220 000 USD	TWDC Enterprises 18 Corp., 2.950%, 15/06/27	212 018	0,08
100 000 USD	T-Mobile USA, Inc., 2.550%, 15/02/31	85 936	0,03	100 000 USD	U.S. Bancorp, 3.150%, 27/04/27	96 763	0,04
580 000 USD	T-Mobile USA, Inc., 2.250%, 15/11/31	481 197	0,18	15 000 USD	U.S. Bancorp, 3.900%, 26/04/28	14 548	0,01
50 000 USD	T-Mobile USA, Inc., 4.375%, 15/04/40	43 259	0,02				
100 000 USD	T-Mobile USA, Inc., 3.000%, 15/02/41	71 195	0,03				
175 000 USD	T-Mobile USA, Inc., 4.500%, 15/04/50	143 684	0,05				
250 000 USD	T-Mobile USA, Inc., 3.300%, 15/02/51	164 970	0,06				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
130 000 USD	U.S. Bancorp, 4.653%, 01/02/29	128 670	0,05	10 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 1.150%, 15/05/26	9 557	0,00
200 000 USD	U.S. Bancorp, 5.775%, 12/06/29	204 452	0,08	20 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 3.450%, 15/01/27	19 578	0,01
360 000 USD	U.S. Bancorp, 5.850%, 21/10/33	368 060	0,14	150 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 3.850%, 15/06/28	145 734	0,06
120 000 USD	U.S. Bancorp, 4.839%, 01/02/34	114 671	0,04	200 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 4.250%, 15/01/29	195 996	0,08
150 000 USD	U.S. Bancorp, 5.836%, 12/06/34	152 850	0,06	100 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 2.300%, 15/05/31	84 964	0,03
80 000 USD	U.S. Bancorp, 2.491%, 03/11/36	64 950	0,02	305 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 4.625%, 15/07/35	287 969	0,11
300 000 USD	Uber Technologies, Inc., 4.300%, 15/01/30	290 061	0,11	20 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 5.800%, 15/03/36	20 578	0,01
120 000 USD	UDR, Inc., 1.900%, 15/03/33	92 156	0,04	10 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 6.625%, 15/11/37	10 994	0,00
220 000 USD	Unilever Capital Corp., 3.500%, 22/03/28	212 832	0,08	125 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 6.875%, 15/02/38	141 105	0,05
200 000 USD	Unilever Capital Corp., 5.900%, 15/11/32	212 184	0,08	225 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 3.500%, 15/08/39	178 315	0,07
200 000 USD	Unilever Capital Corp., 4.625%, 12/08/34	192 400	0,07	920 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 2.750%, 15/05/40	647 174	0,25
70 000 USD	Union Pacific Corp., 2.150%, 05/02/27	66 730	0,03	50 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 4.750%, 15/07/45	44 098	0,02
425 000 USD	Union Pacific Corp., 3.950%, 10/09/28	413 504	0,16	130 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 4.250%, 15/04/47	105 141	0,04
200 000 USD	Union Pacific Corp., 3.700%, 01/03/29	191 892	0,07	100 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 4.250%, 15/06/48	80 151	0,03
200 000 USD	Union Pacific Corp., 2.800%, 14/02/32	173 352	0,07	100 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 2.900%, 15/05/50	62 011	0,02
830 000 USD	Union Pacific Corp., 2.891%, 06/04/36	669 096	0,26	60 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 3.250%, 15/05/51	39 529	0,01
15 000 USD	Union Pacific Corp., 3.600%, 15/09/37	12 546	0,00	50 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 3.125%, 15/05/60	29 719	0,01
100 000 USD	Union Pacific Corp., 3.200%, 20/05/41	74 866	0,03	100 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 5.200%, 15/04/63	89 653	0,03
12 000 USD	Union Pacific Corp., 4.000%, 15/04/47	9 426	0,00	200 000 USD	UnitedHealth Group, Inc., 5.500%, 15/04/64	187 148	0,07
100 000 USD	Union Pacific Corp., 4.500%, 10/09/48	84 439	0,03	300 000 USD	University of Southern California, 4.976%, 01/10/53	280 686	0,11
225 000 USD	Union Pacific Corp., 4.300%, 01/03/49	185 155	0,07	40 000 USD	Unum Group, 4.500%, 15/12/49	31 766	0,01
100 000 USD	Union Pacific Corp., 3.799%, 01/10/51	74 504	0,03	195 000 USD	Unum Group, 4.125%, 15/06/51	143 699	0,05
100 000 USD	Union Pacific Corp., 3.875%, 01/02/55	74 766	0,03	30 000 USD	Utah Acquisition Sub, Inc., 3.950%, 15/06/26	29 546	0,01
30 000 USD	Union Pacific Corp., 3.950%, 15/08/59	21 853	0,01	30 000 USD	Ventas Realty LP, 4.125%, 15/01/26	29 770	0,01
50 000 USD	Union Pacific Corp., 5.150%, 20/01/63	45 459	0,02	210 000 USD	Ventas Realty LP, 4.400%, 15/01/29	204 504	0,08
300 000 USD	United Airlines Pass-Through Trust, 5.450%, 15/02/37	298 107	0,11	125 000 USD	Ventas Realty LP, 5.700%, 30/09/43	121 136	0,05
20 000 USD	United Parcel Service, Inc., 3.050%, 15/11/27	19 226	0,01	70 000 USD	Verisk Analytics, Inc., 4.125%, 15/03/29	67 818	0,03
130 000 USD	United Parcel Service, Inc., 3.400%, 15/03/29	123 496	0,05	30 000 USD	Verizon Communications, Inc., 4.125%, 16/03/27	29 650	0,01
130 000 USD	United Parcel Service, Inc., 6.200%, 15/01/38	139 127	0,05	120 000 USD	Verizon Communications, Inc., 3.000%, 22/03/27	115 864	0,04
20 000 USD	United Parcel Service, Inc., 4.875%, 15/11/40	18 629	0,01				
10 000 USD	United Parcel Service, Inc., 3.750%, 15/11/47	7 567	0,00				
130 000 USD	United Parcel Service, Inc., 4.250%, 15/03/49	105 684	0,04				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
30 000 USD	Verizon Communications, Inc., 4.329%, 21/09/28	29 443	0,01	100 000 USD	Walt Disney Co., 1.750%, 13/01/26	97 280	0,04
200 000 USD	Verizon Communications, Inc., 3.875%, 08/02/29	192 782	0,07	20 000 USD	Walt Disney Co., 2.000%, 01/09/29	17 761	0,01
450 000 USD	Verizon Communications, Inc., 4.016%, 03/12/29	431 379	0,17	180 000 USD	Walt Disney Co., 6.550%, 15/03/33	197 692	0,08
100 000 USD	Verizon Communications, Inc., 1.500%, 18/09/30	82 938	0,03	369 000 USD	Walt Disney Co., 6.400%, 15/12/35	404 974	0,16
170 000 USD	Verizon Communications, Inc., 1.750%, 20/01/31	140 007	0,05	290 000 USD	Walt Disney Co., 6.650%, 15/11/37	322 840	0,12
235 000 USD	Verizon Communications, Inc., 2.550%, 21/03/31	202 410	0,08	150 000 USD	Walt Disney Co., 6.150%, 15/02/41	158 767	0,06
1 010 000 USD	Verizon Communications, Inc., 2.355%, 15/03/32	836 714	0,32	150 000 USD	Walt Disney Co., 7.750%, 01/12/45	190 720	0,07
40 000 USD	Verizon Communications, Inc., 4.272%, 15/01/36	35 938	0,01	30 000 USD	Walt Disney Co., 4.700%, 23/03/50	26 609	0,01
100 000 USD	Verizon Communications, Inc., 5.250%, 16/03/37	97 509	0,04	130 000 USD	Walt Disney Co., 3.600%, 13/01/51	95 350	0,04
170 000 USD	Verizon Communications, Inc., 3.400%, 22/03/41	128 685	0,05	15 000 USD	Walt Disney Co., 3.800%, 13/05/60	10 869	0,00
300 000 USD	Verizon Communications, Inc., 2.850%, 03/09/41	207 057	0,08	180 000 USD	Warnermedia Holdings, Inc., 3.755%, 15/03/27	173 410	0,07
150 000 USD	Verizon Communications, Inc., 4.862%, 21/08/46	133 775	0,05	200 000 USD	Warnermedia Holdings, Inc., 4.279%, 15/03/32	176 218	0,07
165 000 USD	Verizon Communications, Inc., 3.550%, 22/03/51	116 338	0,04	300 000 USD	Warnermedia Holdings, Inc., 5.050%, 15/03/42	240 846	0,09
250 000 USD	Verizon Communications, Inc., 2.987%, 30/10/56	148 357	0,06	350 000 USD	Warnermedia Holdings, Inc., 5.141%, 15/03/52	260 431	0,10
99 000 USD	Verizon Communications, Inc., 3.000%, 20/11/60	57 079	0,02	150 000 USD	Warnermedia Holdings, Inc., 5.391%, 15/03/62	110 429	0,04
475 000 USD	Verizon Communications, Inc., 3.700%, 22/03/61	322 183	0,12	100 000 USD	Waste Management, Inc., 4.500%, 15/03/28	99 390	0,04
270 000 USD	Viatis, Inc., 2.300%, 22/06/27	253 138	0,10	100 000 USD	Waste Management, Inc., 3.875%, 15/01/29	96 305	0,04
170 000 USD	Viatis, Inc., 4.000%, 22/06/50	115 942	0,04	100 000 USD	Waste Management, Inc., 4.875%, 15/02/29	100 334	0,04
30 000 USD	Visa, Inc., 1.900%, 15/04/27	28 341	0,01	100 000 USD	Waste Management, Inc., 4.650%, 15/03/30	98 733	0,04
100 000 USD	Visa, Inc., 2.750%, 15/09/27	95 667	0,04	500 000 USD	Waste Management, Inc., 4.100%, 01/03/45	410 900	0,16
130 000 USD	Visa, Inc., 2.050%, 15/04/30	113 542	0,04	100 000 USD	Welltower OP LLC, 2.700%, 15/02/27	96 107	0,04
100 000 USD	Visa, Inc., 4.150%, 14/12/35	92 450	0,04	280 000 USD	Welltower OP LLC, 4.250%, 15/04/28	274 151	0,11
150 000 USD	Visa, Inc., 2.700%, 15/04/40	109 277	0,04	15 000 USD	Welltower OP LLC, 3.100%, 15/01/30	13 653	0,01
200 000 USD	Visa, Inc., 4.300%, 14/12/45	171 170	0,07	175 000 USD	Welltower OP LLC, 4.950%, 01/09/48	156 735	0,06
100 000 USD	VMware LLC, 4.650%, 15/05/27	99 561	0,04	50 000 USD	Western Digital Corp., 2.850%, 01/02/29	44 498	0,02
20 000 USD	VMware LLC, 3.900%, 21/08/27	19 541	0,01	200 000 USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4.700%, 15/09/28	198 126	0,08
15 000 USD	VMware LLC, 4.700%, 15/05/30	14 680	0,01	150 000 USD	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 5.611%, 11/03/34	151 624	0,06
260 000 USD	VMware LLC, 2.200%, 15/08/31	215 488	0,08	150 000 USD	Weyerhaeuser Co., 4.750%, 15/05/26	149 964	0,06
520 000 USD	Vontier Corp., 2.400%, 01/04/28	471 760	0,18				
70 000 USD	Vulcan Materials Co., 3.500%, 01/06/30	64 821	0,02				
30 000 USD	Vulcan Materials Co., 4.500%, 15/06/47	24 975	0,01				
70 000 USD	Vulcan Materials Co., 4.700%, 01/03/48	60 247	0,02				
680 000 USD	Walmart, Inc., 4.000%, 15/04/26	676 852	0,26				
150 000 USD	Walmart, Inc., 1.050%, 17/09/26	141 891	0,05				
1 090 000 USD	Walmart, Inc., 3.950%, 28/06/38	976 139	0,37				
265 000 USD	Walmart, Inc., 4.500%, 09/09/52	230 865	0,09				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,91 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
80 000 USD	Weyerhaeuser Co., 4.000%, 15/11/29	76 296	0,03	100 000 USD	Xylem, Inc., 1.950%, 30/01/28	91 670	0,04
10 000 USD	Weyerhaeuser Co., 7.375%, 15/03/32	11 127	0,00	130 000 USD	Xylem, Inc., 2.250%, 30/01/31	110 782	0,04
150 000 USD	Whirlpool Corp., 4.750%, 26/02/29	147 840	0,06	300 000 USD	Xylem, Inc., 4.375%, 01/11/46	244 821	0,09
125 000 USD	Whirlpool Corp., 4.600%, 15/05/50	94 358	0,04	150 000 USD	Zoetis, Inc., 3.000%, 15/05/50	96 021	0,04
790 000 USD	Williams Cos., Inc., 5.400%, 02/03/26	795 364	0,30	États-Unis – Total		218 300 873	83,75
100 000 USD	Willis North America, Inc., 4.650%, 15/06/27	99 750	0,04	Total des obligations d'entreprise		257 791 484	98,91
100 000 USD	Xilinx, Inc., 2.375%, 01/06/30	88 118	0,03	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		257 791 484	98,91
				TOTAL DES INVESTISSEMENTS		257 791 484	98,91

Produits dérivés

Contrats de change à terme – couverture – (0,29) %

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	31 055 953	32 410 375	(210 969)	(0,08)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	31 100 634	32 410 375	(164 643)	(0,07)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	31 078 953	32 410 375	(187 122)	(0,07)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	UBS AG	31 077 373	32 410 375	(188 760)	(0,07)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				(751 494)	(0,29)
Total des contrats de change à terme – couverture				(751 494)	(0,29)
Autres actifs/(passifs) nets				3 608 957	1,38
TOTAL DES ACTIFS NETS				260 648 947	100,00

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Obligations d'entreprise – 98,59 %				Obligations d'entreprise – 98,59 % <i>(suite)</i>			
Australie				Australie <i>(suite)</i>			
200 000 EUR	AUSGRID FINANCE PTY, Ltd., 0.875%, 07/10/31	168 588	0,06	200 000 EUR	Westpac Banking Corp., 1.125%, 05/09/27	192 034	0,07
300 000 EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., 0.625%, 25/08/30	262 290	0,09	260 000 EUR	Westpac Banking Corp., 0.766%, 13/05/31	251 126	0,09
100 000 EUR	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., 1.625%, 11/03/81	96 400	0,03	Australie – Total		4 834 019	1,62
280 000 EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0.750%, 29/09/26	270 553	0,09	Autriche			
200 000 EUR	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0.669%, 05/05/31	193 164	0,07	100 000 EUR	BAWAG Group AG, 6.750%, 24/02/34	108 688	0,04
100 000 EUR	Commonwealth Bank of Australia, 1.125%, 18/01/28	95 712	0,03	100 000 EUR	Erste Group Bank AG, 0.100%, 16/11/28	92 153	0,03
200 000 EUR	Commonwealth Bank of Australia, 4.266%, 04/06/34	206 244	0,07	100 000 EUR	Erste Group Bank AG, 4.250%, 30/05/30	104 719	0,03
100 000 EUR	Macquarie Group Ltd., 0.950%, 21/05/31	86 856	0,03	200 000 EUR	Erste Group Bank AG, 4.000%, 16/01/31	208 836	0,07
300 000 EUR	Macquarie Group Ltd., 0.350%, 03/03/28	276 816	0,09	300 000 EUR	Erste Group Bank AG, 1.625%, 08/09/31	292 779	0,10
240 000 EUR	Macquarie Group Ltd., 0.943%, 19/01/29	220 164	0,07	100 000 EUR	Erste Group Bank AG, 4.000%, 07/06/33	100 690	0,03
400 000 EUR	National Australia Bank Ltd., 2.125%, 24/05/28	391 324	0,13	400 000 EUR	Raiffeisen Bank International AG, 0.375%, 25/09/26	383 868	0,13
220 000 EUR	National Australia Bank Ltd., 1.375%, 30/08/28	209 273	0,07	300 000 EUR	Raiffeisen Bank International AG, 2.875%, 18/06/32	289 035	0,10
320 000 EUR	Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2, 1.450%, 28/03/29	299 703	0,10	200 000 EUR	Raiffeisen Bank International AG, 1.375%, 17/06/33	182 534	0,06
100 000 EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 1.750%, 26/04/28	96 439	0,03	100 000 EUR	Telekom Finanzmanagement GmbH, 1.500%, 07/12/26	98 024	0,03
100 000 EUR	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 4.375%, 03/05/33	105 908	0,04	200 000 EUR	UNIQA Insurance Group AG, 1.375%, 09/07/30	184 248	0,06
100 000 EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.125%, 14/04/26	98 181	0,03	100 000 EUR	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, 4.875%, 15/06/42	105 027	0,04
100 000 EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.375%, 26/03/29	94 229	0,03	Autriche – Total		2 150 601	0,72
100 000 EUR	Telstra Corp. Ltd., 1.000%, 23/04/30	90 743	0,03	Belgique			
120 000 EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 2.280%, 21/10/27	118 164	0,04	100 000 EUR	Aedifica SA, 0.750%, 09/09/31	82 826	0,03
200 000 EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 0.440%, 13/01/28	186 334	0,06	100 000 EUR	Ageas SA, 1.875%, 24/11/51	88 717	0,03
100 000 EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 3.386%, 18/03/30	101 287	0,03	100 000 EUR	Aliaxis Finance SA, 0.875%, 08/11/28	91 538	0,03
100 000 EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.450%, 16/05/29	93 362	0,03	300 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.150%, 22/01/27	291 585	0,10
100 000 EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.000%, 08/04/30	99 337	0,03	400 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.125%, 01/07/27	385 824	0,13
100 000 EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.713%, 12/03/32	102 130	0,04	300 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 1.650%, 28/03/31	278 001	0,09
100 000 EUR	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 4.225%, 26/04/33	105 412	0,04	200 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.450%, 22/09/31	204 878	0,07
100 000 EUR	Westpac Banking Corp., 3.703%, 16/01/26	101 030	0,03	200 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.875%, 02/04/32	197 158	0,07
230 000 EUR	Westpac Banking Corp., 0.875%, 17/04/27	221 216	0,07	300 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 2.750%, 17/03/36	283 599	0,10
				500 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.750%, 22/03/37	510 415	0,17
				300 000 EUR	Anheuser-Busch InBev SA, 3.950%, 22/03/44	305 214	0,10
				100 000 EUR	Argenta Spaarbank NV, 5.375%, 29/11/27	104 033	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
Belgique (suite)				Canada (suite)			
200 000 EUR	Argenta Spaarbank NV, 1.375%, 08/02/29	188 952	0,06	350 000 EUR	Toronto-Dominion Bank, 2.551%, 03/08/27	347 361	0,12
300 000 EUR	Crelan SA, 6.000%, 28/02/30	329 913	0,11	200 000 EUR	Toronto-Dominion Bank, 3.631%, 13/12/29	203 602	0,07
100 000 EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.625%, 18/01/33	102 390	0,03	200 000 EUR	Toronto-Dominion Bank, 1.952%, 08/04/30	187 584	0,06
300 000 EUR	Elia Transmission Belgium SA, 3.750%, 16/01/36	304 827	0,10	320 000 EUR	Toronto-Dominion Bank, 3.129%, 03/08/32	313 145	0,11
100 000 EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV, 3.125%, 06/09/29	101 565	0,03	Canada – Total		2 804 026	0,94
200 000 EUR	Groupe Bruxelles Lambert NV, 0.125%, 28/01/31	168 074	0,06	Îles Caïmans			
300 000 EUR	KBC Group NV, 0.250%, 01/03/27	291 543	0,10	200 000 EUR	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., 1.000%, 02/11/33	161 806	0,05
200 000 EUR	KBC Group NV, 0.375%, 16/06/27	193 440	0,06	Îles Caïmans – Total		161 806	0,05
200 000 EUR	KBC Group NV, 4.375%, 23/11/27	205 548	0,07	Croatie			
100 000 EUR	KBC Group NV, 0.750%, 21/01/28	95 831	0,03	200 000 EUR	Erste & Steiermaerkische Banka DD, 0.750%, 06/07/28	186 580	0,06
100 000 EUR	KBC Group NV, 0.125%, 14/01/29	91 977	0,03	Croatie – Total		186 580	0,06
100 000 EUR	KBC Group NV, 4.250%, 28/11/29	104 192	0,04	République tchèque			
300 000 EUR	KBC Group NV, 0.750%, 24/01/30	268 719	0,09	200 000 EUR	Ceska sporitelna AS, 5.737%, 08/03/28	210 078	0,07
100 000 EUR	KBC Group NV, 0.750%, 31/05/31	86 337	0,03	200 000 EUR	Ceska sporitelna AS, 0.500%, 13/09/28	185 494	0,06
200 000 EUR	KBC Group NV, 4.750%, 17/04/35	207 822	0,07	200 000 EUR	Raiffeisenbank AS, 1.000%, 09/06/28	187 074	0,07
100 000 EUR	Lonza Finance International NV, 1.625%, 21/04/27	97 713	0,03	République tchèque – Total		582 646	0,20
150 000 EUR	Lonza Finance International NV, 3.875%, 24/04/36	153 723	0,05	Danemark			
100 000 EUR	Silfin NV, 5.125%, 17/07/30	104 132	0,04	100 000 EUR	AP Moller - Maersk AS, 3.750%, 05/03/32	103 404	0,03
200 000 EUR	Solvay SA, 4.250%, 03/10/31	205 990	0,07	200 000 EUR	Carlsberg Breweries AS, 3.500%, 26/11/26	203 078	0,07
300 000 EUR	VGP NV, 1.500%, 08/04/29	273 411	0,09	100 000 EUR	Carlsberg Breweries AS, 0.875%, 01/07/29	91 397	0,03
200 000 EUR	VGP NV, 2.250%, 17/01/30	182 620	0,06	100 000 EUR	Carlsberg Breweries AS, 4.250%, 05/10/33	106 321	0,04
Belgique – Total		6 582 507	2,20	350 000 EUR	Danske Bank AS, 1.375%, 17/02/27	344 323	0,12
Bermudes				240 000 EUR	Danske Bank AS, 0.750%, 09/06/29	222 418	0,07
100 000 EUR	Athora Holding Ltd., 6.625%, 16/06/28	108 532	0,04	150 000 EUR	Danske Bank AS, 4.750%, 21/06/30	159 972	0,05
Bermudes – Total		108 532	0,04	280 000 EUR	Danske Bank AS, 4.125%, 10/01/31	294 496	0,10
Canada				100 000 EUR	H Lundbeck AS, 0.875%, 14/10/27	94 312	0,03
220 000 EUR	Alimentation Couche-Tard, Inc., 1.875%, 06/05/26	217 257	0,07	160 000 EUR	ISS Global AS, 0.875%, 18/06/26	155 683	0,05
100 000 EUR	Alimentation Couche-Tard, Inc., 4.011%, 12/02/36	101 208	0,03	100 000 EUR	ISS Global AS, 1.500%, 31/08/27	96 364	0,03
260 000 EUR	Bank of Montreal, 2.750%, 15/06/27	260 177	0,09	200 000 EUR	Jyske Bank AS, 5.500%, 16/11/27	209 132	0,07
100 000 EUR	Bank of Nova Scotia, 0.125%, 04/09/26	95 853	0,03	120 000 EUR	Jyske Bank AS, 0.250%, 17/02/28	113 724	0,04
100 000 EUR	Bank of Nova Scotia, 0.250%, 01/11/28	90 259	0,03	100 000 EUR	Jyske Bank AS, 5.000%, 26/10/28	104 810	0,04
300 000 EUR	Great-West Lifeco, Inc., 1.750%, 07/12/26	294 663	0,10	100 000 EUR	Jyske Bank AS, 4.875%, 10/11/29	105 400	0,04
100 000 EUR	Magna International, Inc., 1.500%, 25/09/27	96 488	0,03	300 000 EUR	Nykredit Realkredit AS, 4.625%, 19/01/29	314 625	0,11
170 000 EUR	National Bank of Canada, 3.750%, 25/01/28	173 949	0,06	150 000 EUR	Pandora AS, 4.500%, 10/04/28	156 526	0,05
200 000 EUR	Royal Bank of Canada, 4.125%, 05/07/28	208 426	0,07	100 000 EUR	TDC Net AS, 5.186%, 02/08/29	104 652	0,03
200 000 EUR	Royal Bank of Canada, 4.375%, 02/10/30	214 054	0,07	100 000 EUR	TDC Net AS, 5.618%, 06/02/30	106 251	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
Danemark (suite)				Finlande (suite)			
100 000 EUR	Vestas Wind Systems AS, 4.125%, 15/06/26	101 536	0,03	100 000 EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0.125%, 19/11/28	89 994	0,03
300 000 EUR	Vestas Wind Systems AS, 4.125%, 15/06/31	308 469	0,10	300 000 EUR	UPM-Kymmene OYJ, 2.250%, 23/05/29	291 435	0,10
Danemark – Total		3 496 893	1,17	100 000 EUR	UPM-Kymmene OYJ, 0.500%, 22/03/31	85 392	0,03
Estonie				Finlande – Total		5 242 609	1,76
100 000 EUR	LHV Group AS, 5.375%, 24/05/28	102 305	0,03	France			
Estonie – Total		102 305	0,03	100 000 EUR	Air Liquide Finance SA, 0.625%, 20/06/30	88 387	0,03
Finlande				200 000 EUR	Air Liquide Finance SA, 2.875%, 16/09/32	196 550	0,07
100 000 EUR	Balder Finland OYJ, 1.000%, 20/01/29	89 961	0,03	100 000 EUR	Air Liquide Finance SA, 3.375%, 29/05/34	101 285	0,03
190 000 EUR	Balder Finland OYJ, 1.375%, 24/05/30	166 525	0,06	100 000 EUR	Alstom SA, 0.250%, 14/10/26	95 672	0,03
100 000 EUR	Balder Finland OYJ, 2.000%, 18/01/31	89 494	0,03	200 000 EUR	Alstom SA, zero coupon, 11/01/29	177 058	0,06
220 000 EUR	Castellum Helsinki Finance Holding Abp, 0.875%, 17/09/29	192 918	0,06	100 000 EUR	Alstom SA, 0.500%, 27/07/30	86 710	0,03
100 000 EUR	Kojamo OYJ, 2.000%, 31/03/26	98 455	0,03	200 000 EUR	Altarea SCA, 1.750%, 16/01/30	174 594	0,06
100 000 EUR	Kojamo OYJ, 0.875%, 28/05/29	90 677	0,03	100 000 EUR	Aprr SA, 1.500%, 17/01/33	88 508	0,03
100 000 EUR	Metso Outotec Oyj, 4.875%, 07/12/27	104 722	0,04	100 000 EUR	APRR SA, 1.250%, 06/01/27	97 196	0,03
100 000 EUR	Metso OYJ, 4.375%, 22/11/30	104 501	0,04	200 000 EUR	APRR SA, 1.875%, 03/01/29	192 070	0,06
300 000 EUR	Neste OYJ, 3.875%, 16/03/29	307 050	0,10	100 000 EUR	APRR SA, 3.125%, 24/01/30	100 271	0,03
300 000 EUR	Neste OYJ, 3.875%, 21/05/31	305 064	0,10	300 000 EUR	APRR SA, 1.875%, 06/01/31	280 038	0,09
250 000 EUR	Neste OYJ, 4.250%, 16/03/33	256 575	0,09	100 000 EUR	Arkema SA, 0.125%, 14/10/26	95 628	0,03
100 000 EUR	Nokia OYJ, 2.000%, 11/03/26	98 809	0,03	200 000 EUR	Arkema SA, 3.500%, 12/09/34	198 194	0,07
100 000 EUR	Nokia OYJ, 4.375%, 21/08/31	104 503	0,04	100 000 EUR	Arkema SA, 4.800%, perpetual	103 000	0,04
200 000 EUR	Nordea Bank Abp, 0.375%, 28/05/26	193 838	0,07	200 000 EUR	Arval Service Lease SA, 4.750%, 22/05/27	207 598	0,07
100 000 EUR	Nordea Bank Abp, 1.125%, 16/02/27	96 526	0,03	500 000 EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.250%, 18/01/27	487 230	0,16
120 000 EUR	Nordea Bank Abp, 0.500%, 14/05/27	113 947	0,04	100 000 EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.375%, 22/01/30	93 225	0,03
380 000 EUR	Nordea Bank Abp, 4.125%, 05/05/28	393 889	0,13	100 000 EUR	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.375%, 21/02/31	90 475	0,03
200 000 EUR	Nordea Bank Abp, 0.500%, 02/11/28	182 044	0,06	300 000 EUR	AXA SA, 3.750%, 12/10/30	313 068	0,11
100 000 EUR	Nordea Bank Abp, 0.500%, 19/03/31	85 482	0,03	420 000 EUR	AXA SA, 1.375%, 07/10/41	364 102	0,12
200 000 EUR	Nordea Bank Abp, 4.125%, 29/05/35	205 088	0,07	100 000 EUR	AXA SA, 1.875%, 10/07/42	87 120	0,03
200 000 EUR	OP Corporate Bank PLC, 0.100%, 16/11/27	185 276	0,06	100 000 EUR	AXA SA, 4.250%, 10/03/43	101 588	0,03
200 000 EUR	OP Corporate Bank PLC, 0.375%, 16/06/28	182 482	0,06	100 000 EUR	AXA SA, 3.375%, 06/07/47	100 282	0,03
230 000 EUR	Sampo OYJ, 3.375%, 23/05/49	226 985	0,08	110 000 EUR	AXA SA, 3.250%, 28/05/49	108 822	0,04
100 000 EUR	Sampo OYJ, 2.500%, 03/09/52	90 876	0,03	100 000 EUR	Ayvens SA, 1.250%, 02/03/26	98 069	0,03
100 000 EUR	SATO OYJ, 1.375%, 24/02/28	93 407	0,03	100 000 EUR	Ayvens SA, 4.375%, 23/11/26	102 442	0,03
100 000 EUR	Stora Enso OYJ, 4.000%, 01/06/26	101 368	0,03	200 000 EUR	Ayvens SA, 4.250%, 18/01/27	205 030	0,07
300 000 EUR	Stora Enso OYJ, 4.250%, 01/09/29	310 284	0,10	400 000 EUR	Ayvens SA, 4.000%, 05/07/27	409 632	0,14
100 000 EUR	Teollisuuden Voima OYJ, 4.250%, 22/05/31	102 822	0,03	200 000 EUR	Ayvens SA, 3.875%, 16/07/29	204 704	0,07
200 000 EUR	Tornator OYJ, 3.750%, 17/10/31	202 220	0,07	200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.010%, 11/05/26	192 494	0,07
				200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.750%, 08/06/26	194 068	0,07
				200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.125%, 14/09/27	200 876	0,07
				400 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.100%, 08/10/27	370 204	0,12
				200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.250%, 29/06/28	182 068	0,06

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.750%, 15/03/29	187 738	0,06	200 000 EUR	BNP Paribas SA, 0.625%, 03/12/32	160 028	0,05
200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.875%, 18/06/29	186 316	0,06	200 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.125%, 24/05/33	210 956	0,07
200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.375%, 02/05/30	208 736	0,07	100 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.095%, 13/02/34	102 691	0,03
200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.250%, 03/06/30	178 572	0,06	200 000 EUR	Bouygues SA, 1.375%, 07/06/27	194 352	0,07
200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.250%, 17/10/31	199 448	0,07	100 000 EUR	Bouygues SA, 1.125%, 24/07/28	94 588	0,03
300 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.125%, 19/01/32	254 394	0,09	100 000 EUR	Bouygues SA, 0.500%, 11/02/30	88 350	0,03
300 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.875%, 16/06/32	300 378	0,10	100 000 EUR	Bouygues SA, 4.625%, 07/06/32	108 117	0,04
100 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.000%, 26/01/33	102 707	0,03	200 000 EUR	Bouygues SA, 3.250%, 30/06/37	193 098	0,07
200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.750%, 01/02/33	205 356	0,07	300 000 EUR	Bouygues SA, 5.375%, 30/06/42	350 202	0,12
200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.125%, 14/06/33	210 858	0,07	200 000 EUR	BPCE SA, 0.375%, 02/02/26	194 600	0,07
200 000 EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.375%, 11/01/34	200 492	0,07	200 000 EUR	BPCE SA, 3.625%, 17/04/26	201 884	0,07
100 000 EUR	Banque Stellantis France SACA, 3.875%, 19/01/26	100 880	0,03	300 000 EUR	BPCE SA, 1.750%, 26/04/27	292 332	0,10
200 000 EUR	BNP Paribas SA, 2.875%, 01/10/26	199 286	0,07	200 000 EUR	BPCE SA, 0.500%, 14/01/28	189 742	0,06
380 000 EUR	BNP Paribas SA, 2.250%, 11/01/27	373 468	0,13	200 000 EUR	BPCE SA, 1.625%, 02/03/29	189 824	0,06
500 000 EUR	BNP Paribas SA, 2.125%, 23/01/27	495 470	0,17	200 000 EUR	BPCE SA, 4.625%, 02/03/30	209 302	0,07
100 000 EUR	BNP Paribas SA, 0.250%, 13/04/27	96 584	0,03	100 000 EUR	BPCE SA, 2.250%, 02/03/32	96 973	0,03
200 000 EUR	BNP Paribas SA, 0.375%, 14/10/27	190 920	0,06	300 000 EUR	BPCE SA, 4.000%, 29/11/32	313 161	0,11
280 000 EUR	BNP Paribas SA, 1.500%, 23/05/28	265 798	0,09	300 000 EUR	BPCE SA, 4.500%, 13/01/33	314 931	0,11
100 000 EUR	BNP Paribas SA, 1.500%, 25/05/28	96 126	0,03	100 000 EUR	BPCE SA, 5.750%, 01/06/33	106 094	0,04
300 000 EUR	BNP Paribas SA, 2.750%, 25/07/28	297 015	0,10	200 000 EUR	BPCE SA, 4.750%, 14/06/34	213 468	0,07
200 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.375%, 13/01/29	206 998	0,07	100 000 EUR	BPCE SA, 4.875%, 26/02/36	103 434	0,04
100 000 EUR	BNP Paribas SA, 3.875%, 23/02/29	102 657	0,03	200 000 EUR	Bureau Veritas SA, 3.500%, 22/05/36	199 420	0,07
100 000 EUR	BNP Paribas SA, 1.375%, 28/05/29	92 302	0,03	100 000 EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 0.750%, 07/07/28	91 606	0,03
500 000 EUR	BNP Paribas SA, 0.500%, 19/01/30	446 515	0,15	100 000 EUR	Capgemini SE, 1.625%, 15/04/26	98 743	0,03
100 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.250%, 13/04/31	104 186	0,04	200 000 EUR	Capgemini SE, 2.000%, 15/04/29	193 300	0,07
400 000 EUR	BNP Paribas SA, 1.625%, 02/07/31	352 168	0,12	200 000 EUR	Capgemini SE, 1.125%, 23/06/30	181 234	0,06
100 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.042%, 10/01/32	102 593	0,03	100 000 EUR	Capgemini SE, 2.375%, 15/04/32	94 927	0,03
100 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.125%, 26/09/32	105 087	0,04	100 000 EUR	Carmila SA, 5.500%, 09/10/28	106 989	0,04
400 000 EUR	BNP Paribas SA, 4.750%, 13/11/32	426 628	0,14	100 000 EUR	Carrefour SA, 1.750%, 04/05/26	98 732	0,03
				100 000 EUR	Carrefour SA, 1.000%, 17/05/27	95 766	0,03
				200 000 EUR	Carrefour SA, 2.625%, 15/12/27	198 234	0,07
				100 000 EUR	Carrefour SA, 3.750%, 10/10/30	101 991	0,03
				100 000 EUR	Carrefour SA, 4.375%, 14/11/31	105 377	0,04
				400 000 EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 3.375%, 08/04/30	404 520	0,14
				200 000 EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 3.875%, 29/11/30	207 478	0,07
				400 000 EUR	Cie de Saint-Gobain SA, 3.625%, 08/04/34	404 768	0,14
				100 000 EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 1.750%, 28/05/27	98 187	0,03
				100 000 EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, zero coupon, 02/11/28	89 669	0,03
				200 000 EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.250%, 02/11/32	159 514	0,05
				200 000 EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 2.500%, 03/09/38	178 276	0,06

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
100 000 EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.625%, 02/11/40	63 958	0,02	100 000 EUR	Credit Agricole SA, 4.375%, 15/04/36	101 447	0,03
100 000 EUR	Coface SA, 6.000%, 22/09/32	112 570	0,04	200 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 0.875%, 07/05/27	190 720	0,06
200 000 EUR	Cofiroute SA, 1.125%, 13/10/27	192 800	0,07	200 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 4.125%, 02/04/31	210 096	0,07
100 000 EUR	Cofiroute SA, 0.750%, 09/09/28	93 317	0,03	300 000 EUR	Credit Mutuel Arkea SA, 4.250%, 01/12/32	313 197	0,11
100 000 EUR	Cofiroute SA, 1.000%, 19/05/31	87 890	0,03	200 000 EUR	Danone SA, 3.706%, 13/11/29	206 750	0,07
200 000 EUR	Covivio Hotels SACA, 1.000%, 27/07/29	179 646	0,06	300 000 EUR	Danone SA, 3.470%, 22/05/31	306 693	0,10
100 000 EUR	Covivio SA, 1.875%, 20/05/26	98 924	0,03	200 000 EUR	Danone SA, 3.071%, 07/09/32	198 906	0,07
100 000 EUR	Covivio SA, 2.375%, 20/02/28	99 220	0,03	200 000 EUR	Danone SA, 1.000%, perpetual	190 330	0,06
300 000 EUR	Covivio SA, 1.125%, 17/09/31	260 847	0,09	100 000 EUR	Dassault Systemes SE, 0.125%, 16/09/26	95 713	0,03
100 000 EUR	Credit Agricole Assurances SA, 2.000%, 17/07/30	91 669	0,03	200 000 EUR	Dassault Systemes SE, 0.375%, 16/09/29	178 336	0,06
100 000 EUR	Credit Agricole Assurances SA, 1.500%, 06/10/31	86 071	0,03	100 000 EUR	Edenred SE, 1.875%, 06/03/26	98 857	0,03
100 000 EUR	Credit Agricole Assurances SA, 2.625%, 29/01/48	96 865	0,03	100 000 EUR	Edenred SE, 1.875%, 30/03/27	98 201	0,03
300 000 EUR	Credit Agricole Assurances SA, 4.750%, 27/09/48	311 061	0,10	200 000 EUR	Edenred SE, 1.375%, 18/06/29	188 156	0,06
100 000 EUR	Credit Agricole SA, 1.250%, 14/04/26	98 118	0,03	100 000 EUR	Edenred SE, 3.625%, 13/06/31	100 824	0,03
100 000 EUR	Credit Agricole SA, 1.875%, 20/12/26	97 920	0,03	400 000 EUR	Engie SA, 2.375%, 19/05/26	398 604	0,13
310 000 EUR	Credit Agricole SA, 2.625%, 17/03/27	307 480	0,10	100 000 EUR	Engie SA, 0.375%, 21/06/27	94 424	0,03
400 000 EUR	Credit Agricole SA, 1.375%, 03/05/27	386 912	0,13	200 000 EUR	Engie SA, 1.500%, 27/03/28	191 718	0,06
100 000 EUR	Credit Agricole SA, 3.375%, 28/07/27	101 286	0,03	400 000 EUR	Engie SA, 1.750%, 27/03/28	385 684	0,13
200 000 EUR	Credit Agricole SA, 0.625%, 12/01/28	190 686	0,06	300 000 EUR	Engie SA, 1.375%, 28/02/29	282 486	0,10
200 000 EUR	Credit Agricole SA, 0.375%, 20/04/28	183 278	0,06	400 000 EUR	Engie SA, 0.500%, 24/10/30	344 648	0,12
200 000 EUR	Credit Agricole SA, 2.000%, 25/03/29	188 814	0,06	100 000 EUR	Engie SA, 2.125%, 30/03/32	92 760	0,03
100 000 EUR	Credit Agricole SA, 1.000%, 03/07/29	91 826	0,03	300 000 EUR	Engie SA, 3.875%, 06/12/33	308 586	0,10
300 000 EUR	Credit Agricole SA, 0.500%, 21/09/29	271 989	0,09	100 000 EUR	Engie SA, 3.875%, 06/03/36	101 856	0,03
100 000 EUR	Credit Agricole SA, 4.125%, 07/03/30	104 947	0,04	100 000 EUR	Engie SA, 4.500%, 06/09/42	105 240	0,04
300 000 EUR	Credit Agricole SA, 3.875%, 20/04/31	310 881	0,10	200 000 EUR	Engie SA, 4.250%, 06/03/44	204 222	0,07
100 000 EUR	Credit Agricole SA, 0.875%, 14/01/32	84 027	0,03	300 000 EUR	Engie SA, 5.125%, 31/12/99	313 485	0,11
200 000 EUR	Credit Agricole SA, 1.125%, 12/07/32	168 688	0,06	300 000 EUR	Engie SA, 4.750%, perpetual	311 001	0,10
100 000 EUR	Credit Agricole SA, 4.000%, 18/01/33	104 612	0,04	200 000 EUR	EssilorLuxottica SA, 0.375%, 05/01/26	195 544	0,07
400 000 EUR	Credit Agricole SA, 4.375%, 27/11/33	422 180	0,14	100 000 EUR	EssilorLuxottica SA, 0.375%, 27/11/27	93 700	0,03
200 000 EUR	Credit Agricole SA, 3.750%, 22/01/34	204 138	0,07	200 000 EUR	EssilorLuxottica SA, 0.500%, 05/06/28	186 048	0,06
100 000 EUR	Credit Agricole SA, 2.500%, 22/04/34	91 078	0,03	100 000 EUR	EssilorLuxottica SA, 2.875%, 05/03/29	100 349	0,03
200 000 EUR	Credit Agricole SA, 4.125%, 26/02/36	205 714	0,07	200 000 EUR	EssilorLuxottica SA, 0.750%, 27/11/31	173 188	0,06
				100 000 EUR	Firmenich Productions Participations SAS, 1.750%, 30/04/30	93 961	0,03
				100 000 EUR	Gecina SA, 1.375%, 30/06/27	97 242	0,03
				400 000 EUR	Gecina SA, 1.375%, 26/01/28	383 604	0,13
				100 000 EUR	Gecina SA, 1.625%, 14/03/30	93 899	0,03
				100 000 EUR	Gecina SA, 2.000%, 30/06/32	92 288	0,03
				100 000 EUR	Gecina SA, 0.875%, 30/06/36	74 781	0,03
				200 000 EUR	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, 3.750%, 30/04/29	204 076	0,07
				200 000 EUR	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, 1.850%, 21/04/42	171 588	0,06

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
100 000 EUR	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, 5.000%, 30/10/44	103 357	0,04	100 000 EUR	Orange SA, 1.375%, perpetual	90 205	0,03
200 000 EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.625%, 18/09/29	185 246	0,06	100 000 EUR	Orange SA, 1.750%, perpetual	93 000	0,03
200 000 EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, 1.475%, 18/01/31	177 754	0,06	100 000 EUR	Orange SA, 4.500%, perpetual	102 433	0,03
400 000 EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.100%, 03/09/27	373 940	0,13	200 000 EUR	Pernod Ricard SA, 3.250%, 02/11/28	202 066	0,07
200 000 EUR	ICADE, 1.750%, 10/06/26	196 654	0,07	200 000 EUR	Pernod Ricard SA, 3.375%, 07/11/30	202 278	0,07
100 000 EUR	ICADE, 1.500%, 13/09/27	95 904	0,03	200 000 EUR	Pernod Ricard SA, 3.750%, 15/09/33	203 400	0,07
200 000 EUR	ICADE, 1.625%, 28/02/28	190 230	0,06	100 000 EUR	PSA Tresorerie GIE, 6.000%, 19/09/33	113 129	0,04
200 000 EUR	ICADE, 0.625%, 18/01/31	166 562	0,06	200 000 EUR	RCI Banque SA, 1.750%, 10/04/26	196 456	0,07
100 000 EUR	JCDecaux SE, 2.625%, 24/04/28	99 012	0,03	340 000 EUR	RCI Banque SA, 1.625%, 26/05/26	333 251	0,11
100 000 EUR	JCDecaux SE, 5.000%, 11/01/29	105 870	0,04	60 000 EUR	RCI Banque SA, 1.125%, 15/01/27	57 698	0,02
300 000 EUR	Kering SA, 0.750%, 13/05/28	279 804	0,09	100 000 EUR	RCI Banque SA, 4.500%, 06/04/27	102 405	0,03
200 000 EUR	Kering SA, 1.875%, 05/05/30	188 464	0,06	300 000 EUR	RCI Banque SA, 4.750%, 06/07/27	309 552	0,10
100 000 EUR	Kering SA, 3.625%, 05/09/31	101 322	0,03	100 000 EUR	RCI Banque SA, 3.750%, 04/10/27	101 116	0,03
200 000 EUR	Kering SA, 3.375%, 27/02/33	196 666	0,07	250 000 EUR	RCI Banque SA, 4.875%, 14/06/28	261 233	0,09
100 000 EUR	Kering SA, 3.875%, 05/09/35	100 889	0,03	120 000 EUR	RCI Banque SA, 4.875%, 21/09/28	125 370	0,04
200 000 EUR	Kering SA, 3.625%, 11/03/36	196 790	0,07	100 000 EUR	RCI Banque SA, 4.125%, 04/04/31	101 352	0,03
200 000 EUR	Klepierre SA, 2.000%, 12/05/29	193 028	0,07	100 000 EUR	Sanofi SA, 1.000%, 21/03/26	98 136	0,03
300 000 EUR	Klepierre SA, 0.875%, 17/02/31	261 216	0,09	400 000 EUR	Sanofi SA, 1.750%, 10/09/26	393 924	0,13
200 000 EUR	Klepierre SA, 1.250%, 29/09/31	175 514	0,06	300 000 EUR	Sanofi SA, 0.500%, 13/01/27	287 880	0,10
100 000 EUR	Legrand SA, 1.875%, 16/12/27	98 484	0,03	200 000 EUR	Sanofi SA, 1.375%, 21/03/30	186 706	0,06
100 000 EUR	Legrand SA, 0.625%, 24/06/28	92 974	0,03	200 000 EUR	Sanofi SA, 1.500%, 01/04/30	187 838	0,06
100 000 EUR	Legrand SA, 3.500%, 29/05/29	102 407	0,03	100 000 EUR	Sanofi SA, 1.250%, 21/03/34	86 353	0,03
300 000 EUR	Legrand SA, 0.750%, 20/05/30	268 134	0,09	100 000 EUR	Sanofi SA, 1.875%, 21/03/38	86 416	0,03
100 000 EUR	Legrand SA, 3.500%, 26/06/34	102 023	0,03	100 000 EUR	Schneider Electric SE, 3.250%, 09/11/27	101 683	0,03
300 000 EUR	L'Oreal SA, 0.875%, 29/06/26	292 827	0,10	200 000 EUR	Schneider Electric SE, 3.250%, 12/06/28	203 966	0,07
300 000 EUR	L'Oreal SA, 3.375%, 23/01/27	305 133	0,10	400 000 EUR	Schneider Electric SE, 0.250%, 11/03/29	362 156	0,12
100 000 EUR	L'Oreal SA, 3.375%, 23/11/29	102 795	0,03	300 000 EUR	Schneider Electric SE, 3.500%, 09/11/32	311 097	0,10
100 000 EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, zero coupon, 11/02/26	97 276	0,03	100 000 EUR	Schneider Electric SE, 3.500%, 12/06/33	103 370	0,04
300 000 EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.125%, 11/02/28	277 809	0,09	200 000 EUR	SCOR SE, 3.625%, 27/05/48	199 400	0,07
100 000 EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3.250%, 07/09/29	101 891	0,03	100 000 EUR	Societe Fonciere Lyonnaise SA, 1.500%, 05/06/27	96 594	0,03
200 000 EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 0.375%, 11/02/31	173 396	0,06	200 000 EUR	Societe Fonciere Lyonnaise SA, 0.500%, 21/04/28	186 840	0,06
500 000 EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3.500%, 07/09/33	512 090	0,17	200 000 EUR	Societe Generale SA, 0.125%, 24/02/26	194 146	0,07
200 000 EUR	Mercialys SA, 2.500%, 28/02/29	195 796	0,07	100 000 EUR	Societe Generale SA, 4.250%, 28/09/26	102 309	0,03
200 000 EUR	Nerval SAS, 2.875%, 14/04/32	188 942	0,06				
100 000 EUR	Orange SA, zero coupon, 29/06/26	96 197	0,03				
200 000 EUR	Orange SA, zero coupon, 04/09/26	191 452	0,06				
400 000 EUR	Orange SA, 0.125%, 16/09/29	353 068	0,12				
300 000 EUR	Orange SA, 1.375%, 16/01/30	280 539	0,09				
300 000 EUR	Orange SA, 0.500%, 04/09/32	247 551	0,08				
475 000 EUR	Orange SA, 8.125%, 28/01/33	643 140	0,22				
100 000 EUR	Orange SA, 1.200%, 11/07/34	83 163	0,03				
220 000 EUR	Orange SA, 5.000%, perpetual	225 588	0,08				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
100 000 EUR	Societe Generale SA, 0.250%, 08/07/27	93 401	0,03	200 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 7.250%, perpetual	218 430	0,07
100 000 EUR	Societe Generale SA, 4.000%, 16/11/27	102 740	0,03	200 000 EUR	Vinci SA, zero coupon, 27/11/28	180 356	0,06
300 000 EUR	Societe Generale SA, 0.625%, 02/12/27	285 480	0,10	200 000 EUR	Vinci SA, 1.625%, 18/01/29	190 678	0,06
200 000 EUR	Societe Generale SA, 1.375%, 13/01/28	189 162	0,06	200 000 EUR	Vinci SA, 1.750%, 26/09/30	186 802	0,06
300 000 EUR	Societe Generale SA, 0.125%, 18/02/28	274 470	0,09	100 000 EUR	Wendel SE, 1.000%, 01/06/31	87 066	0,03
200 000 EUR	Societe Generale SA, 0.875%, 22/09/28	187 966	0,06	100 000 EUR	Worldline SA, 0.875%, 30/06/27	93 622	0,03
300 000 EUR	Societe Generale SA, 2.125%, 27/09/28	287 673	0,10	100 000 EUR	Worldline SA, 4.125%, 12/09/28	98 863	0,03
100 000 EUR	Societe Generale SA, 1.750%, 22/03/29	93 314	0,03	100 000 EUR	WPP Finance SA, 4.125%, 30/05/28	104 044	0,04
200 000 EUR	Societe Generale SA, 0.500%, 12/06/29	181 050	0,06	France – Total		54 114 906	18,12
200 000 EUR	Societe Generale SA, 4.750%, 28/09/29	209 006	0,07	Allemagne			
300 000 EUR	Societe Generale SA, 4.250%, 06/12/30	307 095	0,10	100 000 EUR	Aareal Bank AG, 0.050%, 02/09/26	94 970	0,03
200 000 EUR	Societe Generale SA, 1.125%, 30/06/31	192 914	0,07	200 000 EUR	Aareal Bank AG, 0.500%, 07/04/27	187 620	0,06
300 000 EUR	Societe Generale SA, 4.875%, 21/11/31	317 235	0,11	200 000 EUR	Aareal Bank AG, 0.750%, 18/04/28	182 524	0,06
100 000 EUR	Societe Generale SA, 5.625%, 02/06/33	107 712	0,04	100 000 EUR	adidas AG, zero coupon, 05/10/28	90 649	0,03
100 000 EUR	Sodexo SA, 0.750%, 14/04/27	95 589	0,03	400 000 EUR	Allianz SE, 3.099%, 06/07/47	399 348	0,13
100 000 EUR	Sodexo SA, 1.000%, 17/07/28	93 788	0,03	300 000 EUR	Allianz SE, 2.121%, 08/07/50	279 573	0,09
570 000 EUR	Sodexo SA, 1.000%, 27/04/29	525 215	0,18	200 000 EUR	Allianz SE, 4.252%, 05/07/52	205 434	0,07
100 000 EUR	Sogecap SA, 6.500%, 16/05/44	111 530	0,04	100 000 EUR	Allianz SE, 5.824%, 25/07/53	112 992	0,04
200 000 EUR	Sogecap SA, 4.125%, perpetual	200 574	0,07	100 000 EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH, 0.750%, 04/05/26	97 439	0,03
200 000 EUR	Suez SACA, 4.500%, 13/11/33	212 488	0,07	100 000 EUR	Amphenol Technologies Holding GmbH, 2.000%, 08/10/28	97 637	0,03
400 000 EUR	Teleperformance SE, 3.750%, 24/06/29	402 972	0,14	200 000 EUR	Amprion GmbH, 3.450%, 22/09/27	203 040	0,07
100 000 EUR	TotalEnergies Capital International SA, 1.618%, 18/05/40	76 725	0,03	100 000 EUR	Amprion GmbH, 3.875%, 07/09/28	102 820	0,03
200 000 EUR	TotalEnergies SE, 2.000%, perpetual	192 848	0,07	200 000 EUR	Amprion GmbH, 3.625%, 21/05/31	204 054	0,07
200 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.500%, 04/06/26	199 120	0,07	500 000 EUR	Amprion GmbH, 3.971%, 22/09/32	517 675	0,17
310 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.500%, 22/02/28	298 781	0,10	200 000 EUR	Amprion GmbH, 4.125%, 07/09/34	209 942	0,07
320 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.375%, 15/04/30	291 418	0,10	100 000 EUR	Amprion GmbH, 4.000%, 21/05/44	100 924	0,03
100 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 4.125%, 11/12/30	103 657	0,04	200 000 EUR	BASF SE, 4.250%, 08/03/32	212 196	0,07
300 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.000%, 29/06/32	267 906	0,09	200 000 EUR	BASF SE, 3.750%, 29/06/32	205 486	0,07
200 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.000%, 29/05/37	161 170	0,05	300 000 EUR	Berlin Hyp AG, 1.125%, 25/10/27	285 639	0,10
100 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.250%, 14/05/38	83 235	0,03	200 000 EUR	Berlin Hyp AG, 1.500%, 18/04/28	193 256	0,07
200 000 EUR	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.750%, 01/07/49	126 744	0,04	100 000 EUR	Berlin Hyp AG, 0.500%, 05/11/29	88 819	0,03
				300 000 EUR	Clearstream Banking AG, zero coupon, 01/12/25	292 662	0,10
				300 000 EUR	Commerzbank AG, 1.125%, 22/06/26	293 517	0,10
				200 000 EUR	Commerzbank AG, 0.375%, 01/09/27	189 240	0,06
				400 000 EUR	Commerzbank AG, 3.000%, 14/09/27	400 740	0,13
				200 000 EUR	Commerzbank AG, 1.875%, 28/02/28	193 032	0,07
				100 000 EUR	Commerzbank AG, 5.250%, 25/03/29	106 069	0,04
				200 000 EUR	Commerzbank AG, 5.125%, 18/01/30	213 034	0,07
				200 000 EUR	Continental AG, 2.500%, 27/08/26	199 108	0,07
				100 000 EUR	Continental AG, 4.000%, 01/06/28	103 281	0,04
				100 000 EUR	Covestro AG, 4.750%, 15/11/28	106 281	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
Allemagne (suite)				Allemagne (suite)			
200 000 EUR	Deutsche Bank AG, 2.625%, 12/02/26	199 198	0,07	100 000 EUR	E.ON SE, 4.125%, 25/03/44	101 341	0,03
200 000 EUR	Deutsche Bank AG, 1.625%, 20/01/27	194 336	0,07	200 000 EUR	Eurogrid GmbH, 3.598%, 01/02/29	203 796	0,07
400 000 EUR	Deutsche Bank AG, 1.875%, 23/02/28	389 176	0,13	200 000 EUR	Eurogrid GmbH, 3.279%, 05/09/31	200 282	0,07
200 000 EUR	Deutsche Bank AG, 3.250%, 24/05/28	200 264	0,07	300 000 EUR	Eurogrid GmbH, 1.113%, 15/05/32	257 238	0,09
300 000 EUR	Deutsche Bank AG, 4.000%, 12/07/28	305 781	0,10	200 000 EUR	Eurogrid GmbH, 3.915%, 01/02/34	206 510	0,07
300 000 EUR	Deutsche Bank AG, 5.000%, 05/09/30	319 038	0,11	100 000 EUR	Fresenius Medical Care AG, 0.625%, 30/11/26	95 976	0,03
500 000 EUR	Deutsche Bank AG, 1.750%, 19/11/30	460 530	0,15	200 000 EUR	Fresenius Medical Care AG, 1.250%, 29/11/29	183 760	0,06
100 000 EUR	Deutsche Bank AG, 5.625%, 19/05/31	102 056	0,03	50 000 EUR	Fresenius Medical Care AG, 1.500%, 29/05/30	45 544	0,02
400 000 EUR	Deutsche Bank AG, 1.375%, 17/02/32	352 056	0,12	200 000 EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 5.000%, 28/11/29	216 362	0,07
100 000 EUR	Deutsche Bank AG, 4.000%, 24/06/32	100 078	0,03	200 000 EUR	Fresenius SE & Co. KGaA, 5.125%, 05/10/30	219 132	0,07
200 000 EUR	Deutsche Boerse AG, 3.750%, 28/09/29	208 024	0,07	200 000 EUR	Hannover Rueck SE, 1.125%, 09/10/39	180 074	0,06
200 000 EUR	Deutsche Boerse AG, 1.500%, 04/04/32	180 970	0,06	100 000 EUR	Hannover Rueck SE, 1.375%, 30/06/42	85 472	0,03
300 000 EUR	Deutsche Boerse AG, 1.250%, 16/06/47	285 207	0,10	100 000 EUR	Hannover Rueck SE, 5.875%, 26/08/43	113 398	0,04
200 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG, 2.875%, 16/05/27	198 482	0,07	200 000 EUR	Heidelberg Materials AG, 3.750%, 31/05/32	204 768	0,07
200 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG, 3.750%, 11/02/28	203 110	0,07	300 000 EUR	Heidelberg Materials AG, 3.950%, 19/07/34	307 185	0,10
100 000 EUR	Deutsche Lufthansa AG, 4.125%, 03/09/32	102 721	0,03	180 000 EUR	Hella GmbH & Co. KGaA, 0.500%, 26/01/27	170 305	0,06
200 000 EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.100%, 02/02/26	190 418	0,06	200 000 EUR	Henkel AG & Co. KGaA, 2.625%, 13/09/27	200 356	0,07
200 000 EUR	Deutsche Post AG, 1.625%, 05/12/28	193 436	0,07	340 000 EUR	HOCHTIEF AG, 0.625%, 26/04/29	307 163	0,10
100 000 EUR	Deutsche Post AG, 1.000%, 20/05/32	91 377	0,03	100 000 EUR	Infineon Technologies AG, 3.375%, 26/02/27	101 111	0,03
200 000 EUR	Deutsche Post AG, 3.375%, 03/07/33	206 358	0,07	200 000 EUR	Infineon Technologies AG, 1.625%, 24/06/29	188 610	0,06
55 000 EUR	Deutsche Telekom AG, 0.875%, 25/03/26	53 884	0,02	100 000 EUR	Infineon Technologies AG, 2.000%, 24/06/32	91 322	0,03
100 000 EUR	Deutsche Telekom AG, 0.500%, 05/07/27	95 256	0,03	300 000 EUR	K&S AG, 4.250%, 19/06/29	306 384	0,10
360 000 EUR	Deutsche Telekom AG, 1.750%, 25/03/31	338 713	0,11	200 000 EUR	Knorr-Bremse AG, 3.000%, 30/09/29	200 740	0,07
100 000 EUR	Deutsche Telekom AG, 2.250%, 29/03/39	87 924	0,03	200 000 EUR	Lanxess AG, 0.625%, 01/12/29	174 178	0,06
200 000 EUR	Deutsche Wohnen SE, 1.500%, 30/04/30	183 318	0,06	100 000 EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0.750%, 08/02/30	89 102	0,03
200 000 EUR	E.ON SE, 0.125%, 18/01/26	195 394	0,07	50 000 EUR	Mercedes-Benz Group AG, 2.375%, 22/05/30	48 219	0,02
200 000 EUR	E.ON SE, 3.750%, 01/03/29	207 116	0,07	440 000 EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0.750%, 10/09/30	386 668	0,13
300 000 EUR	E.ON SE, 1.625%, 29/03/31	275 079	0,09	200 000 EUR	Mercedes-Benz Group AG, 1.125%, 06/11/31	175 364	0,06
170 000 EUR	E.ON SE, 0.875%, 20/08/31	147 781	0,05	305 000 EUR	Mercedes-Benz Group AG, 0.750%, 11/03/33	251 021	0,08
400 000 EUR	E.ON SE, 4.000%, 29/08/33	417 704	0,14	200 000 EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.375%, 05/07/27	189 572	0,06
450 000 EUR	E.ON SE, 3.875%, 12/01/35	461 389	0,15	100 000 EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.500%, 16/07/28	92 782	0,03
100 000 EUR	E.ON SE, 3.750%, 15/01/36	101 129	0,03	100 000 EUR	Merck Financial Services GmbH, 0.875%, 05/07/31	87 866	0,03
				100 000 EUR	Merck KGaA, 2.875%, 25/06/79	97 181	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
Allemagne (suite)				Allemagne (suite)			
100 000 EUR	Merck KGaA, 1.625%, 09/09/80	97 000	0,03	300 000 EUR	Vonovia SE, 1.500%, 14/01/28	287 661	0,10
300 000 EUR	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.375%, 09/03/29	267 225	0,09	200 000 EUR	Vonovia SE, 1.875%, 28/06/28	192 844	0,07
200 000 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 1.250%, 26/05/41	173 868	0,06	200 000 EUR	Vonovia SE, 0.250%, 01/09/28	181 080	0,06
500 000 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 1.000%, 26/05/42	416 525	0,14	100 000 EUR	Vonovia SE, 2.125%, 22/03/30	95 036	0,03
200 000 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 3.250%, 26/05/49	198 006	0,07	100 000 EUR	Vonovia SE, 5.000%, 23/11/30	108 352	0,04
300 000 EUR	Robert Bosch GmbH, 3.625%, 02/06/30	307 881	0,10	300 000 EUR	Vonovia SE, 0.625%, 24/03/31	253 158	0,09
200 000 EUR	Robert Bosch GmbH, 4.375%, 02/06/43	208 962	0,07	100 000 EUR	Vonovia SE, 2.375%, 25/03/32	92 455	0,03
200 000 EUR	RWE AG, 2.125%, 24/05/26	198 240	0,07	400 000 EUR	Vonovia SE, 0.750%, 01/09/32	323 192	0,11
100 000 EUR	RWE AG, 0.500%, 26/11/28	91 569	0,03	100 000 EUR	Vonovia SE, 1.000%, 16/06/33	80 311	0,03
480 000 EUR	RWE AG, 2.750%, 24/05/30	472 886	0,16	100 000 EUR	Vonovia SE, 1.000%, 28/01/41	63 381	0,02
100 000 EUR	RWE AG, 0.625%, 11/06/31	84 963	0,03	100 000 EUR	Vonovia SE, 1.500%, 14/06/41	68 212	0,02
300 000 EUR	RWE AG, 4.125%, 13/02/35	310 317	0,10	100 000 EUR	WPP Finance Deutschland GmbH, 1.625%, 23/03/30	93 290	0,03
100 000 EUR	Santander Consumer Bank AG, 4.500%, 30/06/26	102 497	0,03	100 000 EUR	Wuestenrot & Wuertembergische AG, 2.125%, 10/09/41	83 124	0,03
100 000 EUR	Santander Consumer Bank AG, 4.375%, 13/09/27	103 872	0,04	Allemagne – Total		27 474 802	9,20
100 000 EUR	SAP SE, 1.000%, 13/03/26	98 188	0,03	Grèce			
100 000 EUR	SAP SE, 0.125%, 18/05/26	96 866	0,03	100 000 EUR	Piraeus Bank SA, 4.625%, 17/07/29	103 785	0,04
125 000 EUR	SAP SE, 1.750%, 22/02/27	123 882	0,04	Grèce – Total		103 785	0,04
300 000 EUR	SAP SE, 1.250%, 10/03/28	288 531	0,10	Guernesey			
100 000 EUR	SAP SE, 0.375%, 18/05/29	91 514	0,03	300 000 EUR	Sirius Real Estate Ltd., 1.750%, 24/11/28	277 764	0,09
100 000 EUR	SAP SE, 1.625%, 10/03/31	93 934	0,03	Guernesey – Total		277 764	0,09
200 000 EUR	Talanx AG, 1.750%, 01/12/42	173 908	0,06	Hongrie			
100 000 EUR	Talanx AG, 2.250%, 05/12/47	96 744	0,03	100 000 EUR	Raiffeisen Bank zrt, 5.150%, 23/05/30	104 207	0,04
100 000 EUR	Volkswagen Bank GmbH, 4.250%, 07/01/26	101 167	0,03	Hongrie – Total		104 207	0,04
300 000 EUR	Volkswagen Bank GmbH, 4.375%, 03/05/28	309 588	0,10	Irlande			
300 000 EUR	Volkswagen Bank GmbH, 4.625%, 03/05/31	311 175	0,10	200 000 EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 1.500%, 27/09/26	196 514	0,07
200 000 EUR	Volkswagen Financial Services AG, 2.250%, 01/10/27	194 776	0,07	100 000 EUR	Abbott Ireland Financing DAC, 0.375%, 19/11/27	93 792	0,03
200 000 EUR	Volkswagen Financial Services Overseas AG, 3.750%, 10/09/26	202 280	0,07	280 000 EUR	AIB Group PLC, 0.500%, 17/11/27	267 980	0,09
100 000 EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 4.500%, 25/03/26	101 618	0,03	200 000 EUR	AIB Group PLC, 5.750%, 16/02/29	215 706	0,07
365 000 EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 0.375%, 20/07/26	350 988	0,12	400 000 EUR	AIB Group PLC, 5.250%, 23/10/31	439 292	0,15
300 000 EUR	Volkswagen Leasing GmbH, 4.000%, 11/04/31	305 391	0,10	200 000 EUR	Atlas Copco Finance DAC, 0.750%, 08/02/32	171 540	0,06
100 000 EUR	Vonovia SE, zero coupon, 01/12/25	97 366	0,03	280 000 EUR	Bank of Ireland Group PLC, 0.375%, 10/05/27	271 160	0,09
400 000 EUR	Vonovia SE, 1.500%, 10/06/26	391 792	0,13	200 000 EUR	Bank of Ireland Group PLC, 4.875%, 16/07/28	209 506	0,07
100 000 EUR	Vonovia SE, 0.375%, 16/06/27	94 101	0,03	250 000 EUR	Bank of Ireland Group PLC, 4.625%, 13/11/29	263 342	0,09
				200 000 EUR	Bank of Ireland Group PLC, 1.375%, 11/08/31	194 176	0,06
				100 000 EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 0.500%, 06/09/29	89 403	0,03
				200 000 EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 0.875%, 06/05/33	164 930	0,05
				100 000 EUR	CCEP Finance Ireland DAC, 1.500%, 06/05/41	73 909	0,02
				200 000 EUR	CRH SMW Finance DAC, 4.000%, 11/07/27	205 968	0,07

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
Irlande (suite)				Italie (suite)			
200 000 EUR	DXC Capital Funding DAC, 0.450%, 15/09/27	185 566	0,06	200 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 5.125%, 14/06/33	215 110	0,07
100 000 EUR	DXC Capital Funding DAC, 0.950%, 15/09/31	82 389	0,03	200 000 EUR	Banca Popolare di Sondrio SpA, 5.500%, 26/09/28	212 074	0,07
100 000 EUR	Eaton Capital UnLtd Co., 0.577%, 08/03/30	89 291	0,03	200 000 EUR	Banca Popolare di Sondrio SpA, 4.125%, 04/06/30	205 670	0,07
200 000 EUR	Eaton Capital UnLtd Co., 3.601%, 21/05/31	206 058	0,07	100 000 EUR	Banco BPM SpA, 4.625%, 29/11/27	104 535	0,04
100 000 EUR	Eaton Capital UnLtd Co., 3.802%, 21/05/36	103 307	0,03	150 000 EUR	Banco BPM SpA, 6.000%, 21/01/28	158 607	0,05
200 000 EUR	Fresenius Finance Ireland PLC, 2.125%, 01/02/27	197 960	0,07	200 000 EUR	Banco BPM SpA, 6.000%, 14/06/28	212 754	0,07
100 000 EUR	Fresenius Finance Ireland PLC, 3.000%, 30/01/32	97 805	0,03	300 000 EUR	Banco BPM SpA, 4.875%, 17/01/30	316 326	0,11
200 000 EUR	Grenke Finance PLC, 7.875%, 06/04/27	215 820	0,07	200 000 EUR	BPER Banca SpA, 4.250%, 20/02/30	207 786	0,07
400 000 EUR	Johnson Controls International PLC, 4.250%, 23/05/35	426 384	0,15	100 000 EUR	BPER Banca SpA, 4.000%, 22/05/31	102 869	0,03
100 000 EUR	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA, 0.375%, 15/09/27	93 700	0,03	400 000 EUR	Eni SpA, 1.000%, 11/10/34	315 708	0,11
200 000 EUR	Kerry Group Financial Services Unltd. Co., 3.375%, 05/03/33	199 536	0,07	230 000 EUR	ERG SpA, 0.500%, 11/09/27	215 689	0,07
100 000 EUR	Kingspan Securities Ireland DAC, 3.500%, 31/10/31	100 199	0,03	100 000 EUR	ERG SpA, 0.875%, 15/09/31	84 398	0,03
200 000 EUR	Linde PLC, 3.000%, 14/02/28	201 292	0,07	100 000 EUR	FinecoBank Banca Fineco SpA, 4.625%, 23/02/29	104 241	0,04
300 000 EUR	Linde PLC, 1.375%, 31/03/31	272 598	0,09	100 000 EUR	Generali, 3.212%, 15/01/29	101 359	0,03
200 000 EUR	Linde PLC, 3.500%, 04/06/34	204 042	0,07	200 000 EUR	Generali, 2.429%, 14/07/31	187 728	0,06
200 000 EUR	Linde PLC, 3.750%, 04/06/44	203 428	0,07	100 000 EUR	Generali, 1.713%, 30/06/32	87 640	0,03
200 000 EUR	Securitas Treasury Ireland DAC, 3.875%, 23/02/30	204 898	0,07	200 000 EUR	Generali, 5.800%, 06/07/32	225 434	0,08
200 000 EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 0.500%, 22/09/29	178 780	0,06	100 000 EUR	Generali, 3.547%, 15/01/34	101 706	0,03
200 000 EUR	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.000%, 22/09/33	165 566	0,06	400 000 EUR	Generali, 5.500%, 27/10/47	422 636	0,14
200 000 EUR	Transmission Finance DAC, 0.375%, 18/06/28	181 938	0,06	150 000 EUR	Generali, 5.000%, 08/06/48	157 419	0,05
100 000 EUR	Vodafone International Financing DAC, 4.000%, 10/02/43	103 216	0,03	200 000 EUR	Genertel SpA, 4.250%, 14/12/47	203 466	0,07
100 000 EUR	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., 1.875%, 17/09/50	91 903	0,03	370 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0.625%, 24/02/26	360 620	0,12
Irlande – Total		6 662 894	2,23	250 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.000%, 08/03/28	260 342	0,09
Italie				300 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 0.750%, 16/03/28	280 422	0,09
100 000 EUR	Aeroporti di Roma SpA, 1.625%, 02/02/29	94 787	0,03	100 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.250%, 13/01/30	109 786	0,04
280 000 EUR	Aeroporti di Roma SpA, 1.750%, 30/07/31	252 062	0,08	200 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.875%, 19/05/30	215 532	0,07
200 000 EUR	Anima Holding SpA, 1.500%, 22/04/28	190 150	0,06	300 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 3.625%, 16/10/30	306 477	0,10
100 000 EUR	ASTM SpA, 1.500%, 25/01/30	91 220	0,03	250 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 1.350%, 24/02/31	222 233	0,07
200 000 EUR	ASTM SpA, 2.375%, 25/11/33	176 460	0,06	100 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.125%, 29/08/31	110 387	0,04
200 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.750%, 26/06/26	196 996	0,07	150 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 5.625%, 08/03/33	170 055	0,06
100 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 1.625%, 25/01/28	95 691	0,03	200 000 EUR	Iren SpA, 1.500%, 24/10/27	194 426	0,07
200 000 EUR	Autostrade per l'Italia SpA, 2.250%, 25/01/32	181 290	0,06	200 000 EUR	Iren SpA, 3.875%, 22/07/32	205 928	0,07
				100 000 EUR	Iren SpA, 3.625%, 23/09/33	100 482	0,03
				150 000 EUR	Italgas SpA, 1.625%, 19/01/27	147 003	0,05
				300 000 EUR	Italgas SpA, 4.125%, 08/06/32	312 297	0,10
				100 000 EUR	Leasys SpA, 4.500%, 26/07/26	102 156	0,03
				100 000 EUR	Leasys SpA, 3.875%, 12/10/27	101 579	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
Italie (suite)				Japon (suite)			
100 000 EUR	Leasys SpA, 3.375%, 25/01/29	99 821	0,03	200 000 EUR	NIDEC Corp., 0.046%, 30/03/26	193 748	0,06
100 000 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 0.875%, 15/01/26	97 959	0,03	100 000 EUR	Nissan Motor Co. Ltd., 2.652%, 17/03/26	99 258	0,03
300 000 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.000%, 08/09/27	285 408	0,10	140 000 EUR	NTT Finance Corp., 0.082%, 13/12/25	136 644	0,05
200 000 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 4.375%, 01/02/30	209 680	0,07	360 000 EUR	NTT Finance Corp., 0.399%, 13/12/28	327 546	0,11
200 000 EUR	Pirelli & C SpA, 4.250%, 18/01/28	207 050	0,07	200 000 EUR	NTT Finance Corp., 0.342%, 03/03/30	174 256	0,06
400 000 EUR	Snam SpA, 3.375%, 19/02/28	405 564	0,14	300 000 EUR	ORIX Corp., 4.477%, 01/06/28	313 020	0,10
200 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.000%, 10/04/26	195 890	0,07	400 000 EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.546%, 15/06/26	392 948	0,13
300 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.375%, 23/06/29	267 966	0,09	100 000 EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.632%, 23/10/29	89 262	0,03
100 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.750%, 24/07/32	83 682	0,03	200 000 EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.250%, 21/11/26	198 428	0,07
100 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.875%, 24/07/33	103 250	0,04	100 000 EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 0.750%, 09/07/27	95 154	0,03
300 000 EUR	UniCredit SpA, 5.850%, 15/11/27	315 504	0,11	200 000 EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.000%, 09/07/29	184 080	0,06
270 000 EUR	UniCredit SpA, 4.800%, 17/01/29	284 653	0,10	250 000 EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 3.000%, 21/11/30	248 600	0,08
150 000 EUR	UniCredit SpA, 4.450%, 16/02/29	155 778	0,05	100 000 EUR	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.375%, 09/07/32	87 882	0,03
100 000 EUR	UniCredit SpA, 0.800%, 05/07/29	92 812	0,03	Japon – Total		5 143 944	1,72
250 000 EUR	UniCredit SpA, 1.800%, 20/01/30	234 137	0,08	Jersey			
150 000 EUR	UniCredit SpA, 4.600%, 14/02/30	158 199	0,05	200 000 EUR	Heathrow Funding Ltd, 1.500%, 11/02/30	184 020	0,06
100 000 EUR	UniCredit SpA, 0.850%, 19/01/31	86 831	0,03	100 000 EUR	Heathrow Funding Ltd., 1.875%, 12/07/32	89 641	0,03
150 000 EUR	UniCredit SpA, 4.300%, 23/01/31	156 236	0,05	Jersey – Total		273 661	0,09
220 000 EUR	UniCredit SpA, 1.625%, 18/01/32	196 852	0,07	Liechtenstein			
100 000 EUR	UniCredit SpA, 4.000%, 05/03/34	103 066	0,03	320 000 EUR	Swiss Life Finance I AG, 0.500%, 15/09/31	269 456	0,09
Italie – Total		12 161 874	4,07	Liechtenstein – Total		269 456	0,09
Japon				Lituanie			
100 000 EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 0.541%, 23/10/28	91 752	0,03	110 000 EUR	Aptiv PLC/Aptiv Global Financing Ltd., 4.250%, 11/06/36	111 480	0,04
100 000 EUR	Asahi Group Holdings Ltd., 3.464%, 16/04/32	101 352	0,03	100 000 EUR	Siauliu Bankas AB, 4.853%, 05/12/28	100 981	0,03
100 000 EUR	East Japan Railway Co., 3.976%, 05/09/32	105 695	0,04	Lituanie – Total		212 461	0,07
300 000 EUR	East Japan Railway Co., 4.110%, 22/02/43	316 878	0,11	Luxembourg			
270 000 EUR	East Japan Railway Co., 4.389%, 05/09/43	294 554	0,10	200 000 EUR	ACEF Holding SCA, 0.750%, 14/06/28	184 258	0,06
380 000 EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.556%, 15/06/32	386 472	0,13	100 000 EUR	ACEF Holding SCA, 1.250%, 26/04/30	88 870	0,03
100 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.184%, 13/04/26	96 851	0,03	100 000 EUR	Aroundtown Finance SARL, 5.000%, perpetual	88 380	0,03
280 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 4.157%, 20/05/28	290 242	0,10	100 000 EUR	Aroundtown SA, 1.500%, 28/05/26	97 427	0,03
300 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.470%, 06/09/29	272 706	0,09	300 000 EUR	Aroundtown SA, 1.625%, 31/01/28	283 935	0,10
270 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.797%, 15/04/30	238 353	0,08	100 000 EUR	Aroundtown SA, 4.800%, 16/07/29	103 536	0,03
100 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.693%, 07/10/30	86 626	0,03	100 000 EUR	Aroundtown SA, 1.625%, perpetual	90 578	0,03
390 000 EUR	Mizuho Financial Group, Inc., 0.843%, 12/04/33	321 637	0,11	200 000 EUR	AXA Logistics Europe Master SCA, 0.875%, 15/11/29	178 294	0,06

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
Luxembourg (suite)				Luxembourg (suite)			
100 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 1.208%, 04/06/26	97 959	0,03	430 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.625%, 07/03/31	397 557	0,13
150 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 0.334%, 13/08/28	137 103	0,05	150 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.000%, 02/07/31	132 471	0,04
200 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 1.213%, 12/02/36	158 856	0,05	200 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 2.250%, 07/03/39	169 966	0,06
100 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 4.029%, 07/06/36	103 124	0,03	100 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.500%, 02/07/39	76 691	0,03
200 000 EUR	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 1.336%, 13/08/41	139 288	0,05	200 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.375%, 15/10/40	145 956	0,05
310 000 EUR	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, 1.625%, 20/04/30	276 619	0,09	200 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.750%, 02/07/49	136 326	0,05
100 000 EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.750%, 25/03/27	97 636	0,03	300 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.010%, 14/06/26	289 569	0,10
100 000 EUR	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.625%, 03/07/29	93 678	0,03	300 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.500%, 13/12/27	308 064	0,10
270 000 EUR	Czech Gas Networks Investments SARL, 0.450%, 08/09/29	238 410	0,08	300 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.500%, 17/01/30	310 836	0,10
200 000 EUR	DH Europe Finance II SARL, 0.200%, 18/03/26	194 254	0,07	200 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 1.250%, 29/03/31	183 040	0,06
100 000 EUR	DH Europe Finance II SARL, 0.450%, 18/03/28	93 039	0,03	300 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.750%, 13/03/33	315 633	0,11
310 000 EUR	DH Europe Finance II SARL, 0.750%, 18/09/31	267 198	0,09	200 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.750%, 14/11/35	209 216	0,07
120 000 EUR	DH Europe Finance II SARL, 1.350%, 18/09/39	90 698	0,03	200 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 3.250%, 23/01/37	197 962	0,07
160 000 EUR	DH Europe Finance II SARL, 1.800%, 18/09/49	113 035	0,04	200 000 EUR	Nestle Finance International Ltd., 0.875%, 14/06/41	140 338	0,05
200 000 EUR	Eurofins Scientific SE, 4.000%, 06/07/29	203 418	0,07	120 000 EUR	Novartis Finance SA, 1.125%, 30/09/27	115 886	0,04
100 000 EUR	Eurofins Scientific SE, 4.750%, 06/09/30	105 042	0,04	370 000 EUR	Novartis Finance SA, zero coupon, 23/09/28	335 601	0,11
230 000 EUR	Eurofins Scientific SE, 0.875%, 19/05/31	192 004	0,06	100 000 EUR	Novartis Finance SA, 1.375%, 14/08/30	93 093	0,03
100 000 EUR	Grand City Properties Finance SARL, 6.125%, perpetual	98 828	0,03	265 000 EUR	Prologis International Funding II SA, 0.875%, 09/07/29	240 755	0,08
300 000 EUR	Grand City Properties SA, 1.375%, 03/08/26	292 071	0,10	110 000 EUR	Prologis International Funding II SA, 3.125%, 01/06/31	108 799	0,04
200 000 EUR	Grand City Properties SA, 0.125%, 11/01/28	181 828	0,06	170 000 EUR	Prologis International Funding II SA, 1.625%, 17/06/32	149 875	0,05
100 000 EUR	Helvetia Europe SA, 2.750%, 30/09/41	92 430	0,03	325 000 EUR	Prologis International Funding II SA, 0.750%, 23/03/33	261 547	0,09
140 000 EUR	Highland Holdings SARL, 0.318%, 15/12/26	133 452	0,05	100 000 EUR	Richemont International Holding SA, 1.000%, 26/03/26	98 141	0,03
300 000 EUR	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.500%, 03/09/30	257 718	0,09	200 000 EUR	Richemont International Holding SA, 1.500%, 26/03/30	186 458	0,06
200 000 EUR	John Deere Bank SA, 2.500%, 14/09/26	199 546	0,07	150 000 EUR	Richemont International Holding SA, 1.125%, 26/05/32	130 764	0,04
200 000 EUR	John Deere Cash Management SARL, 2.200%, 02/04/32	191 216	0,06	200 000 EUR	Richemont International Holding SA, 2.000%, 26/03/38	169 934	0,06
175 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 1.125%, 07/03/27	169 229	0,06	370 000 EUR	Segro Capital SARL, 1.250%, 23/03/26	363 370	0,12
200 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 0.375%, 15/10/28	182 712	0,06	300 000 EUR	Segro Capital SARL, 0.500%, 22/09/31	247 725	0,08
150 000 EUR	Medtronic Global Holdings SCA, 3.000%, 15/10/28	150 827	0,05	150 000 EUR	SELP Finance SARL, 0.875%, 27/05/29	134 274	0,05
				100 000 EUR	SES SA, 1.625%, 22/03/26	98 212	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
Luxembourg (suite)				Pays-Bas (suite)			
100 000 EUR	SES SA, 2.000%, 02/07/28	93 358	0,03	200 000 EUR	Akzo Nobel NV, 2.000%, 28/03/32	181 362	0,06
100 000 EUR	SES SA, 3.500%, 14/01/29	97 471	0,03	200 000 EUR	Akzo Nobel NV, 4.000%, 24/05/33	206 286	0,07
100 000 EUR	Swiss Re Finance Luxembourg SA, 2.534%, 30/04/50	95 469	0,03	300 000 EUR	Allianz Finance II BV, zero coupon, 22/11/26	286 008	0,10
200 000 EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 0.750%, 24/03/29	179 740	0,06	100 000 EUR	Allianz Finance II BV, 0.500%, 14/01/31	87 227	0,03
200 000 EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 3.750%, 27/03/30	202 412	0,07	200 000 EUR	Allianz Finance II BV, 0.500%, 22/11/33	160 382	0,05
300 000 EUR	Traton Finance Luxembourg SA, 1.250%, 24/03/33	252 855	0,08	200 000 EUR	American Medical Systems Europe BV, 1.375%, 08/03/28	191 238	0,06
100 000 EUR	Tyco Electronics Group SA, zero coupon, 16/02/29	88 757	0,03	100 000 EUR	American Medical Systems Europe BV, 3.375%, 08/03/29	101 762	0,03
100 000 EUR	Whirlpool Finance Luxembourg SARL, 1.250%, 02/11/26	96 959	0,03	100 000 EUR	American Medical Systems Europe BV, 1.625%, 08/03/31	91 537	0,03
100 000 EUR	Whirlpool Finance Luxembourg SARL, 1.100%, 09/11/27	94 020	0,03	200 000 EUR	American Medical Systems Europe BV, 3.500%, 08/03/32	203 420	0,07
Luxembourg – Total		12 615 596	4,22	100 000 EUR	Amvest RCF Custodian BV, 3.875%, 25/03/30	100 442	0,03
Mexique				200 000 EUR	ASML Holding NV, 3.500%, 06/12/25	201 388	0,07
100 000 EUR	America Movil SAB de CV, 0.750%, 26/06/27	95 464	0,03	190 000 EUR	ASML Holding NV, 1.625%, 28/05/27	185 940	0,06
100 000 EUR	America Movil SAB de CV, 2.125%, 10/03/28	98 221	0,04	100 000 EUR	ASML Holding NV, 0.625%, 07/05/29	91 804	0,03
Mexique – Total		193 685	0,07	100 000 EUR	ASML Holding NV, 0.250%, 25/02/30	88 246	0,03
Pays-Bas				100 000 EUR	ASR Nederland NV, 3.625%, 12/12/28	102 844	0,04
100 000 EUR	ABB Finance BV, zero coupon, 19/01/30	86 732	0,03	150 000 EUR	ASR Nederland NV, 7.000%, 07/12/43	177 762	0,06
100 000 EUR	ABB Finance BV, 3.375%, 16/01/31	102 583	0,03	170 000 EUR	ASR Nederland NV, 3.375%, 02/05/49	167 489	0,06
100 000 EUR	ABB Finance BV, 3.375%, 15/01/34	102 025	0,03	300 000 EUR	BMW Finance NV, 0.750%, 13/07/26	291 321	0,10
350 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.500%, 15/04/26	340 385	0,11	200 000 EUR	BMW Finance NV, 3.250%, 22/11/26	201 740	0,07
200 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 2.375%, 01/06/27	198 066	0,07	100 000 EUR	BMW Finance NV, 0.375%, 14/01/27	95 407	0,03
100 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.000%, 16/01/28	103 079	0,04	100 000 EUR	BMW Finance NV, 0.375%, 24/09/27	93 856	0,03
100 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.375%, 20/10/28	104 845	0,04	200 000 EUR	BMW Finance NV, 1.125%, 10/01/28	190 586	0,06
200 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.500%, 23/09/29	176 864	0,06	300 000 EUR	BMW Finance NV, 1.500%, 06/02/29	284 172	0,10
300 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 4.250%, 21/02/30	313 848	0,11	140 000 EUR	BMW Finance NV, 0.875%, 14/01/32	120 942	0,04
200 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 3.000%, 01/06/32	195 396	0,07	60 000 EUR	BMW Finance NV, 0.200%, 11/01/33	47 274	0,02
100 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 5.125%, 22/02/33	104 127	0,04	100 000 EUR	BMW Finance NV, 4.125%, 04/10/33	105 357	0,04
200 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 5.500%, 21/09/33	211 834	0,07	100 000 EUR	BMW Finance NV, 3.625%, 22/05/35	101 685	0,03
200 000 EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.250%, 20/01/34	167 506	0,06	100 000 EUR	BMW International Investment BV, 3.250%, 17/11/28	101 345	0,03
200 000 EUR	Adecco International Financial Services BV, 0.125%, 21/09/28	181 202	0,06	100 000 EUR	BMW International Investment BV, 3.500%, 17/11/32	101 372	0,03
150 000 EUR	Adecco International Financial Services BV, 0.500%, 21/09/31	125 181	0,04				
100 000 EUR	Akzo Nobel NV, 1.125%, 08/04/26	98 049	0,03				
100 000 EUR	Akzo Nobel NV, 1.625%, 14/04/30	92 217	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
300 000 EUR	BP Capital Markets BV, 1.467%, 21/09/41	211 365	0,07	200 000 EUR	Digital Dutch Finco BV, 1.500%, 15/03/30	182 552	0,06
100 000 EUR	Brenntag Finance BV, 0.500%, 06/10/29	88 405	0,03	200 000 EUR	Digital Dutch Finco BV, 1.000%, 15/01/32	168 670	0,06
100 000 EUR	Brenntag Finance BV, 3.875%, 24/04/32	101 881	0,03	150 000 EUR	Digital Intrepid Holding BV, 0.625%, 15/07/31	125 198	0,04
100 000 EUR	CETIN Group NV, 3.125%, 14/04/27	99 542	0,03	100 000 EUR	DSM BV, 0.750%, 28/09/26	96 752	0,03
100 000 EUR	Citycon Treasury BV, 6.500%, 08/03/29	106 131	0,04	100 000 EUR	DSM BV, 0.250%, 23/06/28	91 735	0,03
100 000 EUR	CNH Industrial NV, 3.750%, 11/06/31	101 678	0,03	70 000 EUR	DSM BV, 0.625%, 23/06/32	58 612	0,02
270 000 EUR	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.625%, 14/05/31	248 365	0,08	200 000 EUR	DSM BV, 3.625%, 02/07/34	202 738	0,07
300 000 EUR	Coloplast Finance BV, 2.250%, 19/05/27	296 355	0,10	100 000 EUR	DSV Finance BV, 2.875%, 06/11/26	100 402	0,03
200 000 EUR	Compass Group Finance Netherlands BV, 3.000%, 08/03/30	201 082	0,07	300 000 EUR	DSV Finance BV, 3.250%, 06/11/30	303 087	0,10
200 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.250%, 23/03/26	196 604	0,07	230 000 EUR	DSV Finance BV, 0.500%, 03/03/31	197 540	0,07
100 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 0.250%, 30/10/26	95 543	0,03	200 000 EUR	DSV Finance BV, 0.750%, 05/07/33	164 458	0,06
500 000 EUR	Cooperatieve Rabobank UA, 1.125%, 07/05/31	439 900	0,15	100 000 EUR	DSV Finance BV, 3.375%, 06/11/34	100 053	0,03
200 000 EUR	CRH Funding BV, 1.625%, 05/05/30	186 938	0,06	400 000 EUR	E.ON International Finance BV, 1.250%, 19/10/27	384 704	0,13
190 000 EUR	CTP NV, 0.750%, 18/02/27	180 808	0,06	200 000 EUR	easyJet FinCo BV, 1.875%, 03/03/28	192 450	0,06
310 000 EUR	CTP NV, 1.250%, 21/06/29	282 332	0,10	190 000 EUR	EDP Finance BV, 0.375%, 16/09/26	182 687	0,06
200 000 EUR	CTP NV, 4.750%, 05/02/30	208 790	0,07	300 000 EUR	EDP Finance BV, 1.875%, 21/09/29	285 123	0,10
100 000 EUR	CTP NV, 1.500%, 27/09/31	86 657	0,03	100 000 EUR	EDP Finance BV, 3.875%, 11/03/30	103 305	0,04
100 000 EUR	Daimler Truck International Finance BV, 3.875%, 19/06/26	101 582	0,03	240 000 EUR	Enel Finance International NV, 1.125%, 16/09/26	234 113	0,08
100 000 EUR	Daimler Truck International Finance BV, 1.625%, 06/04/27	97 469	0,03	300 000 EUR	Enel Finance International NV, 4.000%, 20/02/31	312 963	0,11
100 000 EUR	Daimler Truck International Finance BV, 3.875%, 19/06/29	103 585	0,04	300 000 EUR	Enel Finance International NV, 1.125%, 17/10/34	240 261	0,08
200 000 EUR	Danfoss Finance I BV, 0.375%, 28/10/28	181 126	0,06	300 000 EUR	Enel Finance International NV, 4.500%, 20/02/43	313 407	0,11
100 000 EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.375%, 01/12/25	98 902	0,03	100 000 EUR	Euronext NV, 1.125%, 12/06/29	93 058	0,03
150 000 EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.375%, 30/01/27	146 860	0,05	150 000 EUR	Euronext NV, 1.500%, 17/05/41	112 410	0,04
100 000 EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 3.250%, 17/01/28	102 559	0,03	100 000 EUR	EXOR NV, 2.250%, 29/04/30	96 393	0,03
200 000 EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.500%, 03/04/28	193 436	0,07	100 000 EUR	EXOR NV, 1.750%, 14/10/34	84 128	0,03
100 000 EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.000%, 01/12/29	97 258	0,03	100 000 EUR	Givaudan Finance Europe BV, 1.000%, 22/04/27	96 192	0,03
200 000 EUR	Deutsche Telekom International Finance BV, 7.500%, 24/01/33	261 078	0,09	100 000 EUR	Givaudan Finance Europe BV, 1.625%, 22/04/32	90 046	0,03
145 000 EUR	Diageo Capital BV, 0.125%, 28/09/28	131 946	0,04	200 000 EUR	Givaudan Finance Europe BV, 4.125%, 28/11/33	210 388	0,07
100 000 EUR	Diageo Capital BV, 1.500%, 08/06/29	94 810	0,03	200 000 EUR	Global Switch Finance BV, 1.375%, 07/10/30	187 920	0,06
100 000 EUR	Diageo Capital BV, 1.875%, 08/06/34	89 446	0,03	300 000 EUR	H&M Finance BV, 4.875%, 25/10/31	321 375	0,11
				100 000 EUR	Heineken NV, 1.000%, 04/05/26	97 864	0,03
				260 000 EUR	Heineken NV, 1.250%, 17/03/27	252 255	0,09
				100 000 EUR	Heineken NV, 1.500%, 03/10/29	94 405	0,03
				250 000 EUR	Heineken NV, 2.250%, 30/03/30	242 400	0,08

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
100 000 EUR	Heineken NV, 1.750%, 17/03/31	93 277	0,03	200 000 EUR	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 3.500%, 22/10/31	199 866	0,07
200 000 EUR	Heineken NV, 4.125%, 23/03/35	212 690	0,07	200 000 EUR	Lseg Netherlands BV, 0.250%, 06/04/28	184 684	0,06
100 000 EUR	Heineken NV, 1.750%, 07/05/40	78 786	0,03	100 000 EUR	Lseg Netherlands BV, 0.750%, 06/04/33	82 335	0,03
500 000 EUR	Iberdrola International BV, 1.125%, 21/04/26	490 975	0,16	200 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.500%, 09/03/26	197 068	0,07
300 000 EUR	Iberdrola International BV, 1.450%, perpetual	288 042	0,10	400 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.500%, 30/05/26	404 296	0,14
200 000 EUR	Iberdrola International BV, 1.825%, perpetual	181 672	0,06	100 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.375%, 26/06/26	98 143	0,03
100 000 EUR	IMCD NV, 3.625%, 30/04/30	100 010	0,03	100 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.000%, 22/08/26	98 812	0,03
200 000 EUR	ING Groep NV, 4.875%, 14/11/27	207 030	0,07	300 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.375%, 08/11/26	287 175	0,10
400 000 EUR	ING Groep NV, 2.000%, 20/09/28	386 164	0,13	100 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.500%, 09/02/27	97 676	0,03
100 000 EUR	ING Groep NV, 0.375%, 29/09/28	93 158	0,03	250 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.625%, 06/05/27	238 382	0,08
100 000 EUR	ING Groep NV, 0.250%, 18/02/29	91 538	0,03	350 000 EUR	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.700%, 30/05/31	361 214	0,12
200 000 EUR	ING Groep NV, 4.500%, 23/05/29	208 788	0,07	350 000 EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.250%, 09/09/29	309 281	0,10
300 000 EUR	ING Groep NV, 3.875%, 12/08/29	307 962	0,10	100 000 EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.625%, 09/09/32	82 293	0,03
100 000 EUR	ING Groep NV, 0.250%, 01/02/30	88 790	0,03	150 000 EUR	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 1.250%, 09/09/41	103 184	0,04
300 000 EUR	ING Groep NV, 2.500%, 15/11/30	289 143	0,10	200 000 EUR	MSD Netherlands Capital BV, 3.250%, 30/05/32	202 302	0,07
300 000 EUR	ING Groep NV, 0.875%, 29/11/30	269 121	0,09	200 000 EUR	MSD Netherlands Capital BV, 3.700%, 30/05/44	202 444	0,07
100 000 EUR	ING Groep NV, 1.750%, 16/02/31	92 678	0,03	200 000 EUR	Nationale-Nederlanden Bank NV, 0.500%, 21/09/28	182 192	0,06
500 000 EUR	ING Groep NV, 2.125%, 26/05/31	493 090	0,17	100 000 EUR	NE Property BV, 3.375%, 14/07/27	100 001	0,03
100 000 EUR	ING Groep NV, 0.875%, 09/06/32	94 506	0,03	200 000 EUR	NE Property BV, 2.000%, 20/01/30	185 120	0,06
300 000 EUR	ING Groep NV, 4.125%, 24/08/33	305 472	0,10	400 000 EUR	NIBC Bank NV, 0.250%, 09/09/26	382 612	0,13
200 000 EUR	ING Groep NV, 5.250%, 14/11/33	223 540	0,08	100 000 EUR	NN Group NV, 0.875%, 23/11/31	86 129	0,03
200 000 EUR	ING Groep NV, 4.750%, 23/05/34	216 300	0,07	250 000 EUR	NN Group NV, 6.000%, 03/11/43	280 887	0,09
200 000 EUR	ING Groep NV, 4.000%, 12/02/35	206 064	0,07	310 000 EUR	NN Group NV, 4.625%, 13/01/48	322 084	0,11
200 000 EUR	JAB Holdings BV, 4.750%, 29/06/32	214 628	0,07	200 000 EUR	NN Group NV, 4.500%, perpetual	201 242	0,07
300 000 EUR	JAB Holdings BV, 5.000%, 12/06/33	327 411	0,11	150 000 EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 1.125%, 30/09/27	144 582	0,05
100 000 EUR	JDE Peet's NV, 0.500%, 16/01/29	89 871	0,03	200 000 EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.125%, 21/01/29	202 804	0,07
200 000 EUR	JDE Peet's NV, 4.500%, 23/01/34	210 860	0,07	400 000 EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 1.375%, 31/03/30	372 476	0,13
100 000 EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1.125%, 19/03/26	98 305	0,03	300 000 EUR	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.375%, 21/05/34	304 566	0,10
200 000 EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3.500%, 04/04/28	204 468	0,07	270 000 EUR	PACCAR Financial Europe BV, zero coupon, 01/03/26	261 571	0,09
200 000 EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 0.375%, 18/03/30	175 774	0,06	100 000 EUR	PACCAR Financial Europe BV, 3.375%, 15/05/26	100 847	0,03
200 000 EUR	Koninklijke KPN NV, 1.125%, 11/09/28	187 898	0,06	100 000 EUR	PostNL NV, 0.625%, 23/09/26	96 349	0,03
200 000 EUR	Koninklijke KPN NV, 3.875%, 03/07/31	208 472	0,07	100 000 EUR	Prosus NV, 1.539%, 03/08/28	93 389	0,03
100 000 EUR	Koninklijke Philips NV, 2.125%, 05/11/29	96 338	0,03	200 000 EUR	Prosus NV, 1.288%, 13/07/29	180 494	0,06
200 000 EUR	Koninklijke Philips NV, 2.000%, 30/03/30	190 290	0,06				
100 000 EUR	Koninklijke Philips NV, 4.250%, 08/09/31	105 250	0,04				
100 000 EUR	Koninklijke Philips NV, 2.625%, 05/05/33	93 732	0,03				
300 000 EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.250%, 23/02/26	291 126	0,10				
200 000 EUR	LeasePlan Corp. NV, 0.250%, 07/09/26	191 512	0,06				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
100 000 EUR	Prosus NV, 2.031%, 03/08/32	87 101	0,03	200 000 EUR	Siemens	202 668	0,07
150 000 EUR	Prosus NV, 1.985%, 13/07/33	127 700	0,04		Financieringsmaatschappij NV, 3.000%, 22/11/28		
100 000 EUR	Prosus NV, 2.778%, 19/01/34	89 787	0,03	200 000 EUR	Siemens	181 412	0,06
300 000 EUR	Randstad NV, 3.610%, 12/03/29	305 721	0,10		Financieringsmaatschappij NV, 0.250%, 20/02/29		
100 000 EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.375%, 19/05/26	96 856	0,03	100 000 EUR	Siemens	93 217	0,03
250 000 EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.750%, 19/05/30	222 972	0,08		Financieringsmaatschappij NV, 1.375%, 06/09/30		
150 000 EUR	RELX Finance BV, 1.375%, 12/05/26	147 631	0,05	370 000 EUR	Siemens	341 773	0,11
100 000 EUR	RELX Finance BV, 1.500%, 13/05/27	97 462	0,03		Financieringsmaatschappij NV, 1.250%, 28/02/31		
100 000 EUR	RELX Finance BV, 0.500%, 10/03/28	93 242	0,03	200 000 EUR	Siemens	170 882	0,06
100 000 EUR	Ren Finance BV, 0.500%, 16/04/29	89 397	0,03		Financieringsmaatschappij NV, 0.500%, 20/02/32		
100 000 EUR	Repsol International Finance BV, 4.247%, perpetual	101 550	0,03	200 000 EUR	Siemens	202 144	0,07
200 000 EUR	Roche Finance Europe BV, 3.312%, 04/12/27	204 166	0,07		Financieringsmaatschappij NV, 3.125%, 22/05/32		
200 000 EUR	Roche Finance Europe BV, 3.204%, 27/08/29	204 766	0,07	300 000 EUR	Siemens	237 678	0,08
100 000 EUR	Roche Finance Europe BV, 3.586%, 04/12/36	102 592	0,03		Financieringsmaatschappij NV, 0.500%, 05/09/34		
100 000 EUR	Roche Finance Europe BV, 3.564%, 03/05/44	100 639	0,03	100 000 EUR	Siemens	102 356	0,03
100 000 EUR	Sagax Euro Mtn NL BV, 1.625%, 24/02/26	98 265	0,03		Financieringsmaatschappij NV, 3.500%, 24/02/36		
100 000 EUR	Sagax Euro Mtn NL BV, 1.000%, 17/05/29	90 108	0,03	350 000 EUR	Siemens	287 318	0,10
100 000 EUR	Sartorius Finance BV, 4.375%, 14/09/29	104 691	0,04		Financieringsmaatschappij NV, 1.750%, 28/02/39		
200 000 EUR	Sartorius Finance BV, 4.500%, 14/09/32	210 518	0,07	200 000 EUR	Siemens	198 998	0,07
100 000 EUR	Sartorius Finance BV, 4.875%, 14/09/35	107 300	0,04		Financieringsmaatschappij NV, 3.625%, 22/02/44		
200 000 EUR	Shell International Finance BV, 0.500%, 08/11/31	168 940	0,06	140 000 EUR	Signify NV, 2.375%, 11/05/27	137 907	0,05
200 000 EUR	Shell International Finance BV, 1.875%, 07/04/32	183 916	0,06	100 000 EUR	Sika Capital BV, 3.750%, 03/11/26	101 671	0,03
200 000 EUR	Shell International Finance BV, 1.250%, 11/11/32	172 960	0,06	100 000 EUR	Sika Capital BV, 0.875%, 29/04/27	95 609	0,03
300 000 EUR	Siemens Energy Finance BV, 4.000%, 05/04/26	303 123	0,10	100 000 EUR	Sika Capital BV, 1.500%, 29/04/31	90 755	0,03
300 000 EUR	Siemens Energy Finance BV, 4.250%, 05/04/29	310 347	0,10	100 000 EUR	Stellantis NV, 3.875%, 05/01/26	100 699	0,03
100 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.375%, 05/06/26	97 126	0,03	300 000 EUR	Stellantis NV, 2.750%, 15/05/26	299 073	0,10
200 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.900%, 28/02/28	192 838	0,07	150 000 EUR	Stellantis NV, 0.625%, 30/03/27	142 286	0,05
100 000 EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.875%, 10/03/28	101 385	0,03	100 000 EUR	Stellantis NV, 4.500%, 07/07/28	104 516	0,04
				100 000 EUR	Stellantis NV, 0.750%, 18/01/29	90 810	0,03
				400 000 EUR	Stellantis NV, 4.375%, 14/03/30	416 588	0,14
				100 000 EUR	Stellantis NV, 3.500%, 19/09/30	99 544	0,03
				150 000 EUR	Stellantis NV, 4.250%, 16/06/31	154 000	0,05
				150 000 EUR	Stellantis NV, 2.750%, 01/04/32	139 794	0,05
				300 000 EUR	Stellantis NV, 1.250%, 20/06/33	244 644	0,08
				300 000 EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.800%, 18/10/30	265 011	0,09
				400 000 EUR	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 1.125%, 18/10/33	335 824	0,11
				100 000 EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 4.000%, 02/04/27	102 461	0,03
				100 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 0.750%, 28/02/26	97 947	0,03
				100 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.125%, 12/02/27	97 209	0,03
				200 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.000%, 14/02/27	194 090	0,07

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
270 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.750%, 25/03/30	256 959	0,09	100 000 EUR	Wolters Kluwer NV, 0.750%, 03/07/30	89 181	0,03
100 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 1.375%, 04/09/30	92 655	0,03	150 000 EUR	Wolters Kluwer NV, 3.750%, 03/04/31	155 677	0,05
200 000 EUR	Unilever Finance Netherlands BV, 3.500%, 23/02/35	205 384	0,07	100 000 EUR	Wurth Finance International BV, 0.750%, 22/11/27	94 719	0,03
100 000 EUR	Universal Music Group NV, 4.000%, 13/06/31	104 190	0,04	200 000 EUR	Wurth Finance International BV, 3.000%, 28/08/31	200 784	0,07
100 000 EUR	Universal Music Group NV, 3.750%, 30/06/32	102 404	0,03	Pays-Bas – Total		48 271 607	16,16
100 000 EUR	Upjohn Finance BV, 1.362%, 23/06/27	96 426	0,03	Nouvelle-Zélande			
240 000 EUR	Upjohn Finance BV, 1.908%, 23/06/32	212 938	0,07	200 000 EUR	ANZ New Zealand International Ltd., 0.200%, 23/09/27	186 362	0,06
300 000 EUR	Vestas Wind Systems Finance BV, 1.500%, 15/06/29	278 451	0,09	100 000 EUR	ASB Bank Ltd., 4.500%, 16/03/27	103 546	0,04
200 000 EUR	Vesteda Finance BV, 1.500%, 24/05/27	193 216	0,07	210 000 EUR	ASB Bank Ltd., 0.250%, 08/09/28	190 516	0,06
200 000 EUR	Vesteda Finance BV, 0.750%, 18/10/31	168 260	0,06	100 000 EUR	ASB Bank Ltd., 0.500%, 24/09/29	89 795	0,03
150 000 EUR	Vesteda Finance BV, 4.000%, 07/05/32	154 686	0,05	340 000 EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.427%, 14/12/26	324 744	0,11
200 000 EUR	VIA Outlets BV, 1.750%, 15/11/28	189 134	0,06	Nouvelle-Zélande – Total		894 963	0,30
300 000 EUR	Viterra Finance BV, 1.000%, 24/09/28	277 248	0,09	Norvège			
100 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.875%, 29/03/26	100 862	0,03	130 000 EUR	DNB Bank ASA, 3.625%, 16/02/27	131 110	0,04
400 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.875%, 30/03/27	388 552	0,13	400 000 EUR	DNB Bank ASA, 3.125%, 21/09/27	402 460	0,14
300 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.750%, 28/09/27	304 320	0,10	100 000 EUR	DNB Bank ASA, 0.375%, 18/01/28	95 330	0,03
200 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.250%, 15/02/28	205 136	0,07	200 000 EUR	DNB Bank ASA, 4.500%, 19/07/28	207 658	0,07
400 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 0.875%, 22/09/28	365 612	0,12	250 000 EUR	DNB Bank ASA, 4.000%, 14/03/29	258 770	0,09
100 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.625%, 16/01/30	91 430	0,03	100 000 EUR	DNB Bank ASA, 4.625%, 28/02/33	103 365	0,03
300 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.375%, 15/05/30	310 194	0,10	100 000 EUR	DNB Bank ASA, 5.000%, 13/09/33	105 096	0,04
400 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 1.250%, 23/09/32	332 852	0,11	100 000 EUR	Santander Consumer Bank AS, 0.125%, 14/04/26	96 734	0,03
100 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 7.500%, 31/12/99	107 489	0,04	200 000 EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 1.750%, 27/04/27	195 064	0,07
200 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 7.875%, 31/12/99	222 958	0,08	200 000 EUR	Sparebank 1 Oestlandet, 0.125%, 03/03/28	183 116	0,06
100 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.625%, perpetual	99 714	0,03	100 000 EUR	SpareBank 1 SMN, 3.125%, 22/12/25	100 431	0,03
200 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.875%, perpetual	195 164	0,07	330 000 EUR	SpareBank 1 SMN, 0.010%, 18/02/28	302 125	0,10
300 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 3.875%, perpetual	279 492	0,09	490 000 EUR	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 0.250%, 09/11/26	467 916	0,16
200 000 EUR	Volkswagen International Finance NV, 4.375%, perpetual	184 038	0,06	290 000 EUR	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 0.375%, 15/07/27	278 852	0,09
320 000 EUR	Wabtec Transportation Netherlands BV, 1.250%, 03/12/27	304 522	0,10	150 000 EUR	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 4.875%, 24/08/28	158 456	0,05
100 000 EUR	Wolters Kluwer NV, 1.500%, 22/03/27	97 536	0,03	100 000 EUR	Storebrand Livsforsikring AS, 1.875%, 30/09/51	87 738	0,03
				Norvège – Total		3 174 221	1,06
				Pologne			
				400 000 EUR	Bank Polska Kasa Opieki SA, 5.500%, 23/11/27	413 888	0,14
				200 000 EUR	ORLEN SA, 1.125%, 27/05/28	186 260	0,06
				100 000 EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, 4.500%, 27/03/28	101 657	0,03
				200 000 EUR	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, 4.500%, 18/06/29	205 166	0,07
				Pologne – Total		906 971	0,30

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
Portugal				Espagne (suite)			
200 000 EUR	Banco Comercial Portugues SA, 1.125%, 12/02/27	196 204	0,07	200 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.875%, 08/02/36	208 688	0,07
100 000 EUR	EDP SA, 1.625%, 15/04/27	97 710	0,03	300 000 EUR	Banco de Sabadell SA, 1.125%, 11/03/27	294 015	0,10
100 000 EUR	Floene Energias SA, 4.875%, 03/07/28	104 780	0,03	300 000 EUR	Banco de Sabadell SA, 0.875%, 16/06/28	285 477	0,10
Portugal – Total		398 694	0,13	100 000 EUR	Banco de Sabadell SA, 5.250%, 07/02/29	105 867	0,04
Roumanie				100 000 EUR	Banco de Sabadell SA, 5.000%, 07/06/29	106 177	0,04
200 000 EUR	Banca Comerciala Romana SA, 7.625%, 19/05/27	210 038	0,07	100 000 EUR	Banco de Sabadell SA, 5.500%, 08/09/29	107 366	0,04
Roumanie – Total		210 038	0,07	100 000 EUR	Banco Santander SA, 3.250%, 04/04/26	100 309	0,03
Slovaquie				400 000 EUR	Banco Santander SA, 0.300%, 04/10/26	383 608	0,13
200 000 EUR	Tatra Banka AS, 0.500%, 23/04/28	185 700	0,06	200 000 EUR	Banco Santander SA, 0.500%, 24/03/27	194 338	0,07
Slovaquie – Total		185 700	0,06	100 000 EUR	Banco Santander SA, 1.125%, 23/06/27	96 036	0,03
Slovénie				100 000 EUR	Banco Santander SA, 4.625%, 18/10/27	102 865	0,03
200 000 EUR	Nova Ljubljanska Banka DD, 7.125%, 27/06/27	211 788	0,07	300 000 EUR	Banco Santander SA, 0.200%, 11/02/28	276 081	0,09
100 000 EUR	OTP Banka DD, 4.750%, 03/04/28	101 715	0,04	300 000 EUR	Banco Santander SA, 0.625%, 24/06/29	276 618	0,09
Slovénie – Total		313 503	0,11	100 000 EUR	Banco Santander SA, 3.500%, 09/01/30	101 714	0,03
Espagne				100 000 EUR	Banco Santander SA, 1.625%, 22/10/30	90 518	0,03
100 000 EUR	Abanca Corp. Bancaria SA, 0.500%, 08/09/27	96 097	0,03	500 000 EUR	Banco Santander SA, 4.875%, 18/10/31	540 280	0,18
200 000 EUR	Abanca Corp. Bancaria SA, 5.250%, 14/09/28	210 878	0,07	500 000 EUR	Banco Santander SA, 1.000%, 04/11/31	431 360	0,14
200 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 4.125%, 31/01/28	206 424	0,07	200 000 EUR	Banco Santander SA, 5.750%, 23/08/33	212 654	0,07
300 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.250%, 07/02/28	284 502	0,10	100 000 EUR	Banco Santander SA, 3.750%, 09/01/34	102 816	0,03
300 000 EUR	Abertis Infraestructuras SA, 1.875%, 26/03/32	274 641	0,09	200 000 EUR	Banco Santander SA, 5.000%, 22/04/34	209 060	0,07
200 000 EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 0.375%, 07/10/27	187 690	0,06	400 000 EUR	Bankinter SA, 0.875%, 08/07/26	388 244	0,13
100 000 EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 3.750%, 25/04/30	100 775	0,03	100 000 EUR	Bankinter SA, 0.625%, 06/10/27	94 361	0,03
100 000 EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 5.125%, 23/04/31	106 328	0,04	100 000 EUR	Bankinter SA, 4.875%, 13/09/31	107 856	0,04
200 000 EUR	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 1.375%, 26/01/32	171 398	0,06	100 000 EUR	CaixaBank SA, 1.375%, 19/06/26	98 068	0,03
200 000 EUR	Amadeus IT Group SA, 2.875%, 20/05/27	200 510	0,07	200 000 EUR	CaixaBank SA, 0.750%, 09/07/26	194 060	0,06
200 000 EUR	Amadeus IT Group SA, 1.875%, 24/09/28	193 222	0,06	200 000 EUR	CaixaBank SA, 0.500%, 09/02/29	184 842	0,06
300 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.000%, 21/06/26	292 461	0,10	200 000 EUR	CaixaBank SA, 5.000%, 19/07/29	212 696	0,07
100 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.500%, 14/01/27	95 527	0,03	500 000 EUR	CaixaBank SA, 5.375%, 14/11/30	548 180	0,18
400 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.500%, 10/02/27	405 056	0,14	400 000 EUR	CaixaBank SA, 1.250%, 18/06/31	389 728	0,14
400 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.125%, 24/03/27	387 832	0,13	400 000 EUR	CaixaBank SA, 4.125%, 09/02/32	415 160	0,14
200 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.625%, 13/01/31	211 928	0,07	100 000 EUR	CaixaBank SA, 6.125%, 30/05/34	108 702	0,04
100 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 5.750%, 15/09/33	106 439	0,04	100 000 EUR	CaixaBank SA, 5.125%, 19/07/34	110 564	0,04
100 000 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.875%, 15/01/34	104 061	0,03	100 000 EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2.250%, 12/04/26	99 246	0,03
				100 000 EUR	Cellnex Finance Co. SA, 0.750%, 15/11/26	96 244	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
Espagne (suite)				Espagne (suite)			
100 000 EUR	Cellnex Finance Co. SA, 1.000%, 15/09/27	95 232	0,03	300 000 EUR	Santander Consumer Finance SA, 0.500%, 14/11/26	287 694	0,10
100 000 EUR	Cellnex Finance Co. SA, 1.500%, 08/06/28	94 792	0,03	100 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.460%, 13/04/26	98 574	0,03
100 000 EUR	Cellnex Finance Co. SA, 1.250%, 15/01/29	92 729	0,03	300 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.447%, 22/01/27	292 395	0,10
100 000 EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2.000%, 15/09/32	90 182	0,03	300 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.201%, 21/08/27	289 041	0,10
200 000 EUR	Cellnex Finance Co. SA, 2.000%, 15/02/33	177 940	0,06	400 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.715%, 12/01/28	388 672	0,14
100 000 EUR	Cellnex Telecom SA, 1.000%, 20/04/27	95 854	0,03	300 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 1.788%, 12/03/29	287 814	0,10
100 000 EUR	Cellnex Telecom SA, 1.875%, 26/06/29	94 620	0,03	200 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 3.698%, 24/01/32	204 336	0,07
100 000 EUR	Cellnex Telecom SA, 1.750%, 23/10/30	91 889	0,03	200 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 4.183%, 21/11/33	208 730	0,07
400 000 EUR	Dragados SA, 1.875%, 20/04/26	394 040	0,13	200 000 EUR	Telefonica Emisiones SA, 4.055%, 24/01/36	205 188	0,07
300 000 EUR	EDP Servicios Financieros Espana SA, 4.125%, 04/04/29	312 861	0,10	300 000 EUR	Unicaja Banco SA, 1.000%, 01/12/26	294 399	0,10
100 000 EUR	EDP Servicios Financieros Espana SA, 3.500%, 16/07/30	101 465	0,03	Espagne – Total		18 463 654	6,18
100 000 EUR	EDP Servicios Financieros Espana SA, 4.375%, 04/04/32	105 900	0,04	Suède			
100 000 EUR	Ferrovial Emisiones SA, 1.382%, 14/05/26	98 206	0,03	200 000 EUR	Alfa Laval Treasury International AB, 0.875%, 18/02/26	195 702	0,07
300 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.250%, 28/10/26	293 124	0,10	200 000 EUR	Assa Abloy AB, 3.875%, 13/09/30	208 648	0,07
100 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.250%, 13/09/27	96 830	0,03	100 000 EUR	Assa Abloy AB, 4.125%, 13/09/35	107 820	0,04
100 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.375%, 11/03/32	88 844	0,03	100 000 EUR	Atlas Copco AB, 0.625%, 30/08/26	96 822	0,03
300 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 3.625%, 13/07/33	307 707	0,10	150 000 EUR	Electrolux AB, 4.500%, 29/09/28	155 050	0,05
300 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 1.575%, perpetual	282 669	0,09	100 000 EUR	Electrolux AB, 2.500%, 18/05/30	94 543	0,03
200 000 EUR	Iberdrola Finanzas SA, 4.871%, perpetual	209 108	0,07	200 000 EUR	Ellevio AB, 4.125%, 07/03/34	208 116	0,07
100 000 EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, 1.350%, 14/10/28	94 156	0,03	100 000 EUR	Epiroc AB, 3.625%, 28/02/31	102 095	0,03
100 000 EUR	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, 0.750%, 22/06/29	90 598	0,03	130 000 EUR	EQT AB, 2.875%, 06/04/32	123 102	0,04
200 000 EUR	Kutxabank SA, 4.750%, 15/06/27	204 966	0,07	150 000 EUR	Investor AB, 2.750%, 10/06/32	146 010	0,05
200 000 EUR	Mapfre SA, 1.625%, 19/05/26	197 144	0,07	200 000 EUR	Investor AB, 0.375%, 29/10/35	145 508	0,05
100 000 EUR	Mapfre SA, 4.375%, 31/03/47	101 769	0,03	80 000 EUR	Investor AB, 1.500%, 20/06/39	61 873	0,02
200 000 EUR	Merlin Properties Socimi SA, 2.375%, 13/07/27	197 560	0,07	270 000 EUR	Lansforsakringar Bank AB, 4.000%, 18/01/27	276 261	0,09
100 000 EUR	Merlin Properties Socimi SA, 1.375%, 01/06/30	91 387	0,03	100 000 EUR	Molnlycke Holding AB, 0.875%, 05/09/29	89 970	0,03
200 000 EUR	Red Electrica Financiaciones SA, 0.375%, 24/07/28	185 202	0,06	170 000 EUR	Molnlycke Holding AB, 0.625%, 15/01/31	143 524	0,05
500 000 EUR	Red Electrica Financiaciones SA, 0.500%, 24/05/33	408 170	0,14	100 000 EUR	Sagax AB, 4.375%, 29/05/30	103 958	0,04
200 000 EUR	Redeia Corp. SA, 4.625%, perpetual	205 376	0,07	100 000 EUR	Sandvik AB, 3.000%, 18/06/26	99 881	0,03
100 000 EUR	Santander Consumer Finance SA, zero coupon, 23/02/26	96 924	0,03	100 000 EUR	Sandvik AB, 0.375%, 25/11/28	90 638	0,03
				100 000 EUR	Securitas AB, 0.250%, 22/02/28	91 762	0,03
				400 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.000%, 09/11/26	408 108	0,14
				200 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.375%, 11/02/27	189 634	0,06
				150 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.125%, 29/06/27	155 133	0,05
				200 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.750%, 09/08/27	189 330	0,06
				100 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.875%, 09/05/28	103 427	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
Suède (suite)				Suisse (suite)			
200 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.375%, 06/11/28	210 214	0,07	200 000 EUR	UBS Group AG, 0.650%, 14/01/28	190 798	0,06
220 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.750%, 03/11/31	209 158	0,07	200 000 EUR	UBS Group AG, 0.250%, 24/02/28	183 668	0,06
100 000 EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.500%, 27/11/34	103 970	0,04	400 000 EUR	UBS Group AG, 7.750%, 01/03/29	455 564	0,15
100 000 EUR	SKF AB, 0.250%, 15/02/31	86 533	0,03	200 000 EUR	UBS Group AG, 3.125%, 15/06/30	200 334	0,07
300 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.050%, 03/09/26	286 701	0,10	200 000 EUR	UBS Group AG, 4.750%, 17/03/32	215 442	0,07
100 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.125%, 03/11/26	95 442	0,03	200 000 EUR	UBS Group AG, 2.875%, 02/04/32	194 658	0,07
300 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.875%, 10/05/27	307 680	0,10	100 000 EUR	UBS Group AG, 0.625%, 18/01/33	80 647	0,03
100 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.010%, 02/12/27	92 144	0,03	200 000 EUR	UBS Group AG, 0.625%, 24/02/33	161 158	0,05
320 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.050%, 06/09/28	290 109	0,10	200 000 EUR	UBS Group AG, 4.125%, 09/06/33	208 946	0,07
200 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 2.625%, 05/09/29	199 096	0,07	Suisse – Total		3 297 576	1,10
200 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 3.750%, 15/02/34	207 462	0,07	Royaume-Uni			
150 000 EUR	Svenska Handelsbanken AB, 5.000%, 16/08/34	159 423	0,05	200 000 EUR	3i Group PLC, 4.875%, 14/06/29	213 482	0,07
100 000 EUR	Swedbank AB, 0.250%, 02/11/26	95 876	0,03	200 000 EUR	AstraZeneca PLC, 1.250%, 12/05/28	192 040	0,06
390 000 EUR	Swedbank AB, 2.100%, 25/05/27	385 059	0,13	150 000 EUR	AstraZeneca PLC, 0.375%, 03/06/29	135 134	0,05
200 000 EUR	Swedbank AB, 0.200%, 12/01/28	184 110	0,06	100 000 EUR	AstraZeneca PLC, 3.750%, 03/03/32	104 457	0,04
400 000 EUR	Swedbank AB, 4.250%, 11/07/28	416 752	0,14	100 000 EUR	Aviva PLC, 3.375%, 04/12/45	100 109	0,03
100 000 EUR	Swedbank AB, 4.125%, 13/11/28	104 852	0,04	200 000 EUR	Barclays PLC, 0.877%, 28/01/28	191 602	0,06
100 000 EUR	Swedbank AB, 4.375%, 05/09/30	105 902	0,04	230 000 EUR	Barclays PLC, 0.577%, 09/08/29	209 916	0,07
200 000 EUR	Tele2 AB, 2.125%, 15/05/28	193 962	0,07	200 000 EUR	Barclays PLC, 4.918%, 08/08/30	213 692	0,07
200 000 EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 5.375%, 29/05/28	213 754	0,07	200 000 EUR	Barclays PLC, 1.125%, 22/03/31	194 834	0,07
100 000 EUR	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.000%, 26/05/29	91 004	0,03	200 000 EUR	Barclays PLC, 5.262%, 29/01/34	221 228	0,07
100 000 EUR	Telia Co. AB, 3.625%, 22/02/32	103 436	0,03	200 000 EUR	Barclays PLC, 4.347%, 08/05/35	208 192	0,07
100 000 EUR	Telia Co. AB, 1.625%, 23/02/35	86 083	0,03	200 000 EUR	Barclays PLC, 4.973%, 31/05/36	208 376	0,07
300 000 EUR	Telia Co. AB, 4.625%, 21/12/82	307 500	0,10	70 000 EUR	Brambles Finance PLC, 1.500%, 04/10/27	67 778	0,02
200 000 EUR	Telia Co. AB, 2.750%, 30/06/83	193 226	0,07	100 000 EUR	Brambles Finance PLC, 4.250%, 22/03/31	105 711	0,04
150 000 EUR	Volvo Treasury AB, 2.625%, 20/02/26	149 822	0,05	200 000 EUR	British Telecommunications PLC, 1.750%, 10/03/26	197 568	0,07
360 000 EUR	Volvo Treasury AB, zero coupon, 18/05/26	346 788	0,12	100 000 EUR	British Telecommunications PLC, 1.500%, 23/06/27	97 138	0,03
100 000 EUR	Volvo Treasury AB, 3.875%, 29/08/26	101 587	0,03	100 000 EUR	British Telecommunications PLC, 2.125%, 26/09/28	97 918	0,03
100 000 EUR	Volvo Treasury AB, 3.625%, 25/05/27	101 608	0,03	100 000 EUR	British Telecommunications PLC, 1.125%, 12/09/29	92 189	0,03
180 000 EUR	Volvo Treasury AB, 2.000%, 19/08/27	176 184	0,06	200 000 EUR	British Telecommunications PLC, 3.750%, 13/05/31	206 396	0,07
Suède – Total		9 192 352	3,08	100 000 EUR	British Telecommunications PLC, 3.375%, 30/08/32	100 230	0,03
Suisse				200 000 EUR	Cadent Finance PLC, 4.250%, 05/07/29	208 946	0,07
250 000 EUR	UBS AG, 0.250%, 05/01/26	243 818	0,08	200 000 EUR	Cadent Finance PLC, 0.625%, 19/03/30	174 308	0,06
300 000 EUR	UBS AG, 0.010%, 31/03/26	289 962	0,10	200 000 EUR	Cadent Finance PLC, 0.750%, 11/03/32	165 742	0,06
200 000 EUR	UBS AG, 0.250%, 01/09/28	181 538	0,06	100 000 EUR	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 0.200%, 02/12/28	90 344	0,03
400 000 EUR	UBS Group AG, 2.750%, 15/06/27	399 284	0,13	300 000 EUR	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 1.125%, 12/04/29	279 027	0,09
300 000 EUR	UBS Group AG, 1.000%, 24/06/27	291 759	0,10	100 000 EUR	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 0.700%, 12/09/31	85 678	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				Royaume-Uni (suite)			
200 000 EUR	Diageo Finance PLC, 2.375%, 20/05/26	199 628	0,07	100 000 EUR	London Stock Exchange Group PLC, 1.750%, 19/09/29	95 106	0,03
100 000 EUR	Diageo Finance PLC, 1.875%, 27/03/27	98 395	0,03	100 000 EUR	Marex Group PLC, 8.375%, 02/02/28	121 948	0,04
100 000 EUR	Diageo Finance PLC, 2.500%, 27/03/32	96 365	0,03	200 000 EUR	Mitsubishi HC Capital U.K. PLC, 3.616%, 02/08/27	202 216	0,07
100 000 EUR	Diageo Finance PLC, 3.750%, 30/08/44	99 778	0,03	100 000 EUR	Mondi Finance PLC, 3.750%, 31/05/32	102 527	0,03
200 000 EUR	DS Smith PLC, 4.375%, 27/07/27	206 680	0,07	200 000 EUR	Motability Operations Group PLC, 4.000%, 17/01/30	207 114	0,07
350 000 EUR	DS Smith PLC, 4.500%, 27/07/30	368 865	0,12	200 000 EUR	Motability Operations Group PLC, 3.500%, 17/07/31	202 544	0,07
100 000 EUR	GlaxoSmithKline Capital PLC, 1.250%, 21/05/26	98 281	0,03	200 000 EUR	Motability Operations Group PLC, 3.875%, 24/01/34	204 948	0,07
100 000 EUR	GlaxoSmithKline Capital PLC, 1.000%, 12/09/26	97 491	0,03	200 000 EUR	National Gas Transmission PLC, 4.250%, 05/04/30	207 744	0,07
200 000 EUR	GlaxoSmithKline Capital PLC, 1.375%, 12/09/29	188 156	0,06	350 000 EUR	National Grid PLC, 0.250%, 01/09/28	317 412	0,11
200 000 EUR	GlaxoSmithKline Capital PLC, 1.750%, 21/05/30	188 576	0,06	300 000 EUR	National Grid PLC, 3.875%, 16/01/29	309 228	0,10
450 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 3.019%, 15/06/27	450 319	0,15	200 000 EUR	Nationwide Building Society, 2.000%, 28/04/27	196 698	0,07
150 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 4.752%, 10/03/28	155 345	0,05	100 000 EUR	Nationwide Building Society, 0.250%, 14/09/28	90 849	0,03
140 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 3.125%, 07/06/28	139 741	0,05	100 000 EUR	Nationwide Building Society, 3.250%, 05/09/29	101 245	0,03
100 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 0.770%, 13/11/31	87 011	0,03	200 000 EUR	Nationwide Building Society, 3.828%, 24/07/32	204 754	0,07
300 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 4.787%, 10/03/32	323 460	0,11	540 000 EUR	NatWest Group PLC, 4.067%, 06/09/28	554 731	0,19
280 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 6.364%, 16/11/32	301 204	0,10	530 000 EUR	NatWest Group PLC, 0.780%, 26/02/30	482 332	0,16
200 000 EUR	HSBC Holdings PLC, 4.856%, 23/05/33	218 094	0,07	100 000 EUR	NatWest Group PLC, 5.763%, 28/02/34	107 103	0,04
210 000 EUR	Intermediate Capital Group PLC, 2.500%, 28/01/30	195 829	0,07	390 000 EUR	NatWest Markets PLC, 4.250%, 13/01/28	406 052	0,14
200 000 EUR	International Distribution Services PLC, 1.250%, 08/10/26	193 852	0,07	100 000 EUR	Omnicom Finance Holdings PLC, 0.800%, 08/07/27	95 341	0,03
100 000 EUR	International Distribution Services PLC, 5.250%, 14/09/28	105 504	0,04	100 000 EUR	OTE PLC, 0.875%, 24/09/26	96 862	0,03
120 000 EUR	ITV PLC, 1.375%, 26/09/26	117 350	0,04	100 000 EUR	Phoenix Group Holdings PLC, 4.375%, 24/01/29	101 756	0,03
100 000 EUR	Lloyds Bank Corporate Markets PLC, 2.375%, 09/04/26	99 527	0,03	150 000 EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC, 3.625%, 14/09/28	153 831	0,05
100 000 EUR	Lloyds Bank Corporate Markets PLC, 4.125%, 30/05/27	103 046	0,04	350 000 EUR	Rentokil Initial PLC, 0.500%, 14/10/28	321 167	0,11
100 000 EUR	Lloyds Banking Group PLC, 1.500%, 12/09/27	96 429	0,03	400 000 EUR	Rolls-Royce PLC, 1.625%, 09/05/28	383 324	0,13
200 000 EUR	Lloyds Banking Group PLC, 4.500%, 11/01/29	208 634	0,07	180 000 EUR	Sage Group PLC, 3.820%, 15/02/28	184 574	0,06
150 000 EUR	Lloyds Banking Group PLC, 3.125%, 24/08/30	149 081	0,05	100 000 EUR	Santander U.K. Group Holdings PLC, 3.530%, 25/08/28	101 041	0,03
100 000 EUR	Lloyds Banking Group PLC, 3.500%, 06/11/30	101 145	0,03	100 000 EUR	Santander U.K. Group Holdings PLC, 0.603%, 13/09/29	90 632	0,03
200 000 EUR	Lloyds Banking Group PLC, 4.750%, 21/09/31	214 062	0,07	350 000 EUR	Severn Trent Utilities Finance PLC, 4.000%, 05/03/34	357 676	0,12
100 000 EUR	Lloyds Banking Group PLC, 3.875%, 14/05/32	102 125	0,03	100 000 EUR	Sky Ltd., 2.500%, 15/09/26	99 622	0,03
100 000 EUR	Lloyds Banking Group PLC, 4.375%, 05/04/34	102 306	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				États-Unis (suite)			
200 000 EUR	Smith & Nephew PLC, 4.565%, 11/10/29	210 566	0,07	100 000 EUR	American Tower Corp., 4.125%, 16/05/27	102 589	0,03
200 000 EUR	Smiths Group PLC, 2.000%, 23/02/27	196 250	0,07	300 000 EUR	American Tower Corp., 0.875%, 21/05/29	273 240	0,09
200 000 EUR	SSE PLC, 1.375%, 04/09/27	193 874	0,07	350 000 EUR	American Tower Corp., 1.250%, 21/05/33	293 643	0,10
200 000 EUR	SSE PLC, 2.875%, 01/08/29	199 588	0,07	100 000 EUR	American Tower Corp., 4.100%, 16/05/34	103 378	0,03
330 000 EUR	SSE PLC, 4.000%, 05/09/31	344 873	0,12	150 000 EUR	Amgen, Inc., 2.000%, 25/02/26	148 834	0,05
100 000 EUR	Standard Chartered PLC, 0.900%, 02/07/27	97 209	0,03	200 000 EUR	Apple, Inc., 1.625%, 10/11/26	196 730	0,07
100 000 EUR	Standard Chartered PLC, 1.625%, 03/10/27	97 859	0,03	200 000 EUR	Apple, Inc., 2.000%, 17/09/27	197 738	0,07
200 000 EUR	Standard Chartered PLC, 4.874%, 10/05/31	214 834	0,07	200 000 EUR	Apple, Inc., 1.375%, 24/05/29	190 152	0,06
70 000 EUR	Standard Chartered PLC, 1.200%, 23/09/31	67 274	0,02	350 000 EUR	Apple, Inc., 0.500%, 15/11/31	303 208	0,10
200 000 EUR	Tesco Corporate Treasury Services PLC, 0.875%, 29/05/26	195 154	0,07	100 000 EUR	AT&T, Inc., 3.500%, 17/12/25	100 424	0,03
200 000 EUR	Tesco Corporate Treasury Services PLC, 0.375%, 27/07/29	177 340	0,06	100 000 EUR	AT&T, Inc., 0.250%, 04/03/26	97 202	0,03
200 000 EUR	Tesco Corporate Treasury Services PLC, 4.250%, 27/02/31	208 966	0,07	200 000 EUR	AT&T, Inc., 1.800%, 05/09/26	196 784	0,07
200 000 EUR	Tritax EuroBox PLC, 0.950%, 02/06/26	194 026	0,07	150 000 EUR	AT&T, Inc., 1.600%, 19/05/28	143 804	0,05
370 000 EUR	Unilever PLC, 1.500%, 11/06/39	299 659	0,10	200 000 EUR	AT&T, Inc., 2.350%, 05/09/29	194 688	0,07
200 000 EUR	United Utilities Water Finance PLC, 3.750%, 23/05/34	200 768	0,07	100 000 EUR	AT&T, Inc., 2.600%, 17/12/29	98 270	0,03
100 000 EUR	Virgin Money U.K. PLC, 4.625%, 29/10/28	104 166	0,04	200 000 EUR	AT&T, Inc., 0.800%, 04/03/30	179 206	0,06
300 000 EUR	Vodafone Group PLC, 2.200%, 25/08/26	298 110	0,10	300 000 EUR	AT&T, Inc., 3.550%, 17/12/32	304 368	0,10
300 000 EUR	Vodafone Group PLC, 0.900%, 24/11/26	290 799	0,10	200 000 EUR	AT&T, Inc., 3.375%, 15/03/34	199 498	0,07
200 000 EUR	Vodafone Group PLC, 1.875%, 20/11/29	192 478	0,06	200 000 EUR	AT&T, Inc., 4.300%, 18/11/34	212 088	0,07
300 000 EUR	Vodafone Group PLC, 1.600%, 29/07/31	274 134	0,09	200 000 EUR	AT&T, Inc., 2.450%, 15/03/35	182 014	0,06
100 000 EUR	Vodafone Group PLC, 2.875%, 20/11/37	94 196	0,03	150 000 EUR	AT&T, Inc., 3.150%, 04/09/36	142 607	0,05
100 000 EUR	Vodafone Group PLC, 2.500%, 24/05/39	88 211	0,03	100 000 EUR	AT&T, Inc., 2.600%, 19/05/38	88 116	0,03
100 000 EUR	WPP Finance 2013, 3.625%, 12/09/29	102 899	0,03	100 000 EUR	Athene Global Funding, 0.366%, 10/09/26	95 861	0,03
100 000 EUR	WPP Finance 2013, 4.000%, 12/09/33	103 111	0,04	100 000 EUR	Athene Global Funding, 0.832%, 08/01/27	95 856	0,03
Royaume-Uni – Total		19 815 035	6,63	100 000 EUR	Athene Global Funding, 0.625%, 12/01/28	93 071	0,03
États-Unis				260 000 EUR	Autoliv, Inc., 4.250%, 15/03/28	267 660	0,09
100 000 EUR	AbbVie, Inc., 0.750%, 18/11/27	94 902	0,03	370 000 EUR	Bank of America Corp., 1.776%, 04/05/27	364 524	0,12
100 000 EUR	AbbVie, Inc., 2.625%, 15/11/28	99 471	0,03	390 000 EUR	Bank of America Corp., 1.662%, 25/04/28	379 205	0,13
150 000 EUR	AbbVie, Inc., 2.125%, 01/06/29	145 935	0,05	200 000 EUR	Bank of America Corp., 3.648%, 31/03/29	204 434	0,07
200 000 EUR	American Honda Finance Corp., 3.750%, 25/10/27	204 640	0,07	200 000 EUR	Bank of America Corp., 1.381%, 09/05/30	186 366	0,06
145 000 EUR	American Honda Finance Corp., 0.300%, 07/07/28	131 757	0,04	540 000 EUR	Bank of America Corp., 0.694%, 22/03/31	476 874	0,16
200 000 EUR	American International Group, Inc., 1.875%, 21/06/27	195 352	0,07	100 000 EUR	Bank of America Corp., 0.654%, 26/10/31	86 429	0,03
				100 000 EUR	Bank of America Corp., 1.102%, 24/05/32	87 409	0,03
				200 000 EUR	Bank of America Corp., 2.824%, 27/04/33	193 084	0,06
				150 000 EUR	Baxter International, Inc., 1.300%, 15/05/29	138 939	0,05
				100 000 EUR	BMW U.S. Capital LLC, 3.375%, 02/02/34	99 205	0,03
				120 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 1.800%, 03/03/27	118 260	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
200 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 0.500%, 08/03/28	186 244	0,06	110 000 EUR	Colgate-Palmolive Co., 1.375%, 06/03/34	96 877	0,03
110 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 4.250%, 15/05/29	115 785	0,04	100 000 EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.875%, 12/11/39	71 250	0,02
100 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 4.500%, 15/11/31	107 598	0,04	100 000 EUR	Comcast Corp., zero coupon, 14/09/26	95 553	0,03
100 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 3.625%, 01/03/32	102 430	0,03	200 000 EUR	Comcast Corp., 0.250%, 20/05/27	188 740	0,06
100 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 4.125%, 12/05/33	105 433	0,04	100 000 EUR	Comcast Corp., 0.250%, 14/09/29	88 879	0,03
100 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 4.750%, 15/11/34	110 429	0,04	100 000 EUR	Comcast Corp., 0.750%, 20/02/32	85 057	0,03
200 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 3.750%, 01/03/36	203 512	0,07	100 000 EUR	Comcast Corp., 3.250%, 26/09/32	100 417	0,03
150 000 EUR	Booking Holdings, Inc., 4.000%, 01/03/44	151 240	0,05	100 000 EUR	Comcast Corp., 1.250%, 20/02/40	74 663	0,03
170 000 EUR	BorgWarner, Inc., 1.000%, 19/05/31	146 185	0,05	100 000 EUR	Danaher Corp., 2.100%, 30/09/26	99 075	0,03
150 000 EUR	Boston Scientific Corp., 0.625%, 01/12/27	141 261	0,05	100 000 EUR	Danaher Corp., 2.500%, 30/03/30	98 014	0,03
110 000 EUR	Capital One Financial Corp., 1.650%, 12/06/29	103 216	0,03	370 000 EUR	Digital Euro Finco LLC, 2.500%, 16/01/26	368 631	0,12
200 000 EUR	Cargill, Inc., 3.875%, 24/04/30	207 322	0,07	100 000 EUR	Discovery Communications LLC, 1.900%, 19/03/27	96 774	0,03
300 000 EUR	Carrier Global Corp., 4.500%, 29/11/32	321 654	0,11	100 000 EUR	Dover Corp., 1.250%, 09/11/26	97 324	0,03
100 000 EUR	Caterpillar Financial Services Corp., 3.742%, 04/09/26	101 795	0,03	200 000 EUR	Dover Corp., 0.750%, 04/11/27	189 196	0,06
100 000 EUR	Celanese U.S. Holdings LLC, 0.625%, 10/09/28	88 137	0,03	100 000 EUR	Eli Lilly & Co., 1.625%, 02/06/26	98 984	0,03
100 000 EUR	Chubb INA Holdings LLC, 0.875%, 15/06/27	95 449	0,03	100 000 EUR	Eli Lilly & Co., 2.125%, 03/06/30	96 853	0,03
140 000 EUR	Chubb INA Holdings LLC, 1.550%, 15/03/28	134 406	0,05	100 000 EUR	Eli Lilly & Co., 0.500%, 14/09/33	82 332	0,03
180 000 EUR	Chubb INA Holdings LLC, 1.400%, 15/06/31	162 857	0,05	300 000 EUR	Eli Lilly & Co., 1.700%, 01/11/49	220 902	0,07
250 000 EUR	Chubb INA Holdings LLC, 2.500%, 15/03/38	224 657	0,08	150 000 EUR	Emerson Electric Co., 2.000%, 15/10/29	144 716	0,05
340 000 EUR	Citigroup, Inc., 2.125%, 10/09/26	336 763	0,11	200 000 EUR	Equinix, Inc., 0.250%, 15/03/27	188 954	0,06
350 000 EUR	Citigroup, Inc., 0.500%, 08/10/27	335 618	0,11	260 000 EUR	Equinix, Inc., 1.000%, 15/03/33	215 706	0,07
360 000 EUR	Citigroup, Inc., 1.500%, 26/10/28	340 286	0,11	100 000 EUR	Euronet Worldwide, Inc., 1.375%, 22/05/26	97 229	0,03
100 000 EUR	Citigroup, Inc., 1.250%, 10/04/29	92 802	0,03	100 000 EUR	FedEx Corp., 0.950%, 04/05/33	82 404	0,03
100 000 EUR	Citigroup, Inc., 4.112%, 22/09/33	104 509	0,04	160 000 EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.500%, 21/05/27	155 203	0,05
200 000 EUR	Coca-Cola Co., 1.875%, 22/09/26	197 846	0,07	100 000 EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 1.000%, 03/12/28	93 099	0,03
100 000 EUR	Coca-Cola Co., 1.125%, 09/03/27	97 049	0,03	200 000 EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 2.000%, 21/05/30	189 488	0,06
200 000 EUR	Coca-Cola Co., 0.125%, 09/03/29	179 524	0,06	100 000 EUR	Fiserv, Inc., 1.625%, 01/07/30	92 551	0,03
100 000 EUR	Coca-Cola Co., 0.125%, 15/03/29	89 719	0,03	170 000 EUR	Fiserv, Inc., 4.500%, 24/05/31	181 302	0,06
100 000 EUR	Coca-Cola Co., 0.400%, 06/05/30	87 878	0,03	100 000 EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.867%, 03/08/27	103 918	0,04
100 000 EUR	Coca-Cola Co., 1.250%, 08/03/31	90 980	0,03	200 000 EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.165%, 21/11/28	203 652	0,07
100 000 EUR	Coca-Cola Co., 0.500%, 09/03/33	81 903	0,03	100 000 EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.125%, 20/02/29	105 159	0,04
100 000 EUR	Coca-Cola Co., 0.375%, 15/03/33	81 169	0,03	100 000 EUR	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.445%, 14/02/30	102 713	0,03
150 000 EUR	Coca-Cola Co., 1.625%, 09/03/35	130 218	0,04	200 000 EUR	Fortive Corp., 3.700%, 15/08/29	204 750	0,07
100 000 EUR	Coca-Cola Co., 0.950%, 06/05/36	78 396	0,03	100 000 EUR	General Electric Co., 1.875%, 28/05/27	98 082	0,03
110 000 EUR	Coca-Cola Co., 0.800%, 15/03/40	76 911	0,03	250 000 EUR	General Electric Co., 4.125%, 19/09/35	264 460	0,09
150 000 EUR	Coca-Cola Co., 3.500%, 14/05/44	148 980	0,05	200 000 EUR	General Electric Co., 2.125%, 17/05/37	170 190	0,06
100 000 EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.300%, 10/11/29	89 519	0,03	200 000 EUR	General Mills, Inc., 3.907%, 13/04/29	206 790	0,07

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
100 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc., 0.600%, 20/05/27	94 501	0,03	200 000 EUR	Johnson & Johnson, 3.550%, 01/06/44	204 406	0,07
200 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc., 4.500%, 22/11/27	207 776	0,07	500 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.090%, 11/03/27	489 635	0,16
200 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc., 3.900%, 12/01/28	204 592	0,07	600 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.638%, 18/05/28	582 078	0,20
100 000 EUR	General Motors Financial Co., Inc., 4.300%, 15/02/29	103 757	0,04	300 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 3.674%, 06/06/28	305 532	0,10
100 000 EUR	Global Payments, Inc., 4.875%, 17/03/31	105 608	0,04	330 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.963%, 23/03/30	315 833	0,11
100 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 2.875%, 03/06/26	100 337	0,03	250 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.001%, 25/07/31	222 847	0,07
250 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 1.625%, 27/07/26	245 780	0,08	350 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 1.047%, 04/11/32	303 317	0,10
200 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 0.250%, 26/01/28	185 424	0,06	200 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 0.597%, 17/02/33	165 922	0,06
100 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 2.000%, 22/03/28	97 333	0,03	300 000 EUR	JPMorgan Chase & Co., 3.761%, 21/03/34	306 579	0,10
140 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 2.000%, 01/11/28	135 446	0,05	200 000 EUR	Kinder Morgan, Inc., 2.250%, 16/03/27	197 790	0,07
400 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 1.250%, 07/02/29	372 976	0,13	100 000 EUR	KKR Group Finance Co. V LLC, 1.625%, 22/05/29	94 273	0,03
100 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 0.875%, 21/01/30	90 046	0,03	100 000 EUR	Marsh & McLennan Cos., Inc., 1.349%, 21/09/26	97 649	0,03
200 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 3.000%, 12/02/31	199 790	0,07	170 000 EUR	Marsh & McLennan Cos., Inc., 1.979%, 21/03/30	161 437	0,05
430 000 EUR	Goldman Sachs Group, Inc., 1.000%, 18/03/33	360 847	0,12	100 000 EUR	Mastercard, Inc., 2.100%, 01/12/27	99 247	0,03
130 000 EUR	Illinois Tool Works, Inc., 1.000%, 05/06/31	115 140	0,04	100 000 EUR	McDonald's Corp., 1.875%, 26/05/27	98 874	0,03
290 000 EUR	Illinois Tool Works, Inc., 3.000%, 19/05/34	285 203	0,10	200 000 EUR	McDonald's Corp., 1.750%, 03/05/28	194 084	0,07
200 000 EUR	International Business Machines Corp., 1.250%, 29/01/27	194 478	0,07	500 000 EUR	McDonald's Corp., 2.375%, 31/05/29	489 345	0,16
125 000 EUR	International Business Machines Corp., 3.375%, 06/02/27	126 523	0,04	200 000 EUR	McDonald's Corp., 2.625%, 11/06/29	198 270	0,07
160 000 EUR	International Business Machines Corp., 0.300%, 11/02/28	148 422	0,05	300 000 EUR	McDonald's Corp., 1.600%, 15/03/31	275 253	0,09
200 000 EUR	International Business Machines Corp., 1.500%, 23/05/29	189 126	0,06	200 000 EUR	McDonald's Corp., 3.000%, 31/05/34	194 424	0,07
200 000 EUR	International Business Machines Corp., 1.750%, 31/01/31	185 766	0,06	100 000 EUR	Medtronic, Inc., 3.875%, 15/10/36	103 516	0,03
180 000 EUR	International Business Machines Corp., 0.650%, 11/02/32	152 210	0,05	100 000 EUR	Medtronic, Inc., 4.150%, 15/10/43	103 543	0,03
100 000 EUR	International Business Machines Corp., 1.250%, 09/02/34	84 662	0,03	100 000 EUR	Medtronic, Inc., 4.150%, 15/10/53	104 205	0,04
350 000 EUR	International Business Machines Corp., 1.200%, 11/02/40	251 688	0,08	100 000 EUR	Merck & Co., Inc., 1.875%, 15/10/26	98 640	0,03
100 000 EUR	International Business Machines Corp., 4.000%, 06/02/43	102 499	0,03	100 000 EUR	Merck & Co., Inc., 2.500%, 15/10/34	94 851	0,03
100 000 EUR	IWG U.S. Finance LLC, 6.500%, 28/06/30	106 945	0,04	200 000 EUR	Merck & Co., Inc., 1.375%, 02/11/36	163 476	0,06
300 000 EUR	John Deere Capital Corp., 3.450%, 16/07/32	307 506	0,10	150 000 EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.550%, 16/06/27	142 905	0,05
100 000 EUR	Johnson & Johnson, 1.150%, 20/11/28	95 540	0,03	100 000 EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 0.500%, 25/05/29	90 402	0,03
200 000 EUR	Johnson & Johnson, 1.650%, 20/05/35	176 874	0,06	100 000 EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 3.750%, 05/12/30	103 883	0,04
				100 000 EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 3.750%, 07/12/31	103 795	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)				Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
320 000 EUR	Microsoft Corp., 2.625%, 02/05/33	318 762	0,11	130 000 EUR	Revvity, Inc., 1.875%, 19/07/26	128 201	0,04
100 000 EUR	MMS USA Holdings, Inc., 1.750%, 13/06/31	92 357	0,03	130 000 EUR	Southern Power Co., 1.850%, 20/06/26	128 549	0,04
100 000 EUR	Molson Coors Beverage Co., 3.800%, 15/06/32	102 293	0,03	200 000 EUR	Stryker Corp., 0.750%, 01/03/29	183 686	0,06
100 000 EUR	Moody's Corp., 1.750%, 09/03/27	98 730	0,03	350 000 EUR	Stryker Corp., 2.625%, 30/11/30	343 542	0,12
100 000 EUR	Moody's Corp., 0.950%, 25/02/30	90 347	0,03	200 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.400%, 23/01/26	197 592	0,07
270 000 EUR	Morgan Stanley, 1.875%, 27/04/27	264 489	0,09	100 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.750%, 15/04/27	98 113	0,03
300 000 EUR	Morgan Stanley, 4.656%, 02/03/29	314 823	0,11	200 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.500%, 01/03/28	186 340	0,06
370 000 EUR	Morgan Stanley, 0.495%, 26/10/29	336 959	0,11	100 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.950%, 24/07/29	96 262	0,03
300 000 EUR	Morgan Stanley, 3.790%, 21/03/30	307 617	0,10	100 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.875%, 01/10/31	86 763	0,03
200 000 EUR	Morgan Stanley, 0.497%, 07/02/31	174 110	0,06	150 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.375%, 15/04/32	142 682	0,05
460 000 EUR	Morgan Stanley, 1.102%, 29/04/33	392 063	0,13	360 000 EUR	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.875%, 01/10/49	249 948	0,08
300 000 EUR	Morgan Stanley, 5.148%, 25/01/34	334 515	0,11	200 000 EUR	T-Mobile USA, Inc., 3.850%, 08/05/36	205 378	0,07
100 000 EUR	Nasdaq, Inc., 0.875%, 13/02/30	89 829	0,03	100 000 EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.250%, 16/07/26	96 245	0,03
100 000 EUR	Nasdaq, Inc., 4.500%, 15/02/32	106 688	0,04	280 000 EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0.125%, 05/11/27	259 636	0,09
200 000 EUR	National Grid North America, Inc., 3.631%, 03/09/31	203 156	0,07	100 000 EUR	Toyota Motor Credit Corp., 4.050%, 13/09/29	104 436	0,04
200 000 EUR	National Grid North America, Inc., 4.061%, 03/09/36	205 486	0,07	200 000 EUR	Toyota Motor Credit Corp., 3.850%, 24/07/30	207 280	0,07
150 000 EUR	Netflix, Inc., 4.625%, 15/05/29	160 533	0,05	100 000 EUR	Unilever Capital Corp., 3.300%, 06/06/29	102 337	0,03
200 000 EUR	Netflix, Inc., 3.875%, 15/11/29	208 018	0,07	150 000 EUR	Unilever Capital Corp., 3.400%, 06/06/33	152 830	0,05
230 000 EUR	Netflix, Inc., 3.625%, 15/06/30	236 783	0,08	100 000 EUR	Utah Acquisition Sub, Inc., 3.125%, 22/11/28	100 459	0,03
200 000 EUR	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3.500%, 15/05/31	203 256	0,07	100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 3.250%, 17/02/26	100 674	0,03
200 000 EUR	PepsiCo, Inc., 0.500%, 06/05/28	186 470	0,06	200 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 1.375%, 27/10/26	195 656	0,07
200 000 EUR	PepsiCo, Inc., 0.875%, 18/07/28	188 484	0,06	100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 0.875%, 08/04/27	96 010	0,03
200 000 EUR	PepsiCo, Inc., 0.750%, 14/10/33	165 656	0,06	150 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 0.375%, 22/03/29	135 192	0,05
100 000 EUR	Pfizer, Inc., 1.000%, 06/03/27	96 630	0,03	300 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 1.875%, 26/10/29	286 326	0,10
200 000 EUR	PPG Industries, Inc., 2.750%, 01/06/29	197 782	0,07	150 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 1.250%, 08/04/30	137 177	0,05
130 000 EUR	Procter & Gamble Co., 4.875%, 11/05/27	136 885	0,05	200 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 2.625%, 01/12/31	193 312	0,06
200 000 EUR	Procter & Gamble Co., 3.150%, 29/04/28	203 698	0,07	100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 0.875%, 19/03/32	85 140	0,03
100 000 EUR	Procter & Gamble Co., 1.200%, 30/10/28	94 975	0,03	200 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 0.750%, 22/03/32	168 626	0,06
200 000 EUR	Procter & Gamble Co., 0.350%, 05/05/30	176 896	0,06	100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 3.500%, 28/06/32	101 553	0,03
300 000 EUR	Procter & Gamble Co., 0.900%, 04/11/41	209 028	0,07	250 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 1.300%, 18/05/33	212 770	0,07
150 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 0.375%, 06/02/28	139 137	0,05				
200 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 1.875%, 05/01/29	192 134	0,06				
150 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 1.000%, 08/02/29	138 854	0,05				
300 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 4.625%, 23/05/33	323 568	0,11				
200 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 1.500%, 08/02/34	169 682	0,06				
310 000 EUR	Prologis Euro Finance LLC, 1.000%, 06/02/35	244 432	0,08				
100 000 EUR	PVH Corp., 3.125%, 15/12/27	99 814	0,03				
100 000 EUR	Realty Income Corp., 4.875%, 06/07/30	107 153	0,04				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en euros)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 98,59 % (suite)			
États-Unis (suite)			
100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 4.750%, 31/10/34	110 016	0,04
150 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 1.125%, 19/09/35	118 049	0,04
100 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 3.750%, 28/02/36	101 253	0,03
225 000 EUR	Verizon Communications, Inc., 2.875%, 15/01/38	206 867	0,07
360 000 EUR	Visa, Inc., 1.500%, 15/06/26	355 097	0,12
100 000 EUR	Visa, Inc., 2.000%, 15/06/29	96 846	0,03
120 000 EUR	Visa, Inc., 2.375%, 15/06/34	113 617	0,04
400 000 EUR	Walmart, Inc., 4.875%, 21/09/29	440 332	0,15
150 000 EUR	Warnermedia Holdings, Inc., 4.693%, 17/05/33	150 102	0,05
110 000 EUR	Worley U.S. Finance Sub Ltd., 0.875%, 09/06/26	106 770	0,04
100 000 EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 2.425%, 13/12/26	99 570	0,03
100 000 EUR	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 1.164%, 15/11/27	95 550	0,03
États-Unis – Total		43 529 064	14,57
Total des obligations d'entreprise		294 514 937	98,59
Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		294 514 937	98,59
TOTAL DES INVESTISSEMENTS		294 514 937	98,59
Autres actifs/(passifs) nets		4 214 409	1,41
TOTAL DES ACTIFS NETS		298 729 346	100,00

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Obligations d'entreprise – 97,75 %				Obligations d'entreprise – 97,75 % <i>(suite)</i>			
Argentine				Australie <i>(suite)</i>			
250 000 USD	Banco de Galicia y Buenos Aires SAU, 7.750%, 10/10/28	255 875	0,03	65 345 USD	Perenti Finance Pty. Ltd., 6.500%, 07/10/25	65 325	0,01
166 600 USD	Generacion Mediterranea SA/Central Termica Roca SA, 11.000%, 01/11/31	160 519	0,02	200 000 USD	Perenti Finance Pty. Ltd., 7.500%, 26/04/29	207 336	0,02
42 000 USD	Genneia SA, 8.750%, 02/09/27	42 571	0,01	Australie – Total			3 785 660
33 500 USD	Pampa Energia SA, 9.500%, 08/12/26	34 639	0,00	Autriche			
250 000 USD	Pampa Energia SA, 7.500%, 24/01/27	248 368	0,03	300 000 EUR	ams-OSRAM AG, 10.500%, 30/03/29	306 046	0,03
150 000 USD	Pampa Energia SA, 9.125%, 15/04/29	154 892	0,02	250 000 USD	ams-OSRAM AG, 12.250%, 30/03/29	243 080	0,03
45 000 USD	Pan American Energy LLC, 9.125%, 30/04/27	46 549	0,01	300 000 EUR	Benteler International AG, 9.375%, 15/05/28	327 897	0,04
250 000 USD	Pan American Energy LLC, 8.500%, 30/04/32	266 000	0,03	520 000 USD	Benteler International AG, 10.500%, 15/05/28	546 668	0,06
34 000 USD	Telecom Argentina SA, 8.500%, 06/08/25	34 161	0,00	100 000 USD	BRF GmbH, 4.350%, 29/09/26	97 453	0,01
500 000 USD	Telecom Argentina SA, 9.500%, 18/07/31	513 250	0,06	100 000 USD	lochpe-Maxion Austria GmbH/Maxion Wheels de Mexico S de Real de CV, 5.000%, 07/05/28	92 507	0,01
350 000 USD	Transportadora de Gas del Sur SA, 8.500%, 24/07/31	364 763	0,04	500 000 USD	Klabn Austria GmbH, 5.750%, 03/04/29	487 819	0,06
31 250 USD	YPF SA, 8.500%, 23/03/25	31 401	0,00	320 000 USD	Klabn Austria GmbH, 7.000%, 03/04/49	324 033	0,04
86 538 USD	YPF SA, 9.000%, 12/02/26	87 534	0,01	300 000 USD	LD Celulose International GmbH, 7.950%, 26/01/32	300 867	0,03
380 000 USD	YPF SA, 6.950%, 21/07/27	371 884	0,04	100 000 EUR	Sappi Papier Holding GmbH, 3.625%, 15/03/28	102 842	0,01
400 000 USD	YPF SA, 8.500%, 27/06/29	410 162	0,05	Autriche – Total			2 829 212
250 000 USD	YPF SA, 9.000%, 30/06/29	258 820	0,03	Azerbaïdjan			
500 000 USD	YPF SA, 9.500%, 17/01/31	534 779	0,06	500 000 USD	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, 6.950%, 18/03/30	516 499	0,06
300 000 USD	YPF SA, 7.000%, 30/09/33	293 543	0,03	Azerbaïdjan – Total			516 499
110 000 USD	YPF SA, 7.000%, 15/12/47	97 327	0,01	Belgique			
Argentine – Total			4 207 037	300 000 EUR	Azelis Finance NV, 5.750%, 15/03/28	320 420	0,04
Australie				300 000 EUR	Azelis Finance NV, 4.750%, 25/09/29	319 535	0,03
300 000 EUR	APA Infrastructure Ltd., 7.125%, 09/11/83	341 715	0,04	300 000 EUR	Elia Group SA, 5.850%, perpetual	325 862	0,04
253 000 USD	Coronado Finance Pty. Ltd., 9.250%, 01/10/29	256 572	0,03	200 000 EUR	Manuchar Group SARL, 7.250%, 30/06/27	203 191	0,02
249 000 USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 4.500%, 15/09/27	240 788	0,03	400 000 EUR	Ontex Group NV, 3.500%, 15/07/26	411 955	0,05
500 000 USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 5.875%, 15/04/30	491 393	0,05	300 000 EUR	Proximus SADP, 4.750%, perpetual	309 485	0,03
194 000 USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 4.375%, 01/04/31	174 624	0,02	Belgique – Total			1 890 448
388 000 USD	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 6.125%, 15/04/32	383 262	0,04	Bermudes			
161 000 USD	Infrabuild Australia Pty. Ltd., 14.500%, 15/11/28	163 737	0,02	450 000 USD	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 10.375%, 01/05/28	479 424	0,06
200 000 USD	Mineral Resources Ltd., 8.125%, 01/05/27	200 796	0,02	400 000 USD	China Oil & Gas Group Ltd., 4.700%, 30/06/26	368 834	0,04
185 000 USD	Mineral Resources Ltd., 8.000%, 01/11/27	189 129	0,02	400 000 USD	China Water Affairs Group Ltd., 4.850%, 18/05/26	387 652	0,04
646 291 USD	Mineral Resources Ltd., 9.250%, 01/10/28	678 069	0,08	450 000 USD	Geopark Ltd., 5.500%, 17/01/27	431 544	0,05
250 000 USD	Mineral Resources Ltd., 8.500%, 01/05/30	255 014	0,03	525 000 USD	Investment Energy Resources Ltd., 6.250%, 26/04/29	505 516	0,06
150 000 USD	Nufarm Australia Ltd./Nufarm Americas, Inc., 5.000%, 27/01/30	137 900	0,02				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Bermudes (suite)				Îles Vierges britanniques			
200 000 USD	Lancashire Holdings Ltd., 5.625%, 18/09/41	184 977	0,02	100 000 USD	Arcos Dorados Holdings, Inc., 5.875%, 04/04/27	99 530	0,01
225 000 USD	Nabors Industries Ltd., 7.500%, 15/01/28	208 341	0,02	300 000 USD	CAS Capital No. 1 Ltd., 4.000%, perpetual	287 043	0,03
312 000 USD	NCL Corp. Ltd., 5.875%, 15/03/26	311 577	0,04	680 000 USD	Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL, 5.250%, 27/04/29	644 784	0,07
650 000 USD	NCL Corp. Ltd., 5.875%, 15/02/27	647 967	0,07	450 000 USD	Champion Path Holdings Ltd., 4.850%, 27/01/28	425 807	0,05
150 000 USD	NCL Corp. Ltd., 8.375%, 01/02/28	156 836	0,02	450 000 USD	Fortune Star BVI Ltd., 5.000%, 18/05/26	431 329	0,05
275 000 USD	NCL Corp. Ltd., 8.125%, 15/01/29	289 777	0,03	350 000 USD	Franshion Brilliant Ltd., 4.250%, 23/07/29	296 220	0,03
105 000 USD	NCL Corp. Ltd., 7.750%, 15/02/29	110 253	0,01	200 000 USD	Franshion Brilliant Ltd., 6.000%, perpetual	193 709	0,02
263 000 USD	NCL Finance Ltd., 6.125%, 15/03/28	263 844	0,03	500 000 USD	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., 4.750%, 27/04/27	485 650	0,06
196 115 USD	Odffjell Rig III Ltd., 9.250%, 31/05/28	206 069	0,02	1 000 000 USD	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., 4.250%, 07/11/27	957 980	0,11
450 000 USD	Seadrill Finance Ltd., 8.375%, 01/08/30	458 924	0,05	200 000 USD	New Metro Global Ltd., 4.625%, 15/10/25	179 308	0,02
534 000 USD	Valaris Ltd., 8.375%, 30/04/30	539 623	0,06	182 739 USD	RKPF Overseas 2020 A Ltd., 5.200%, 12/07/29	75 933	0,01
186 000 USD	Viking Cruises Ltd., 5.875%, 15/09/27	184 603	0,02	182 758 USD	RKPF Overseas 2020 A Ltd., 5.125%, 26/01/30	74 099	0,01
250 000 USD	Viking Cruises Ltd., 9.125%, 15/07/31	268 815	0,03	372 500 USD	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., 6.750%, 24/04/33	375 299	0,04
245 000 USD	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd., 5.625%, 15/02/29	241 114	0,03	250 000 USD	Studio City Co. Ltd., 7.000%, 15/02/27	250 997	0,03
521 000 USD	VOC Escrow Ltd., 5.000%, 15/02/28	507 005	0,06	225 000 USD	Studio City Finance Ltd., 6.500%, 15/01/28	218 795	0,02
937 000 USD	Weatherford International Ltd., 8.625%, 30/04/30	967 303	0,11	680 000 USD	Studio City Finance Ltd., 5.000%, 15/01/29	615 105	0,07
Bermudes – Total		7 719 998	0,87	250 000 USD	Wanda Properties Global Co. Ltd., 11.000%, 12/01/26	236 250	0,03
Brésil				Îles Vierges britanniques – Total			
100 000 USD	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao, 4.125%, 20/09/31	88 376	0,01			5 847 838	0,66
250 000 USD	Banco BTG Pactual SA, 2.750%, 11/01/26	240 922	0,03	Bulgarie			
200 000 USD	Banco do Brasil SA, 4.875%, 11/01/29	190 201	0,02	300 000 EUR	Bulgarian Energy Holding EAD, 2.450%, 22/07/28	288 648	0,03
400 000 USD	Banco do Brasil SA, 6.250%, 18/04/30	399 983	0,04	Bulgarie – Total		288 648	0,03
500 000 USD	Banco do Brasil SA, 6.000%, 18/03/31	487 614	0,05	Canada			
500 000 USD	BRF SA, 4.875%, 24/01/30	458 860	0,05	585 000 USD	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc., 3.875%, 15/01/28	553 217	0,06
200 000 USD	BRF SA, 5.750%, 21/09/50	157 347	0,02	557 000 USD	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc., 4.375%, 15/01/28	532 054	0,06
500 000 USD	Centrais Eletricas Brasileiras SA, 4.625%, 04/02/30	451 546	0,05	100 000 USD	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc., 3.500%, 15/02/29	91 640	0,01
350 000 USD	Centrais Eletricas Brasileiras SA, 6.500%, 11/01/35	325 605	0,04	580 000 USD	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc., 6.125%, 15/06/29	582 131	0,07
450 000 USD	Cosan Luxembourg SA, 5.500%, 20/09/29	418 013	0,05	200 000 USD	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc., 5.625%, 15/09/29	197 004	0,02
400 000 USD	Globo Comunicacao e Participacoes SA, 5.500%, 14/01/32	355 081	0,04	856 000 USD	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc., 4.000%, 15/10/30	765 553	0,09
200 000 USD	Natura &Co. Luxembourg Holdings SARL, 4.125%, 03/05/28	182 137	0,02	315 000 USD	Air Canada, 3.875%, 15/08/26	306 057	0,03
Brésil – Total		3 755 685	0,42	810 000 CAD	Air Canada, 4.625%, 15/08/29	557 690	0,06

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Canada (suite)				Canada (suite)			
320 000 USD	Algom Steel, Inc., 9.125%, 15/04/29	327 264	0,04	168 000 USD	Bausch Health Cos., Inc., 14.000%, 15/10/30	155 796	0,02
550 000 USD	Algonquin Power & Utilities Corp., 4.750%, 18/01/82	516 404	0,06	110 000 USD	Bausch Health Cos., Inc., 5.250%, 15/02/31	58 300	0,01
200 000 CAD	Algonquin Power & Utilities Corp., 5.250%, 18/01/82	133 165	0,01	217 000 USD	Baytex Energy Corp., 8.500%, 30/04/30	221 713	0,02
200 000 CAD	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3.113%, 08/04/27	134 748	0,01	563 000 USD	Baytex Energy Corp., 7.375%, 15/03/32	548 587	0,06
100 000 CAD	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3.131%, 15/05/28	65 589	0,01	100 000 CAD	Bombardier, Inc., 7.350%, 22/12/26	71 748	0,01
200 000 CAD	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3.394%, 15/08/29	128 438	0,01	95 000 USD	Bombardier, Inc., 7.875%, 15/04/27	95 144	0,01
200 000 CAD	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3.117%, 21/02/30	125 173	0,01	136 000 USD	Bombardier, Inc., 6.000%, 15/02/28	135 449	0,01
200 000 CAD	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3.095%, 06/02/32	118 855	0,01	270 000 USD	Bombardier, Inc., 7.500%, 01/02/29	280 916	0,03
341 000 USD	AltaGas Ltd., 7.200%, 15/10/54	342 865	0,04	318 000 USD	Bombardier, Inc., 8.750%, 15/11/30	341 829	0,04
150 000 CAD	AltaGas Ltd., 5.250%, 11/01/82	100 511	0,01	518 000 USD	Bombardier, Inc., 7.250%, 01/07/31	534 201	0,06
100 000 CAD	AltaGas Ltd., 7.350%, 17/08/82	72 495	0,01	225 000 USD	Bombardier, Inc., 7.000%, 01/06/32	228 884	0,03
100 000 CAD	AltaGas Ltd., 8.900%, 10/11/83	76 616	0,01	270 000 USD	Bombardier, Inc., 7.450%, 01/05/34	285 137	0,03
500 000 USD	Aris Mining Corp., 8.000%, 31/10/29	495 015	0,06	220 000 CAD	Brookfield Property Finance ULC, 4.000%, 30/09/26	150 913	0,02
70 000 CAD	AtkinsRealis Group, Inc., 7.000%, 12/06/26	50 620	0,01	150 000 CAD	Brookfield Property Finance ULC, 3.930%, 15/01/27	101 753	0,01
200 000 CAD	AtkinsRealis Group, Inc., 5.700%, 26/03/29	144 625	0,02	200 000 CAD	Brookfield Property Finance ULC, 7.125%, 13/02/28	145 362	0,02
235 000 USD	ATS Corp., 4.125%, 15/12/28	217 826	0,02	147 000 USD	Brookfield Residential Properties, Inc./Brookfield Residential U.S. LLC, 6.250%, 15/09/27	145 719	0,02
250 000 CAD	ATS Corp., 6.500%, 21/08/32	174 991	0,02	60 000 USD	Brookfield Residential Properties, Inc./Brookfield Residential U.S. LLC, 5.000%, 15/06/29	55 776	0,01
245 000 USD	Baffinland Iron Mines Corp./Baffinland Iron Mines LP, 8.750%, 15/07/26	231 233	0,03	353 000 USD	Brookfield Residential Properties, Inc./Brookfield Residential U.S. LLC, 4.875%, 15/02/30	318 783	0,04
335 000 USD	Bausch & Lomb Corp., 8.375%, 01/10/28	346 725	0,04	200 000 USD	Canacol Energy Ltd., 5.750%, 24/11/28	110 818	0,01
600 000 USD	Bausch Health Cos., Inc., 9.000%, 15/12/25	582 720	0,07	100 000 CAD	CES Energy Solutions Corp., 6.875%, 24/05/29	70 458	0,01
605 000 USD	Bausch Health Cos., Inc., 6.125%, 01/02/27	549 037	0,06	300 000 CAD	Cineplex, Inc., 7.625%, 31/03/29	218 329	0,02
100 000 USD	Bausch Health Cos., Inc., 5.750%, 15/08/27	87 000	0,01	200 000 CAD	Cogeco Communications, Inc., 6.125%, 27/02/29	143 290	0,02
100 000 USD	Bausch Health Cos., Inc., 5.000%, 30/01/28	67 850	0,01	49 000 USD	Conuma Resources Ltd., 13.125%, 01/05/28	49 735	0,01
602 000 USD	Bausch Health Cos., Inc., 4.875%, 01/06/28	481 600	0,05	280 000 CAD	Corus Entertainment, Inc., 5.000%, 11/05/28	89 556	0,01
769 000 USD	Bausch Health Cos., Inc., 11.000%, 30/09/28	730 550	0,08	100 000 CAD	Doman Building Materials Group Ltd., 5.250%, 15/05/26	69 453	0,01
250 000 USD	Bausch Health Cos., Inc., 5.000%, 15/02/29	147 425	0,02	200 000 CAD	Doman Building Materials Group Ltd., 7.500%, 17/09/29	141 496	0,02
298 000 USD	Bausch Health Cos., Inc., 6.250%, 15/02/29	184 760	0,02	250 000 USD	Dye & Durham Ltd., 8.625%, 15/04/29	262 191	0,03
30 000 USD	Bausch Health Cos., Inc., 7.250%, 30/05/29	19 050	0,00	319 000 USD	Eldorado Gold Corp., 6.250%, 01/09/29	314 453	0,04
723 000 USD	Bausch Health Cos., Inc., 5.250%, 30/01/30	394 035	0,04				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Canada (suite)				Canada (suite)			
250 000 USD	Emera, Inc., 6.750%, 15/06/76	251 297	0,03	217 000 USD	Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 8.500%, 15/03/30	228 241	0,03
250 000 USD	Empire Communities Corp., 9.750%, 01/05/29	263 010	0,03				
449 000 USD	Enerflex Ltd., 9.000%, 15/10/27	466 242	0,05	537 000 USD	Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 10.500%, 15/12/30	580 564	0,07
100 000 USD	ERO Copper Corp., 6.500%, 15/02/30	96 783	0,01	280 000 CAD	Keyera Corp., 6.875%, 13/06/79	204 163	0,02
740 000 USD	First Quantum Minerals Ltd., 6.875%, 15/10/27	736 486	0,08	150 000 CAD	Keyera Corp., 5.950%, 10/03/81	105 235	0,01
775 000 USD	First Quantum Minerals Ltd., 9.375%, 01/03/29	824 174	0,09	210 000 CAD	Laurentian Bank of Canada, 5.095%, 15/06/32	143 437	0,02
350 000 USD	First Quantum Minerals Ltd., 8.625%, 01/06/31	360 288	0,04	75 000 USD	Mattamy Group Corp., 5.250%, 15/12/27	73 331	0,01
150 000 USD	Frontera Energy Corp., 7.875%, 21/06/28	114 547	0,01	206 000 USD	Mattamy Group Corp., 4.625%, 01/03/30	191 641	0,02
183 000 USD	Garda World Security Corp., 4.625%, 15/02/27	177 734	0,02	200 000 USD	Methanex Corp., 5.125%, 15/10/27	195 740	0,02
62 000 USD	Garda World Security Corp., 6.000%, 01/06/29	58 775	0,01	203 000 USD	Methanex Corp., 5.250%, 15/12/29	195 622	0,02
533 000 USD	Garda World Security Corp., 8.250%, 01/08/32	541 647	0,06	405 000 USD	Methanex Corp., 5.650%, 01/12/44	347 487	0,04
424 000 USD	Garda World Security Corp., 8.375%, 15/11/32	431 566	0,05	200 000 CAD	National Bank of Canada, 7.500%, 16/11/82	146 993	0,02
145 000 USD	GFL Environmental, Inc., 5.125%, 15/12/26	144 220	0,02	65 000 USD	New Gold, Inc., 7.500%, 15/07/27	65 274	0,01
205 000 USD	GFL Environmental, Inc., 4.000%, 01/08/28	194 113	0,02	129 000 USD	Northriver Midstream Finance LP, 5.625%, 15/02/26	128 359	0,01
233 000 USD	GFL Environmental, Inc., 3.500%, 01/09/28	219 595	0,02	14 000 USD	Northriver Midstream Finance LP, 6.750%, 15/07/32	14 083	0,00
125 000 USD	GFL Environmental, Inc., 4.750%, 15/06/29	120 043	0,01	425 000 USD	NOVA Chemicals Corp., 5.250%, 01/06/27	412 945	0,05
124 000 USD	GFL Environmental, Inc., 4.375%, 15/08/29	117 215	0,01	375 000 USD	NOVA Chemicals Corp., 8.500%, 15/11/28	397 222	0,04
660 000 USD	GFL Environmental, Inc., 6.750%, 15/01/31	677 725	0,08	444 000 USD	NOVA Chemicals Corp., 4.250%, 15/05/29	401 490	0,05
140 000 CAD	Gibson Energy, Inc., 5.250%, 22/12/80	94 706	0,01	100 000 USD	NOVA Chemicals Corp., 9.000%, 15/02/30	105 485	0,01
162 000 USD	goeasy Ltd., 9.250%, 01/12/28	172 656	0,02	75 000 USD	NOVA Chemicals Corp., 7.000%, 01/12/31	74 642	0,01
525 000 USD	goeasy Ltd., 7.625%, 01/07/29	536 439	0,06	56 000 USD	Ontario Gaming GTA LP/OTG Co-Issuer, Inc., 8.000%, 01/08/30	57 567	0,01
167 000 USD	goeasy Ltd., 6.875%, 15/05/30	168 392	0,02	594 000 USD	Open Text Corp., 3.875%, 15/02/28	557 096	0,06
288 000 USD	Great Canadian Gaming Corp., 8.750%, 15/11/29	294 779	0,03	598 000 USD	Open Text Corp., 3.875%, 01/12/29	540 926	0,06
99 000 USD	Hudbay Minerals, Inc., 4.500%, 01/04/26	97 586	0,01	240 000 CAD	Parkland Corp., 3.875%, 16/06/26	164 581	0,02
162 000 USD	Hudbay Minerals, Inc., 6.125%, 01/04/29	162 084	0,02	427 000 USD	Parkland Corp., 5.875%, 15/07/27	422 931	0,05
661 000 USD	Husky Injection Molding Systems Ltd./Titan Co-Borrower LLC, 9.000%, 15/02/29	690 088	0,08	100 000 CAD	Parkland Corp., 6.000%, 23/06/28	69 821	0,01
120 000 USD	IAMGOLD Corp., 5.750%, 15/10/28	116 304	0,01	240 000 CAD	Parkland Corp., 4.375%, 26/03/29	161 660	0,02
565 000 USD	Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc./Intelligent Packaging Ltd. Co-Issuer LLC, 6.000%, 15/09/28	556 116	0,06	278 000 USD	Parkland Corp., 4.500%, 01/10/29	257 842	0,03
320 000 CAD	Inter Pipeline Ltd./AB, 6.875%, 26/03/79	227 631	0,03	450 000 USD	Parkland Corp., 4.625%, 01/05/30	413 058	0,05
400 000 USD	International Petroleum Corp., 7.250%, 01/02/27	394 000	0,04	260 000 CAD	Pembina Pipeline Corp., 4.800%, 25/01/81	173 297	0,02
				200 000 USD	Precision Drilling Corp., 7.125%, 15/01/26	199 849	0,02
				225 000 USD	Precision Drilling Corp., 6.875%, 15/01/29	222 976	0,02
				900 000 CAD	Rogers Communications, Inc., 5.000%, 17/12/81	626 715	0,07

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Canada (suite)				Îles Caïmans (suite)			
300 000 USD	Rogers Communications, Inc., 5.250%, 15/03/82	291 480	0,03	400 000 USD	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., 7.750%, 07/02/26	405 714	0,05
114 000 USD	Saturn Oil & Gas, Inc., 9.625%, 15/06/29	110 827	0,01	500 000 USD	Diamond Foreign Asset Co./Diamond Finance LLC, 8.500%, 01/10/30	518 863	0,06
100 000 CAD	Secure Energy Services, Inc., 6.750%, 22/03/29	71 270	0,01	850 000 USD	DP World Salaam, 6.000%, perpetual	844 544	0,10
100 000 CAD	Sleep Country Canada Holdings, Inc., 6.625%, 28/11/32	70 302	0,01	200 000 USD	Energuate Trust, 5.875%, 03/05/27	195 132	0,02
260 000 USD	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., 7.500%, 01/03/55	268 846	0,03	400 000 USD	GFH Senior Sukuk Ltd., 7.500%, 06/11/29	394 883	0,04
111 000 USD	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., 7.625%, 01/03/55	113 805	0,01	250 000 USD	GGAM Finance Ltd., 7.750%, 15/05/26	253 465	0,03
100 000 CAD	Superior Plus LP, 4.250%, 18/05/28	65 838	0,01	473 000 USD	GGAM Finance Ltd., 8.000%, 15/02/27	487 879	0,06
196 000 USD	Superior Plus LP/Superior General Partner, Inc., 4.500%, 15/03/29	178 205	0,02	200 000 USD	GGAM Finance Ltd., 8.000%, 15/06/28	210 001	0,02
100 000 CAD	Surge Energy, Inc., 8.500%, 05/09/29	70 082	0,01	86 000 USD	GGAM Finance Ltd., 5.875%, 15/03/30	84 358	0,01
194 000 USD	Taseko Mines Ltd., 8.250%, 01/05/30	198 024	0,02	533 000 USD	Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 8.750%, 01/09/27	543 602	0,06
375 000 USD	Teine Energy Ltd., 6.875%, 15/04/29	364 134	0,04	350 000 USD	Grupo Aval Ltd., 4.375%, 04/02/30	308 259	0,03
549 000 USD	Telesat Canada/Telesat LLC, 5.625%, 06/12/26	307 156	0,03	500 000 USD	IHS Holding Ltd., 6.250%, 29/11/28	472 249	0,05
25 000 USD	Telesat Canada/Telesat LLC, 4.875%, 01/06/27	13 920	0,00	250 000 USD	IHS Holding Ltd., 7.875%, 29/05/30	246 031	0,03
197 000 USD	Telesat Canada/Telesat LLC, 6.500%, 15/10/27	78 903	0,01	350 000 USD	IHS Holding Ltd., 8.250%, 29/11/31	345 433	0,04
240 000 USD	TransAlta Corp., 7.750%, 15/11/29	250 258	0,03	350 000 USD	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, 10.875%, 15/01/31	373 450	0,04
60 000 CAD	TransAlta Corp., 6.900%, 15/11/30	44 361	0,00	200 000 USD	Longfor Group Holdings Ltd., 4.500%, 16/01/28	162 756	0,02
349 000 USD	TransAlta Corp., 6.500%, 15/03/40	349 681	0,04	500 000 USD	Longfor Group Holdings Ltd., 3.950%, 16/09/29	374 680	0,04
230 000 USD	Vermilion Energy, Inc., 6.875%, 01/05/30	228 214	0,03	400 000 USD	MAF Global Securities Ltd., 7.875%, 31/12/99	411 791	0,05
Canada – Total		36 240 140	4,09	200 000 USD	MAF Global Securities Ltd., 6.375%, perpetual	198 919	0,02
Îles Caïmans				285 000 USD	Melco Resorts Finance Ltd., 5.250%, 26/04/26	280 250	0,03
250 000 USD	Arabian Centres Sukuk II Ltd., 5.625%, 07/10/26	237 316	0,03	850 000 USD	Melco Resorts Finance Ltd., 5.750%, 21/07/28	810 715	0,09
500 000 USD	Arabian Centres Sukuk III Ltd., 9.500%, 06/03/29	499 793	0,06	600 000 USD	Melco Resorts Finance Ltd., 5.375%, 04/12/29	547 745	0,06
250 000 USD	Arada Sukuk 2 Ltd., 8.000%, 24/06/29	257 374	0,03	550 000 USD	MGM China Holdings Ltd., 5.875%, 15/05/26	546 992	0,06
200 000 USD	Arada Sukuk Ltd., 8.125%, 08/06/27	209 168	0,02	200 000 USD	MGM China Holdings Ltd., 4.750%, 01/02/27	193 586	0,02
150 000 USD	Azorra Finance Ltd., 7.750%, 15/04/30	149 110	0,02	50 000 USD	OmGrid Funding Ltd., 5.196%, 16/05/27	49 271	0,01
85 000 USD	Banco Bradesco SA, 4.375%, 18/03/27	82 653	0,01	200 000 USD	Oryx Funding Ltd., 5.800%, 03/02/31	198 737	0,02
200 000 USD	C&W Senior Finance Ltd., 6.875%, 15/09/27	197 675	0,02	708 750 USD	Poinsettia Finance Ltd., 6.625%, 17/06/31	629 918	0,07
300 000 USD	CSN Inova Ventures, 6.750%, 28/01/28	279 559	0,03	500 000 USD	Sable International Finance Ltd., 7.125%, 15/10/32	489 920	0,06
200 000 USD	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., 6.750%, 15/02/25	199 500	0,02	80 000 USD	Seagate HDD Cayman, 4.875%, 01/06/27	78 812	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Îles Caïmans (suite)				Colombie			
170 000 USD	Seagate HDD Cayman, 4.091%, 01/06/29	158 529	0,02	700 000 USD	Banco de Bogota SA, 6.250%, 12/05/26	699 887	0,08
377 000 USD	Seagate HDD Cayman, 4.125%, 15/01/31	339 588	0,04	150 000 USD	Banco GNB Sudameris SA, 7.500%, 16/04/31	147 381	0,02
100 000 USD	Seagate HDD Cayman, 8.500%, 15/07/31	106 936	0,01	210 000 USD	Colombia Telecomunicaciones SA ESP, 4.950%, 17/07/30	176 228	0,02
507 760 USD	Seagate HDD Cayman, 9.625%, 01/12/32	572 166	0,06	700 000 USD	Ecopetrol SA, 8.625%, 19/01/29	742 409	0,08
100 000 USD	Seagate HDD Cayman, 5.750%, 01/12/34	95 945	0,01	400 000 USD	Ecopetrol SA, 6.875%, 29/04/30	390 363	0,04
676 000 USD	Shelf Drilling Holdings Ltd., 9.625%, 15/04/29	570 354	0,06	800 000 USD	Ecopetrol SA, 4.625%, 02/11/31	663 388	0,07
450 000 USD	Stone Instituicao de Pagamento SA, 3.950%, 16/06/28	400 680	0,05	1 000 000 USD	Ecopetrol SA, 8.875%, 13/01/33	1 018 963	0,11
210 585 USD	Transocean Aquila Ltd., 8.000%, 30/09/28	215 304	0,02	1 200 000 USD	Ecopetrol SA, 8.375%, 19/01/36	1 157 325	0,13
150 000 USD	Transocean Titan Financing Ltd., 8.375%, 01/02/28	153 057	0,02	600 000 USD	Ecopetrol SA, 7.375%, 18/09/43	510 496	0,06
489 000 USD	Transocean, Inc., 8.000%, 01/02/27	488 077	0,06	1 515 000 USD	Ecopetrol SA, 5.875%, 28/05/45	1 043 722	0,12
380 000 USD	Transocean, Inc., 8.250%, 15/05/29	372 237	0,04	735 000 USD	Ecopetrol SA, 5.875%, 02/11/51	493 176	0,06
659 600 USD	Transocean, Inc., 8.750%, 15/02/30	680 262	0,08	700 000 USD	Empresas Publicas de Medellin ESP, 4.250%, 18/07/29	623 882	0,07
100 000 USD	Transocean, Inc., 7.500%, 15/04/31	91 493	0,01	200 000 USD	Empresas Publicas de Medellin ESP, 4.375%, 15/02/31	171 300	0,02
373 000 USD	Transocean, Inc., 8.500%, 15/05/31	365 680	0,04	250 000 USD	Grupo de Inversiones Suramericana SA, 5.500%, 29/04/26	246 554	0,03
350 000 USD	Transocean, Inc., 6.800%, 15/03/38	286 796	0,03	200 000 USD	Oleoducto Central SA, 4.000%, 14/07/27	189 107	0,02
200 000 EUR	UPCB Finance VII Ltd., 3.625%, 15/06/29	205 029	0,02	Colombie – Total		8 274 181	0,93
670 000 USD	Wynn Macau Ltd., 5.500%, 15/01/26	663 342	0,08	Costa Rica			
300 000 USD	Wynn Macau Ltd., 5.500%, 01/10/27	291 920	0,03	450 000 USD	Instituto Costarricense de Electricidad, 6.375%, 15/05/43	403 650	0,05
325 000 USD	Wynn Macau Ltd., 5.625%, 26/08/28	313 001	0,04	Costa Rica – Total		403 650	0,05
250 000 USD	Wynn Macau Ltd., 5.125%, 15/12/29	231 924	0,03	Chypre			
200 000 USD	XP, Inc., 3.250%, 01/07/26	191 786	0,02	200 000 EUR	Bank of Cyprus PCL, 2.500%, 24/06/27	204 713	0,02
300 000 USD	XP, Inc., 6.750%, 02/07/29	298 203	0,03	200 000 EUR	Bank of Cyprus PCL, 5.000%, 02/05/29	216 451	0,02
Îles Caïmans – Total		19 862 412	2,24	150 000 USD	Interpipe Holdings PLC, 8.375%, 13/05/26	128 893	0,02
Chili				Chypre – Total		550 057	0,06
450 000 USD	Agrosuper SA, 4.600%, 20/01/32	401 348	0,04	République tchèque			
250 000 USD	CAP SA, 3.900%, 27/04/31	200 500	0,02	200 000 EUR	Allwyn International AS, 3.875%, 15/02/27	206 582	0,03
400 000 USD	Falabella SA, 3.375%, 15/01/32	327 184	0,04	200 000 USD	Energo-Pro AS, 8.500%, 04/02/27	202 368	0,02
300 000 USD	Latam Airlines Group SA, 13.375%, 15/10/29	342 624	0,04	200 000 USD	Energo-Pro AS, 11.000%, 02/11/28	214 742	0,03
750 000 USD	Latam Airlines Group SA, 7.875%, 15/04/30	759 270	0,09	200 000 EUR	EP Infrastructure AS, 1.698%, 30/07/26	200 979	0,02
200 000 USD	VTR Comunicaciones SpA, 5.125%, 15/01/28	186 120	0,02	200 000 EUR	EP Infrastructure AS, 2.045%, 09/10/28	193 142	0,02
Chili – Total		2 217 046	0,25	200 000 EUR	EP Infrastructure AS, 1.816%, 02/03/31	181 184	0,02
				République tchèque – Total		1 198 997	0,14
				Danemark			
				400 000 EUR	Orsted AS, 1.750%, 09/12/19	389 544	0,04
				200 000 EUR	Orsted AS, 1.500%, 18/02/21	173 782	0,02
				100 000 GBP	Orsted AS, 2.500%, 18/02/21	92 255	0,01
				300 000 EUR	Orsted AS, 5.250%, 08/12/22	321 394	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Danemark (suite)				France (suite)			
200 000 EUR	Orsted AS, 5.125%, 14/03/24	214 664	0,03	100 000 EUR	Altice France SA, 4.000%, 15/07/29	78 209	0,01
25 000 USD	Welltec International ApS, 8.250%, 15/10/26	25 480	0,00	350 000 USD	Altice France SA, 5.125%, 15/07/29	262 102	0,03
Danemark – Total		1 217 119	0,14	300 000 EUR	Altice France SA, 4.250%, 15/10/29	234 541	0,03
République dominicaine				520 000 USD	Altice France SA, 5.500%, 15/10/29	389 494	0,04
300 000 USD	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 7.000%, 30/06/34	305 756	0,04	200 000 EUR	Atos SE, 2.500%, 07/11/28	13 513	0,00
200 000 USD	Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, 5.625%, 08/11/28	184 398	0,02	200 000 EUR	Atos SE, 1.000%, 12/11/29	10 624	0,00
République dominicaine – Total		490 154	0,06	200 000 EUR	Banijay Entertainment SAS, 7.000%, 01/05/29	217 976	0,02
Estonie				150 000 USD	Banijay Entertainment SAS, 8.125%, 01/05/29	155 297	0,02
200 000 EUR	Eesti Energia AS, 7.875%, perpetual	219 397	0,03	229 000 EUR	Banijay SAS, 6.500%, 01/03/26	237 189	0,03
Estonie – Total		219 397	0,03	200 000 EUR	Bertrand Franchise Finance SAS, 6.500%, 18/07/30	216 782	0,02
Finlande				550 000 EUR	CAB SELAS, 3.375%, 01/02/28	528 912	0,06
100 000 EUR	Ahlstrom Holding 3 OY, 3.625%, 04/02/28	102 003	0,01	100 000 EUR	Casino Guichard Perrachon SA, 4.048%, 05/08/26	388	0,00
274 000 USD	Ahlstrom Holding 3 OY, 4.875%, 04/02/28	260 300	0,03	300 000 EUR	Cerba Healthcare SACA, 3.500%, 31/05/28	256 797	0,03
200 000 EUR	Citycon OYJ, 3.625%, perpetual	186 675	0,02	300 000 EUR	Chrome Holdco SAS, 5.000%, 31/05/29	172 700	0,02
100 000 EUR	Citycon OYJ, 7.875%, perpetual	100 443	0,01	200 000 EUR	CMA CGM SA, 5.500%, 15/07/29	216 471	0,02
200 000 EUR	Finnair OYJ, 4.750%, 24/05/29	211 450	0,02	25 000 USD	Constellium SE, 5.625%, 15/06/28	24 448	0,00
200 000 EUR	Huhtamaki OYJ, 4.250%, 09/06/27	212 122	0,03	65 000 USD	Constellium SE, 3.750%, 15/04/29	58 835	0,01
100 000 EUR	Huhtamaki OYJ, 5.125%, 24/11/28	109 706	0,01	100 000 EUR	Constellium SE, 3.125%, 15/07/29	98 372	0,01
300 000 EUR	PHM Group Holding OY, 4.750%, 18/06/26	308 339	0,04	200 000 EUR	Constellium SE, 5.375%, 15/08/32	210 229	0,02
Finlande – Total		1 491 038	0,17	250 000 USD	Constellium SE, 6.375%, 15/08/32	241 973	0,03
France				300 000 EUR	Crown European Holdings SACA, 2.875%, 01/02/26	309 639	0,04
200 000 EUR	Accor SA, 7.250%, 31/12/99	229 648	0,03	200 000 EUR	Crown European Holdings SACA, 5.000%, 15/05/28	218 236	0,03
400 000 EUR	Accor SA, 4.875%, perpetual	420 420	0,05	200 000 EUR	Crown European Holdings SACA, 4.750%, 15/03/29	216 139	0,02
200 000 EUR	Afflelou SAS, 6.000%, 25/07/29	215 889	0,02	200 000 EUR	Crown European Holdings SACA, 4.500%, 15/01/30	214 115	0,02
100 000 EUR	Air France-KLM, 7.250%, 31/05/26	108 847	0,01	200 000 EUR	Derichebourg SA, 2.250%, 15/07/28	198 143	0,02
300 000 EUR	Air France-KLM, 3.875%, 01/07/26	311 998	0,04	400 000 EUR	Electricite de France SA, 7.500%, 31/12/29	457 139	0,05
100 000 EUR	Air France-KLM, 8.125%, 31/05/28	116 511	0,01	850 000 USD	Electricite de France SA, 9.125%, 31/12/99	958 761	0,11
300 000 EUR	Air France-KLM, 4.625%, 23/05/29	319 430	0,04	300 000 GBP	Electricite de France SA, 5.875%, perpetual	361 634	0,04
400 000 EUR	Alstom SA, 5.868%, perpetual	434 227	0,05	400 000 EUR	Electricite de France SA, 2.625%, perpetual	392 021	0,04
400 000 EUR	Altice France SA, 5.875%, 01/02/27	331 878	0,04	600 000 EUR	Electricite de France SA, 2.875%, perpetual	607 209	0,07
1 000 000 USD	Altice France SA, 8.125%, 01/02/27	810 701	0,09	200 000 EUR	Electricite de France SA, 3.000%, perpetual	200 043	0,02
400 000 EUR	Altice France SA, 3.375%, 15/01/28	312 721	0,04	600 000 EUR	Electricite de France SA, 3.375%, perpetual	579 263	0,07
1 633 000 USD	Altice France SA, 5.500%, 15/01/28	1 203 774	0,14	400 000 EUR	Electricite de France SA, 5.125%, perpetual	422 633	0,05
200 000 EUR	Altice France SA, 4.125%, 15/01/29	156 516	0,02				
710 000 USD	Altice France SA, 5.125%, 15/01/29	534 532	0,06				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
France (suite)				France (suite)			
200 000 EUR	Electricite de France SA, 5.625%, perpetual	214 119	0,02	100 000 EUR	iliad SA, 5.375%, 02/05/31	110 798	0,01
100 000 GBP	Electricite de France SA, 6.000%, perpetual	124 770	0,01	100 000 EUR	IM Group SAS, 8.000%, 01/03/28	55 296	0,01
300 000 GBP	Electricite de France SA, 7.375%, perpetual	381 867	0,04	200 000 EUR	Kapla Holding SAS, 3.375%, 15/12/26	205 081	0,02
200 000 EUR	Elior Group SA, 3.750%, 15/07/26	205 037	0,02	333 431 EUR	La Financiere Atalian, 8.500%, 30/06/28	159 665	0,02
500 000 EUR	ELO SACA, 2.875%, 29/01/26	488 627	0,06	300 000 EUR	La Poste SA, 3.125%, perpetual	307 725	0,04
600 000 EUR	ELO SACA, 3.250%, 23/07/27	538 978	0,06	200 000 EUR	Loxam SAS, 3.750%, 15/07/26	206 324	0,02
500 000 EUR	ELO SACA, 5.875%, 17/04/28	453 324	0,05	100 000 EUR	Loxam SAS, 4.500%, 15/02/27	104 697	0,01
100 000 EUR	ELO SACA, 6.000%, 22/03/29	87 747	0,01	200 000 EUR	Loxam SAS, 6.375%, 15/05/28	215 399	0,02
200 000 EUR	Emeria SASU, 3.375%, 31/03/28	169 162	0,02	300 000 EUR	Loxam SAS, 6.375%, 31/05/29	327 454	0,04
100 000 EUR	Emeria SASU, 7.750%, 31/03/28	93 489	0,01	100 000 EUR	Mobilux Finance SAS, 4.250%, 15/07/28	100 762	0,01
200 000 EUR	Eramet SA, 7.000%, 22/05/28	209 022	0,02	200 000 EUR	Mobilux Finance SAS, 7.000%, 15/05/30	215 477	0,02
200 000 EUR	Eramet SA, 6.500%, 30/11/29	200 139	0,02	200 000 EUR	New Immo Holding SA, 2.750%, 26/11/26	198 117	0,02
300 000 EUR	Eutelsat SA, 2.250%, 13/07/27	260 946	0,03	200 000 EUR	Nexans SA, 5.500%, 05/04/28	219 107	0,03
400 000 EUR	Eutelsat SA, 1.500%, 13/10/28	307 543	0,04	200 000 EUR	Nexans SA, 4.125%, 29/05/29	212 048	0,02
100 000 EUR	Eutelsat SA, 9.750%, 13/04/29	97 415	0,01	200 000 EUR	Nexans SA, 4.250%, 11/03/30	211 765	0,02
200 000 EUR	Fnac Darty SA, 6.000%, 01/04/29	216 812	0,02	200 000 EUR	Opmobility, 4.875%, 13/03/29	213 183	0,02
200 000 EUR	Forvia SE, 3.125%, 15/06/26	204 397	0,02	200 000 EUR	Paprec Holding SA, 6.500%, 17/11/27	218 522	0,03
200 000 EUR	Forvia SE, 7.250%, 15/06/26	214 056	0,02	200 000 EUR	Paprec Holding SA, 3.500%, 01/07/28	204 567	0,02
400 000 EUR	Forvia SE, 2.750%, 15/02/27	398 243	0,05	100 000 EUR	Paprec Holding SA, 7.250%, 17/11/29	109 763	0,01
200 000 EUR	Forvia SE, 2.375%, 15/06/27	196 496	0,02	300 000 EUR	Picard Groupe SAS, 6.375%, 01/07/29	323 048	0,04
200 000 EUR	Forvia SE, 3.750%, 15/06/28	201 211	0,02	122 421 EUR	Quatrim SAS, 8.500%, 15/01/27	122 964	0,01
100 000 EUR	Forvia SE, 2.375%, 15/06/29	92 867	0,01	300 000 EUR	RCI Banque SA, 5.500%, 09/10/34	317 612	0,04
500 000 EUR	Forvia SE, 5.125%, 15/06/29	517 797	0,06	600 000 EUR	Renault SA, 2.375%, 25/05/26	613 111	0,07
400 000 EUR	Forvia SE, 5.500%, 15/06/31	412 695	0,05	400 000 EUR	Renault SA, 2.000%, 28/09/26	405 719	0,05
200 000 EUR	Goldstory SAS, 6.750%, 01/02/30	216 180	0,02	500 000 EUR	Renault SA, 1.125%, 04/10/27	489 498	0,06
200 000 EUR	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, 4.500%, 06/04/27	210 248	0,02	300 000 EUR	Rexel SA, 2.125%, 15/12/28	295 552	0,03
200 000 EUR	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, 0.625%, 16/09/28	183 283	0,02	300 000 EUR	Rexel SA, 5.250%, 15/09/30	326 182	0,04
200 000 EUR	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, 4.875%, 24/10/29	212 583	0,02	100 000 EUR	Roquette Freres SA, 5.494%, perpetual	105 489	0,01
100 000 EUR	Iliad Holding SASU, 5.625%, 15/10/28	105 953	0,01	100 000 EUR	Seche Environnement SACA, 2.250%, 15/11/28	97 121	0,01
230 000 USD	Iliad Holding SASU, 7.000%, 15/10/28	233 075	0,03	60 000 USD	SNF Group SACA, 3.125%, 15/03/27	56 665	0,01
600 000 EUR	Iliad Holding SASU, 5.375%, 15/04/30	639 007	0,07	70 000 USD	SNF Group SACA, 3.375%, 15/03/30	61 346	0,01
600 000 EUR	Iliad Holding SASU, 6.875%, 15/04/31	666 324	0,08	200 000 EUR	SPIE SA, 2.625%, 18/06/26	205 757	0,02
500 000 USD	Iliad Holding SASU, 8.500%, 15/04/31	531 582	0,06	500 000 EUR	Tereos Finance Groupe I SA, 7.250%, 15/04/28	539 107	0,06
400 000 USD	Iliad Holding SASU, 7.000%, 15/04/32	402 024	0,05	200 000 EUR	Valeo SE, 1.625%, 18/03/26	204 121	0,02
300 000 EUR	iliad SA, 2.375%, 17/06/26	306 767	0,04	400 000 EUR	Valeo SE, 5.375%, 28/05/27	430 931	0,05
100 000 EUR	iliad SA, 5.375%, 14/06/27	108 306	0,01	400 000 EUR	Valeo SE, 1.000%, 03/08/28	374 079	0,04
500 000 EUR	iliad SA, 1.875%, 11/02/28	493 280	0,06	200 000 EUR	Valeo SE, 5.875%, 12/04/29	220 736	0,03
200 000 EUR	iliad SA, 5.375%, 15/02/29	219 070	0,03	300 000 EUR	Valeo SE, 4.500%, 11/04/30	310 064	0,04
200 000 EUR	iliad SA, 4.250%, 15/12/29	210 724	0,02	200 000 USD	Vallourec SACA, 7.500%, 15/04/32	207 266	0,02
300 000 EUR	iliad SA, 5.625%, 15/02/30	334 225	0,04				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
France (suite)				Allemagne (suite)			
300 000 EUR	Veolia Environnement SA, 5.993%, 31/12/99	332 089	0,04	200 000 EUR	Gruenenthal GmbH, 6.750%, 15/05/30	221 541	0,03
200 000 EUR	Veolia Environnement SA, 2.000%, perpetual	195 968	0,02	200 000 EUR	Gruenenthal GmbH, 4.625%, 15/11/31	209 380	0,02
400 000 EUR	Veolia Environnement SA, 2.250%, perpetual	405 916	0,05	125 000 EUR	Hapag-Lloyd AG, 2.500%, 15/04/28	125 877	0,01
500 000 EUR	Veolia Environnement SA, 2.500%, perpetual	483 449	0,05	200 000 EUR	Hornbach Baumarkt AG, 3.250%, 25/10/26	205 986	0,02
300 000 EUR	Viridien, 7.750%, 01/04/27	310 230	0,04	200 000 EUR	HT Troplast GmbH, 9.375%, 15/07/28	218 956	0,03
300 000 USD	Viridien, 8.750%, 01/04/27	294 756	0,03	400 000 EUR	IHO Verwaltungs GmbH, 8.750%, 15/05/28	436 981	0,05
France – Total		36 950 835	4,17	240 000 USD	IHO Verwaltungs GmbH, 6.375%, 15/05/29	230 817	0,03
Géorgie				200 000 EUR	IHO Verwaltungs GmbH, 6.750%, 15/11/29	211 289	0,02
200 000 USD	Georgian Railway JSC, 4.000%, 17/06/28	174 604	0,02	400 000 USD	IHO Verwaltungs GmbH, 8.000%, 15/11/32	402 600	0,05
125 000 USD	Silknet JSC, 8.375%, 31/01/27	125 208	0,01	100 000 EUR	INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, 2.250%, 16/01/27	100 940	0,01
Géorgie – Total		299 812	0,03	400 000 EUR	Mahle GmbH, 2.375%, 14/05/28	362 529	0,04
Allemagne				200 000 EUR	Mahle GmbH, 6.500%, 02/05/31	203 243	0,02
200 000 EUR	Adler Pelzer Holding GmbH, 9.500%, 01/04/27	198 153	0,02	200 000 EUR	Motel One GmbH/Muenchen, 7.750%, 02/04/31	222 679	0,03
200 000 EUR	ADLER Real Estate GmbH, 3.000%, 27/04/26	197 796	0,02	500 000 EUR	Nidda Healthcare Holding GmbH, 5.625%, 21/02/30	534 535	0,06
100 000 EUR	alstria office REIT-AG, 1.500%, 23/06/26	97 568	0,01	200 000 EUR	Novelis Sheet Ingot GmbH, 3.375%, 15/04/29	198 758	0,02
100 000 EUR	alstria office REIT-AG, 1.500%, 15/11/27	92 836	0,01	100 000 EUR	PCF GmbH, 4.750%, 15/04/29	85 593	0,01
200 000 EUR	APCOA Group GmbH, 6.000%, 15/04/31	209 721	0,02	200 000 EUR	ProGroup AG, 5.125%, 15/04/29	203 553	0,02
200 000 EUR	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, 10.000%, 15/11/29	204 056	0,02	200 000 EUR	ProGroup AG, 5.375%, 15/04/31	202 533	0,02
300 000 EUR	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 3.500%, 23/04/75	308 706	0,04	3 938 EUR	Safari Holding Verwaltungs GmbH, 9.250%, 15/12/28	2 243	0,00
200 000 EUR	BRANICKS Group AG, 2.250%, 22/09/26	125 710	0,01	300 000 EUR	Schaeffler AG, 4.500%, 14/08/26	315 703	0,04
300 000 EUR	Ceconomy AG, 6.250%, 15/07/29	320 863	0,04	300 000 EUR	Schaeffler AG, 2.875%, 26/03/27	309 332	0,04
430 000 USD	Cerdia Finanz GmbH, 9.375%, 03/10/31	447 488	0,05	300 000 EUR	Schaeffler AG, 3.375%, 12/10/28	304 723	0,04
200 000 EUR	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 3.500%, 11/02/27	196 797	0,02	200 000 EUR	Schaeffler AG, 4.750%, 14/08/29	212 025	0,02
100 000 EUR	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 4.375%, 15/01/28	96 094	0,01	200 000 EUR	Schaeffler AG, 4.500%, 28/03/30	208 019	0,02
450 000 USD	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5.500%, 15/01/28	407 607	0,05	100 000 EUR	Standard Profil Automotive GmbH, 6.250%, 30/04/26	42 378	0,01
500 000 EUR	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 7.500%, 15/05/30	509 984	0,06	200 000 EUR	Takko Fashion GmbH, 10.250%, 15/04/30	215 436	0,03
200 000 EUR	CT Investment GmbH, 6.375%, 15/04/30	215 672	0,03	175 840 EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 GmbH, 6.000%, 30/07/26	182 266	0,02
200 000 EUR	CTEC II GmbH, 5.250%, 15/02/30	191 065	0,02	200 000 EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH, 2.000%, 15/07/25	205 521	0,02
300 000 EUR	Dynamo Newco II GmbH, 6.250%, 15/10/31	319 193	0,04	100 000 EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH, 5.375%, 15/07/29	107 161	0,01
300 000 EUR	Evonik Industries AG, 1.375%, 02/09/81	296 764	0,03	100 000 EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH, 5.375%, 15/07/29	107 075	0,01
300 000 EUR	Fressnapf Holding SE, 5.250%, 31/10/31	319 970	0,04	216 198 EUR	Tele Columbus AG, 10.000%, 01/01/29	185 479	0,02
200 000 EUR	Gruenenthal GmbH, 4.125%, 15/05/28	207 712	0,02	180 000 EUR	TK Elevator Holdco GmbH, 6.625%, 15/07/28	186 603	0,02
				175 000 USD	TK Elevator Holdco GmbH, 7.625%, 15/07/28	174 872	0,02

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Allemagne (suite)				Grèce (suite)			
400 000 EUR	TK Elevator Midco GmbH, 4.375%, 15/07/27	413 165	0,05	100 000 EUR	Piraeus Financial Holdings SA, 7.250%, 17/04/34	114 821	0,01
200 000 EUR	TUI AG, 5.875%, 15/03/29	216 722	0,03	400 000 EUR	Piraeus Financial Holdings SA, 5.375%, 18/09/35	433 139	0,05
400 000 EUR	TUI Cruises GmbH, 6.250%, 15/04/29	436 463	0,05	Grèce – Total		4 295 051	0,49
200 000 EUR	TUI Cruises GmbH, 5.000%, 15/05/30	210 215	0,02	Guatemala			
200 000 EUR	WEPA Hygieneprodukte GmbH, 2.875%, 15/12/27	203 232	0,02	175 000 USD	Banco Industrial SA, 4.875%, 29/01/31	171 325	0,02
200 000 EUR	WEPA Hygieneprodukte GmbH, 5.625%, 15/01/31	215 239	0,03	575 000 USD	CT Trust, 5.125%, 03/02/32	514 568	0,06
200 000 EUR	ZF Finance GmbH, 5.750%, 03/08/26	210 724	0,02	Guatemala – Total		685 893	0,08
200 000 EUR	ZF Finance GmbH, 2.000%, 06/05/27	194 648	0,02	Guernesey			
200 000 EUR	ZF Finance GmbH, 2.750%, 25/05/27	197 315	0,02	282 001 EUR	Globalworth Real Estate Investments Ltd., 6.250%, 31/03/30	292 358	0,03
200 000 EUR	ZF Finance GmbH, 2.250%, 03/05/28	189 807	0,02	Guernesey – Total		292 358	0,03
300 000 EUR	ZF Finance GmbH, 3.750%, 21/09/28	294 729	0,03	Hong Kong			
Allemagne – Total		14 882 640	1,68	350 000 USD	Nanyang Commercial Bank Ltd., 7.350%, perpetual	361 405	0,04
Gibraltar				500 000 USD	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., 3.975%, 09/11/27	249 351	0,03
200 000 EUR	888 Acquisitions Ltd., 7.558%, 15/07/27	202 560	0,02	Hong-Kong – Total		610 756	0,07
200 000 GBP	888 Acquisitions Ltd., 10.750%, 15/05/30	250 042	0,03	Hongrie			
Gibraltar – Total		452 602	0,05	200 000 EUR	MBH Bank Nyrt, 8.625%, 19/10/27	220 537	0,02
Grèce				500 000 USD	OTP Bank Nyrt, 8.750%, 15/05/33	524 118	0,06
200 000 EUR	Alpha Bank SA, 2.500%, 23/03/28	205 805	0,02	Hongrie – Total		744 655	0,08
300 000 EUR	Alpha Bank SA, 6.875%, 27/06/29	346 337	0,04	Inde			
200 000 EUR	Alpha Bank SA, 5.000%, 12/05/30	219 448	0,02	398 624 USD	Adani Green Energy UP Ltd./Prayatna Developers Pvt Ltd./Parampuja Solar Energy, 6.700%, 12/03/42	329 913	0,04
300 000 EUR	Alpha Services & Holdings SA, 5.500%, 11/06/31	316 708	0,04	182 481 USD	Adani Renewable Energy RJ Ltd./Kodangal Solar Parks Pvt Ltd./Wardha Solar Maharashtra, 4.625%, 15/10/39	133 964	0,02
200 000 EUR	Alpha Services & Holdings SA, 6.000%, 13/09/34	223 544	0,02	488 625 USD	Continuum Green Energy India Pvt/Co-Issuers, 7.500%, 26/06/33	504 423	0,06
100 000 EUR	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA, 10.000%, 06/12/32	120 367	0,01	200 000 USD	Delhi International Airport Ltd., 6.125%, 31/10/26	201 000	0,02
200 000 EUR	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA, 6.250%, 25/04/34	224 445	0,03	280 000 USD	Delhi International Airport Ltd., 6.450%, 04/06/29	286 030	0,03
200 000 EUR	Metlen Energy & Metals SA, 2.250%, 30/10/26	204 731	0,02	250 000 USD	Future Retail Ltd., 5.600%, 22/01/25	2	0,00
300 000 EUR	Metlen Energy & Metals SA, 4.000%, 17/10/29	316 785	0,04	150 000 USD	GMR Hyderabad International Airport Ltd., 4.750%, 02/02/26	147 600	0,02
200 000 EUR	National Bank of Greece SA, 8.000%, 03/01/34	238 061	0,03	350 000 USD	HPCL-Mittal Energy Ltd., 5.450%, 22/10/26	346 325	0,04
200 000 EUR	National Bank of Greece SA, 5.875%, 28/06/35	224 124	0,03	450 000 USD	IRB Infrastructure Developers Ltd., 7.110%, 11/03/32	454 348	0,05
200 000 EUR	Piraeus Bank SA, 3.875%, 03/11/27	210 594	0,02	400 000 USD	JSW Infrastructure Ltd., 4.950%, 21/01/29	385 706	0,04
200 000 EUR	Piraeus Bank SA, 7.250%, 13/07/28	226 550	0,03	400 000 USD	JSW Steel Ltd., 5.050%, 05/04/32	357 221	0,04
200 000 EUR	Piraeus Bank SA, 6.750%, 05/12/29	231 393	0,03	200 000 USD	ReNew Pvt Ltd., 5.875%, 05/03/27	195 766	0,02
400 000 EUR	Piraeus Bank SA, 5.000%, 16/04/30	438 199	0,05				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Inde (suite)				Ile de Man			
500 000 USD	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd. other 9 Subsidiaries, 4.500%, 14/07/28	464 101	0,05	45 000 USD	AngloGold Ashanti Holdings PLC, 6.500%, 15/04/40	44 825	0,00
250 000 USD	Shriram Finance Ltd., 6.150%, 03/04/28	246 950	0,03	300 000 EUR	Playtech PLC, 5.875%, 28/06/28	322 377	0,04
Inde – Total				Ile de Man – Total			
Indonésie				Israël			
170 000 USD	Bukit Makmur Mandiri Utama PT, 7.750%, 10/02/26	169 993	0,02	300 000 USD	Energean Israel Finance Ltd., 4.875%, 30/03/26	293 160	0,03
250 000 USD	PT, Japfa Comfeed Indonesia Tbk, 5.375%, 23/03/26	244 976	0,02	300 000 USD	Energean Israel Finance Ltd., 5.375%, 30/03/28	277 657	0,03
250 000 USD	Sorik Marapi Geothermal Power PT, 7.750%, 05/08/31	245 196	0,03	280 000 USD	Energean Israel Finance Ltd., 5.875%, 30/03/31	245 700	0,03
Indonésie – Total				300 000 USD	Energean Israel Finance Ltd., 8.500%, 30/09/33	294 390	0,03
				300 000 USD	Leviathan Bond Ltd., 6.125%, 30/06/25	297 750	0,03
Irlande				700 000 USD	Leviathan Bond Ltd., 6.500%, 30/06/27	677 290	0,08
648 000 USD	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc., 4.125%, 15/08/26	583 200	0,07	450 000 USD	Leviathan Bond Ltd., 6.750%, 30/06/30	425 605	0,05
250 000 USD	ASG Finance DAC, 9.750%, 15/05/29	252 965	0,03	Israël – Total			
200 000 EUR	Bank of Cyprus Holdings PLC, 6.625%, 23/10/31	213 166	0,02				
150 000 USD	Cimpress PLC, 7.375%, 15/09/32	149 017	0,02	Italie			
200 000 EUR	eircom Finance DAC, 2.625%, 15/02/27	201 537	0,02	300 000 EUR	A2A SpA, 5.000%, perpetual	320 943	0,04
400 000 EUR	eircom Finance DAC, 5.750%, 15/12/29	433 874	0,05	300 000 EUR	Agrifarma SpA, 4.500%, 31/10/28	310 681	0,04
300 000 EUR	Energia Group Roi Financeco DAC, 6.875%, 31/07/28	325 077	0,04	300 000 EUR	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, 5.000%, 30/10/30	316 086	0,04
275 000 USD	James Hardie International Finance DAC, 5.000%, 15/01/28	267 557	0,03	225 000 EUR	Amplifon SpA, 1.125%, 13/02/27	223 033	0,03
335 000 USD	Jazz Securities DAC, 4.375%, 15/01/29	315 862	0,03	200 000 EUR	Azzurra Aeroporti SpA, 2.625%, 30/05/27	203 428	0,02
515 000 USD	LCPR Senior Secured Financing DAC, 6.750%, 15/10/27	465 972	0,05	200 000 EUR	Banca IFIS SpA, 6.125%, 19/01/27	217 455	0,02
400 000 USD	LCPR Senior Secured Financing DAC, 5.125%, 15/07/29	320 980	0,04	100 000 EUR	Banca IFIS SpA, 6.875%, 13/09/28	114 063	0,01
200 000 EUR	Motion Bondco DAC, 4.500%, 15/11/27	199 644	0,02	200 000 EUR	Banca IFIS SpA, 5.500%, 27/02/29	218 663	0,03
375 000 USD	Motion Bondco DAC, 6.625%, 15/11/27	352 594	0,04	300 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 1.875%, 09/01/26	306 467	0,03
125 000 USD	Perrigo Finance Unlimited Co., 4.900%, 15/06/30	117 156	0,01	200 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 6.750%, 05/09/27	218 233	0,03
200 000 EUR	Perrigo Finance Unlimited Co., 5.375%, 30/09/32	214 411	0,02	200 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 4.750%, 15/03/29	215 800	0,02
247 000 USD	Perrigo Finance Unlimited Co., 6.125%, 30/09/32	241 524	0,03	200 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 10.500%, 23/07/29	260 746	0,03
300 000 USD	Perrigo Finance Unlimited Co., 4.900%, 15/12/44	233 428	0,03	300 000 EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 3.625%, 27/11/30	311 145	0,04
200 000 GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, 4.875%, 15/07/28	233 472	0,03	200 000 EUR	Banca Popolare di Sondrio SpA, 3.875%, 25/02/32	208 120	0,02
94 000 USD	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 5.000%, 15/07/28	88 617	0,01	100 000 EUR	Banca Sella Holding SpA, 4.875%, 18/07/29	108 264	0,01
Irlande – Total				200 000 EUR	Banco BPM SpA, 3.250%, 14/01/31	206 189	0,02
				200 000 EUR	Banco BPM SpA, 2.875%, 29/06/31	205 029	0,02
				200 000 EUR	Banco BPM SpA, 3.375%, 19/01/32	205 852	0,02
				300 000 EUR	Banco BPM SpA, 4.500%, 26/11/36	313 407	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Italie (suite)				Italie (suite)			
100 000 EUR	BFF Bank SpA, 4.875%, 30/03/28	103 956	0,01	200 000 GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 8.505%, 20/09/32	280 271	0,03
200 000 EUR	BFF Bank SpA, 4.750%, 20/03/29	207 305	0,02	200 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 6.184%, 20/02/34	224 885	0,03
300 000 EUR	BPER Banca SpA, 6.125%, 01/02/28	328 809	0,04	600 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 4.271%, 14/11/36	621 693	0,07
150 000 EUR	BPER Banca SpA, 5.750%, 11/09/29	169 222	0,02	625 000 USD	Intesa Sanpaolo SpA, 4.950%, 01/06/42	480 167	0,05
400 000 EUR	BPER Banca SpA, 3.875%, 25/07/32	415 981	0,05	250 000 EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA, 2.375%, 22/12/30	235 900	0,03
200 000 EUR	Bubbles Holdco SPA, 6.500%, 30/09/31	208 138	0,02	200 000 EUR	Itelyum Regeneration SpA, 4.625%, 01/10/26	206 732	0,02
200 000 EUR	Cerved Group SpA, 6.000%, 15/02/29	200 123	0,02	600 000 USD	Kedrion SpA, 6.500%, 01/09/29	564 300	0,06
150 000 EUR	Credito Emiliano SpA, 5.625%, 30/05/29	166 629	0,02	200 000 EUR	Lottomatica SpA, 7.125%, 01/06/28	217 222	0,02
100 000 EUR	doValue SpA, 3.375%, 31/07/26	101 097	0,01	200 000 EUR	Lottomatica SpA, 5.375%, 01/06/30	215 091	0,02
200 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA, 5.875%, 30/09/26	206 065	0,02	100 000 EUR	Lutech SpA, 5.000%, 15/05/27	103 322	0,01
200 000 EUR	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA, 11.125%, 15/05/28	218 232	0,03	200 000 EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 5.250%, 22/04/34	218 425	0,03
100 000 EUR	Eolo SpA, 4.875%, 21/10/28	95 007	0,01	650 000 EUR	Mundys SpA, 1.875%, 13/07/27	651 265	0,07
300 000 EUR	Esselunga SpA, 1.875%, 25/10/27	298 525	0,03	450 000 EUR	Mundys SpA, 1.875%, 12/02/28	444 389	0,05
100 000 EUR	Fiber Bidco SpA, 6.125%, 15/06/31	104 078	0,01	400 000 EUR	Mundys SpA, 4.500%, 24/01/30	427 144	0,05
300 000 EUR	Fiber Midco SpA, 10.000%, 15/06/29	321 756	0,04	200 000 EUR	Neopharmed Gentili SpA, 7.125%, 08/04/30	219 681	0,03
100 000 EUR	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, 5.625%, 01/08/27	104 364	0,01	400 000 EUR	Nexi SpA, 1.625%, 30/04/26	404 363	0,05
270 000 EUR	Flos B&b Italia SpA, 10.000%, 15/11/28	302 708	0,03	200 000 EUR	Nexi SpA, 2.125%, 30/04/29	197 004	0,02
300 000 EUR	Guala Closures SpA, 3.250%, 15/06/28	300 459	0,03	440 000 EUR	Optics Bidco SpA, 2.875%, 28/01/26	452 704	0,05
200 000 EUR	Iccrea Banca SpA, 4.750%, 18/01/32	211 438	0,02	100 000 EUR	Optics Bidco SpA, 3.625%, 25/05/26	103 672	0,01
100 000 EUR	Illimity Bank SpA, 5.750%, 31/05/27	104 216	0,01	100 000 EUR	Optics Bidco SpA, 2.375%, 12/10/27	99 959	0,01
400 000 EUR	IMA Industria Macchine Automatiche SpA, 3.750%, 15/01/28	407 010	0,05	376 000 EUR	Optics Bidco SpA, 6.875%, 15/02/28	423 416	0,05
200 000 EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1.875%, 08/07/26	203 808	0,02	300 000 EUR	Optics Bidco SpA, 1.625%, 18/01/29	286 963	0,03
500 000 EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1.625%, 21/10/28	489 186	0,06	200 000 EUR	Optics Bidco SpA, 7.750%, 24/01/33	255 319	0,03
300 000 EUR	Infrastrutture Wireless Italiane SpA, 1.750%, 19/04/31	283 468	0,03	224 000 USD	Optics Bidco SpA, 7.200%, 18/07/36	228 641	0,03
350 000 USD	Intesa Sanpaolo SpA, 5.710%, 15/01/26	350 049	0,04	488 000 USD	Optics Bidco SpA, 7.721%, 04/06/38	512 996	0,06
400 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 3.928%, 15/09/26	420 032	0,05	300 000 EUR	Pachelbel Bidco SpA, 7.125%, 17/05/31	332 201	0,04
300 000 GBP	Intesa Sanpaolo SpA, 5.148%, 10/06/30	359 525	0,04	200 000 EUR	Piaggio & C SpA, 6.500%, 05/10/30	221 321	0,03
200 000 EUR	Intesa Sanpaolo SpA, 2.925%, 14/10/30	198 809	0,02	400 000 EUR	Poste Italiane SpA, 2.625%, 31/12/99	388 129	0,04
460 000 USD	Intesa Sanpaolo SpA, 4.198%, 01/06/32	399 981	0,05	125 000 EUR	Rekeep SpA, 7.250%, 01/02/26	122 318	0,01
				100 000 EUR	TeamSystem SpA, 3.500%, 15/02/28	102 126	0,01
				160 000 EUR	Telecom Italia SpA, 2.875%, 28/01/26	165 680	0,02
				300 000 EUR	Telecom Italia SpA, 3.625%, 25/05/26	313 368	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Italie (suite)				Japon (suite)			
500 000 EUR	Telecom Italia SpA, 2.375%, 12/10/27	514 048	0,06	400 000 USD	SoftBank Group Corp., 4.625%, 06/07/28	382 051	0,04
200 000 EUR	Telecom Italia SpA, 6.875%, 15/02/28	225 739	0,03	245 000 EUR	SoftBank Group Corp., 5.375%, 08/01/29	263 027	0,03
200 000 EUR	Telecom Italia SpA, 7.875%, 31/07/28	234 122	0,03	300 000 EUR	SoftBank Group Corp., 3.375%, 06/07/29	300 032	0,03
300 000 EUR	Telecom Italia SpA, 1.625%, 18/01/29	291 027	0,03	250 000 USD	SoftBank Group Corp., 6.750%, 08/07/29	253 239	0,03
200 000 EUR	Telecom Italia SpA, 5.250%, 17/03/55	209 467	0,02	200 000 EUR	SoftBank Group Corp., 4.000%, 19/09/29	205 210	0,02
400 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 2.375%, perpetual	397 201	0,05	650 000 USD	SoftBank Group Corp., 5.250%, 06/07/31	611 000	0,07
400 000 EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 4.750%, perpetual	427 237	0,05	250 000 USD	SoftBank Group Corp., 7.000%, 08/07/31	255 348	0,03
700 000 EUR	UniCredit SpA, 2.731%, 15/01/32	711 352	0,08	300 000 EUR	SoftBank Group Corp., 3.875%, 06/07/32	295 175	0,03
356 000 USD	UniCredit SpA, 5.861%, 19/06/32	356 512	0,04	950 000 USD	SoftBank Group Corp., 6.875%, perpetual	946 675	0,11
700 000 USD	UniCredit SpA, 7.296%, 02/04/34	731 322	0,08	Japon – Total			8 396 864
400 000 EUR	UniCredit SpA, 5.375%, 16/04/34	438 550	0,05				0,95
375 000 USD	UniCredit SpA, 5.459%, 30/06/35	362 100	0,04	Jersey			
500 000 EUR	UnipolSai Assicurazioni SpA, 3.875%, 01/03/28	524 144	0,06	150 000 USD	Adient Global Holdings Ltd., 4.875%, 15/08/26	147 789	0,02
200 000 EUR	UnipolSai Assicurazioni SpA, 4.900%, 23/05/34	215 437	0,02	322 000 USD	Adient Global Holdings Ltd., 7.000%, 15/04/28	325 825	0,04
200 000 EUR	Webuild SpA, 3.625%, 28/01/27	207 210	0,02	263 000 USD	Adient Global Holdings Ltd., 8.250%, 15/04/31	268 187	0,03
200 000 EUR	Webuild SpA, 7.000%, 27/09/28	228 452	0,03	300 000 USD	Africell Holding Ltd., 10.500%, 23/10/29	295 877	0,03
320 000 EUR	Webuild SpA, 4.875%, 30/04/30	343 137	0,04	300 000 EUR	Ardonagh Finco Ltd., 6.875%, 15/02/31	320 367	0,04
Italie – Total		27 901 304	3,15	400 000 USD	Ardonagh Finco Ltd., 7.750%, 15/02/31	411 920	0,05
Jamaïque				489 000 USD	Ardonagh Group Finance Ltd., 8.875%, 15/02/32	508 065	0,06
288 506 USD	Digicel Intermediate Holdings Ltd./Digicel International Finance Ltd./Difi U.S., 12.000%, 25/05/27	285 376	0,03	600 000 USD	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10.000%, 31/03/29	585 724	0,06
Jamaïque – Total		285 376	0,03	200 000 GBP	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10.375%, 31/03/29	246 222	0,03
Japon				200 000 EUR	Avis Budget Finance PLC, 7.000%, 28/02/29	216 937	0,02
750 000 USD	Rakuten Group, Inc., 11.250%, 15/02/27	817 522	0,09	300 000 EUR	Avis Budget Finance PLC, 7.250%, 31/07/30	326 288	0,04
854 000 USD	Rakuten Group, Inc., 9.750%, 15/04/29	924 348	0,11	200 000 EUR	G City Europe Ltd., 3.625%, perpetual	151 494	0,02
500 000 EUR	Rakuten Group, Inc., 4.250%, perpetual	483 708	0,06	100 000 EUR	Kane Bidco Ltd., 5.000%, 15/02/27	103 498	0,01
575 000 USD	Rakuten Group, Inc., 5.125%, perpetual	556 307	0,06	200 000 GBP	Kane Bidco Ltd., 6.500%, 15/02/27	250 167	0,03
300 000 USD	Rakuten Group, Inc., 6.250%, perpetual	269 665	0,03	200 000 USD	Oriflame Investment Holding PLC, 5.125%, 04/05/26	35 000	0,00
200 000 USD	Rakuten Group, Inc., 8.125%, perpetual	197 110	0,02	250 000 USD	Petrofac Ltd., 9.750%, 15/11/26	47 500	0,00
125 000 USD	SoftBank Group Corp., 3.125%, 06/01/25	124 688	0,01	200 000 GBP	TVL Finance PLC, 10.250%, 28/04/28	259 873	0,03
500 000 USD	SoftBank Group Corp., 4.000%, 06/07/26	486 273	0,06				
300 000 EUR	SoftBank Group Corp., 2.875%, 06/01/27	305 726	0,04				
300 000 USD	SoftBank Group Corp., 5.125%, 19/09/27	295 050	0,03				
400 000 EUR	SoftBank Group Corp., 5.000%, 15/04/28	424 710	0,05				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Jersey (suite)				Lituanie (suite)			
500 000 USD	West China Cement Ltd., 4.950%, 08/07/26	393 711	0,04	200 000 EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC, 3.000%, 01/09/29	176 534	0,02
100 000 GBP	Wheel Bidco Ltd., 6.750%, 15/07/26	104 200	0,01	275 000 USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC, 4.000%, 01/09/29	236 223	0,03
Jersey – Total		4 998 644	0,56	200 000 EUR	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc., 2.125%, 15/08/26	185 458	0,02
Lettonie				300 000 EUR	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc., 2.125%, 15/08/26	278 045	0,03
200 000 EUR	Air Baltic Corp. AS, 14.500%, 14/08/29	234 682	0,03	100 000 GBP	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc., 4.750%, 15/07/27	68 350	0,01
Lettonie – Total		234 682	0,03	270 000 USD	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc., 5.250%, 15/08/27	153 276	0,02
Liberia				430 000 USD	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc., 5.250%, 15/08/27	244 107	0,03
326 000 USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 4.250%, 01/07/26	319 848	0,04	200 000 USD	ATP Tower Holdings LLC/Andean Tower Partners Colombia SAS/Andean Telecom Partners, 4.050%, 27/04/26	192 079	0,02
478 000 USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5.500%, 31/08/26	477 530	0,05	50 000 USD	Axalta Coating Systems LLC/Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 4.750%, 15/06/27	49 006	0,00
588 000 USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5.375%, 15/07/27	584 335	0,07	787 805 USD	Borr IHC Ltd./Borr Finance LLC, 10.000%, 15/11/28	783 976	0,09
125 000 USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 7.500%, 15/10/27	131 126	0,01	190 291 USD	Borr IHC Ltd./Borr Finance LLC, 10.375%, 15/11/30	188 764	0,02
268 000 USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 3.700%, 15/03/28	254 093	0,03	200 000 EUR	Canpack SA/Canpack U.S. LLC, 2.375%, 01/11/27	201 146	0,02
762 000 USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5.500%, 01/04/28	756 307	0,09	435 000 USD	Canpack SA/Canpack U.S. LLC, 3.875%, 15/11/29	391 724	0,04
299 000 USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5.625%, 30/09/31	294 114	0,03	75 000 USD	Cascades, Inc./Cascades USA, Inc., 5.375%, 15/01/28	72 776	0,01
125 000 USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 6.250%, 15/03/32	126 498	0,01	520 000 USD	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co., 6.750%, 15/05/28	529 510	0,06
950 000 USD	Royal Caribbean Cruises Ltd., 6.000%, 01/02/33	947 744	0,11	81 000 USD	Herbalife Nutrition Ltd./HLF Financing, Inc., 7.875%, 01/09/25	80 886	0,01
Liberia – Total		3 891 595	0,44	966 000 USD	JetBlue Airways Corp./JetBlue Loyalty LP, 9.875%, 20/09/31	1 026 266	0,12
Lituanie				200 000 EUR	Paysafe Finance PLC/Paysafe Holdings U.S. Corp., 3.000%, 15/06/29	198 410	0,02
200 000 EUR	Akropolis Group Uab, 2.875%, 02/06/26	201 175	0,02	435 000 USD	VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding, Inc., 7.875%, 01/05/27	423 413	0,05
400 000 EUR	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL, 3.625%, 01/06/28	398 318	0,04	100 000 USD	VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding, Inc., 9.500%, 01/06/28	100 628	0,01
500 000 USD	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL, 4.625%, 01/06/28	470 882	0,05	Lituanie – Total		9 784 325	1,10
100 000 GBP	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL, 4.875%, 01/06/28	115 965	0,01				
814 000 USD	American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5.500%, 20/04/26	811 369	0,09				
1 314 000 USD	American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5.750%, 20/04/29	1 303 077	0,15				
240 000 USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC, 6.000%, 15/06/27	238 123	0,03				
250 000 EUR	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC, 2.000%, 01/09/28	235 395	0,03				
480 000 USD	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC, 3.250%, 01/09/28	429 444	0,05				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Luxembourg				Luxembourg (suite)			
200 000 USD	3R Lux SARL, 9.750%, 05/02/31	206 180	0,02	840 000 USD	Connect Finco SARL/Connect U.S. Finco LLC, 9.000%, 15/09/29	765 076	0,09
400 000 EUR	AccorInvest Group SA, 6.375%, 15/10/29	435 704	0,05	200 000 EUR	Consolidated Energy Finance SA, 5.000%, 15/10/28	180 436	0,02
300 000 EUR	AccorInvest Group SA, 5.500%, 15/11/31	317 638	0,04	150 000 USD	Consolidated Energy Finance SA, 5.625%, 15/10/28	122 338	0,01
444 053 USD	Acu Petroleo Luxembourg SARL, 7.500%, 13/01/32	436 838	0,05	475 000 USD	Consolidated Energy Finance SA, 12.000%, 15/02/31	455 951	0,05
84 000 USD	Adecoagro SA, 6.000%, 21/09/27	81 590	0,01	200 000 EUR	ContourGlobal Power Holdings SA, 3.125%, 01/01/28	199 075	0,02
400 000 EUR	Adler Financing SARL, 12.500%, 31/12/28	427 662	0,05	450 000 USD	Cosan Luxembourg SA, 7.250%, 27/06/31	441 938	0,05
250 000 USD	Aegea Finance SARL, 6.750%, 20/05/29	242 711	0,03	300 000 EUR	CPI Property Group SA, 2.750%, 12/05/26	305 576	0,03
500 000 USD	Aegea Finance SARL, 9.000%, 20/01/31	510 148	0,06	400 000 EUR	CPI Property Group SA, 1.625%, 23/04/27	402 488	0,05
387 000 USD	Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc., 6.125%, 15/10/26	387 079	0,04	100 000 GBP	CPI Property Group SA, 2.750%, 22/01/28	114 281	0,01
400 000 EUR	Altice Financing SA, 3.000%, 15/01/28	319 467	0,04	250 000 EUR	CPI Property Group SA, 7.000%, 07/05/29	274 884	0,03
300 000 USD	Altice Financing SA, 5.000%, 15/01/28	234 818	0,03	200 000 EUR	CPI Property Group SA, 1.750%, 14/01/30	174 223	0,02
300 000 EUR	Altice Financing SA, 4.250%, 15/08/29	236 094	0,03	200 000 EUR	CPI Property Group SA, 6.000%, 27/01/32	207 981	0,02
1 320 000 USD	Altice Financing SA, 5.750%, 15/08/29	966 296	0,11	200 000 EUR	CPI Property Group SA, 3.750%, perpetual	180 695	0,02
300 000 EUR	Altice Finco SA, 4.750%, 15/01/28	174 042	0,02	200 000 EUR	CPI Property Group SA, 4.875%, perpetual	197 781	0,02
550 000 EUR	Altice France Holding SA, 8.000%, 15/05/27	151 710	0,02	500 000 USD	CSN Resources SA, 8.875%, 05/12/30	497 901	0,06
450 000 USD	Altice France Holding SA, 10.500%, 15/05/27	131 195	0,02	450 000 USD	CSN Resources SA, 5.875%, 08/04/32	362 382	0,04
200 000 EUR	Altice France Holding SA, 4.000%, 15/02/28	46 618	0,01	200 000 EUR	Cullinan Holdco SCSp, 4.625%, 15/10/26	194 519	0,02
300 000 USD	Altice France Holding SA, 6.000%, 15/02/28	79 179	0,01	400 000 EUR	Dana Financing Luxembourg SARL, 8.500%, 15/07/31	452 493	0,05
200 000 USD	Ambipar Lux SARL, 9.875%, 06/02/31	199 623	0,02	300 000 EUR	Ephios Subco 3 SARL, 7.875%, 31/01/31	338 185	0,04
300 000 EUR	ARD Finance SA, 5.000%, 30/06/27	28 586	0,00	200 000 EUR	Eurofins Scientific SE, 6.750%, perpetual	217 707	0,02
196 887 USD	ARD Finance SA, 6.500%, 30/06/27	27 564	0,00	42 000 USD	FAGE International SA/FAGE USA Dairy Industry, Inc., 5.625%, 15/08/26	41 619	0,00
200 000 EUR	Arena Luxembourg Finance SARL, 1.875%, 01/02/28	197 384	0,02	200 000 USD	FORESEA Holding SA, 7.500%, 15/06/30	191 694	0,02
300 000 USD	Auna SA, 10.000%, 15/12/29	314 961	0,04	200 000 USD	FS Luxembourg SARL, 8.875%, 12/02/31	202 893	0,02
100 000 GBP	B&M European Value Retail SA, 4.000%, 15/11/28	117 412	0,01	100 000 GBP	Garfunkelux Holdco 3 SA, 7.750%, 01/11/25	83 598	0,01
100 000 GBP	B&M European Value Retail SA, 8.125%, 15/11/30	133 412	0,02	200 000 USD	Gol Finance SA, 8.000%, 30/06/26	110 150	0,01
100 000 GBP	B&M European Value Retail SA, 6.500%, 27/11/31	124 275	0,01	200 000 EUR	GTC Aurora Luxembourg SA, 2.250%, 23/06/26	189 714	0,02
120 000 USD	Camelot Finance SA, 4.500%, 01/11/26	116 610	0,01	250 000 USD	Herens Holdco SARL, 4.750%, 15/05/28	230 675	0,03
400 000 EUR	Cidron Aida Finco SARL, 5.000%, 01/04/28	406 744	0,05	200 000 EUR	Herens Midco SARL, 5.250%, 15/05/29	171 997	0,02
225 000 EUR	Cirsa Finance International SARL, 10.375%, 30/11/27	245 845	0,03				
700 000 EUR	Cirsa Finance International SARL, 6.500%, 30/01/29	765 518	0,09				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Luxembourg (suite)				Luxembourg (suite)			
100 000 USD	Hidrovias International Finance SARL, 4.950%, 08/02/31	84 726	0,01	189 792 USD	Puma International Financing SA, 5.000%, 24/01/26	186 671	0,02
200 000 EUR	HSE Finance SARL, 5.625%, 15/10/26	84 497	0,01	450 000 USD	Rede D'or Finance SARL, 4.950%, 17/01/28	428 535	0,05
200 000 EUR	InPost SA, 2.250%, 15/07/27	201 923	0,02	400 000 EUR	Rossini SARL, 6.750%, 31/12/29	438 017	0,05
1 005 000 USD	Intelsat Jackson Holdings SA, 6.500%, 15/03/30	926 984	0,10	220 000 USD	Rumo Luxembourg SARL, 5.250%, 10/01/28	213 510	0,02
110 000 USD	ION Trading Technologies SARL, 5.750%, 15/05/28	103 984	0,01	200 000 EUR	Samsonite Finco SARL, 3.500%, 15/05/26	205 859	0,02
500 000 USD	ION Trading Technologies SARL, 9.500%, 30/05/29	524 249	0,06	200 000 EUR	Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, 7.250%, 31/07/30	217 466	0,02
100 000 EUR	Kleopatra Holdings 2 SCA, 6.500%, 01/09/26	81 442	0,01	200 000 EUR	SES SA, 5.500%, 12/09/54	190 347	0,02
300 000 EUR	Loarre Investments SARL, 6.500%, 15/05/29	321 108	0,04	200 000 EUR	SES SA, 6.000%, 12/09/54	188 539	0,02
200 000 EUR	Lune Holdings SARL, 5.625%, 15/11/28	156 982	0,02	200 000 EUR	SES SA, 2.875%, perpetual	194 306	0,02
300 000 EUR	Matterhorn Telecom SA, 3.125%, 15/09/26	307 854	0,04	200 000 USD	Simpar Europe SA, 5.200%, 26/01/31	149 800	0,02
200 000 EUR	Matterhorn Telecom SA, 4.000%, 15/11/27	206 841	0,02	206 000 USD	SK Invictus Intermediate II SARL, 5.000%, 30/10/29	191 920	0,02
966 678 USD	MC Brazil Downstream Trading SARL, 7.250%, 30/06/31	802 878	0,09	200 000 EUR	Stena International SA, 7.250%, 15/02/28	215 591	0,02
200 000 USD	Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL, 12.500%, 15/10/31	195 640	0,02	400 000 USD	Stena International SA, 7.250%, 15/01/31	408 141	0,05
500 000 USD	MHP Lux SA, 6.950%, 03/04/26	463 125	0,05	83 000 USD	Stena International SA, 7.625%, 15/02/31	86 343	0,01
180 000 USD	Millicom International Cellular SA, 6.250%, 25/03/29	177 076	0,02	180 211 EUR	Summer BC Holdco A SARL, 9.250%, 31/10/27	187 541	0,02
200 000 USD	Millicom International Cellular SA, 4.500%, 27/04/31	175 265	0,02	500 000 EUR	Summer BC Holdco B SARL, 5.750%, 31/10/26	516 650	0,06
250 000 USD	Millicom International Cellular SA, 7.375%, 02/04/32	250 375	0,03	326 000 USD	Telecom Italia Capital SA, 7.200%, 18/07/36	327 474	0,04
500 000 USD	Minerva Luxembourg SA, 4.375%, 18/03/31	419 512	0,05	212 000 USD	Telecom Italia Capital SA, 7.721%, 04/06/38	218 977	0,03
350 000 USD	Minerva Luxembourg SA, 8.875%, 13/09/33	363 139	0,04	200 000 EUR	Telecom Italia Finance SA, 7.750%, 24/01/33	255 768	0,03
400 000 EUR	Monitchem HoldCo 3 SA, 8.750%, 01/05/28	427 848	0,05	300 000 EUR	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, 3.500%, 01/03/28	308 305	0,04
400 000 EUR	Motion Finco SARL, 7.375%, 15/06/30	421 301	0,05	400 000 USD	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, 5.500%, 01/03/28	388 400	0,04
140 000 USD	Movida Europe SA, 5.250%, 08/02/31	111 395	0,01	155 000 USD	Trinseo Materials Operating SCA/Trinseo Materials Finance, Inc., 5.125%, 01/04/29	95 587	0,01
80 000 USD	Natura &Co. Luxembourg Holdings SARL, 6.000%, 19/04/29	76 238	0,01	100 000 USD	Ultrapar International SA, 5.250%, 06/06/29	97 252	0,01
350 000 USD	NewCo Holding USD 20 SARL, 9.375%, 07/11/29	348 600	0,04	100 000 USD	Unigel Luxembourg SA, 8.750%, 01/10/26	19 403	0,00
100 000 USD	Nexa Resources SA, 6.500%, 18/01/28	101 293	0,01	262 000 USD	Usiminas International SARL, 5.875%, 18/07/26	259 926	0,03
250 000 USD	OHI Group SA, 13.000%, 22/07/29	250 030	0,03	152 807 EUR	Vivion Investments SARL, 6.500%, 31/08/28	154 624	0,02
450 000 USD	Petrorio Luxembourg Holding SARL, 6.125%, 09/06/26	447 563	0,05	252 808 EUR	Vivion Investments SARL, 8.000%, 28/02/29	255 238	0,03
100 000 EUR	Picard Bondco SA, 1.000%, 01/07/27	102 774	0,01	Luxembourg – Total		30 123 819	3,40
200 000 EUR	PLT VII Finance SARL, 6.000%, 15/06/31	217 834	0,02	Malte			
				320 000 USD	VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding, Inc., 6.375%, 01/02/30	279 624	0,03
				Malte – Total		279 624	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Îles Marshall				Mexique (suite)			
45 000 USD	Danaos Corp., 8.500%, 01/03/28	46 130	0,00	1 000 000 USD	Nemak SAB de CV, 3.625%, 28/06/31	778 216	0,09
350 000 USD	Seaspan Corp., 5.500%, 01/08/29	326 822	0,04	260 000 USD	Total Play Telecomunicaciones SA de CV, 6.375%, 20/09/28	200 958	0,02
Îles Marshall – Total		372 952	0,04	Mexique – Total		8 539 594	0,96
Île Maurice				Pays-Bas			
158 347 USD	Azure Power Energy Ltd., 3.575%, 19/08/26	144 135	0,02	500 000 EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV, 3.248%, 31/12/99	514 245	0,06
200 000 USD	CA Magnum Holdings, 5.375%, 31/10/26	194 873	0,02	300 000 EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV, 2.625%, perpetual	301 276	0,03
167 500 USD	Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., 4.250%, 25/03/27	160 050	0,02	200 000 EUR	Abertis Infraestructuras Finance BV, 4.870%, perpetual	212 056	0,02
200 000 USD	Diamond II Ltd., 7.950%, 28/07/26	202 450	0,02	450 000 USD	Alcoa Nederland Holding BV, 4.125%, 31/03/29	419 778	0,05
167 000 USD	Greenko Power II Ltd., 4.300%, 13/12/28	156 791	0,02	450 000 USD	Alcoa Nederland Holding BV, 7.125%, 15/03/31	465 022	0,05
200 000 USD	Greenko Solar Mauritius Ltd., 5.950%, 29/07/26	202 500	0,02	200 000 EUR	Ashland Services BV, 2.000%, 30/01/28	197 578	0,02
500 000 USD	HTA Group Ltd., 7.500%, 04/06/29	508 768	0,06	150 000 USD	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 7.250%, 15/02/31	155 225	0,02
400 000 USD	India Clean Energy Holdings, 4.500%, 18/04/27	377 981	0,04	200 000 EUR	BE Semiconductor Industries NV, 4.500%, 15/07/31	216 275	0,02
205 250 USD	India Cleantech Energy, 4.700%, 10/08/26	199 359	0,02	100 000 EUR	Boels Topholding BV, 6.250%, 15/02/29	108 403	0,01
256 657 USD	India Green Power Holdings, 4.000%, 22/02/27	243 630	0,03	300 000 EUR	Boels Topholding BV, 5.750%, 15/05/30	324 202	0,04
420 000 USD	Network i2i Ltd., 3.975%, 31/12/99	408 582	0,05	300 000 GBP	Boost Newco Borrower LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV, 8.500%, 15/01/31	401 690	0,05
450 000 USD	UPL Corp. Ltd., 4.625%, 16/06/30	398 175	0,04	750 000 USD	Braskem Netherlands Finance BV, 4.500%, 10/01/28	685 989	0,08
Île Maurice – Total		3 197 294	0,36	900 000 USD	Braskem Netherlands Finance BV, 4.500%, 31/01/30	761 882	0,09
Mexique				350 000 USD	Braskem Netherlands Finance BV, 8.500%, 12/01/31	350 865	0,04
640 000 USD	Alea SAB de CV, 7.750%, 14/12/26	650 604	0,07	300 000 USD	Braskem Netherlands Finance BV, 7.250%, 13/02/33	276 500	0,03
550 000 USD	Braskem Idesa SAPI, 7.450%, 15/11/29	437 713	0,05	350 000 USD	Braskem Netherlands Finance BV, 8.000%, 15/10/34	333 795	0,04
450 000 USD	Braskem Idesa SAPI, 6.990%, 20/02/32	330 797	0,04	350 000 USD	Braskem Netherlands Finance BV, 5.875%, 31/01/50	239 509	0,03
1 175 000 USD	Cemex SAB de CV, 5.125%, 31/12/99	1 151 046	0,13	100 000 EUR	Citycon Treasury BV, 1.250%, 08/09/26	98 507	0,01
1 600 000 USD	Cemex SAB de CV, 9.125%, perpetual	1 649 032	0,19	100 000 EUR	Citycon Treasury BV, 1.625%, 12/03/28	94 346	0,01
700 000 USD	CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB/3332, 4.375%, 22/07/31	584 927	0,06	100 000 USD	Coruipen Netherlands BV, 10.000%, 10/02/27	99 698	0,01
75 000 USD	Cydsa SAB de CV, 6.250%, 04/10/27	74 161	0,01	300 000 EUR	Darling Global Finance BV, 3.625%, 15/05/26	310 262	0,04
850 000 USD	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 4.900%, 20/11/26	829 733	0,09	200 000 EUR	Dufry One BV, 2.000%, 15/02/27	201 326	0,02
250 000 USD	Grupo Aeromexico SAB de CV, 8.250%, 15/11/29	246 220	0,03	250 000 EUR	Dufry One BV, 3.375%, 15/04/28	257 112	0,03
350 000 USD	Grupo Aeromexico SAB de CV, 8.625%, 15/11/31	344 750	0,04	300 000 EUR	Dufry One BV, 4.750%, 18/04/31	321 989	0,04
575 000 USD	KUO SAB de CV, 5.750%, 07/07/27	557 270	0,06	200 000 EUR	Energizer Gamma Acquisition BV, 3.500%, 30/06/29	199 338	0,02
650 000 USD	Metalsa SAPI de CV, 3.750%, 04/05/31	519 484	0,06	250 000 EUR	Flora Food Management BV, 6.875%, 02/07/29	269 918	0,03
200 000 EUR	Nemak SAB de CV, 2.250%, 20/07/28	184 683	0,02				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
200 000 EUR	Goodyear Europe BV, 2.750%, 15/08/28	195 710	0,02	700 000 USD	Petrobras Global Finance BV, 6.900%, 19/03/49	655 162	0,07
805 500 USD	Greenko Dutch BV, 3.850%, 29/03/26	782 991	0,09	650 000 USD	Petrobras Global Finance BV, 6.750%, 03/06/50	597 985	0,07
200 000 EUR	House of HR Group BV, 9.000%, 03/11/29	206 428	0,02	550 000 USD	Petrobras Global Finance BV, 5.500%, 10/06/51	416 087	0,05
200 000 EUR	IGT Lottery Holdings BV, 4.250%, 15/03/30	210 517	0,02	780 000 USD	Petrobras Global Finance BV, 6.850%, 05/06/15	691 295	0,08
300 000 EUR	IPD 3 BV, 8.000%, 15/06/28	327 736	0,04	300 000 EUR	Phoenix PIB Dutch Finance BV, 4.875%, 10/07/29	323 289	0,04
200 000 EUR	Koninklijke FrieslandCampina NV, 4.850%, perpetual	209 442	0,02	400 000 EUR	Q-Park Holding I BV, 2.000%, 01/03/27	405 088	0,05
100 000 EUR	Koninklijke KPN NV, 4.875%, perpetual	107 433	0,01	200 000 EUR	Q-Park Holding I BV, 5.125%, 01/03/29	213 625	0,02
300 000 EUR	Koninklijke KPN NV, 6.000%, perpetual	330 044	0,04	200 000 EUR	Q-Park Holding I BV, 5.125%, 15/02/30	212 704	0,02
300 000 EUR	Maxeda DIY Holding BV, 5.875%, 01/10/26	228 638	0,03	300 000 EUR	Saipem Finance International BV, 3.125%, 31/03/28	310 016	0,04
500 000 USD	Metinvest BV, 7.750%, 17/10/29	352 425	0,04	200 000 EUR	Saipem Finance International BV, 4.875%, 30/05/30	218 550	0,03
564 075 USD	MV24 Capital BV, 6.748%, 01/06/34	533 259	0,06	300 000 EUR	Selecta Group BV, 8.044%, 01/04/26	266 724	0,03
100 000 EUR	Nobian Finance BV, 3.625%, 15/07/26	102 515	0,01	85 663 EUR	Selecta Group BV, 10.000%, 01/07/26	41 014	0,01
500 000 USD	OCI NV, 6.700%, 16/03/33	504 063	0,06	250 000 USD	Sensata Technologies BV, 4.000%, 15/04/29	229 412	0,03
100 000 EUR	Odido Group Holding BV, 5.500%, 15/01/30	102 773	0,01	194 000 USD	Sensata Technologies BV, 5.875%, 01/09/30	189 039	0,02
500 000 EUR	Odido Holding BV, 3.750%, 15/01/29	511 278	0,06	171 255 EUR	Sigma Holdco BV, 5.750%, 15/05/26	175 402	0,02
300 000 EUR	OI European Group BV, 6.250%, 15/05/28	322 422	0,04	145 000 USD	Sigma Holdco BV, 7.875%, 15/05/26	143 511	0,02
200 000 EUR	OI European Group BV, 5.250%, 01/06/29	211 242	0,02	319 271 EUR	Summer BidCo BV, 10.000%, 15/02/29	337 217	0,04
410 000 USD	OI European Group BV, 4.750%, 15/02/30	364 997	0,04	340 000 USD	Sunrise FinCo I BV, 4.875%, 15/07/31	308 400	0,04
165 000 USD	Petrobras Global Finance BV, 7.375%, 17/01/27	169 683	0,02	100 000 USD	Sunrise HoldCo IV BV, 5.500%, 15/01/28	97 913	0,01
200 000 USD	Petrobras Global Finance BV, 5.999%, 27/01/28	199 777	0,02	300 000 EUR	Sunrise HoldCo IV BV, 3.875%, 15/06/29	302 200	0,03
400 000 USD	Petrobras Global Finance BV, 5.750%, 01/02/29	394 529	0,04	400 000 EUR	Telefonica Europe BV, 5.752%, 31/12/99	443 187	0,05
200 000 GBP	Petrobras Global Finance BV, 5.375%, 01/10/29	241 658	0,03	400 000 EUR	Telefonica Europe BV, 2.376%, perpetual	385 782	0,04
450 000 USD	Petrobras Global Finance BV, 5.093%, 15/01/30	431 088	0,05	200 000 EUR	Telefonica Europe BV, 2.502%, perpetual	201 628	0,02
325 000 USD	Petrobras Global Finance BV, 5.600%, 03/01/31	313 069	0,04	300 000 EUR	Telefonica Europe BV, 2.875%, perpetual	303 569	0,03
550 000 USD	Petrobras Global Finance BV, 6.500%, 03/07/33	538 279	0,06	200 000 EUR	Telefonica Europe BV, 2.880%, perpetual	200 104	0,02
100 000 GBP	Petrobras Global Finance BV, 6.625%, 16/01/34	120 953	0,01	600 000 EUR	Telefonica Europe BV, 3.875%, perpetual	623 702	0,07
325 000 USD	Petrobras Global Finance BV, 6.875%, 20/01/40	311 850	0,04	400 000 EUR	Telefonica Europe BV, 6.135%, perpetual	447 160	0,05
400 000 USD	Petrobras Global Finance BV, 6.750%, 27/01/41	379 428	0,04	300 000 EUR	Telefonica Europe BV, 6.750%, perpetual	348 316	0,04
100 000 USD	Petrobras Global Finance BV, 5.625%, 20/05/43	83 414	0,01	300 000 EUR	Telefonica Europe BV, 7.125%, perpetual	342 228	0,04
550 000 USD	Petrobras Global Finance BV, 7.250%, 17/03/44	538 409	0,06				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Pays-Bas (suite)			
100 000 EUR	TenneT Holding BV, 4.625%, perpetual	105 778	0,01	500 000 USD	VEON Holdings BV, 3.375%, 25/11/27	440 294	0,05
400 000 EUR	TenneT Holding BV, 4.875%, perpetual	429 650	0,05	300 000 EUR	Versuni Group BV, 3.125%, 15/06/28	293 564	0,03
300 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 1.875%, 31/03/27	300 554	0,03	200 000 USD	Vivo Energy Investments BV, 5.125%, 24/09/27	193 237	0,02
600 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 3.750%, 09/05/27	625 075	0,07	200 000 USD	VTR Finance NV, 6.375%, 15/07/28	189 866	0,02
400 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 1.625%, 15/10/28	384 761	0,04	200 000 EUR	VZ Secured Financing BV, 3.500%, 15/01/32	191 628	0,02
100 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 7.375%, 15/09/29	119 308	0,01	700 000 USD	VZ Secured Financing BV, 5.000%, 15/01/32	619 120	0,07
500 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4.375%, 09/05/30	530 538	0,06	200 000 EUR	VZ Vendor Financing II BV, 2.875%, 15/01/29	189 624	0,02
300 000 EUR	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 7.875%, 15/09/31	377 420	0,04	400 000 EUR	Wintershall Dea Finance 2 BV, 2.499%, perpetual	401 399	0,05
1 000 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3.150%, 01/10/26	960 897	0,11	100 000 EUR	Wintershall Dea Finance 2 BV, 3.000%, perpetual	96 338	0,01
750 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4.750%, 09/05/27	731 866	0,08	300 000 EUR	Wizz Air Finance Co. BV, 1.000%, 19/01/26	300 802	0,03
500 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6.750%, 01/03/28	510 527	0,06	500 000 USD	Yinson Boronia Production BV, 8.947%, 31/07/42	521 975	0,06
900 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5.125%, 09/05/29	878 868	0,10	400 000 EUR	ZF Europe Finance BV, 2.000%, 23/02/26	402 820	0,05
150 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8.125%, 15/09/31	167 649	0,02	300 000 EUR	ZF Europe Finance BV, 2.500%, 23/10/27	292 011	0,03
1 000 000 USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4.100%, 01/10/46	718 900	0,08	400 000 EUR	ZF Europe Finance BV, 4.750%, 31/01/29	402 290	0,05
100 000 EUR	Triodos Bank NV, 2.250%, 05/02/32	93 412	0,01	200 000 EUR	ZF Europe Finance BV, 6.125%, 13/03/29	211 609	0,02
300 000 EUR	Trivium Packaging Finance BV, 3.750%, 15/08/26	307 994	0,04	300 000 EUR	ZF Europe Finance BV, 3.000%, 23/10/29	278 808	0,03
450 000 USD	Trivium Packaging Finance BV, 5.500%, 15/08/26	443 556	0,05	500 000 USD	Ziggo Bond Co. BV, 6.000%, 15/01/27	495 956	0,06
175 000 EUR	United Group BV, 4.000%, 15/11/27	179 183	0,02	400 000 EUR	Ziggo Bond Co. BV, 3.375%, 28/02/30	376 884	0,04
250 000 EUR	United Group BV, 3.625%, 15/02/28	252 675	0,03	205 000 EUR	Ziggo Bond Co. BV, 6.125%, 15/11/32	213 339	0,02
150 000 EUR	United Group BV, 4.625%, 15/08/28	153 966	0,02	225 000 EUR	Ziggo BV, 2.875%, 15/01/30	218 135	0,02
200 000 EUR	United Group BV, 5.250%, 01/02/30	205 288	0,02	280 000 USD	Ziggo BV, 4.875%, 15/01/30	257 276	0,03
200 000 EUR	United Group BV, 6.750%, 15/02/31	213 926	0,02	Pays-Bas – Total		42 168 269	4,76
300 000 EUR	United Group BV, 6.500%, 31/10/31	316 358	0,04	Nigeria			
				370 000 USD	Access Bank PLC, 6.125%, 21/09/26	353 463	0,04
				200 000 USD	Fidelity Bank PLC, 7.625%, 28/10/26	196 000	0,02
				300 000 USD	SEPLAT Energy PLC, 7.750%, 01/04/26	298 523	0,04
				Nigeria – Total		847 986	0,10
				Norvège			
				250 000 USD	TGS ASA, 8.500%, 15/01/30	255 591	0,03
				200 000 EUR	Var Energi ASA, 7.862%, 15/11/83	228 560	0,03
				Norvège – Total		484 151	0,06

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Oman				Pologne			
200 000 USD	Bank Muscat SAOG, 4.750%, 17/03/26	197 274	0,02	200 000 EUR	Bank Millennium SA, 9.875%, 18/09/27	226 541	0,03
200 000 USD	Mazoon Assets Co. SAOC, 5.200%, 08/11/27	197 564	0,03	200 000 EUR	Bank Millennium SA, 5.308%, 25/09/29	211 017	0,02
200 000 USD	OQ SAOC, 5.125%, 06/05/28	196 929	0,02	200 000 EUR	mBank SA, 8.375%, 11/09/27	222 496	0,02
Oman – Total				200 000 EUR	mBank SA, 0.966%, 21/09/27	197 092	0,02
Panama				250 000 EUR	Synthos SA, 2.500%, 07/06/28	238 272	0,03
400 000 USD	Banco General SA, 5.250%, perpetual	360 500	0,04	Pologne – Total			
64 000 USD	Banistmo SA, 4.250%, 31/07/27	61 067	0,01	Portugal			
133 000 USD	Carnival Corp., 7.625%, 01/03/26	133 194	0,01	200 000 EUR	Banco Comercial Portugues SA, 4.000%, 17/05/32	208 550	0,02
1 405 000 USD	Carnival Corp., 5.750%, 01/03/27	1 401 901	0,16	100 000 EUR	Caixa Economica Montepio Geral	107 253	0,01
1 058 000 USD	Carnival Corp., 6.000%, 01/05/29	1 055 497	0,12	Caixa Economica Bancaria SA, 5.625%, 29/05/28			
75 000 USD	Carnival Corp., 7.000%, 15/08/29	78 016	0,01	100 000 EUR	Caixa Economica Montepio Geral	115 378	0,01
200 000 EUR	Carnival Corp., 5.750%, 15/01/30	224 143	0,02	Caixa Economica Bancaria SA, 8.500%, 12/06/34			
225 000 USD	Carnival Corp., 10.500%, 01/06/30	240 320	0,03	300 000 EUR	EDP SA, 4.750%, 29/05/54	317 640	0,04
480 000 USD	Telecomunicaciones Digitales SA, 4.500%, 30/01/30	436 030	0,05	400 000 EUR	EDP SA, 4.625%, 16/09/54	421 643	0,05
Panama – Total				200 000 EUR	EDP SA, 1.875%, 02/08/81	201 950	0,02
Paraguay				400 000 EUR	EDP SA, 1.500%, 14/03/82	395 397	0,05
150 000 USD	Banco Continental SAECA, 2.750%, 10/12/25	145 035	0,02	200 000 EUR	EDP SA, 1.875%, 14/03/82	189 289	0,02
100 000 USD	Frigorifico Concepcion SA, 7.700%, 21/07/28	77 150	0,01	400 000 EUR	EDP SA, 5.943%, 23/04/83	435 013	0,05
200 000 USD	Telefonica Celular del Paraguay SA, 5.875%, 15/04/27	197 444	0,02	300 000 EUR	Novo Banco SA, 9.875%, 01/12/33	371 662	0,04
Paraguay – Total				200 000 EUR	Transportes Aereos Portugueses SA, 5.125%, 15/11/29	211 765	0,03
Pérou				Portugal – Total			
150 000 USD	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, 4.000%, 08/07/30	147 692	0,02	Porto Rico			
50 000 USD	Camposol SA, 6.000%, 03/02/27	47 892	0,00	200 000 USD	Popular, Inc., 7.250%, 13/03/28	205 979	0,02
250 000 USD	Cia de Minas Buenaventura SAA, 5.500%, 23/07/26	249 798	0,03	Porto Rico – Total			
25 000 USD	InRetail Shopping Malls, 5.750%, 03/04/28	24 739	0,00	Roumanie			
450 000 USD	Minsur SA, 4.500%, 28/10/31	399 202	0,04	200 000 EUR	Banca Transilvania SA, 8.875%, 27/04/27	218 946	0,03
250 000 USD	Orazul Energy Peru SA, 5.625%, 28/04/27	243 700	0,03	500 000 EUR	Banca Transilvania SA, 5.125%, 30/09/30	527 218	0,06
595 855 USD	Peru LNG SRL, 5.375%, 22/03/30	546 408	0,06	100 000 EUR	CEC Bank SA, 5.625%, 28/11/29	103 383	0,01
700 000 USD	Petroleos del Peru SA, 4.750%, 19/06/32	526 615	0,06	Roumanie – Total			
1 200 000 USD	Petroleos del Peru SA, 5.625%, 19/06/47	764 271	0,09	Singapour			
400 000 USD	SAN Miguel Industrias Pet SA/NG PET R&P Latin America SA, 3.750%, 02/08/28	361 927	0,04	200 000 USD	Continuum Energy Aura Pte. Ltd., 9.500%, 24/02/27	209 500	0,02
Pérou – Total				50 000 USD	Global Prime Capital Pte. Ltd., 5.950%, 23/01/25	49 855	0,01
Philippines				650 000 USD	GLP Pte. Ltd., 3.875%, 04/06/25	627 240	0,07
200 000 USD	Rizal Commercial Banking Corp., 6.500%, perpetual	199 099	0,02	200 000 USD	GLP Pte. Ltd., 4.500%, perpetual	115 984	0,01
Philippines – Total				200 000 USD	Medco Laurel Tree Pte. Ltd., 6.950%, 12/11/28	199 028	0,02
				400 000 USD	Medco Oak Tree Pte. Ltd., 7.375%, 14/05/26	406 003	0,05
				Singapour – Total			
				Slovénie			
				100 000 EUR	Nova Ljubljanska Banka DD, 6.875%, 24/01/34	110 929	0,01
				Slovénie – Total			

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Afrique du Sud				Espagne (suite)			
225 000 USD Bidvest Group U.K. PLC, 3.625%, 23/09/26		215 663	0,02	200 000 EUR NEINOR HOMES SLU, 5.875%, 15/02/30		215 954	0,03
250 000 USD Transnet SOC Ltd., 8.250%, 06/02/28		254 705	0,03	280 000 USD Termocandelaria Power SA, 7.875%, 30/01/29		283 640	0,03
Afrique du Sud – Total		470 368	0,05	200 000 EUR Unicaja Banco SA, 7.250%, 15/11/27		221 542	0,03
Espagne				100 000 EUR Unicaja Banco SA, 6.500%, 11/09/28		111 450	0,01
200 000 EUR Abanca Corp. Bancaria SA, 8.375%, 23/09/33		236 871	0,03	100 000 EUR Unicaja Banco SA, 3.125%, 19/07/32		101 849	0,01
100 000 EUR Abanca Corp. Bancaria SA, 4.625%, 11/12/36		103 633	0,01	200 000 EUR Unicaja Banco SA, 5.500%, 22/06/34		216 868	0,03
100 000 EUR Aedas Homes Opco SL, 4.000%, 15/08/26		103 231	0,01	Espagne – Total		7 429 448	0,84
400 000 USD AL Candelaria -spain- SA, 5.750%, 15/06/33		324 969	0,04	Suède			
100 000 EUR Almirall SA, 2.125%, 30/09/26		102 332	0,01	200 000 EUR Akelius Residential Property AB, 2.249%, 17/05/81		199 470	0,02
100 000 EUR Banco de Credito Social Cooperativo SA, 1.750%, 09/03/28		100 635	0,01	100 000 EUR Asmodee Group AB, 5.750%, 15/12/29		106 972	0,01
400 000 EUR Banco de Credito Social Cooperativo SA, 7.500%, 14/09/29		473 868	0,05	300 000 EUR Assemblin Caverion Group AB, 6.250%, 01/07/30		326 183	0,04
200 000 EUR Banco de Credito Social Cooperativo SA, 5.250%, 27/11/31		210 206	0,03	400 000 EUR Castellum AB, 3.125%, perpetual		397 699	0,05
500 000 EUR Banco de Sabadell SA, 5.625%, 06/05/26		534 328	0,06	200 000 EUR Dometic Group AB, 3.000%, 08/05/26		204 757	0,02
400 000 EUR Banco de Sabadell SA, 6.000%, 16/08/33		441 040	0,05	225 000 EUR Dometic Group AB, 2.000%, 29/09/28		213 239	0,02
100 000 EUR Banco de Sabadell SA, 5.125%, 27/06/34		107 823	0,01	100 000 EUR Fastighets AB Balder, 2.873%, 02/06/81		100 705	0,01
100 000 EUR eDreams ODIGEO SA, 5.500%, 15/07/27		104 600	0,01	100 000 EUR Heimstaden AB, 4.250%, 09/03/26		97 699	0,01
550 000 USD EnfraGen Energia Sur SA/EnfraGen Spain SA/Prime Energia SpA, 5.375%, 30/12/30		468 929	0,05	300 000 EUR Heimstaden AB, 4.375%, 06/03/27		282 692	0,03
150 000 EUR Eroski S Coop, 10.625%, 30/04/29		168 922	0,02	100 000 EUR Heimstaden AB, 6.750%, perpetual		72 692	0,01
100 000 EUR Food Service Project SA, 5.500%, 21/01/27		104 585	0,01	200 000 EUR Heimstaden Bostad AB, 3.000%, 31/12/99		189 542	0,02
200 000 EUR Gestamp Automocion SA, 3.250%, 30/04/26		205 536	0,02	200 000 EUR Heimstaden Bostad AB, 2.625%, perpetual		191 800	0,02
200 000 EUR Green Bidco SA, 10.250%, 15/07/28		172 991	0,02	100 000 EUR Heimstaden Bostad AB, 3.375%, perpetual		100 436	0,01
200 000 EUR Grifols SA, 2.250%, 15/11/27		197 566	0,02	200 000 EUR Heimstaden Bostad AB, 3.625%, perpetual		197 685	0,02
500 000 EUR Grifols SA, 3.875%, 15/10/28		467 785	0,05	100 000 EUR Heimstaden Bostad AB, 6.250%, perpetual		104 391	0,01
350 000 USD Grifols SA, 4.750%, 15/10/28		321 625	0,04	100 000 EUR Intrum AB, 3.500%, 15/07/26		74 711	0,01
100 000 EUR Grupo Antolin-Irausa SA, 3.500%, 30/04/28		76 740	0,01	300 000 EUR Intrum AB, 3.000%, 15/09/27		224 134	0,03
100 000 EUR Grupo Antolin-Irausa SA, 10.375%, 30/01/30		87 088	0,01	300 000 EUR Intrum AB, 9.250%, 15/03/28		225 066	0,03
200 000 EUR Kaixo Bondco Telecom SA, 5.125%, 30/09/29		210 938	0,03	80 000 EUR Preem Holdings AB, 12.000%, 30/06/27		87 810	0,01
625 000 EUR Lorca Telecom Bondco SA, 4.000%, 18/09/27		647 187	0,07	100 000 EUR Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2.625%, perpetual		42 533	0,01
100 000 EUR Minor Hotels Europe & Americas SA, 4.000%, 02/07/26		103 571	0,01	100 000 EUR Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2.875%, perpetual		41 420	0,01
200 000 EUR Naturgy Finance Iberia SA, 2.374%, perpetual		201 146	0,02	200 000 EUR Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB, 2.375%, 04/08/26		186 383	0,02
				200 000 EUR Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB, 2.250%, 12/07/27		164 636	0,02

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Suède (suite)				Turquie (suite)			
200 000 EUR	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB, 0.750%, 14/11/28	146 911	0,02	450 000 USD	Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi AS, 8.250%, 15/11/28	466 200	0,05
300 000 EUR	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB, 1.125%, 26/09/29	217 142	0,02	350 000 USD	Pegasus Hava Tasimaciligi AS, 9.250%, 30/04/26	357 525	0,04
200 000 EUR	Verisure Holding AB, 3.250%, 15/02/27	203 994	0,02	200 000 USD	QNB Bank AS, 10.750%, 15/11/33	220 268	0,03
240 000 EUR	Verisure Holding AB, 9.250%, 15/10/27	260 635	0,03	350 000 USD	TAV Havalimanlari Holding AS, 8.500%, 07/12/28	361 753	0,04
500 000 EUR	Verisure Holding AB, 7.125%, 01/02/28	537 094	0,06	200 000 USD	TC Ziraat Bankasi AS, 5.375%, 02/03/26	199 092	0,02
500 000 EUR	Verisure Holding AB, 5.500%, 15/05/30	538 384	0,06	250 000 USD	TC Ziraat Bankasi AS, 8.994%, 02/08/34	257 110	0,03
400 000 EUR	Verisure Midholding AB, 5.250%, 15/02/29	414 575	0,05	400 000 USD	Turk Ekonomi Bankasi AS, 9.375%, 17/01/34	419 670	0,05
200 000 EUR	Volvo Car AB, 2.500%, 07/10/27	202 486	0,02	250 000 USD	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, 5.800%, 11/04/28	242 090	0,03
200 000 EUR	Volvo Car AB, 4.250%, 31/05/28	211 613	0,02	450 000 USD	Turkiye Garanti Bankasi AS, 8.375%, 28/02/34	458 425	0,05
400 000 EUR	Volvo Car AB, 4.750%, 08/05/30	428 335	0,05	350 000 USD	Turkiye Garanti Bankasi AS, 8.125%, 03/01/35	350 713	0,04
Suède – Total		6 993 824	0,79	200 000 USD	Turkiye Is Bankasi AS, 7.750%, 22/01/30	199 797	0,02
Thaïlande				25 000 USD	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS, 5.875%, 14/01/26	25 016	0,00
750 000 USD	Bangkok Bank PCL, 3.733%, 25/09/34	678 872	0,07	25 000 USD	Turkiye Vakıflar Bankasi TAO, 6.500%, 08/01/26	25 192	0,00
550 000 USD	Kasikornbank PCL, 3.343%, 02/10/31	526 595	0,06	500 000 USD	Turkiye Vakıflar Bankasi TAO, 9.000%, 12/10/28	532 944	0,06
250 000 USD	Muangthai Capital PCL, 6.875%, 30/09/28	251 317	0,03	300 000 USD	Turkiye Vakıflar Bankasi TAO, 6.875%, 07/01/30	295 506	0,03
Thaïlande – Total		1 456 784	0,16	500 000 USD	Turkiye Vakıflar Bankasi TAO, 8.994%, 05/10/34	514 940	0,06
Trinité-et-Tobago				250 000 USD	Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AS, 9.750%, 15/05/29	245 970	0,03
400 000 USD	Heritage Petroleum Co. Ltd., 9.000%, 12/08/29	418 800	0,05	450 000 USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS, 9.250%, 16/10/28	485 303	0,05
100 000 USD	National Gas Co. of Trinidad & Tobago Ltd., 6.050%, 15/01/36	91 200	0,01	225 000 USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS, 7.875%, 22/01/31	226 500	0,03
25 000 USD	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd., 8.875%, 18/10/29	25 200	0,00	500 000 USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS, 9.250%, 17/01/34	520 525	0,06
450 000 USD	Trinidad Generation UnLtd, 5.250%, 04/11/27	439 425	0,05	400 000 USD	Ziraat Katilim Varlik Kiralama AS, 9.375%, 12/11/26	424 432	0,05
Trinité-et-Tobago – Total		974 625	0,11	Turquie – Total		9 640 520	1,09
Turquie				Émirats arabes unis			
450 000 USD	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS, 3.375%, 29/06/28	397 307	0,04	400 000 USD	Alpha Star Holding VIII Ltd., 8.375%, 12/04/27	414 316	0,05
200 000 EUR	Arcelik AS, 3.000%, 27/05/26	204 150	0,02	350 000 USD	Binghatti Sukuk SPC Ltd., 9.625%, 28/02/27	363 952	0,04
350 000 USD	Arcelik AS, 8.500%, 25/09/28	362 104	0,04	200 000 USD	Kuwait Projects Co. SPC Ltd., 4.229%, 29/10/26	186 266	0,02
500 000 USD	Aydem Yenilenebilir Enerji AS, 7.750%, 02/02/27	498 125	0,06	200 000 USD	Kuwait Projects Co. SPC Ltd., 4.500%, 23/02/27	181 266	0,02
500 000 USD	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS, 8.375%, 23/07/29	507 550	0,06	120 000 USD	Oztel Holdings SPC Ltd., 6.625%, 24/04/28	123 760	0,01
350 000 USD	Ford Otomotiv Sanayi AS, 7.125%, 25/04/29	350 875	0,04	Émirats arabes unis – Total		1 269 560	0,14
250 000 USD	GDZ Elektrik Dagitim AS, 9.000%, 15/10/29	240 952	0,03				
250 000 USD	ICA ICTAS Altyapi Yavuz Sultan Selim Koprusu Ve Kuzey Cevre Otoyolu Yatirim Ve I, 7.536%, 31/10/27	250 486	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Royaume-Uni				Royaume-Uni (suite)			
200 000 EUR	Alexandrite Monnet U.K. Holdco PLC, 10.500%, 15/05/29	227 350	0,03	100 000 GBP	Co-Operative Bank Holdings PLC, 6.000%, 06/04/27	126 368	0,01
500 000 USD	Allwyn Entertainment Financing U.K. PLC, 7.875%, 30/04/29	514 065	0,06	100 000 GBP	Co-Operative Bank Holdings PLC, 9.500%, 24/05/28	136 372	0,02
300 000 EUR	Allwyn Entertainment Financing U.K. PLC, 7.250%, 30/04/30	332 335	0,04	100 000 GBP	Co-Operative Bank Holdings PLC, 5.579%, 19/09/28	125 674	0,01
400 000 EUR	Amber Finco PLC, 6.625%, 15/07/29	437 602	0,05	100 000 GBP	Co-Operative Bank Holdings PLC, 11.750%, 22/05/34	150 791	0,02
100 000 USD	Atlantica Sustainable Infrastructure PLC, 4.125%, 15/06/28	94 484	0,01	250 000 GBP	Co-Operative Group Ltd., 11.000%, 22/12/25	328 912	0,04
710 000 USD	Avianca Midco 2 PLC, 9.000%, 01/12/28	693 242	0,08	100 000 GBP	Daily Mail & General Trust PLC, 6.375%, 21/06/27	121 708	0,01
250 000 USD	Avianca Midco 2 PLC, 9.000%, 01/12/28	244 099	0,03	200 000 GBP	Deuce Finco PLC, 5.500%, 15/06/27	244 744	0,03
100 000 EUR	BCP V Modular Services Finance II PLC, 4.750%, 30/11/28	101 489	0,01	200 000 EUR	Drax Finco PLC, 5.875%, 15/04/29	218 271	0,02
200 000 GBP	BCP V Modular Services Finance II PLC, 6.125%, 30/11/28	241 716	0,03	100 000 EUR	EC Finance PLC, 3.000%, 15/10/26	98 631	0,01
200 000 EUR	BCP V Modular Services Finance PLC, 6.750%, 30/11/29	187 426	0,02	300 000 GBP	Edge Finco PLC, 8.125%, 15/08/31	383 704	0,04
150 000 GBP	Bellis Acquisition Co. PLC, 3.250%, 16/02/26	184 835	0,02	200 000 EUR	eG Global Finance PLC, 11.000%, 30/11/28	232 810	0,03
900 000 GBP	Bellis Acquisition Co. PLC, 8.125%, 14/05/30	1 090 213	0,12	650 000 USD	eG Global Finance PLC, 12.000%, 30/11/28	726 892	0,08
300 000 EUR	Belron U.K. Finance PLC, 4.625%, 15/10/29	318 106	0,04	450 000 USD	Endeavour Mining PLC, 5.000%, 14/10/26	436 671	0,05
450 000 USD	Belron U.K. Finance PLC, 5.750%, 15/10/29	445 369	0,05	100 000 USD	EnQuest PLC, 11.625%, 01/11/27	100 205	0,01
200 000 GBP	Boparan Finance PLC, 9.375%, 07/11/29	242 164	0,03	100 000 GBP	Gatwick Airport Finance PLC, 4.375%, 07/04/26	123 174	0,01
200 000 GBP	Bracken MidCo1 PLC, 6.750%, 01/11/27	245 289	0,03	475 000 USD	Global Auto Holdings Ltd./AAG FH U.K. Ltd., 8.375%, 15/01/29	443 035	0,05
300 000 EUR	British Telecommunications PLC, 5.125%, 03/10/54	321 911	0,04	200 000 USD	Global Auto Holdings Ltd./AAG FH U.K. Ltd., 11.500%, 15/08/29	203 532	0,02
470 000 USD	British Telecommunications PLC, 4.875%, 23/11/81	426 965	0,05	400 000 USD	Global Auto Holdings Ltd./AAG FH U.K. Ltd., 8.750%, 15/01/32	358 401	0,04
300 000 GBP	British Telecommunications PLC, 8.375%, 20/12/83	401 081	0,05	300 000 GBP	Heathrow Finance PLC, 3.875%, 01/03/27	358 249	0,04
50 000 GBP	Burford Capital PLC, 5.000%, 01/12/26	60 773	0,01	200 000 GBP	Heathrow Finance PLC, 6.625%, 01/03/31	251 732	0,03
200 000 EUR	California Buyer Ltd./Atlantica Sustainable Infrastructure PLC, 5.625%, 15/02/32	215 648	0,02	200 000 USD	Howden U.K. Refinance PLC/Howden U.S. Refinance LLC, 7.250%, 15/02/31	203 240	0,02
234 000 USD	California Buyer Ltd./Atlantica Sustainable Infrastructure PLC, 6.375%, 15/02/32	233 379	0,03	450 000 USD	Howden U.K. Refinance PLC/Howden U.K. Refinance 2 PLC/Howden U.S. Refinance LLC, 8.125%, 15/02/32	459 577	0,05
100 000 EUR	Canary Wharf Group Investment Holdings PLC, 1.750%, 07/04/26	100 545	0,01	200 000 GBP	Iceland Bondco PLC, 10.875%, 15/12/27	268 016	0,03
200 000 GBP	Canary Wharf Group Investment Holdings PLC, 3.375%, 23/04/28	222 752	0,03	100 000 EUR	INEOS Finance PLC, 2.875%, 01/05/26	102 903	0,01
300 000 EUR	Carnival PLC, 1.000%, 28/10/29	274 739	0,03	300 000 EUR	INEOS Finance PLC, 6.625%, 15/05/28	322 105	0,04
200 000 GBP	CD&R Firefly Bidco PLC, 8.625%, 30/04/29	261 125	0,03	200 000 USD	INEOS Finance PLC, 6.750%, 15/05/28	201 983	0,02
100 000 GBP	Centrica PLC, 6.500%, 21/05/55	126 968	0,01	200 000 EUR	INEOS Finance PLC, 6.375%, 15/04/29	217 037	0,02
200 000 GBP	Constellation Automotive Financing PLC, 4.875%, 15/07/27	237 061	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				Royaume-Uni (suite)			
200 000 USD	INEOS Finance PLC, 7.500%, 15/04/29	204 724	0,02	115 773 EUR	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC, 7.125%, 19/07/26	92 238	0,01
600 000 EUR	INEOS Quattro Finance 2 PLC, 8.500%, 15/03/29	664 791	0,08	90 000 GBP	Newday Bondco PLC, 13.250%, 15/12/26	119 873	0,01
200 000 USD	INEOS Quattro Finance 2 PLC, 9.625%, 15/03/29	211 192	0,02	300 000 EUR	NGG Finance PLC, 2.125%, 05/09/82	298 311	0,03
125 000 EUR	INEOS Quattro Finance 2 PLC, 6.750%, 15/04/30	134 205	0,02	400 000 EUR	Nomad Foods Bondco PLC, 2.500%, 24/06/28	396 215	0,05
182 000 USD	International Game Technology PLC, 4.125%, 15/04/26	178 939	0,02	300 000 GBP	Ocado Group PLC, 10.500%, 08/08/29	380 698	0,04
400 000 EUR	International Game Technology PLC, 3.500%, 15/06/26	413 744	0,05	350 000 USD	Odeon Finco PLC, 12.750%, 01/11/27	367 499	0,04
231 000 USD	International Game Technology PLC, 6.250%, 15/01/27	232 460	0,03	200 000 EUR	OEG Finance PLC, 7.250%, 27/09/29	216 226	0,02
100 000 EUR	International Game Technology PLC, 2.375%, 15/04/28	100 169	0,01	200 000 EUR	PeopleCert Wisdom Issuer PLC, 5.750%, 15/09/26	208 363	0,02
100 000 USD	International Game Technology PLC, 5.250%, 15/01/29	97 556	0,01	200 000 EUR	PEU Fin PLC, 7.250%, 01/07/28	216 810	0,02
200 000 EUR	International Personal Finance PLC, 10.750%, 14/12/29	225 232	0,03	100 000 EUR	Pinnacle Bidco PLC, 8.250%, 11/10/28	109 802	0,01
450 000 USD	Ithaca Energy North Sea PLC, 8.125%, 15/10/29	456 757	0,05	200 000 GBP	Pinnacle Bidco PLC, 10.000%, 11/10/28	265 808	0,03
500 000 EUR	Jaguar Land Rover Automotive PLC, 4.500%, 15/01/26	520 857	0,06	100 000 GBP	Premier Foods Finance PLC, 3.500%, 15/10/26	122 266	0,01
100 000 EUR	Jaguar Land Rover Automotive PLC, 6.875%, 15/11/26	109 248	0,01	200 000 EUR	Project Grand U.K. PLC, 9.000%, 01/06/29	217 517	0,02
400 000 USD	Jaguar Land Rover Automotive PLC, 5.875%, 15/01/28	397 116	0,05	300 000 GBP	Punch Finance PLC, 6.125%, 30/06/26	371 164	0,04
200 000 GBP	Jerrold Finco PLC, 5.250%, 15/01/27	246 848	0,03	100 000 GBP	Saga PLC, 5.500%, 15/07/26	120 080	0,01
200 000 GBP	Jerrold Finco PLC, 7.875%, 15/04/30	254 707	0,03	300 000 EUR	Sherwood Financing PLC, 7.625%, 15/12/29	310 231	0,04
100 000 GBP	Kier Group PLC, 9.000%, 15/02/29	131 727	0,02	115 000 GBP	Sherwood Financing PLC, 9.625%, 15/12/29	143 666	0,02
625 000 USD	Liquid Telecommunications Financing PLC, 5.500%, 04/09/26	494 531	0,06	200 000 EUR	SIG PLC, 9.750%, 31/10/29	209 921	0,02
100 000 GBP	Maison Finco PLC, 6.000%, 31/10/27	122 811	0,01	500 000 USD	Sisecam U.K. PLC, 8.625%, 02/05/32	496 688	0,06
475 000 USD	MARB BondCo PLC, 3.950%, 29/01/31	397 255	0,05	520 000 USD	Standard Chartered PLC, 7.014%, perpetual	548 601	0,06
300 000 GBP	Market Bidco Finco PLC, 5.500%, 04/11/27	358 813	0,04	250 000 EUR	TI Automotive Finance PLC, 3.750%, 15/04/29	256 933	0,03
80 000 USD	Marks & Spencer PLC, 7.125%, 01/12/37	82 779	0,01	200 000 EUR	Titan Global Finance PLC, 2.750%, 09/07/27	207 359	0,02
200 000 USD	Mclaren Finance PLC, 7.500%, 01/08/26	198 884	0,02	100 000 GBP	Travis Perkins PLC, 3.750%, 17/02/26	122 336	0,01
200 000 GBP	Metro Bank Holdings PLC, 12.000%, 30/04/29	265 980	0,03	250 000 USD	Trident Energy Finance PLC, 12.500%, 30/11/29	262 000	0,03
100 000 GBP	Metro Bank Holdings PLC, 14.000%, 30/04/34	125 678	0,01	810 000 USD	Tullow Oil PLC, 10.250%, 15/05/26	701 663	0,08
200 000 GBP	Miller Homes Group Finco PLC, 7.000%, 15/05/29	243 669	0,03	100 000 GBP	Vanquis Banking Group PLC, 8.875%, 13/01/32	100 175	0,01
200 000 GBP	Mobico Group PLC, 3.625%, 20/11/28	229 510	0,03	525 000 USD	Vedanta Resources Finance II PLC, 9.250%, 23/04/26	525 641	0,06
200 000 EUR	Mobico Group PLC, 4.875%, 26/09/31	207 674	0,02	500 000 USD	Vedanta Resources Finance II PLC, 10.875%, 17/09/29	516 570	0,06
200 000 GBP	Mobico Group PLC, 4.250%, perpetual	239 245	0,03	96 653 USD	Vedanta Resources Ltd., 13.875%, 09/12/28	97 059	0,01
				200 000 GBP	Very Group Funding PLC, 6.500%, 01/08/26	232 007	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				Royaume-Uni (suite)			
600 000 EUR	Virgin Media Finance PLC, 3.750%, 15/07/30	573 220	0,06	470 000 USD	Zegona Finance PLC, 8.625%, 15/07/29	498 216	0,06
650 000 USD	Virgin Media Finance PLC, 5.000%, 15/07/30	550 127	0,06	200 000 GBP	Zenith Finco PLC, 6.500%, 30/06/27	187 038	0,02
200 000 GBP	Virgin Media Secured Finance PLC, 5.250%, 15/05/29	232 946	0,03	Royaume-Uni – Total		41 292 337	4,66
305 000 USD	Virgin Media Secured Finance PLC, 5.500%, 15/05/29	286 073	0,03	États-Unis			
300 000 GBP	Virgin Media Secured Finance PLC, 4.250%, 15/01/30	329 694	0,04	425 000 USD	180 Medical, Inc., 3.875%, 15/10/29	388 126	0,04
100 000 GBP	Virgin Media Secured Finance PLC, 4.125%, 15/08/30	107 127	0,01	108 765 USD	99 Cents Only Stores LLC, 7.500%, 15/01/26	13 011	0,00
350 000 USD	Virgin Media Secured Finance PLC, 4.500%, 15/08/30	302 289	0,03	280 000 USD	AAR Escrow Issuer LLC, 6.750%, 15/03/29	283 950	0,03
150 000 GBP	Vmed O2 U.K. Financing I PLC, 4.000%, 31/01/29	167 195	0,02	400 000 USD	Academy Ltd., 6.000%, 15/11/27	397 856	0,04
600 000 EUR	Vmed O2 U.K. Financing I PLC, 3.250%, 31/01/31	582 148	0,07	425 000 USD	Acadia Healthcare Co., Inc., 5.500%, 01/07/28	405 865	0,05
400 000 USD	Vmed O2 U.K. Financing I PLC, 4.250%, 31/01/31	341 358	0,04	75 000 USD	Acadia Healthcare Co., Inc., 5.000%, 15/04/29	70 151	0,01
200 000 GBP	Vmed O2 U.K. Financing I PLC, 4.500%, 15/07/31	213 534	0,02	250 000 USD	ACCO Brands Corp., 4.250%, 15/03/29	227 371	0,03
810 000 USD	Vmed O2 U.K. Financing I PLC, 4.750%, 15/07/31	696 339	0,08	50 000 USD	ACI Worldwide, Inc., 5.750%, 15/08/26	49 910	0,01
200 000 EUR	Vmed O2 U.K. Financing I PLC, 5.625%, 15/04/32	210 995	0,02	95 000 USD	ACProducts Holdings, Inc., 6.375%, 15/05/29	59 914	0,01
379 000 USD	Vmed O2 U.K. Financing I PLC, 7.750%, 15/04/32	381 982	0,04	505 000 USD	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc., 8.250%, 01/02/29	522 928	0,06
200 000 EUR	Vodafone Group PLC, 4.200%, 03/10/78	210 983	0,02	201 000 USD	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc., 4.250%, 15/02/29	188 965	0,02
360 000 USD	Vodafone Group PLC, 7.000%, 04/04/79	368 665	0,04	261 000 USD	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc., 8.500%, 15/06/29	271 987	0,03
500 000 EUR	Vodafone Group PLC, 2.625%, 27/08/80	511 145	0,06	586 000 USD	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc., 7.500%, 06/11/30	603 413	0,07
400 000 EUR	Vodafone Group PLC, 3.000%, 27/08/80	390 899	0,04	375 000 USD	Acuris Finance U.S., Inc./Acuris Finance SARL, 5.000%, 01/05/28	339 107	0,04
68 000 USD	Vodafone Group PLC, 3.250%, 04/06/81	65 100	0,01	450 000 USD	Acuris Finance U.S., Inc./Acuris Finance SARL, 9.000%, 01/08/29	430 379	0,05
676 000 USD	Vodafone Group PLC, 4.125%, 04/06/81	598 387	0,07	181 000 USD	Acushnet Co., 7.375%, 15/10/28	187 059	0,02
410 000 USD	Vodafone Group PLC, 5.125%, 04/06/81	311 533	0,04	150 000 USD	Adams Homes, Inc., 9.250%, 15/10/28	155 468	0,02
300 000 EUR	Vodafone Group PLC, 6.500%, 30/08/84	341 404	0,04	443 000 USD	AdaptHealth LLC, 4.625%, 01/08/29	398 391	0,04
100 000 GBP	Vodafone Group PLC, 8.000%, 30/08/86	135 698	0,02	199 000 USD	AdaptHealth LLC, 5.125%, 01/03/30	180 326	0,02
100 000 GBP	Voyage Care BondCo PLC, 5.875%, 15/02/27	119 559	0,01	426 000 USD	ADT Security Corp., 4.125%, 01/08/29	391 676	0,04
600 000 USD	WE Soda Investments Holding PLC, 9.500%, 06/10/28	615 600	0,07	220 000 USD	ADT Security Corp., 4.875%, 15/07/32	201 913	0,02
200 000 USD	WE Soda Investments Holding PLC, 9.375%, 14/02/31	203 856	0,02	136 000 USD	Adtalem Global Education, Inc., 5.500%, 01/03/28	132 860	0,01
500 000 EUR	Zegona Finance PLC, 6.750%, 15/07/29	550 938	0,06	382 000 USD	Advance Auto Parts, Inc., 1.750%, 01/10/27	341 052	0,04
				105 000 USD	Advance Auto Parts, Inc., 3.900%, 15/04/30	93 601	0,01
				400 000 USD	Advance Auto Parts, Inc., 3.500%, 15/03/32	331 577	0,04
				125 000 USD	Advanced Drainage Systems, Inc., 5.000%, 30/09/27	122 668	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
191 000 USD	Advanced Drainage Systems, Inc., 6.375%, 15/06/30	191 017	0,02	584 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 6.500%, 01/10/31	578 232	0,07
528 000 USD	Advantage Sales & Marketing, Inc., 6.500%, 15/11/28	501 201	0,06	267 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 7.375%, 01/10/32	269 457	0,03
213 000 USD	AECOM, 5.125%, 15/03/27	210 956	0,02	1 087 000 USD	Allied Universal Holdco LLC, 7.875%, 15/02/31	1 111 007	0,13
568 000 USD	Aethon United BR LP/Aethon United Finance Corp., 7.500%, 01/10/29	580 876	0,07	340 000 USD	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp., 9.750%, 15/07/27	342 328	0,04
441 000 USD	Affinity Interactive, 6.875%, 15/12/27	331 015	0,04	250 000 USD	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp., 6.000%, 01/06/29	227 789	0,03
400 000 USD	AG Issuer LLC, 6.250%, 01/03/28	396 535	0,04	635 000 USD	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL, 4.625%, 01/06/28	600 389	0,07
385 000 USD	AG TTMT Escrow Issuer LLC, 8.625%, 30/09/27	399 232	0,04	365 000 USD	Allison Transmission, Inc., 4.750%, 01/10/27	353 706	0,04
150 000 USD	Ahead DB Holdings LLC, 6.625%, 01/05/28	147 001	0,02	145 000 USD	Allison Transmission, Inc., 5.875%, 01/06/29	144 047	0,02
145 000 USD	AHP Health Partners, Inc., 5.750%, 15/07/29	140 073	0,02	405 000 USD	Allison Transmission, Inc., 3.750%, 30/01/31	358 323	0,04
121 000 USD	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC, 3.250%, 15/03/26	118 045	0,01	117 000 USD	Ally Financial, Inc., 6.700%, 14/02/33	117 944	0,01
149 000 USD	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC, 7.500%, 15/03/26	149 526	0,02	105 000 USD	Ally Financial, Inc., 6.646%, 17/01/40	101 727	0,01
805 000 USD	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC, 4.625%, 15/01/27	788 106	0,09	558 000 USD	Alpha Generation LLC, 6.750%, 15/10/32	552 071	0,06
200 000 USD	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC, 5.875%, 15/02/28	199 175	0,02	391 000 USD	Alta Equipment Group, Inc., 9.000%, 01/06/29	372 954	0,04
550 000 USD	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC, 6.500%, 15/02/28	557 237	0,06	394 000 USD	Alteryx, Inc., 8.750%, 15/03/28	400 495	0,05
322 000 USD	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC, 3.500%, 15/03/29	293 072	0,03	306 000 USD	AMC Entertainment Holdings, Inc., 10.000%, 15/06/26	306 315	0,03
646 000 USD	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC, 4.875%, 15/02/30	615 528	0,07	460 000 USD	AMC Entertainment Holdings, Inc., 7.500%, 15/02/29	408 351	0,05
425 000 USD	Allegiant Travel Co., 7.250%, 15/08/27	427 148	0,05	369 000 USD	AMC Networks, Inc., 10.250%, 15/01/29	391 796	0,04
121 000 USD	Allen Media LLC/Allen Media Co-Issuer, Inc., 10.500%, 15/02/28	52 057	0,01	458 000 USD	AMC Networks, Inc., 4.250%, 15/02/29	359 516	0,04
553 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 4.250%, 15/10/27	527 848	0,06	200 000 USD	Amentum Holdings, Inc., 7.250%, 01/08/32	201 514	0,02
419 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 6.750%, 15/10/27	415 535	0,05	368 000 USD	Amer Sports Co., 6.750%, 16/02/31	372 831	0,04
765 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 6.750%, 15/04/28	766 799	0,09	250 000 USD	American Airlines, Inc., 8.500%, 15/05/29	262 483	0,03
150 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 5.875%, 01/11/29	144 102	0,02	87 000 USD	American Axle & Manufacturing, Inc., 6.500%, 01/04/27	86 038	0,01
148 000 USD	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 7.000%, 15/01/31	148 578	0,02	150 000 USD	American Axle & Manufacturing, Inc., 6.875%, 01/07/28	148 854	0,02
				447 000 USD	American Axle & Manufacturing, Inc., 5.000%, 01/10/29	408 188	0,05
				505 000 USD	American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 4.000%, 15/01/28	483 929	0,05
				300 000 USD	AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp., 5.875%, 20/08/26	289 096	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
439 000 USD	AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp., 5.750%, 20/05/27	407 566	0,05	231 000 USD	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp., 6.250%, 01/04/28	229 769	0,03
450 000 USD	AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp., 9.375%, 01/06/28	432 816	0,05	344 000 USD	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp., 6.625%, 01/09/32	343 572	0,04
304 000 USD	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC, 10.250%, 15/10/28	324 056	0,04	145 000 USD	Arcosa, Inc., 4.375%, 15/04/29	135 108	0,02
85 000 USD	Amkor Technology, Inc., 6.625%, 15/09/27	84 973	0,01	381 000 USD	Aretec Group, Inc., 7.500%, 01/04/29	379 075	0,04
167 000 USD	AMN Healthcare, Inc., 4.625%, 01/10/27	158 661	0,02	196 429 USD	Aretec Group, Inc., 10.000%, 15/08/30	214 528	0,02
111 000 USD	AMN Healthcare, Inc., 4.000%, 15/04/29	99 593	0,01	400 000 USD	Arko Corp., 5.125%, 15/11/29	363 887	0,04
125 000 USD	Amsted Industries, Inc., 5.625%, 01/07/27	123 796	0,01	150 000 USD	Armor Holdco, Inc., 8.500%, 15/11/29	151 386	0,02
556 000 USD	AmWINS Group, Inc., 6.375%, 15/02/29	559 410	0,06	450 000 USD	Arsenal AIC Parent LLC, 11.500%, 01/10/31	503 451	0,06
236 000 USD	AmWINS Group, Inc., 4.875%, 30/06/29	221 603	0,02	355 556 USD	Artera Services LLC, 8.500%, 15/02/31	342 710	0,04
193 000 USD	ANGI Group LLC, 3.875%, 15/08/28	172 343	0,02	425 000 USD	Asbury Automotive Group, Inc., 4.500%, 01/03/28	407 362	0,05
192 000 USD	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp., 5.750%, 01/03/27	191 105	0,02	350 000 USD	Asbury Automotive Group, Inc., 4.625%, 15/11/29	325 736	0,04
478 000 USD	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp., 5.375%, 15/06/29	465 488	0,05	200 000 USD	Asbury Automotive Group, Inc., 4.750%, 01/03/30	187 049	0,02
156 000 USD	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp., 6.625%, 01/02/32	157 136	0,02	200 000 USD	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp., 8.250%, 31/12/28	204 166	0,02
128 000 USD	Antero Resources Corp., 7.625%, 01/02/29	131 029	0,01	250 000 USD	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp., 5.875%, 30/06/29	243 468	0,03
250 000 USD	Antero Resources Corp., 5.375%, 01/03/30	241 559	0,03	250 000 USD	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp., 6.625%, 15/10/32	248 497	0,03
450 000 USD	Anywhere Real Estate Group LLC/Anywhere Co-Issuer Corp., 7.000%, 15/04/30	399 215	0,04	140 000 USD	ASGN, Inc., 4.625%, 15/05/28	132 972	0,01
64 000 USD	Anywhere Real Estate Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp., 5.750%, 15/01/29	51 177	0,01	75 000 USD	Ashland, Inc., 3.375%, 01/09/31	63 962	0,01
318 000 USD	Anywhere Real Estate Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp., 5.250%, 15/04/30	239 159	0,03	325 000 USD	Ashland, Inc., 6.875%, 15/05/43	338 104	0,04
475 000 USD	APH Somerset Investor 2 LLC/APH2 Somerset Investor 2 LLC/APH3 Somerset Inves, 7.875%, 01/11/29	481 421	0,05	130 000 USD	Ashton Woods USA LLC/Ashton Woods Finance Co., 6.625%, 15/01/28	130 147	0,01
55 000 USD	APi Group DE, Inc., 4.125%, 15/07/29	50 267	0,01	100 000 USD	Ashton Woods USA LLC/Ashton Woods Finance Co., 4.625%, 01/08/29	92 001	0,01
50 000 USD	APi Group DE, Inc., 4.750%, 15/10/29	47 021	0,01	104 803 USD	ASP Unifrax Holdings, Inc., 7.100%, 30/09/29	68 646	0,01
304 000 USD	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 4.625%, 15/06/29	263 829	0,03	370 000 USD	Assurant, Inc., 7.000%, 27/03/48	376 081	0,04
240 000 USD	Aramark Services, Inc., 5.000%, 01/02/28	233 223	0,03	167 000 USD	AssuredPartners, Inc., 7.500%, 15/02/32	179 739	0,02
647 000 USD	Arches Buyer, Inc., 4.250%, 01/06/28	594 228	0,07	50 000 USD	At Home Group, Inc., 4.875%, 15/07/28	20 000	0,00
102 000 USD	Arches Buyer, Inc., 6.125%, 01/12/28	91 062	0,01	1 200 000 USD	AthenaHealth Group, Inc., 6.500%, 15/02/30	1 140 415	0,13
				50 000 USD	ATI, Inc., 5.875%, 01/12/27	49 555	0,01
				160 000 USD	ATI, Inc., 4.875%, 01/10/29	152 405	0,02
				75 000 USD	ATI, Inc., 7.250%, 15/08/30	77 123	0,01
				400 000 USD	ATI, Inc., 5.125%, 01/10/31	376 090	0,04
				420 000 USD	Atkore, Inc., 4.250%, 01/06/31	370 835	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
200 000 EUR	Avantor Funding, Inc., 3.875%, 15/07/28	206 348	0,02	214 000 USD	BCPE Empire Holdings, Inc., 7.625%, 01/05/27	213 227	0,02
579 000 USD	Avantor Funding, Inc., 4.625%, 15/07/28	552 658	0,06	375 000 USD	BCPE Ulysses Intermediate, Inc., 7.750%, 01/04/27	370 871	0,04
105 000 USD	Avantor Funding, Inc., 3.875%, 01/11/29	95 991	0,01	200 000 USD	Beacon Roofing Supply, Inc., 4.500%, 15/11/26	196 489	0,02
200 000 USD	Avient Corp., 7.125%, 01/08/30	204 271	0,02	450 000 USD	Beacon Roofing Supply, Inc., 6.500%, 01/08/30	456 547	0,05
204 000 USD	Avient Corp., 6.250%, 01/11/31	201 223	0,02	450 000 USD	Beasley Mezzanine Holdings LLC, 8.625%, 01/02/26	271 687	0,03
165 000 USD	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc., 5.750%, 15/07/27	161 258	0,02	100 000 USD	Beazer Homes USA, Inc., 5.875%, 15/10/27	98 715	0,01
175 000 USD	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc., 5.750%, 15/07/27	171 662	0,02	65 000 USD	Beazer Homes USA, Inc., 7.250%, 15/10/29	65 890	0,01
114 000 USD	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc., 4.750%, 01/04/28	106 590	0,01	200 000 USD	Beazer Homes USA, Inc., 7.500%, 15/03/31	203 115	0,02
397 000 USD	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc., 5.375%, 01/03/29	371 335	0,04	200 000 EUR	Belden, Inc., 3.375%, 15/07/27	206 065	0,02
488 000 USD	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc., 8.250%, 15/01/30	503 262	0,06	100 000 EUR	Belden, Inc., 3.875%, 15/03/28	103 501	0,01
150 000 USD	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc., 8.000%, 15/02/31	153 493	0,02	200 000 EUR	Belden, Inc., 3.375%, 15/07/31	200 438	0,02
410 000 USD	Axalta Coating Systems LLC, 3.375%, 15/02/29	372 190	0,04	130 000 USD	BellRing Brands, Inc., 7.000%, 15/03/30	133 142	0,01
617 895 USD	Azul Secured Finance LLP, 11.930%, 28/08/28	621 689	0,07	336 000 USD	Berry Global, Inc., 4.500%, 15/02/26	330 826	0,04
205 437 USD	Azul Secured Finance LLP, 10.875%, 28/05/30	117 746	0,01	78 000 USD	Berry Global, Inc., 5.625%, 15/07/27	77 593	0,01
501 000 USD	B&G Foods, Inc., 8.000%, 15/09/28	515 013	0,06	100 000 USD	Big River Steel LLC/BRS Finance Corp., 6.625%, 31/01/29	99 897	0,01
275 000 EUR	Ball Corp., 1.500%, 15/03/27	274 440	0,03	175 000 USD	Blackstone Mortgage Trust, Inc., 3.750%, 15/01/27	166 152	0,02
125 000 USD	Ball Corp., 6.875%, 15/03/28	127 848	0,01	75 000 USD	Blackstone Mortgage Trust, Inc., 7.750%, 01/12/29	77 101	0,01
165 000 USD	Ball Corp., 6.000%, 15/06/29	166 196	0,02	296 000 USD	Block, Inc., 2.750%, 01/06/26	285 225	0,03
760 000 USD	Ball Corp., 2.875%, 15/08/30	650 375	0,07	680 000 USD	Block, Inc., 3.500%, 01/06/31	598 727	0,07
167 000 USD	Ball Corp., 3.125%, 15/09/31	141 741	0,02	453 000 USD	Block, Inc., 6.500%, 15/05/32	457 373	0,05
50 000 USD	Banc of California, 3.250%, 01/05/31	47 250	0,01	375 000 USD	Bloomin' Brands, Inc./OSI Restaurant Partners LLC, 5.125%, 15/04/29	338 474	0,04
158 000 USD	Bath & Body Works, Inc., 6.694%, 15/01/27	161 362	0,02	350 000 USD	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp., 6.625%, 15/07/26	349 559	0,04
172 000 USD	Bath & Body Works, Inc., 5.250%, 01/02/28	169 343	0,02	350 000 USD	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp., 7.000%, 15/07/29	357 472	0,04
240 000 USD	Bath & Body Works, Inc., 6.625%, 01/10/30	241 725	0,03	145 000 USD	BlueLinx Holdings, Inc., 6.000%, 15/11/29	141 572	0,02
310 000 USD	Bath & Body Works, Inc., 6.950%, 01/03/33	312 960	0,04	410 000 USD	Boise Cascade Co., 4.875%, 01/07/30	389 492	0,04
350 000 USD	Bath & Body Works, Inc., 6.875%, 01/11/35	358 125	0,04	650 000 USD	Boost Newco Borrower LLC, 7.500%, 15/01/31	681 434	0,08
220 000 USD	Bath & Body Works, Inc., 6.750%, 01/07/36	223 574	0,03	230 000 USD	Boyd Gaming Corp., 4.750%, 01/12/27	222 363	0,02
150 000 USD	Bausch Health Americas, Inc., 9.250%, 01/04/26	143 338	0,02	435 000 USD	Boyd Gaming Corp., 4.750%, 15/06/31	402 453	0,05
120 000 USD	Bausch Health Americas, Inc., 8.500%, 31/01/27	98 700	0,01	738 000 USD	Brand Industrial Services, Inc., 10.375%, 01/08/30	751 138	0,08
				100 000 USD	Brandywine Operating Partnership LP, 3.950%, 15/11/27	94 829	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
250 000 USD	Brandywine Operating Partnership LP, 8.300%, 15/03/28	264 133	0,03	98 000 USD	Caesars Entertainment, Inc., 8.125%, 01/07/27	98 980	0,01
350 000 USD	Brandywine Operating Partnership LP, 8.875%, 12/04/29	372 471	0,04	518 000 USD	Caesars Entertainment, Inc., 4.625%, 15/10/29	484 982	0,05
100 000 USD	Brandywine Operating Partnership LP, 4.550%, 01/10/29	90 266	0,01	950 000 USD	Caesars Entertainment, Inc., 7.000%, 15/02/30	967 622	0,11
250 000 USD	Braskem America Finance Co, 7.125%, perpetual	210 946	0,02	370 000 USD	Caesars Entertainment, Inc., 6.500%, 15/02/32	371 670	0,04
549 000 USD	Bread Financial Holdings, Inc., 9.750%, 15/03/29	590 032	0,07	450 000 USD	Caesars Entertainment, Inc., 6.000%, 15/10/32	433 876	0,05
575 000 USD	Brightline East LLC, 11.000%, 31/01/30	548 768	0,06	413 000 USD	Calderys Financing LLC, 11.250%, 01/06/28	442 072	0,05
145 000 USD	Brightsphere Investment Group, Inc., 4.800%, 27/07/26	142 818	0,02	78 000 USD	California Resources Corp., 7.125%, 01/02/26	77 945	0,01
350 000 USD	Brinker International, Inc., 8.250%, 15/07/30	369 625	0,04	390 000 USD	California Resources Corp., 8.250%, 15/06/29	395 479	0,04
231 000 USD	Brink's Co., 4.625%, 15/10/27	224 126	0,03	33 000 USD	Calpine Corp., 5.250%, 01/06/26	32 960	0,00
117 000 USD	Brink's Co., 6.500%, 15/06/29	118 570	0,01	750 000 USD	Calpine Corp., 4.500%, 15/02/28	719 335	0,08
415 000 USD	Bristow Group, Inc., 6.875%, 01/03/28	412 834	0,05	735 000 USD	Calpine Corp., 5.125%, 15/03/28	712 800	0,08
403 000 USD	BroadStreet Partners, Inc., 5.875%, 15/04/29	389 895	0,04	190 000 USD	Calpine Corp., 4.625%, 01/02/29	179 351	0,02
200 000 USD	Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5.750%, 15/05/26	197 446	0,02	182 000 USD	Calpine Corp., 5.000%, 01/02/31	171 151	0,02
362 000 USD	Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4.500%, 01/04/27	343 293	0,04	204 000 USD	Calpine Corp., 3.750%, 01/03/31	182 333	0,02
106 000 USD	Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 6.000%, 01/02/26	105 939	0,01	29 000 USD	Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance Corp., 11.000%, 15/04/26	29 109	0,00
498 000 USD	Buckeye Partners LP, 3.950%, 01/12/26	479 306	0,05	150 000 USD	Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance Corp., 8.125%, 15/01/27	148 831	0,02
500 000 USD	Buckeye Partners LP, 6.875%, 01/07/29	506 057	0,06	127 000 USD	Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance Corp., 9.750%, 15/07/28	129 060	0,01
503 000 USD	Buckeye Partners LP, 5.850%, 15/11/43	435 675	0,05	538 000 USD	Camelot Return Merger Sub, Inc., 8.750%, 01/08/28	515 540	0,06
141 000 USD	Builders FirstSource, Inc., 5.000%, 01/03/30	134 037	0,02	400 000 USD	Capstone Borrower, Inc., 8.000%, 15/06/30	414 044	0,05
259 000 USD	Builders FirstSource, Inc., 4.250%, 01/02/32	228 726	0,03	507 000 USD	Cargo Aircraft Management, Inc., 4.750%, 01/02/28	502 911	0,06
227 000 USD	Builders FirstSource, Inc., 6.375%, 15/06/32	225 682	0,03	100 000 USD	Carpenter Technology Corp., 6.375%, 15/07/28	100 015	0,01
465 000 USD	Builders FirstSource, Inc., 6.375%, 01/03/34	458 925	0,05	350 000 USD	Carpenter Technology Corp., 7.625%, 15/03/30	358 443	0,04
75 000 USD	Burford Capital Global Finance LLC, 6.250%, 15/04/28	74 980	0,01	38 000 USD	Carriage Purchaser, Inc., 7.875%, 15/10/29	35 936	0,00
100 000 USD	Burford Capital Global Finance LLC, 6.875%, 15/04/30	100 036	0,01	175 000 USD	Carriage Services, Inc., 4.250%, 15/05/29	159 336	0,02
437 000 USD	Burford Capital Global Finance LLC, 9.250%, 01/07/31	463 942	0,05	408 857 USD	Carvana Co., 9.000%, 01/12/28	436 563	0,05
213 000 USD	C&S Group Enterprises LLC, 5.000%, 15/12/28	180 371	0,02	969 513 USD	Carvana Co., 13.000%, 01/06/30	1 064 479	0,12
309 000 USD	Cable One, Inc., 4.000%, 15/11/30	258 194	0,03	547 685 USD	Carvana Co., 9.000%, 01/06/31	656 654	0,07
125 000 USD	Cablevision Lightpath LLC, 5.625%, 15/09/28	115 956	0,01	35 000 USD	Castle U.S. Holding Corp., 9.500%, 15/02/28	16 174	0,00
				355 000 USD	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5.500%, 01/05/26	353 989	0,04
				1 388 000 USD	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5.125%, 01/05/27	1 363 877	0,15
				736 000 USD	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5.000%, 01/02/28	709 426	0,08

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
736 000 USD	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5.375%, 01/06/29	703 197	0,08	522 000 USD	Chart Industries, Inc., 7.500%, 01/01/30	542 712	0,06
440 000 USD	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 6.375%, 01/09/29	436 239	0,05	159 000 USD	Chart Industries, Inc., 9.500%, 01/01/31	170 392	0,02
1 408 000 USD	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4.750%, 01/03/30	1 285 738	0,15	200 000 USD	Chemours Co., 5.375%, 15/05/27	192 502	0,02
1 329 000 USD	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4.500%, 15/08/30	1 192 905	0,13	380 000 USD	Chemours Co., 5.750%, 15/11/28	352 995	0,04
1 088 000 USD	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4.250%, 01/02/31	948 220	0,11	226 000 USD	Chemours Co., 4.625%, 15/11/29	196 355	0,02
150 000 USD	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 7.375%, 01/03/31	152 923	0,02	275 000 USD	Chemours Co., 8.000%, 15/01/33	268 691	0,03
760 000 USD	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4.750%, 01/02/32	667 036	0,08	161 348 USD	Chobani Holdco II LLC, 8.750%, 01/10/29	170 628	0,02
1 258 000 USD	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4.500%, 01/05/32	1 082 085	0,12	50 000 USD	Chobani LLC/Chobani Finance Corp., Inc., 4.625%, 15/11/28	48 131	0,01
1 014 000 USD	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4.500%, 01/06/33	853 167	0,10	138 000 USD	Chobani LLC/Chobani Finance Corp., Inc., 7.625%, 01/07/29	142 704	0,02
944 000 USD	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4.250%, 15/01/34	765 858	0,09	125 000 USD	Chord Energy Corp., 6.375%, 01/06/26	124 962	0,01
386 000 USD	CD&R Smokey Buyer, Inc./Radio Systems Corp., 9.500%, 15/10/29	379 404	0,04	711 000 USD	CHS/Community Health Systems, Inc., 5.625%, 15/03/27	682 359	0,08
300 000 USD	CEC Entertainment LLC, 6.750%, 01/05/26	297 608	0,03	533 000 USD	CHS/Community Health Systems, Inc., 8.000%, 15/12/27	532 020	0,06
92 000 USD	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co./Magnum Management Corp./Millennium Op, 5.375%, 15/04/27	91 022	0,01	380 000 USD	CHS/Community Health Systems, Inc., 6.875%, 01/04/28	276 946	0,03
351 000 USD	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co./Magnum Management Corp./Millennium Op, 6.500%, 01/10/28	351 776	0,04	450 000 USD	CHS/Community Health Systems, Inc., 6.000%, 15/01/29	402 933	0,05
150 000 USD	Central Garden & Pet Co., 5.125%, 01/02/28	145 720	0,02	620 000 USD	CHS/Community Health Systems, Inc., 6.875%, 15/04/29	468 313	0,05
118 000 USD	Central Garden & Pet Co., 4.125%, 15/10/30	105 979	0,01	300 000 USD	CHS/Community Health Systems, Inc., 6.125%, 01/04/30	205 863	0,02
75 000 USD	Central Garden & Pet Co., 4.125%, 30/04/31	66 323	0,01	345 000 USD	CHS/Community Health Systems, Inc., 5.250%, 15/05/30	283 358	0,03
498 000 USD	Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Financing Co., Inc., 8.000%, 15/06/29	505 179	0,06	273 000 USD	CHS/Community Health Systems, Inc., 4.750%, 15/02/31	211 836	0,02
434 000 USD	Central Parent, Inc./CDK Global, Inc., 7.250%, 15/06/29	428 874	0,05	974 000 USD	CHS/Community Health Systems, Inc., 10.875%, 15/01/32	1 004 903	0,11
45 000 USD	Century Aluminum Co., 7.500%, 01/04/28	45 440	0,01	477 000 USD	Churchill Downs, Inc., 5.500%, 01/04/27	471 618	0,05
109 000 USD	Century Communities, Inc., 6.750%, 01/06/27	109 063	0,01	186 000 USD	Churchill Downs, Inc., 4.750%, 15/01/28	179 422	0,02
246 000 USD	Champ Acquisition Corp., 8.375%, 01/12/31	250 939	0,03	244 000 USD	Churchill Downs, Inc., 5.750%, 01/04/30	239 474	0,03
503 000 USD	Champions Financing, Inc., 8.750%, 15/02/29	490 533	0,06	240 000 USD	Churchill Downs, Inc., 6.750%, 01/05/31	242 596	0,03
425 000 USD	Charles River Laboratories International, Inc., 4.250%, 01/05/28	403 216	0,05	218 000 USD	Cinemark USA, Inc., 5.250%, 15/07/28	212 598	0,02
153 000 USD	Charles River Laboratories International, Inc., 3.750%, 15/03/29	140 313	0,02	258 000 USD	Cinemark USA, Inc., 7.000%, 01/08/32	262 987	0,03
				155 000 USD	Civitas Resources, Inc., 5.000%, 15/10/26	152 521	0,02
				770 000 USD	Civitas Resources, Inc., 8.375%, 01/07/28	799 698	0,09
				283 000 USD	Civitas Resources, Inc., 8.625%, 01/11/30	296 370	0,03
				768 000 USD	Civitas Resources, Inc., 8.750%, 01/07/31	800 666	0,09
				300 000 EUR	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co., 4.375%, 15/05/26	310 464	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
224 000 USD	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co., 6.250%, 15/05/26	223 944	0,03	578 000 USD	CNX Resources Corp., 6.000%, 15/01/29	566 770	0,06
150 000 USD	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co., 8.500%, 15/05/27	150 228	0,02	200 000 USD	CNX Resources Corp., 7.375%, 15/01/31	205 455	0,02
584 000 USD	Clarivate Science Holdings Corp., 3.875%, 01/07/28	544 026	0,06	220 000 USD	Cobra AcquisitionCo LLC, 6.375%, 01/11/29	189 533	0,02
200 000 USD	Clarivate Science Holdings Corp., 4.875%, 01/07/29	186 442	0,02	119 000 USD	Coeur Mining, Inc., 5.125%, 15/02/29	113 987	0,01
93 000 USD	Clean Harbors, Inc., 4.875%, 15/07/27	91 108	0,01	78 000 USD	Cogent Communications Group LLC, 3.500%, 01/05/26	75 523	0,01
325 000 USD	Clean Harbors, Inc., 5.125%, 15/07/29	311 970	0,04	150 000 USD	Cogent Communications Group, Inc./Cogent Communications Finance, Inc., 7.000%, 15/06/27	150 048	0,02
25 000 USD	Clean Harbors, Inc., 6.375%, 01/02/31	25 170	0,00	375 000 USD	Coherent Corp., 5.000%, 15/12/29	357 860	0,04
296 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 5.125%, 15/08/27	284 920	0,03	263 000 USD	Coinbase Global, Inc., 3.375%, 01/10/28	236 674	0,03
688 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7.750%, 15/04/28	620 788	0,07	390 000 USD	Coinbase Global, Inc., 3.625%, 01/10/31	329 572	0,04
200 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 9.000%, 15/09/28	209 445	0,02	350 000 USD	Commercial Metals Co., 4.125%, 15/01/30	321 688	0,04
258 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7.500%, 01/06/29	225 737	0,03	50 000 USD	Commercial Metals Co., 3.875%, 15/02/31	44 177	0,00
623 000 USD	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7.875%, 01/04/30	641 187	0,07	55 000 USD	Commercial Metals Co., 4.375%, 15/03/32	49 256	0,01
255 000 USD	Clearwater Paper Corp., 4.750%, 15/08/28	240 817	0,03	379 000 USD	CommScope LLC, 6.000%, 01/03/26	377 105	0,04
266 000 USD	Clearway Energy Operating LLC, 4.750%, 15/03/28	254 385	0,03	642 000 USD	CommScope LLC, 8.250%, 01/03/27	613 991	0,07
332 000 USD	Clearway Energy Operating LLC, 3.750%, 15/02/31	289 102	0,03	117 000 USD	CommScope LLC, 7.125%, 01/07/28	102 984	0,01
395 000 USD	Cleveland-Cliffs, Inc., 4.625%, 01/03/29	366 770	0,04	568 000 USD	CommScope LLC, 4.750%, 01/09/29	505 902	0,06
561 000 USD	Cleveland-Cliffs, Inc., 6.875%, 01/11/29	554 998	0,06	267 000 USD	CommScope LLC, 9.500%, 15/12/31	276 775	0,03
410 000 USD	Cleveland-Cliffs, Inc., 6.750%, 15/04/30	400 916	0,05	400 000 USD	CommScope Technologies LLC, 5.000%, 15/03/27	357 054	0,04
740 000 USD	Cleveland-Cliffs, Inc., 7.000%, 15/03/32	726 762	0,08	226 000 USD	Compass Group Diversified Holdings LLC, 5.250%, 15/04/29	216 926	0,02
575 000 USD	Cleveland-Cliffs, Inc., 7.375%, 01/05/33	564 766	0,06	70 000 USD	Compass Group Diversified Holdings LLC, 5.000%, 15/01/32	64 042	0,01
1 970 000 USD	Cloud Software Group, Inc., 6.500%, 31/03/29	1 933 640	0,22	363 000 USD	Compass Minerals International, Inc., 6.750%, 01/12/27	357 518	0,04
1 555 000 USD	Cloud Software Group, Inc., 9.000%, 30/09/29	1 578 782	0,18	548 000 USD	Comstock Resources, Inc., 6.750%, 01/03/29	534 208	0,06
903 000 USD	Cloud Software Group, Inc., 8.250%, 30/06/32	930 587	0,10	275 000 USD	Comstock Resources, Inc., 6.750%, 01/03/29	267 329	0,03
100 000 USD	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 6.625%, 15/04/29	100 663	0,01	511 000 USD	Comstock Resources, Inc., 5.875%, 15/01/30	476 569	0,05
300 000 USD	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 6.875%, 15/01/30	302 030	0,03	131 000 USD	Concentra Escrow Issuer Corp., 6.875%, 15/07/32	133 746	0,01
300 000 USD	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 8.750%, 15/04/30	303 261	0,03	473 000 USD	Conduent Business Services LLC/Conduent State & Local Solutions, Inc., 6.000%, 01/11/29	450 889	0,05
265 000 USD	CMG Media Corp., 8.875%, 18/06/29	198 811	0,02	350 000 USD	Consensus Cloud Solutions, Inc., 6.000%, 15/10/26	345 356	0,04
170 000 USD	CNX Midstream Partners LP, 4.750%, 15/04/30	155 032	0,02	511 000 USD	Consolidated Communications, Inc., 6.500%, 01/10/28	491 642	0,06

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
417 000 USD	Constellation Insurance, Inc., 6.800%, 24/01/30	405 439	0,05	750 000 USD	CSC Holdings LLC, 7.500%, 01/04/28	513 876	0,06
226 592 USD	Cooper-Standard Automotive, Inc., 13.500%, 31/03/27	240 847	0,03	650 000 USD	CSC Holdings LLC, 11.250%, 15/05/28	641 493	0,07
149 153 USD	Cooper-Standard Automotive, Inc., 5.625%, 15/05/27	125 752	0,01	500 000 USD	CSC Holdings LLC, 11.750%, 31/01/29	493 788	0,06
150 000 USD	CoreCivic, Inc., 4.750%, 15/10/27	146 355	0,02	520 000 USD	CSC Holdings LLC, 6.500%, 01/02/29	436 535	0,05
250 000 USD	CoreCivic, Inc., 8.250%, 15/04/29	264 401	0,03	990 000 USD	CSC Holdings LLC, 5.750%, 15/01/30	563 174	0,06
576 000 USD	CoreLogic, Inc., 4.500%, 01/05/28	535 978	0,06	250 000 USD	CSC Holdings LLC, 4.125%, 01/12/30	179 591	0,02
70 000 USD	Cornerstone Building Brands, Inc., 6.125%, 15/01/29	55 795	0,01	1 150 000 USD	CSC Holdings LLC, 4.625%, 01/12/30	600 821	0,07
250 000 USD	Cornerstone Building Brands, Inc., 9.500%, 15/08/29	242 443	0,03	250 000 USD	CSC Holdings LLC, 3.375%, 15/02/31	175 353	0,02
300 000 EUR	Coty, Inc., 4.500%, 15/05/27	317 422	0,04	720 000 USD	CSC Holdings LLC, 4.500%, 15/11/31	518 422	0,06
300 000 EUR	Coty, Inc., 5.750%, 15/09/28	324 233	0,04	200 000 USD	CSC Holdings LLC, 5.000%, 15/11/31	104 122	0,01
280 000 USD	Coty, Inc./HFC Prestige Products, Inc./HFC Prestige International U.S. LLC, 4.750%, 15/01/29	266 827	0,03	65 000 USD	CTR Partnership LP/CareTrust Capital Corp., 3.875%, 30/06/28	61 612	0,01
511 000 USD	Coty, Inc./HFC Prestige Products, Inc./HFC Prestige International U.S. LLC, 6.625%, 15/07/30	517 963	0,06	267 000 USD	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 6.750%, 15/05/28	267 243	0,03
178 000 USD	Cougar JV Subsidiary LLC, 8.000%, 15/05/32	184 701	0,02	250 000 USD	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8.875%, 01/09/31	269 145	0,03
170 000 USD	CP Atlas Buyer, Inc., 7.000%, 01/12/28	149 511	0,02	475 000 USD	CVR Energy, Inc., 5.750%, 15/02/28	437 699	0,05
125 000 USD	CPI CG, Inc., 10.000%, 15/07/29	133 552	0,01	302 000 USD	CVR Partners LP/CVR Nitrogen Finance Corp., 6.125%, 15/06/28	293 866	0,03
880 000 USD	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5.500%, 15/06/31	840 512	0,09	175 000 USD	CVS Health Corp., 6.750%, 10/12/54	171 594	0,02
300 000 USD	Crane NXT Co., 4.200%, 15/03/48	200 443	0,02	956 000 USD	CVS Health Corp., 7.000%, 10/03/55	959 208	0,11
438 000 USD	Credit Acceptance Corp., 9.250%, 15/12/28	463 261	0,05	150 000 USD	Dana, Inc., 5.375%, 15/11/27	147 843	0,02
320 000 USD	Crescent Energy Finance LLC, 9.250%, 15/02/28	334 430	0,04	375 000 USD	Dana, Inc., 5.625%, 15/06/28	369 914	0,04
649 000 USD	Crescent Energy Finance LLC, 7.625%, 01/04/32	645 660	0,07	250 000 USD	Dana, Inc., 4.250%, 01/09/30	232 668	0,03
227 000 USD	Crescent Energy Finance LLC, 7.375%, 15/01/33	220 448	0,02	60 000 USD	Dana, Inc., 4.500%, 15/02/32	55 031	0,01
100 000 USD	Crocs, Inc., 4.250%, 15/03/29	92 440	0,01	45 000 USD	Darling Ingredients, Inc., 5.250%, 15/04/27	44 282	0,00
60 000 USD	Crocs, Inc., 4.125%, 15/08/31	52 201	0,01	485 000 USD	Darling Ingredients, Inc., 6.000%, 15/06/30	478 443	0,05
156 000 USD	Crowdstrike Holdings, Inc., 3.000%, 15/02/29	141 796	0,02	1 098 000 USD	DaVita, Inc., 4.625%, 01/06/30	1 009 419	0,11
200 000 USD	Crown Americas LLC, 5.250%, 01/04/30	194 639	0,02	641 000 USD	DaVita, Inc., 3.750%, 15/02/31	554 632	0,06
150 000 USD	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp. V, 4.250%, 30/09/26	146 306	0,02	490 000 USD	DaVita, Inc., 6.875%, 01/09/32	493 756	0,06
130 000 USD	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp. VI, 4.750%, 01/02/26	128 579	0,01	220 000 USD	Dcll Bidco LLC, 7.750%, 15/11/29	224 925	0,03
125 000 USD	Crown Cork & Seal Co., Inc., 7.375%, 15/12/26	128 244	0,01	500 000 USD	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC, 8.000%, 01/02/28	491 014	0,06
75 000 USD	CrownRock LP/CrownRock Finance, Inc., 5.000%, 01/05/29	75 939	0,01	500 000 USD	Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp., 7.125%, 01/06/28	497 456	0,06
650 000 USD	CSC Holdings LLC, 5.500%, 15/04/27	581 750	0,07	356 000 USD	Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp., 8.625%, 15/03/29	368 082	0,04
250 000 USD	CSC Holdings LLC, 5.375%, 01/02/28	215 677	0,02	143 000 USD	Deluxe Corp., 8.000%, 01/06/29	137 457	0,02

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
173 000 USD	Deluxe Corp., 8.125%, 15/09/29	175 426	0,02	155 000 USD	Emergent BioSolutions, Inc., 3.875%, 15/08/28	126 774	0,01
279 000 USD	Diebold Nixdorf, Inc., 7.750%, 31/03/30	286 408	0,03	375 000 USD	Empire Resorts, Inc., 7.750%, 01/11/26	358 606	0,04
500 000 USD	Directv Financing LLC, 8.875%, 01/02/30	492 020	0,06	300 000 EUR	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc., 6.375%, 15/12/30	328 248	0,04
1 688 000 USD	Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc., 5.875%, 15/08/27	1 644 616	0,19	1 008 000 USD	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc., 6.625%, 15/12/30	1 009 344	0,11
669 000 USD	DISH DBS Corp., 7.750%, 01/07/26	562 732	0,06	270 000 USD	Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 8.500%, 01/05/28	275 495	0,03
750 000 USD	DISH DBS Corp., 5.250%, 01/12/26	681 713	0,08	225 000 USD	Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 8.750%, 01/05/31	237 374	0,03
408 000 USD	DISH DBS Corp., 7.375%, 01/07/28	292 023	0,03	11 000 USD	Encompass Health Corp., 5.750%, 15/09/25	10 984	0,00
1 680 000 USD	DISH DBS Corp., 5.750%, 01/12/28	1 436 391	0,16	181 000 USD	Encompass Health Corp., 4.500%, 01/02/28	174 650	0,02
406 000 USD	DISH DBS Corp., 5.125%, 01/06/29	259 974	0,03	327 000 USD	Encompass Health Corp., 4.750%, 01/02/30	310 003	0,03
1 585 000 USD	DISH Network Corp., 11.750%, 15/11/27	1 678 819	0,19	200 000 GBP	Encore Capital Group, Inc., 4.250%, 01/06/28	234 609	0,03
107 000 USD	Diversified Healthcare Trust, 9.750%, 15/06/25	106 991	0,01	300 000 USD	Encore Capital Group, Inc., 9.250%, 01/04/29	319 621	0,04
250 000 USD	Diversified Healthcare Trust, 0.010%, 15/01/26	235 267	0,03	200 000 USD	Encore Capital Group, Inc., 8.500%, 15/05/30	210 378	0,02
245 000 USD	Diversified Healthcare Trust, 4.375%, 01/03/31	180 438	0,02	184 000 USD	Endo Finance Holdings, Inc., 8.500%, 15/04/31	194 954	0,02
500 000 USD	Domtar Corp., 6.750%, 01/10/28	459 313	0,05	150 000 USD	Energizer Holdings, Inc., 6.500%, 31/12/27	150 186	0,02
300 000 USD	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 6.625%, 15/10/29	242 950	0,03	205 000 USD	Energizer Holdings, Inc., 4.375%, 31/03/29	190 415	0,02
310 000 USD	Dresdner Funding Trust I, 8.151%, 30/06/31	339 510	0,04	250 000 USD	EnerSys, 4.375%, 15/12/27	238 772	0,03
417 000 USD	DT Midstream, Inc., 4.125%, 15/06/29	389 427	0,04	200 000 USD	Enova International, Inc., 11.250%, 15/12/28	215 938	0,02
438 000 USD	DT Midstream, Inc., 4.375%, 15/06/31	399 640	0,05	344 000 USD	Enova International, Inc., 9.125%, 01/08/29	357 777	0,04
200 000 USD	Dun & Bradstreet Corp., 5.000%, 15/12/29	190 458	0,02	25 000 USD	Enpro, Inc., 5.750%, 15/10/26	24 875	0,00
428 000 USD	Dycom Industries, Inc., 4.500%, 15/04/29	399 392	0,04	550 000 USD	Entegris, Inc., 4.375%, 15/04/28	525 525	0,06
2 200 000 USD	EchoStar Corp., 10.750%, 30/11/29	2 365 628	0,27	500 000 USD	Entegris, Inc., 4.750%, 15/04/29	478 754	0,05
858 151 USD	EchoStar Corp., 6.750%, 30/11/30	778 299	0,09	55 000 USD	Entegris, Inc., 3.625%, 01/05/29	49 813	0,01
382 000 USD	Eco Material Technologies, Inc., 7.875%, 31/01/27	388 171	0,04	395 000 USD	Entegris, Inc., 5.950%, 15/06/30	391 777	0,04
445 000 USD	Edgewell Personal Care Co., 4.125%, 01/04/29	410 367	0,05	443 000 USD	Enviri Corp., 5.750%, 31/07/27	421 443	0,05
400 000 USD	Edison International, 8.125%, 15/06/53	412 407	0,05	300 000 USD	EQM Midstream Partners LP, 7.500%, 01/06/27	305 910	0,03
262 000 USD	Edison International, 7.875%, 15/06/54	270 607	0,03	189 000 USD	EQM Midstream Partners LP, 6.500%, 01/07/27	191 451	0,02
180 000 USD	Element Solutions, Inc., 3.875%, 01/09/28	170 735	0,02	167 000 USD	EQM Midstream Partners LP, 4.500%, 15/01/29	158 974	0,02
263 000 USD	Ellucian Holdings, Inc., 6.500%, 01/12/29	263 112	0,03	395 000 USD	EQM Midstream Partners LP, 7.500%, 01/06/30	420 194	0,05
518 000 USD	Embarq Corp., 7.995%, 01/06/36	283 097	0,03	650 000 USD	EQM Midstream Partners LP, 4.750%, 15/01/31	611 279	0,07
350 000 USD	Embeckta Corp., 5.000%, 15/02/30	322 372	0,04	250 000 USD	EQM Midstream Partners LP, 6.500%, 15/07/48	243 091	0,03
				540 000 USD	EquipmentShare.com, Inc., 9.000%, 15/05/28	560 163	0,06
				242 000 USD	EquipmentShare.com, Inc., 8.625%, 15/05/32	252 902	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
196 000 USD	EquipmentShare.com, Inc., 8.000%, 15/03/33	198 485	0,02	206 000 USD	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 7.000%, 01/05/31	210 149	0,02
257 000 USD	Esab Corp., 6.250%, 15/04/29	260 197	0,03	200 000 USD	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 7.000%, 15/06/32	203 942	0,02
500 000 USD	EUSHI Finance, Inc., 7.625%, 15/12/54	520 152	0,06	200 000 USD	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 5.875%, 15/04/33	193 005	0,02
122 000 USD	Evergreen Acqco 1 LP/TVI, Inc., 9.750%, 26/04/28	128 277	0,01	70 000 USD	Foundation Building Materials, Inc., 6.000%, 01/03/29	61 345	0,01
100 000 USD	Everi Holdings, Inc., 5.000%, 15/07/29	99 986	0,01	230 000 USD	Freedom Mortgage Corp., 6.625%, 15/01/27	230 039	0,03
185 000 USD	Fair Isaac Corp., 5.250%, 15/05/26	184 489	0,02	510 000 USD	Freedom Mortgage Corp., 12.000%, 01/10/28	554 646	0,06
150 000 USD	Fair Isaac Corp., 4.000%, 15/06/28	141 545	0,02	205 000 USD	Freedom Mortgage Corp., 12.250%, 01/10/30	226 714	0,03
409 000 USD	Ferrellgas LP/Ferrellgas Finance Corp., 5.375%, 01/04/26	404 701	0,05	573 000 USD	Freedom Mortgage Holdings LLC, 9.250%, 01/02/29	591 303	0,07
432 000 USD	Ferrellgas LP/Ferrellgas Finance Corp., 5.875%, 01/04/29	394 852	0,04	446 000 USD	Freedom Mortgage Holdings LLC, 9.125%, 15/05/31	459 857	0,05
200 000 USD	Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance Co., Inc., 4.625%, 15/01/29	185 336	0,02	688 000 USD	Frontier Communications Holdings LLC, 5.875%, 15/10/27	685 819	0,08
620 000 USD	Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance Co., Inc., 6.750%, 15/07/30	571 965	0,06	587 000 USD	Frontier Communications Holdings LLC, 5.000%, 01/05/28	573 860	0,06
149 000 USD	Fiesta Purchaser, Inc., 7.875%, 01/03/31	155 518	0,02	583 000 USD	Frontier Communications Holdings LLC, 6.750%, 01/05/29	585 925	0,07
270 000 USD	Fiesta Purchaser, Inc., 9.625%, 15/09/32	282 847	0,03	124 000 USD	Frontier Communications Holdings LLC, 5.875%, 01/11/29	123 312	0,01
85 714 USD	Finance of America Funding LLC, 7.875%, 30/11/26	78 428	0,01	336 000 USD	Frontier Communications Holdings LLC, 6.000%, 15/01/30	335 250	0,04
64 000 USD	Finance of America Funding LLC, 10.000%, 30/11/29	82 278	0,01	590 000 USD	Frontier Communications Holdings LLC, 8.750%, 15/05/30	623 565	0,07
123 000 USD	First Student Bidco, Inc./First Transit Parent, Inc., 4.000%, 31/07/29	112 907	0,01	120 000 USD	Frontier Florida LLC, 6.860%, 01/02/28	122 700	0,01
75 000 USD	FirstCash, Inc., 4.625%, 01/09/28	71 085	0,01	314 000 USD	FTAI Infra Escrow Holdings LLC, 10.500%, 01/06/27	335 105	0,04
200 000 USD	FirstCash, Inc., 5.625%, 01/01/30	192 686	0,02	175 000 USD	Full House Resorts, Inc., 8.250%, 15/02/28	173 644	0,02
450 000 USD	FirstCash, Inc., 6.875%, 01/03/32	451 836	0,05	530 000 USD	FXI Holdings, Inc., 12.250%, 15/11/26	505 487	0,06
295 248 USD	Five Point Operating Co. LP/Five Point Capital Corp., 10.500%, 15/01/28	300 307	0,03	265 000 USD	FXI Holdings, Inc., 12.250%, 15/11/26	254 364	0,03
390 000 USD	Focus Financial Partners LLC, 6.750%, 15/09/31	388 450	0,04	178 000 USD	Gap, Inc., 3.625%, 01/10/29	159 836	0,02
275 000 USD	Foot Locker, Inc., 4.000%, 01/10/29	237 166	0,03	182 000 USD	Gap, Inc., 3.875%, 01/10/31	157 378	0,02
350 000 USD	Forestar Group, Inc., 5.000%, 01/03/28	338 088	0,04	390 000 USD	Garrett Motion Holdings, Inc./Garrett LX I SARL, 7.750%, 31/05/32	395 669	0,04
350 000 USD	Fortrea Holdings, Inc., 7.500%, 01/07/30	350 581	0,04	169 000 USD	Gates Corp., 6.875%, 01/07/29	171 910	0,02
342 000 USD	Fortress Intermediate 3, Inc., 7.500%, 01/06/31	348 727	0,04	231 000 USD	GCI LLC, 4.750%, 15/10/28	215 738	0,02
200 000 USD	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 5.500%, 01/05/28	195 609	0,02	250 000 USD	Gen Digital, Inc., 6.750%, 30/09/27	253 762	0,03
408 333 USD	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 7.875%, 01/12/30	429 777	0,05	184 000 USD	Gen Digital, Inc., 7.125%, 30/09/30	188 691	0,02
				88 000 USD	Genesee & Wyoming, Inc., 6.250%, 15/04/32	88 531	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
91 000 USD	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp., 8.000%, 15/01/27	92 583	0,01	226 000 USD	Goodyear Tire & Rubber Co., 4.875%, 15/03/27	218 353	0,02
582 000 USD	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp., 8.250%, 15/01/29	587 750	0,07	582 000 USD	Goodyear Tire & Rubber Co., 5.000%, 15/07/29	534 433	0,06
425 000 USD	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp., 8.875%, 15/04/30	432 438	0,05	137 000 USD	Goodyear Tire & Rubber Co., 5.250%, 30/04/31	122 213	0,01
400 000 USD	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp., 7.875%, 15/05/32	391 733	0,04	480 000 USD	Goodyear Tire & Rubber Co., 5.250%, 15/07/31	429 922	0,05
125 000 USD	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp., 8.000%, 15/05/33	122 329	0,01	125 000 USD	Goodyear Tire & Rubber Co., 5.625%, 30/04/33	109 760	0,01
483 000 USD	Genting New York LLC/GENNY Capital, Inc., 7.250%, 01/10/29	497 661	0,06	166 620 USD	GoTo Group, Inc., 5.500%, 01/05/28	142 044	0,02
145 000 USD	Genworth Holdings, Inc., 6.500%, 15/06/34	142 656	0,02	91 999 USD	GoTo Group, Inc., 5.500%, 01/05/28	37 260	0,00
300 000 USD	GEO Group, Inc., 8.625%, 15/04/29	316 854	0,04	175 000 USD	GPD Cos., Inc., 10.125%, 01/04/26	172 474	0,02
433 000 USD	GEO Group, Inc., 10.250%, 15/04/31	472 082	0,05	70 000 USD	GPS Hospitality Holding Co. LLC/GPS Finco, Inc., 7.000%, 15/08/28	43 056	0,00
150 000 USD	Getty Images, Inc., 9.750%, 01/03/27	149 468	0,02	129 000 USD	GrafTech Finance, Inc., 4.625%, 23/12/29	103 909	0,01
128 000 USD	Glatfelter Corp., 4.750%, 15/11/29	113 673	0,01	190 000 USD	GrafTech Global Enterprises, Inc., 9.875%, 23/12/29	179 550	0,02
232 000 USD	Glatfelter Corp., 7.250%, 15/11/31	226 490	0,03	130 000 USD	Graham Holdings Co., 5.750%, 01/06/26	129 437	0,01
464 000 USD	Global Atlantic Fin Co., 4.700%, 15/10/51	448 134	0,05	200 000 USD	Gran Tierra Energy, Inc., 7.750%, 23/05/27	175 750	0,02
255 000 USD	Global Atlantic Fin Co., 7.950%, 15/10/54	266 731	0,03	400 000 USD	Grand Canyon University, 5.125%, 01/10/28	374 476	0,04
350 000 USD	Global Infrastructure Solutions, Inc., 7.500%, 15/04/32	346 272	0,04	128 000 USD	Graphic Packaging International LLC, 4.750%, 15/07/27	124 939	0,01
230 000 USD	Global Marine, Inc., 7.000%, 01/06/28	215 337	0,02	115 000 USD	Graphic Packaging International LLC, 3.500%, 15/03/28	107 576	0,01
176 733 USD	Global Medical Response, Inc., 10.000%, 31/10/28	176 512	0,02	200 000 EUR	Graphic Packaging International LLC, 2.625%, 01/02/29	197 273	0,02
400 000 USD	Global Net Lease, Inc./Global Net Lease Operating Partnership LP, 3.750%, 15/12/27	365 051	0,04	395 000 USD	Graphic Packaging International LLC, 3.500%, 01/03/29	360 789	0,04
286 000 USD	Global Partners LP/GLP Finance Corp., 6.875%, 15/01/29	283 810	0,03	121 000 USD	Graphic Packaging International LLC, 6.375%, 15/07/32	121 359	0,01
336 000 USD	Global Partners LP/GLP Finance Corp., 8.250%, 15/01/32	345 453	0,04	511 000 USD	Gray Television, Inc., 7.000%, 15/05/27	494 237	0,06
508 000 USD	GN Bondco LLC, 9.500%, 15/10/31	534 919	0,06	375 000 USD	Gray Television, Inc., 10.500%, 15/07/29	374 974	0,04
199 000 USD	Go Daddy Operating Co. LLC/GD Finance Co., Inc., 5.250%, 01/12/27	195 473	0,02	304 000 USD	Gray Television, Inc., 4.750%, 15/10/30	165 713	0,02
200 000 USD	Go Daddy Operating Co. LLC/GD Finance Co., Inc., 3.500%, 01/03/29	182 713	0,02	629 000 USD	Gray Television, Inc., 5.375%, 15/11/31	335 360	0,04
131 000 USD	Goat Holdco LLC, 6.750%, 01/02/32	129 720	0,01	95 000 USD	Great Lakes Dredge & Dock Corp., 5.250%, 01/06/29	88 118	0,01
54 000 USD	Goodyear Tire & Rubber Co., 9.500%, 31/05/25	54 343	0,01	561 000 USD	Griffon Corp., 5.750%, 01/03/28	550 100	0,06
250 000 USD	Goodyear Tire & Rubber Co., 5.000%, 31/05/26	246 071	0,03	578 000 USD	Group 1 Automotive, Inc., 4.000%, 15/08/28	541 129	0,06
				125 000 USD	Group 1 Automotive, Inc., 6.375%, 15/01/30	125 250	0,01
				449 000 USD	GrubHub Holdings, Inc., 5.500%, 01/07/27	394 224	0,04
				475 000 USD	Guitar Center, Inc., 8.500%, 15/01/26	403 871	0,05

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
245 000 USD	Gulfport Energy Operating Corp., 6.750%, 01/09/29	246 708	0,03	455 000 USD	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co., 7.250%, 15/02/35	427 757	0,05
395 000 USD	GYP Holdings III Corp., 4.625%, 01/05/29	372 547	0,04	75 000 USD	Hillenbrand, Inc., 5.000%, 15/09/26	74 278	0,01
604 000 USD	H&E Equipment Services, Inc., 3.875%, 15/12/28	552 018	0,06	450 000 USD	Hillenbrand, Inc., 6.250%, 15/02/29	449 708	0,05
475 000 USD	HAH Group Holding Co. LLC, 9.750%, 01/10/31	475 378	0,05	165 000 USD	Hillenbrand, Inc., 3.750%, 01/03/31	144 226	0,02
175 000 USD	Hanesbrands, Inc., 4.875%, 15/05/26	172 283	0,02	86 000 USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5.750%, 01/05/28	85 980	0,01
160 000 USD	Hanesbrands, Inc., 9.000%, 15/02/31	170 541	0,02	75 000 USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5.875%, 01/04/29	74 869	0,01
469 000 USD	Harvest Midstream I LP, 7.500%, 01/09/28	473 142	0,05	582 000 USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 3.750%, 01/05/29	536 302	0,06
50 000 USD	HB Fuller Co., 4.000%, 15/02/27	48 105	0,01	138 000 USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4.875%, 15/01/30	132 371	0,01
520 000 USD	Heartland Dental LLC/Heartland Dental Finance Corp., 10.500%, 30/04/28	551 308	0,06	200 000 USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4.000%, 01/05/31	179 868	0,02
400 000 USD	Hecla Mining Co., 7.250%, 15/02/28	402 508	0,05	894 000 USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 3.625%, 15/02/32	776 597	0,09
200 000 USD	Helios Software Holdings, Inc./ION Corporate Solutions Finance SARL, 4.625%, 01/05/28	183 559	0,02	161 000 USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 6.125%, 01/04/32	160 561	0,02
100 000 EUR	Helios Software Holdings, Inc./ION Corporate Solutions Finance SARL, 7.875%, 01/05/29	106 268	0,01	188 000 USD	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5.875%, 15/03/33	184 986	0,02
450 000 USD	Helios Software Holdings, Inc./ION Corporate Solutions Finance SARL, 8.750%, 01/05/29	460 064	0,05	282 000 USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Escrow, Inc., 5.000%, 01/06/29	265 726	0,03
150 000 USD	Helix Energy Solutions Group, Inc., 9.750%, 01/03/29	159 429	0,02	200 000 USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Escrow, Inc., 4.875%, 01/07/31	179 029	0,02
253 000 USD	Herc Holdings, Inc., 5.500%, 15/07/27	249 767	0,03	232 000 USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Escrow, Inc., 6.625%, 15/01/32	232 754	0,03
411 000 USD	Herc Holdings, Inc., 6.625%, 15/06/29	416 207	0,05	100 000 USD	Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corp., 4.875%, 01/04/27	98 637	0,01
230 000 USD	Hertz Corp., 4.625%, 01/12/26	194 252	0,02	382 000 USD	HLF Financing SARL LLC/Herbalife International, Inc., 12.250%, 15/04/29	399 123	0,04
519 000 USD	Hertz Corp., 12.625%, 15/07/29	552 951	0,06	230 000 USD	HLF Financing SARL LLC/Herbalife International, Inc., 4.875%, 01/06/29	161 000	0,02
300 000 USD	Hertz Corp., 5.000%, 01/12/29	196 407	0,02	150 000 USD	Hologic, Inc., 4.625%, 01/02/28	145 439	0,02
300 000 USD	Hess Midstream Operations LP, 5.625%, 15/02/26	299 017	0,03	156 000 USD	Hologic, Inc., 3.250%, 15/02/29	141 077	0,02
89 000 USD	Hess Midstream Operations LP, 5.125%, 15/06/28	86 566	0,01	251 000 USD	Howard Hughes Corp., 5.375%, 01/08/28	243 805	0,03
660 000 USD	Hess Midstream Operations LP, 4.250%, 15/02/30	608 468	0,07	349 000 USD	Howard Hughes Corp., 4.125%, 01/02/29	322 492	0,04
80 000 USD	Hess Midstream Operations LP, 5.500%, 15/10/30	77 340	0,01	147 000 USD	Howard Hughes Corp., 4.375%, 01/02/31	132 351	0,01
335 000 USD	Hightower Holding LLC, 6.750%, 15/04/29	333 542	0,04	250 000 USD	Howard Midstream Energy Partners LLC, 8.875%, 15/07/28	262 564	0,03
447 000 USD	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co., 6.250%, 01/11/28	432 877	0,05	213 000 USD	Howard Midstream Energy Partners LLC, 7.375%, 15/07/32	216 381	0,02
415 000 USD	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co., 5.750%, 01/02/29	395 930	0,04				
235 000 USD	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co., 6.000%, 15/04/30	220 853	0,02				
650 000 USD	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co., 6.000%, 01/02/31	601 118	0,07				
283 000 USD	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co., 6.875%, 15/05/34	263 781	0,03				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
1 300 000 USD	HUB International Ltd., 7.250%, 15/06/30	1 332 175	0,15	255 000 USD	IQVIA, Inc., 5.000%, 15/05/27	250 212	0,03
735 000 USD	HUB International Ltd., 7.375%, 31/01/32	746 505	0,08	600 000 EUR	IQVIA, Inc., 2.250%, 15/01/28	597 324	0,07
250 000 USD	Hudson Pacific Properties LP, 3.950%, 01/11/27	216 979	0,02	200 000 EUR	IQVIA, Inc., 2.250%, 15/03/29	197 522	0,02
200 000 USD	Hudson Pacific Properties LP, 5.950%, 15/02/28	170 623	0,02	420 000 USD	Iris Holding, Inc., 10.000%, 15/12/28	399 179	0,04
200 000 USD	Hudson Pacific Properties LP, 4.650%, 01/04/29	150 724	0,02	485 000 USD	Iron Mountain Information Management Services, Inc., 5.000%, 15/07/32	446 380	0,05
200 000 USD	Hudson Pacific Properties LP, 3.250%, 15/01/30	136 093	0,02	600 000 USD	Iron Mountain, Inc., 4.875%, 15/09/27	585 017	0,07
421 000 USD	Hughes Satellite Systems Corp., 5.250%, 01/08/26	385 910	0,04	200 000 USD	Iron Mountain, Inc., 5.250%, 15/03/28	195 642	0,02
232 000 USD	Hughes Satellite Systems Corp., 6.625%, 01/08/26	183 809	0,02	147 000 USD	Iron Mountain, Inc., 5.000%, 15/07/28	142 093	0,02
504 000 USD	Hunt Cos., Inc., 5.250%, 15/04/29	477 716	0,05	417 000 USD	Iron Mountain, Inc., 7.000%, 15/02/29	426 077	0,05
186 000 USD	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp., 6.250%, 15/05/26	184 416	0,02	650 000 USD	Iron Mountain, Inc., 4.875%, 15/09/29	617 748	0,07
578 000 USD	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp., 5.250%, 15/05/27	547 236	0,06	808 000 USD	Iron Mountain, Inc., 5.250%, 15/07/30	771 284	0,09
486 000 USD	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp., 9.750%, 15/01/29	487 251	0,05	212 000 USD	Iron Mountain, Inc., 4.500%, 15/02/31	193 813	0,02
318 000 USD	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp., 4.375%, 01/02/29	265 619	0,03	200 000 USD	Iron Mountain, Inc., 5.625%, 15/07/32	191 053	0,02
238 000 USD	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp., 10.000%, 15/11/29	238 562	0,03	475 000 USD	Iron Mountain, Inc., 6.250%, 15/01/33	473 103	0,05
475 000 USD	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp., 9.000%, 15/06/30	455 862	0,05	746 000 USD	ITT Holdings LLC, 6.500%, 01/08/29	682 917	0,08
552 900 USD	iHeartCommunications, Inc., 9.125%, 01/05/29	479 819	0,05	300 000 USD	Jacobs Entertainment, Inc., 6.750%, 15/02/29	289 515	0,03
383 200 USD	iHeartCommunications, Inc., 10.875%, 01/05/30	293 491	0,03	729 000 USD	Jane Street Group/JSG Finance, Inc., 7.125%, 30/04/31	749 169	0,08
182 450 USD	iHeartCommunications, Inc., 7.750%, 15/08/30	142 020	0,02	450 000 USD	Jane Street Group/JSG Finance, Inc., 6.125%, 01/11/32	445 811	0,05
64 800 USD	iHeartCommunications, Inc., 7.000%, 15/01/31	47 579	0,01	483 000 USD	JB Poindexter & Co., Inc., 8.750%, 15/12/31	508 419	0,06
28 000 USD	Illuminate Buyer LLC/Illuminate Holdings IV, Inc., 9.000%, 01/07/28	28 351	0,00	477 000 USD	Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp., 5.000%, 15/08/28	447 444	0,05
876 000 USD	Imola Merger Corp., 4.750%, 15/05/29	830 702	0,09	200 000 USD	Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp., 6.625%, 15/10/31	199 683	0,02
149 000 USD	Ingevity Corp., 3.875%, 01/11/28	136 224	0,02	300 000 USD	Jefferson Capital Holdings LLC, 6.000%, 15/08/26	299 443	0,03
150 000 USD	Ingles Markets, Inc., 4.000%, 15/06/31	132 783	0,01	155 000 USD	JELD-WEN, Inc., 4.875%, 15/12/27	146 683	0,02
141 000 USD	Innophos Holdings, Inc., 9.375%, 15/02/28	140 209	0,02	246 000 USD	JELD-WEN, Inc., 7.000%, 01/09/32	228 308	0,03
195 000 USD	INNOVATE Corp., 8.500%, 01/02/26	160 643	0,02	140 000 USD	JW Aluminum Continuous Cast Co., 10.250%, 01/06/26	139 650	0,02
145 000 USD	Interface, Inc., 5.500%, 01/12/28	141 738	0,02	150 000 USD	K Hovnanian Enterprises, Inc., 11.750%, 30/09/29	163 318	0,02
300 000 EUR	IQVIA, Inc., 1.750%, 15/03/26	305 398	0,03	219 000 USD	Kaiser Aluminum Corp., 4.625%, 01/03/28	205 910	0,02
260 000 USD	IQVIA, Inc., 5.000%, 15/10/26	256 498	0,03	143 000 USD	Kaiser Aluminum Corp., 4.500%, 01/06/31	126 055	0,01
				350 000 USD	Karoon USA Finance, Inc., 10.500%, 14/05/29	360 765	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
25 000 USD	KB Home, 6.875%, 15/06/27	25 529	0,00	405 000 USD	Lamar Media Corp., 4.875%, 15/01/29	389 080	0,04
100 000 USD	KB Home, 7.250%, 15/07/30	102 524	0,01	658 000 USD	Lamb Weston Holdings, Inc., 4.125%, 31/01/30	601 630	0,07
125 000 USD	KB Home, 4.000%, 15/06/31	110 360	0,01	250 000 USD	Landsea Homes Corp., 8.875%, 01/04/29	249 770	0,03
200 000 USD	KBR, Inc., 4.750%, 30/09/28	191 764	0,02	200 000 USD	LCM Investments Holdings II LLC, 4.875%, 01/05/29	186 751	0,02
623 000 USD	KeHE Distributors LLC/KeHE Finance Corp./NextWave Distribution, Inc., 9.000%, 15/02/29	646 348	0,07	480 000 USD	LCM Investments Holdings II LLC, 8.250%, 01/08/31	497 935	0,06
162 000 USD	Ken Garff Automotive LLC, 4.875%, 15/09/28	155 566	0,02	323 000 USD	LD Holdings Group LLC, 8.750%, 01/11/27	310 275	0,03
151 000 USD	Kennedy-Wilson, Inc., 4.750%, 01/03/29	136 397	0,02	103 000 USD	LD Holdings Group LLC, 6.125%, 01/04/28	88 874	0,01
247 000 USD	Kennedy-Wilson, Inc., 4.750%, 01/02/30	218 489	0,02	200 000 USD	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 4.250%, 01/07/29	183 053	0,02
351 000 USD	Kennedy-Wilson, Inc., 5.000%, 01/03/31	306 881	0,03	34 000 USD	Level 3 Financing, Inc., 4.625%, 15/09/27	31 465	0,00
120 000 USD	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC, 4.750%, 01/06/27	117 846	0,01	298 000 USD	Level 3 Financing, Inc., 4.250%, 01/07/28	267 860	0,03
201 667 USD	Kinetik Holdings LP, 6.625%, 15/12/28	206 307	0,02	210 000 USD	Level 3 Financing, Inc., 3.625%, 15/01/29	166 950	0,02
300 000 USD	Kinetik Holdings LP, 5.875%, 15/06/30	295 291	0,03	450 000 USD	Level 3 Financing, Inc., 10.500%, 15/04/29	501 480	0,06
250 000 USD	Knife River Corp., 7.750%, 01/05/31	260 430	0,03	238 000 USD	Level 3 Financing, Inc., 3.750%, 15/07/29	184 058	0,02
459 000 USD	Kodiak Gas Services LLC, 7.250%, 15/02/29	468 202	0,05	750 000 USD	Level 3 Financing, Inc., 11.000%, 15/11/29	843 689	0,10
143 000 USD	Kohl's Corp., 4.625%, 01/05/31	114 415	0,01	274 000 USD	Level 3 Financing, Inc., 10.500%, 15/05/30	298 386	0,03
124 000 USD	Kohl's Corp., 5.550%, 17/07/45	79 821	0,01	500 000 USD	Level 3 Financing, Inc., 3.875%, 15/10/30	399 050	0,04
400 000 USD	Korn Ferry, 4.625%, 15/12/27	384 384	0,04	250 000 USD	Level 3 Financing, Inc., 10.750%, 15/12/30	278 913	0,03
251 000 USD	Kosmos Energy Ltd., 7.500%, 01/03/28	237 720	0,03	326 340 USD	Level 3 Financing, Inc., 10.000%, 15/10/32	324 381	0,04
400 000 USD	Kosmos Energy Ltd., 8.750%, 01/10/31	375 604	0,04	100 000 EUR	Levi Strauss & Co., 3.375%, 15/03/27	103 043	0,01
81 000 USD	Kraken Oil & Gas Partners LLC, 7.625%, 15/08/29	77 956	0,01	200 000 USD	LFS Topco LLC, 5.875%, 15/10/26	197 520	0,02
250 000 USD	Kronos Acquisition Holdings, Inc., 8.250%, 30/06/31	238 131	0,03	250 000 USD	LGI Homes, Inc., 8.750%, 15/12/28	262 237	0,03
225 000 USD	Kronos Acquisition Holdings, Inc., 10.750%, 30/06/32	207 021	0,02	150 000 USD	LGI Homes, Inc., 4.000%, 15/07/29	134 243	0,02
100 000 EUR	Kronos International, Inc., 3.750%, 15/09/25	102 945	0,01	55 000 USD	LGI Homes, Inc., 7.000%, 15/11/32	54 458	0,01
100 000 EUR	Kronos International, Inc., 9.500%, 15/03/29	113 789	0,01	325 000 USD	Liberty Interactive LLC, 8.250%, 01/02/30	151 121	0,02
113 000 USD	LABL, Inc., 10.500%, 15/07/27	109 065	0,01	200 000 USD	Liberty Mutual Group, Inc., 7.800%, 15/03/37	222 581	0,03
250 000 USD	LABL, Inc., 5.875%, 01/11/28	222 725	0,03	368 000 USD	Liberty Mutual Group, Inc., 4.125%, 15/12/51	350 193	0,04
93 000 USD	LABL, Inc., 9.500%, 01/11/28	93 125	0,01	350 000 USD	Liberty Mutual Group, Inc., 4.300%, 01/02/61	215 969	0,02
289 000 USD	LABL, Inc., 8.250%, 01/11/29	250 707	0,03	92 000 USD	Life Time, Inc., 5.750%, 15/01/26	91 905	0,01
606 000 USD	LABL, Inc., 8.625%, 01/10/31	560 599	0,06	175 000 USD	Life Time, Inc., 8.000%, 15/04/26	175 191	0,02
476 000 USD	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp., 4.250%, 01/02/27	458 992	0,05	246 000 USD	Life Time, Inc., 6.000%, 15/11/31	243 541	0,03
128 000 USD	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp., 7.000%, 15/07/31	131 158	0,01				
146 000 USD	Lamar Media Corp., 3.750%, 15/02/28	136 917	0,02				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
720 000 USD	LifePoint Health, Inc., 9.875%, 15/08/30	776 849	0,09	150 000 USD	Macy's Retail Holdings LLC, 5.125%, 15/01/42	112 512	0,01
670 000 USD	LifePoint Health, Inc., 11.000%, 15/10/30	735 434	0,08	140 000 USD	Macy's Retail Holdings LLC, 4.300%, 15/02/43	96 984	0,01
315 000 USD	LifePoint Health, Inc., 10.000%, 01/06/32	320 275	0,04	122 000 USD	Madison IAQ LLC, 4.125%, 30/06/28	115 491	0,01
166 000 USD	Light & Wonder International, Inc., 7.000%, 15/05/28	166 328	0,02	207 000 USD	Madison IAQ LLC, 5.875%, 30/06/29	195 457	0,02
425 000 USD	Light & Wonder International, Inc., 7.500%, 01/09/31	437 589	0,05	167 000 USD	Magnolia Oil & Gas Operating LLC/Magnolia Oil & Gas Finance Corp., 6.875%, 01/12/32	165 325	0,02
691 400 USD	Lightning Power LLC, 7.250%, 15/08/32	710 851	0,08	73 000 USD	MajorDrive Holdings IV LLC, 6.375%, 01/06/29	63 631	0,01
350 000 USD	Lindblad Expeditions LLC, 6.750%, 15/02/27	350 132	0,04	276 000 USD	Manitowoc Co., Inc., 9.250%, 01/10/31	282 906	0,03
100 000 USD	Lions Gate Capital Holdings 1, Inc., 5.500%, 15/04/29	89 250	0,01	185 000 USD	Marriott Ownership Resorts, Inc., 4.750%, 15/01/28	177 790	0,02
209 000 USD	Lions Gate Capital Holdings LLC, 5.500%, 15/04/29	163 889	0,02	131 000 USD	Marriott Ownership Resorts, Inc., 4.500%, 15/06/29	122 283	0,01
230 000 USD	Lithia Motors, Inc., 4.625%, 15/12/27	222 538	0,03	131 000 USD	Masterbrand, Inc., 7.000%, 15/07/32	131 903	0,01
584 000 USD	Lithia Motors, Inc., 3.875%, 01/06/29	533 416	0,06	391 000 USD	Matador Resources Co., 6.875%, 15/04/28	396 408	0,04
93 000 USD	Lithia Motors, Inc., 4.375%, 15/01/31	84 324	0,01	200 000 USD	Matador Resources Co., 6.500%, 15/04/32	197 735	0,02
115 000 USD	Live Nation Entertainment, Inc., 5.625%, 15/03/26	114 808	0,01	263 000 USD	Matador Resources Co., 6.250%, 15/04/33	254 879	0,03
226 000 USD	Live Nation Entertainment, Inc., 6.500%, 15/05/27	228 483	0,03	200 000 USD	Match Group Holdings II LLC, 5.000%, 15/12/27	193 427	0,02
332 000 USD	Live Nation Entertainment, Inc., 4.750%, 15/10/27	320 973	0,04	447 000 USD	Match Group Holdings II LLC, 4.625%, 01/06/28	425 671	0,05
280 000 USD	Live Nation Entertainment, Inc., 3.750%, 15/01/28	264 050	0,03	70 000 USD	Match Group Holdings II LLC, 3.625%, 01/10/31	59 735	0,01
55 000 USD	Louisiana-Pacific Corp., 3.625%, 15/03/29	50 793	0,01	338 000 USD	Mativ Holdings, Inc., 8.000%, 01/10/29	325 561	0,04
337 000 USD	LSB Industries, Inc., 6.250%, 15/10/28	326 728	0,04	97 000 USD	Matthews International Corp., 8.625%, 01/10/27	100 748	0,01
77 000 USD	LSF11 A5 HoldCo LLC, 6.625%, 15/10/29	79 201	0,01	1 000 000 USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 7.875%, 15/04/27	1 020 210	0,12
200 000 USD	Lumen Technologies, Inc., 4.500%, 15/01/29	170 000	0,02	350 000 USD	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 9.250%, 15/04/27	354 095	0,04
276 900 USD	Lumen Technologies, Inc., 10.000%, 15/10/32	275 238	0,03	250 000 USD	Mavis Tire Express Services Topco Corp., 6.500%, 15/05/29	238 518	0,03
85 000 USD	Lumen Technologies, Inc., 7.600%, 15/09/39	69 482	0,01	250 000 USD	Maxim Crane Works Holdings Capital LLC, 11.500%, 01/09/28	264 377	0,03
80 000 USD	Lumen Technologies, Inc., 7.650%, 15/03/42	64 833	0,01	800 000 USD	McAfee Corp., 7.375%, 15/02/30	776 981	0,09
75 000 USD	M/I Homes, Inc., 4.950%, 01/02/28	72 455	0,01	200 000 USD	McGraw-Hill Education, Inc., 5.750%, 01/08/28	195 273	0,02
100 000 USD	M/I Homes, Inc., 3.950%, 15/02/30	90 197	0,01	118 000 USD	McGraw-Hill Education, Inc., 8.000%, 01/08/29	118 009	0,01
61 000 USD	Macy's Retail Holdings LLC, 5.875%, 01/04/29	59 549	0,01	300 000 USD	McGraw-Hill Education, Inc., 7.375%, 01/09/31	307 012	0,03
400 000 USD	Macy's Retail Holdings LLC, 5.875%, 15/03/30	382 715	0,04	1 786 000 USD	Medline Borrower LP, 3.875%, 01/04/29	1 653 813	0,19
150 000 USD	Macy's Retail Holdings LLC, 6.125%, 15/03/32	140 818	0,02	694 000 USD	Medline Borrower LP, 5.250%, 01/10/29	669 754	0,08
60 000 USD	Macy's Retail Holdings LLC, 4.500%, 15/12/34	49 933	0,01	764 000 USD	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer, Inc., 6.250%, 01/04/29	772 056	0,09

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
70 000 USD	MercadoLibre, Inc., 2.375%, 14/01/26	67 857	0,01	629 000 USD	MPH Acquisition Holdings LLC, 5.500%, 01/09/28	539 221	0,06
101 000 USD	Mercer International, Inc., 12.875%, 01/10/28	108 722	0,01	256 000 USD	MPH Acquisition Holdings LLC, 5.750%, 01/11/28	166 776	0,02
463 000 USD	Mercer International, Inc., 5.125%, 01/02/29	400 212	0,05	250 000 GBP	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp., 2.500%, 24/03/26	277 438	0,03
200 000 USD	Merlin Entertainments Group U.S. Holdings, Inc., 7.375%, 15/02/31	193 085	0,02	100 000 USD	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp., 5.250%, 01/08/26	92 064	0,01
214 000 USD	Methanex U.S. Operations, 6.250%, 15/03/32	211 721	0,02	200 000 EUR	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp., 0.993%, 15/10/26	174 675	0,02
92 000 USD	MGM Resorts International, 4.625%, 01/09/26	90 730	0,01	406 000 USD	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp., 5.000%, 15/10/27	342 291	0,04
151 000 USD	MGM Resorts International, 5.500%, 15/04/27	150 068	0,02	689 000 USD	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp., 4.625%, 01/08/29	493 702	0,06
188 000 USD	MGM Resorts International, 4.750%, 15/10/28	180 022	0,02	400 000 GBP	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp., 3.375%, 24/04/30	324 121	0,04
321 000 USD	MGM Resorts International, 6.125%, 15/09/29	320 597	0,04	530 000 USD	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp., 3.500%, 15/03/31	333 957	0,04
187 000 USD	MGM Resorts International, 6.500%, 15/04/32	186 338	0,02	425 000 USD	Mueller Water Products, Inc., 4.000%, 15/06/29	392 648	0,04
486 000 USD	Michaels Cos., Inc., 5.250%, 01/05/28	366 934	0,04	238 000 USD	Murphy Oil Corp., 6.000%, 01/10/32	228 672	0,03
552 000 USD	Michaels Cos., Inc., 7.875%, 01/05/29	334 847	0,04	207 000 USD	Murphy Oil Corp., 5.875%, 01/12/42	178 632	0,02
650 000 USD	Midcap Financial Issuer Trust, 6.500%, 01/05/28	635 674	0,07	50 000 USD	Murphy Oil USA, Inc., 5.625%, 01/05/27	49 598	0,01
170 000 USD	Midcap Financial Issuer Trust, 5.625%, 15/01/30	155 818	0,02	171 000 USD	Murphy Oil USA, Inc., 4.750%, 15/09/29	162 259	0,02
284 000 USD	Midcontinent Communications, 8.000%, 15/08/32	291 705	0,03	175 000 USD	Murphy Oil USA, Inc., 3.750%, 15/02/31	154 245	0,02
167 000 USD	Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp., 4.875%, 01/05/29	157 449	0,02	550 000 USD	Nabors Industries, Inc., 7.375%, 15/05/27	549 362	0,06
297 000 USD	Millennium Escrow Corp., 6.625%, 01/08/26	231 757	0,03	500 000 USD	Nabors Industries, Inc., 9.125%, 31/01/30	508 481	0,06
375 000 USD	Minerals Technologies, Inc., 5.000%, 01/07/28	360 937	0,04	177 000 USD	Nabors Industries, Inc., 8.875%, 15/08/31	164 360	0,02
532 000 USD	Miter Brands Acquisition Holdco, Inc./MIWD Borrower LLC, 6.750%, 01/04/32	534 493	0,06	73 000 USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5.000%, 01/02/26	72 284	0,01
446 000 USD	Mobius Merger Sub, Inc., 9.000%, 01/06/30	430 462	0,05	465 000 USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 6.000%, 15/01/27	462 547	0,05
472 000 USD	ModivCare, Inc., 5.000%, 01/10/29	277 580	0,03	266 000 USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5.500%, 15/08/28	258 334	0,03
714 000 USD	Mohegan Tribal Gaming Authority, 8.000%, 01/02/26	710 415	0,08	350 000 USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 6.500%, 01/08/29	349 407	0,04
304 000 USD	Molina Healthcare, Inc., 4.375%, 15/06/28	288 102	0,03	169 000 USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5.125%, 15/12/30	157 682	0,02
182 000 USD	Molina Healthcare, Inc., 3.875%, 15/11/30	162 022	0,02	136 000 USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 5.750%, 15/11/31	129 991	0,01
140 000 USD	Molina Healthcare, Inc., 3.875%, 15/05/32	120 899	0,01	200 000 USD	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 7.125%, 01/02/32	202 492	0,02
193 000 USD	Molina Healthcare, Inc., 6.250%, 15/01/33	190 750	0,02	116 000 USD	Navient Corp., 6.750%, 15/06/26	117 111	0,01
316 000 USD	Moog, Inc., 4.250%, 15/12/27	301 609	0,03				
600 000 USD	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 8.250%, 01/09/31	586 699	0,07				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
296 000 USD	Navient Corp., 5.000%, 15/03/27	290 127	0,03	484 000 USD	Nexstar Media, Inc., 4.750%, 01/11/28	451 272	0,05
300 000 USD	Navient Corp., 4.875%, 15/03/28	286 181	0,03	327 000 USD	NextEra Energy Operating Partners LP, 3.875%, 15/10/26	312 667	0,04
404 000 USD	Navient Corp., 5.500%, 15/03/29	381 101	0,04	473 000 USD	NextEra Energy Operating Partners LP, 7.250%, 15/01/29	483 806	0,05
267 000 USD	Navient Corp., 9.375%, 25/07/30	285 261	0,03	1 050 000 USD	NFE Financing LLC, 12.000%, 15/11/29	1 103 045	0,12
200 000 USD	Navient Corp., 11.500%, 15/03/31	223 665	0,03	624 000 USD	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp., 8.125%, 15/02/29	632 203	0,07
450 000 USD	Navient Corp., 5.625%, 01/08/33	389 388	0,04	308 000 USD	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp., 8.375%, 15/02/32	310 358	0,03
200 000 USD	NBM U.S. Holdings, Inc., 7.000%, 14/05/26	199 993	0,02	100 000 USD	Nine Energy Service, Inc., 13.000%, 01/02/28	64 750	0,01
240 000 USD	NBM U.S. Holdings, Inc., 6.625%, 06/08/29	240 000	0,03	856 000 USD	Noble Finance II LLC, 8.000%, 15/04/30	864 531	0,10
800 000 USD	NCR Atleos Corp., 9.500%, 01/04/29	866 644	0,10	50 000 USD	Nordstrom, Inc., 4.000%, 15/03/27	47 729	0,01
200 000 USD	NCR Voyix Corp., 5.000%, 01/10/28	192 368	0,02	350 000 USD	Nordstrom, Inc., 6.950%, 15/03/28	358 778	0,04
187 000 USD	NCR Voyix Corp., 5.125%, 15/04/29	178 912	0,02	435 000 USD	Nordstrom, Inc., 4.375%, 01/04/30	394 953	0,04
118 000 USD	Necessity Retail REIT, Inc./American Finance Operating Partner LP, 4.500%, 30/09/28	108 032	0,01	160 000 USD	Nordstrom, Inc., 4.250%, 01/08/31	139 929	0,02
325 000 USD	Neogen Food Safety Corp., 8.625%, 20/07/30	348 577	0,04	100 000 USD	Nordstrom, Inc., 5.000%, 15/01/44	74 761	0,01
1 283 000 USD	Neptune Bidco U.S., Inc., 9.290%, 15/04/29	1 193 349	0,13	188 000 USD	Northern Oil & Gas, Inc., 8.125%, 01/03/28	190 881	0,02
614 000 USD	NESCO Holdings II, Inc., 5.500%, 15/04/29	569 730	0,06	475 000 USD	Northern Oil & Gas, Inc., 8.750%, 15/06/31	490 296	0,06
450 000 USD	New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 5.250%, 15/07/28	434 715	0,05	245 000 USD	Novelis Corp., 3.250%, 15/11/26	233 364	0,03
395 000 USD	New Fortress Energy, Inc., 6.500%, 30/09/26	380 099	0,04	896 000 USD	Novelis Corp., 4.750%, 30/01/30	827 032	0,09
350 000 USD	New Fortress Energy, Inc., 8.750%, 15/03/29	297 974	0,03	136 000 USD	Novelis Corp., 3.875%, 15/08/31	117 095	0,01
250 000 USD	New Home Co., Inc., 9.250%, 01/10/29	263 108	0,03	234 000 USD	NRG Energy, Inc., 5.750%, 15/01/28	233 162	0,03
325 000 USD	Newell Brands, Inc., 5.700%, 01/04/26	324 861	0,04	468 000 USD	NRG Energy, Inc., 3.375%, 15/02/29	424 606	0,05
177 000 USD	Newell Brands, Inc., 6.375%, 15/09/27	177 610	0,02	266 000 USD	NRG Energy, Inc., 5.250%, 15/06/29	258 348	0,03
286 000 USD	Newell Brands, Inc., 6.625%, 15/09/29	290 837	0,03	200 000 USD	NRG Energy, Inc., 5.750%, 15/07/29	194 424	0,02
345 000 USD	Newell Brands, Inc., 6.375%, 15/05/30	345 568	0,04	472 000 USD	NRG Energy, Inc., 3.625%, 15/02/31	412 746	0,05
287 000 USD	Newell Brands, Inc., 6.625%, 15/05/32	288 603	0,03	94 000 USD	NRG Energy, Inc., 3.875%, 15/02/32	82 097	0,01
170 000 USD	Newell Brands, Inc., 6.875%, 01/04/36	172 057	0,02	358 000 USD	NRG Energy, Inc., 6.000%, 01/02/33	347 699	0,04
405 000 USD	Newell Brands, Inc., 7.000%, 01/04/46	386 586	0,04	377 000 USD	NRG Energy, Inc., 6.250%, 01/11/34	369 779	0,04
398 000 USD	Newfold Digital Holdings Group, Inc., 11.750%, 15/10/28	298 500	0,03	207 000 USD	NuStar Logistics LP, 6.000%, 01/06/26	207 277	0,02
150 000 USD	Newfold Digital Holdings Group, Inc., 6.000%, 15/02/29	79 500	0,01	120 000 USD	NuStar Logistics LP, 5.625%, 28/04/27	119 127	0,01
440 000 USD	Newmark Group, Inc., 7.500%, 12/01/29	459 816	0,05	448 000 USD	NuStar Logistics LP, 6.375%, 01/10/30	449 216	0,05
250 000 USD	News Corp., 3.875%, 15/05/29	231 909	0,03	175 000 USD	Oceaneering International, Inc., 6.000%, 01/02/28	172 614	0,02
200 000 USD	News Corp., 5.125%, 15/02/32	188 755	0,02	100 000 USD	Office Properties Income Trust, 9.000%, 31/03/29	97 700	0,01
456 000 USD	Nexstar Media, Inc., 5.625%, 15/07/27	444 762	0,05				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
228 000 USD	Office Properties Income Trust, 9.000%, 30/09/29	197 887	0,02	350 000 USD	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV, 6.750%, 15/05/34	347 366	0,04
73 000 USD	Olympus Water U.S. Holding Corp., 7.125%, 01/10/27	74 020	0,01	200 000 USD	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV, 7.875%, 15/05/34	204 472	0,02
200 000 EUR	Olympus Water U.S. Holding Corp., 3.875%, 01/10/28	202 326	0,02	175 000 USD	Osaic Holdings, Inc., 10.750%, 01/08/27	180 557	0,02
583 000 USD	Olympus Water U.S. Holding Corp., 4.250%, 01/10/28	544 801	0,06	200 000 USD	Oscar AcquisitionCo LLC/Oscar Finance, Inc., 9.500%, 15/04/30	188 452	0,02
100 000 EUR	Olympus Water U.S. Holding Corp., 9.625%, 15/11/28	110 275	0,01	50 000 USD	OT Merger Corp., 7.875%, 15/10/29	21 625	0,00
450 000 USD	Olympus Water U.S. Holding Corp., 9.750%, 15/11/28	477 457	0,05	83 000 USD	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp., 5.000%, 15/08/27	80 777	0,01
300 000 EUR	Olympus Water U.S. Holding Corp., 5.375%, 01/10/29	296 766	0,03	235 000 USD	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp., 4.250%, 15/01/29	218 523	0,02
300 000 USD	Olympus Water U.S. Holding Corp., 6.250%, 01/10/29	284 983	0,03	200 000 USD	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp., 4.625%, 15/03/30	184 812	0,02
150 000 USD	Olympus Water U.S. Holding Corp., 7.250%, 15/06/31	152 361	0,02	100 000 USD	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp., 7.375%, 15/02/31	104 524	0,01
107 000 USD	ON Semiconductor Corp., 3.875%, 01/09/28	100 347	0,01	391 000 USD	Owens & Minor, Inc., 4.500%, 31/03/29	348 911	0,04
600 000 USD	OneMain Finance Corp., 7.125%, 15/03/26	610 777	0,07	185 000 USD	Owens & Minor, Inc., 6.625%, 01/04/30	173 464	0,02
378 000 USD	OneMain Finance Corp., 3.500%, 15/01/27	360 566	0,04	113 000 USD	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 6.625%, 13/05/27	112 515	0,01
138 000 USD	OneMain Finance Corp., 6.625%, 15/01/28	139 708	0,02	175 000 USD	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 7.250%, 15/05/31	170 313	0,02
435 000 USD	OneMain Finance Corp., 3.875%, 15/09/28	400 870	0,05	275 000 USD	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 7.375%, 01/06/32	262 943	0,03
200 000 USD	OneMain Finance Corp., 9.000%, 15/01/29	212 074	0,02	350 000 USD	Oxford Finance LLC/Oxford Finance Co-Issuer II, Inc., 6.375%, 01/02/27	345 746	0,04
368 000 USD	OneMain Finance Corp., 5.375%, 15/11/29	353 809	0,04	274 798 USD	P&L Development LLC/PLD Finance Corp., 12.000%, 15/05/29	283 729	0,03
675 000 USD	OneMain Finance Corp., 7.875%, 15/03/30	704 131	0,08	72 000 USD	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC/Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 4.375%, 15/10/28	71 942	0,01
232 000 USD	OneMain Finance Corp., 4.000%, 15/09/30	206 193	0,02	181 000 USD	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc./Pactiv Evergreen Group Issuer LLC, 4.000%, 15/10/27	179 501	0,02
430 000 USD	OneMain Finance Corp., 7.500%, 15/05/31	441 322	0,05	1 313 000 USD	Panther Escrow Issuer LLC, 7.125%, 01/06/31	1 326 123	0,15
362 000 USD	OneMain Finance Corp., 7.125%, 15/11/31	368 814	0,04	543 000 USD	Paramount Global, 6.250%, 28/02/57	518 239	0,06
425 000 USD	ONEMAIN FINANCE Corp., 6.625%, 15/05/29	430 291	0,05	300 000 USD	Paramount Global, 6.375%, 30/03/62	289 975	0,03
127 000 USD	OneSky Flight LLC, 8.875%, 15/12/29	127 089	0,01	259 000 USD	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5.875%, 01/10/28	252 832	0,03
450 000 USD	Open Text Holdings, Inc., 4.125%, 15/02/30	408 094	0,05	284 000 USD	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4.875%, 15/05/29	267 255	0,03
155 000 USD	Open Text Holdings, Inc., 4.125%, 01/12/31	137 439	0,02				
600 000 EUR	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV, 2.875%, 30/04/28	604 665	0,07				
600 000 USD	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV, 4.125%, 30/04/28	563 691	0,06				
570 000 USD	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV, 5.125%, 30/04/31	512 322	0,06				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
227 000 USD	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7.000%, 01/02/30	230 315	0,03	715 000 USD	PetSmart, Inc./PetSmart Finance Corp., 7.750%, 15/02/29	691 162	0,08
420 000 USD	Park River Holdings, Inc., 5.625%, 01/02/29	362 403	0,04	250 000 USD	PG&E Corp., 5.000%, 01/07/28	244 236	0,03
50 000 USD	Park River Holdings, Inc., 6.750%, 01/08/29	43 900	0,00	500 000 USD	PG&E Corp., 5.250%, 01/07/30	489 413	0,06
150 000 USD	Park-Ohio Industries, Inc., 6.625%, 15/04/27	147 378	0,02	820 000 USD	PG&E Corp., 7.375%, 15/03/55	841 510	0,09
245 000 USD	Patrick Industries, Inc., 4.750%, 01/05/29	230 572	0,03	306 000 USD	PHH Escrow Issuer LLC, 9.875%, 01/11/29	307 377	0,03
368 000 USD	Patrick Industries, Inc., 6.375%, 01/11/32	356 107	0,04	414 000 USD	Phinia, Inc., 6.750%, 15/04/29	422 282	0,05
499 000 USD	Pattern Energy Operations LP/Pattern Energy Operations, Inc., 4.500%, 15/08/28	468 337	0,05	114 000 USD	Phinia, Inc., 6.625%, 15/10/32	113 383	0,01
100 000 USD	Paysafe Finance PLC/Paysafe Holdings U.S. Corp., 4.000%, 15/06/29	93 066	0,01	175 000 USD	Pike Corp., 5.500%, 01/09/28	168 256	0,02
700 000 USD	PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp., 6.000%, 15/02/28	671 296	0,08	350 000 USD	Pike Corp., 8.625%, 31/01/31	369 234	0,04
400 000 USD	PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp., 7.875%, 15/09/30	392 518	0,04	150 000 USD	Pilgrim's Pride Corp., 4.250%, 15/04/31	138 038	0,02
275 000 USD	Pebblebrook Hotel LP/PEB Finance Corp., 6.375%, 15/10/29	271 078	0,03	650 000 USD	Pilgrim's Pride Corp., 3.500%, 01/03/32	560 503	0,06
150 000 USD	Penn Entertainment, Inc., 5.625%, 15/01/27	147 690	0,02	700 000 USD	Pilgrim's Pride Corp., 6.250%, 01/07/33	713 207	0,08
110 000 USD	Penn Entertainment, Inc., 4.125%, 01/07/29	98 638	0,01	150 000 USD	Pilgrim's Pride Corp., 6.875%, 15/05/34	159 502	0,02
153 000 USD	PennyMac Financial Services, Inc., 4.250%, 15/02/29	141 794	0,02	380 000 USD	Pitney Bowes, Inc., 6.875%, 15/03/27	378 160	0,04
418 000 USD	PennyMac Financial Services, Inc., 7.875%, 15/12/29	437 940	0,05	50 000 USD	Pitney Bowes, Inc., 7.250%, 15/03/29	48 846	0,01
500 000 USD	PennyMac Financial Services, Inc., 7.125%, 15/11/30	506 354	0,06	140 000 USD	Planet Financial Group LLC, 10.500%, 15/12/29	142 503	0,02
240 000 USD	Performance Food Group, Inc., 5.500%, 15/10/27	237 971	0,03	193 000 USD	Playtika Holding Corp., 4.250%, 15/03/29	174 955	0,02
252 000 USD	Performance Food Group, Inc., 4.250%, 01/08/29	233 814	0,03	279 000 USD	PM General Purchaser LLC, 9.500%, 01/10/28	277 081	0,03
261 000 USD	Performance Food Group, Inc., 6.125%, 15/09/32	260 988	0,03	866 000 USD	Post Holdings, Inc., 5.500%, 15/12/29	837 949	0,09
400 000 USD	Periana Holdings LLC, 5.950%, 19/04/26	399 256	0,04	495 000 USD	Post Holdings, Inc., 4.625%, 15/04/30	456 513	0,05
150 000 USD	Permian Resources Operating LLC, 5.375%, 15/01/26	148 683	0,02	193 000 USD	Post Holdings, Inc., 4.500%, 15/09/31	172 898	0,02
100 000 USD	Permian Resources Operating LLC, 8.000%, 15/04/27	102 113	0,01	685 000 USD	Post Holdings, Inc., 6.375%, 01/03/33	670 521	0,08
516 000 USD	Permian Resources Operating LLC, 5.875%, 01/07/29	506 298	0,06	398 000 USD	Post Holdings, Inc., 6.250%, 15/10/34	387 708	0,04
150 000 USD	Permian Resources Operating LLC, 9.875%, 15/07/31	164 922	0,02	400 000 USD	PRA Group, Inc., 8.375%, 01/02/28	411 199	0,05
390 000 USD	Permian Resources Operating LLC, 7.000%, 15/01/32	395 893	0,04	74 000 USD	PRA Group, Inc., 5.000%, 01/10/29	67 690	0,01
380 000 USD	Permian Resources Operating LLC, 6.250%, 01/02/33	375 083	0,04	453 000 USD	PRA Group, Inc., 8.875%, 31/01/30	469 185	0,05
680 000 USD	PetSmart, Inc./PetSmart Finance Corp., 4.750%, 15/02/28	641 577	0,07	263 000 USD	Prairie Acquiror LP, 9.000%, 01/08/29	270 951	0,03
				207 000 USD	Premier Entertainment Sub LLC/Premier Entertainment Finance Corp., 5.625%, 01/09/29	162 495	0,02
				395 000 USD	Premier Entertainment Sub LLC/Premier Entertainment Finance Corp., 5.875%, 01/09/31	287 362	0,03
				75 000 USD	Prestige Brands, Inc., 5.125%, 15/01/28	73 121	0,01
				137 000 USD	Prestige Brands, Inc., 3.750%, 01/04/31	120 286	0,01

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
735 000 USD	Prime Healthcare Services, Inc., 9.375%, 01/09/29	714 942	0,08	200 000 USD	Resideo Funding, Inc., 6.500%, 15/07/32	200 249	0,02
711 000 USD	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc., 5.750%, 15/04/26	710 602	0,08	165 000 USD	Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital, Inc., 4.625%, 16/04/29	148 475	0,02
200 000 USD	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc., 3.375%, 31/08/27	187 054	0,02	400 000 USD	Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital, Inc., 8.450%, 27/07/30	414 608	0,05
425 000 USD	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc., 6.250%, 15/01/28	422 664	0,05	160 000 USD	Resorts World Las Vegas LLC/RWLV Capital, Inc., 4.625%, 06/04/31	136 905	0,02
121 000 USD	Primo Water Holdings, Inc., 4.375%, 30/04/29	112 521	0,01	335 000 USD	Reworld Holding Corp., 4.875%, 01/12/29	309 814	0,03
200 000 USD	PROG Holdings, Inc., 6.000%, 15/11/29	192 065	0,02	400 000 USD	Reworld Holding Corp., 5.000%, 01/09/30	368 879	0,04
150 000 USD	Prospect Capital Corp., 3.706%, 22/01/26	145 527	0,02	186 000 USD	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp., 4.750%, 15/10/27	179 932	0,02
150 000 USD	Prospect Capital Corp., 3.437%, 15/10/28	129 423	0,01	366 000 USD	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp., 7.250%, 15/07/28	375 801	0,04
150 000 USD	Prospect Capital Corp., 3.364%, 15/11/26	139 439	0,02	128 000 USD	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp., 4.500%, 15/02/29	120 848	0,01
383 000 USD	Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp., 9.750%, 15/09/29	392 053	0,04	266 000 USD	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp., 6.500%, 01/04/32	267 339	0,03
163 000 USD	PTC, Inc., 4.000%, 15/02/28	154 354	0,02	350 000 USD	RingCentral, Inc., 8.500%, 15/08/30	370 306	0,04
436 000 USD	QVC, Inc., 6.875%, 15/04/29	354 761	0,04	156 200 USD	Rio Oil Finance Trust, 8.200%, 06/04/28	159 816	0,02
120 000 USD	QVC, Inc., 5.450%, 15/08/34	73 976	0,01	125 000 USD	Ritchie Bros Holdings, Inc., 6.750%, 15/03/28	127 799	0,01
100 000 USD	QVC, Inc., 5.950%, 15/03/43	55 321	0,01	180 000 USD	Ritchie Bros Holdings, Inc., 7.750%, 15/03/31	188 233	0,02
40 000 USD	Qwest Corp., 7.250%, 15/09/25	39 861	0,00	375 000 USD	Rithm Capital Corp., 8.000%, 01/04/29	375 230	0,04
138 889 USD	Rackspace Finance LLC, 3.500%, 15/05/28	83 681	0,01	416 000 USD	RLJ Lodging Trust LP, 3.750%, 01/07/26	404 580	0,05
478 000 USD	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance, Inc., 4.500%, 15/09/26	417 285	0,05	86 000 USD	RLJ Lodging Trust LP, 4.000%, 15/09/29	77 934	0,01
215 000 USD	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance, Inc., 6.500%, 15/09/28	141 741	0,02	200 000 USD	ROBLOX Corp., 3.875%, 01/05/30	180 229	0,02
423 150 USD	Radiology Partners, Inc., 7.775%, 31/01/29	417 861	0,05	633 000 USD	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc., 2.875%, 15/10/26	600 600	0,07
350 000 USD	Radiology Partners, Inc., 9.781%, 15/02/30	326 599	0,04	155 000 USD	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc., 3.625%, 01/03/29	140 371	0,02
156 000 USD	Railworks Holdings LP/Railworks Rally, Inc., 8.250%, 15/11/28	156 069	0,02	662 000 USD	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc., 3.875%, 01/03/31	576 799	0,06
250 000 USD	Rain Carbon, Inc., 12.250%, 01/09/29	264 224	0,03	150 000 USD	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc., 4.000%, 15/10/33	124 930	0,01
408 000 USD	Raising Cane's Restaurants LLC, 9.375%, 01/05/29	437 075	0,05	210 000 USD	Rocket Software, Inc., 9.000%, 28/11/28	217 472	0,02
550 000 USD	Rand Parent LLC, 8.500%, 15/02/30	553 016	0,06	200 000 USD	Rocket Software, Inc., 6.500%, 15/02/29	188 314	0,02
99 000 USD	Range Resources Corp., 8.250%, 15/01/29	101 930	0,01	250 000 USD	Rockies Express Pipeline LLC, 4.950%, 15/07/29	237 357	0,03
322 000 USD	Range Resources Corp., 4.750%, 15/02/30	302 156	0,03	120 000 USD	Rockies Express Pipeline LLC, 4.800%, 15/05/30	112 738	0,01
513 000 USD	Raven Acquisition Holdings LLC, 6.875%, 15/11/31	507 854	0,06				
300 000 EUR	RAY Financing LLC, 6.500%, 15/07/31	324 811	0,04				
492 000 USD	Real Hero Merger Sub 2, Inc., 6.250%, 01/02/29	423 022	0,05				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
165 000 USD	Rockies Express Pipeline LLC, 7.500%, 15/07/38	163 736	0,02	105 000 USD	Sealed Air Corp., 4.000%, 01/12/27	100 203	0,01
200 000 USD	Rockies Express Pipeline LLC, 6.875%, 15/04/40	190 127	0,02	70 000 USD	Sealed Air Corp., 5.000%, 15/04/29	67 367	0,01
548 000 USD	RR Donnelley & Sons Co., 9.500%, 01/08/29	556 481	0,06	200 000 USD	Sealed Air Corp., 6.500%, 15/07/32	200 307	0,02
212 000 USD	RR Donnelley & Sons Co., 10.875%, 01/08/29	212 711	0,02	250 000 USD	Sealed Air Corp., 6.875%, 15/07/33	260 321	0,03
175 000 USD	RRD Intermediate Holdings, Inc., 11.000%, 01/12/30	161 437	0,02	397 000 USD	Sealed Air Corp./Sealed Air Corp. U.S., 6.125%, 01/02/28	398 321	0,04
100 000 USD	RXO, Inc., 7.500%, 15/11/27	102 717	0,01	233 000 USD	Sealed Air Corp./Sealed Air Corp. U.S., 7.250%, 15/02/31	240 176	0,03
65 000 USD	Ryan Specialty LLC, 4.375%, 01/02/30	61 022	0,01	230 000 USD	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 5.250%, 15/08/29	219 533	0,02
358 000 USD	Ryan Specialty LLC, 5.875%, 01/08/32	354 221	0,04	316 000 USD	Select Medical Corp., 6.250%, 01/12/32	304 138	0,03
335 000 USD	S&S Holdings LLC, 8.375%, 01/10/31	337 369	0,04	250 000 USD	Sensata Technologies, Inc., 4.375%, 15/02/30	229 009	0,03
156 000 USD	Sabre GBLB, Inc., 8.625%, 01/06/27	153 853	0,02	251 000 USD	Sensata Technologies, Inc., 3.750%, 15/02/31	219 434	0,02
587 000 USD	Sabre Global, Inc., 10.750%, 15/11/29	605 574	0,07	400 000 USD	Sensata Technologies, Inc., 6.625%, 15/07/32	399 569	0,04
100 000 USD	Safeway, Inc., 7.250%, 01/02/31	102 441	0,01	74 000 USD	Service Corp. International, 4.625%, 15/12/27	72 006	0,01
935 000 USD	Saks Global Enterprises LLC, 11.000%, 15/12/29	900 629	0,10	172 000 USD	Service Corp. International, 5.125%, 01/06/29	166 407	0,02
550 000 USD	Sasol Financing USA LLC, 6.500%, 27/09/28	528 007	0,06	602 000 USD	Service Corp. International, 3.375%, 15/08/30	526 751	0,06
650 000 USD	Sasol Financing USA LLC, 8.750%, 03/05/29	658 182	0,07	180 000 USD	Service Corp. International, 4.000%, 15/05/31	160 399	0,02
200 000 USD	Sasol Financing USA LLC, 5.500%, 18/03/31	168 705	0,02	310 000 USD	Service Corp. International, 5.750%, 15/10/32	300 695	0,03
347 000 USD	SBA Communications Corp., 3.875%, 15/02/27	332 192	0,04	100 000 USD	Service Properties Trust, 5.250%, 15/02/26	97 111	0,01
279 000 USD	SBA Communications Corp., 3.125%, 01/02/29	251 835	0,03	220 000 USD	Service Properties Trust, 4.750%, 01/10/26	207 894	0,02
55 000 USD	Science Applications International Corp., 4.875%, 01/04/28	52 923	0,01	150 000 USD	Service Properties Trust, 4.950%, 15/02/27	140 174	0,02
572 000 USD	Scientific Games Holdings LP/Scientific Games U.S. FinCo, Inc., 6.625%, 01/03/30	547 366	0,06	263 000 USD	Service Properties Trust, 5.500%, 15/12/27	245 938	0,03
574 000 USD	SCIH Salt Holdings, Inc., 4.875%, 01/05/28	539 978	0,06	369 000 USD	Service Properties Trust, 3.950%, 15/01/28	309 090	0,03
186 000 USD	SCIH Salt Holdings, Inc., 6.625%, 01/05/29	176 572	0,02	317 000 USD	Service Properties Trust, 8.375%, 15/06/29	306 461	0,03
200 000 EUR	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC, 4.375%, 01/11/26	206 642	0,02	200 000 USD	Service Properties Trust, 4.375%, 15/02/30	150 876	0,02
125 000 USD	Scotts Miracle-Gro Co., 4.500%, 15/10/29	115 165	0,01	213 000 USD	Service Properties Trust, 8.625%, 15/11/31	221 645	0,02
168 000 USD	Scotts Miracle-Gro Co., 4.000%, 01/04/31	146 483	0,02	275 000 USD	Service Properties Trust, 8.875%, 15/06/32	254 515	0,03
343 000 USD	Scripps Escrow II, Inc., 3.875%, 15/01/29	252 117	0,03	250 000 USD	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp., 4.750%, 15/02/28	239 507	0,03
265 000 USD	Scripps Escrow II, Inc., 5.375%, 15/01/31	134 446	0,02	100 000 USD	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp., 4.750%, 01/04/29	94 196	0,01
63 000 USD	Scripps Escrow, Inc., 5.875%, 15/07/27	50 893	0,01	200 000 USD	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc., 4.625%, 01/11/26	197 500	0,02
125 000 USD	Sealed Air Corp., 5.500%, 15/09/25	124 948	0,01				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
214 000 USD	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc., 6.750%, 15/08/32	217 650	0,02	450 000 USD	Sotera Health Holdings LLC, 7.375%, 01/06/31	455 896	0,05
240 513 USD	Shutterfly Finance LLC, 8.500%, 01/10/27	210 449	0,02	250 000 USD	Sotheby's, 7.375%, 15/10/27	247 214	0,03
200 000 USD	SierraCol Energy Andina LLC, 6.000%, 15/06/28	180 665	0,02	270 000 USD	Sotheby's/Bidfair Holdings, Inc., 5.875%, 01/06/29	239 433	0,03
375 000 USD	Signal Parent, Inc., 6.125%, 01/04/29	235 968	0,03	319 000 USD	Specialty Building Products Holdings LLC/SBP Finance Corp., 7.750%, 15/10/29	323 744	0,04
152 000 USD	Silgan Holdings, Inc., 4.125%, 01/02/28	145 071	0,02	39 000 USD	Spectrum Brands, Inc., 3.875%, 15/03/31	33 561	0,00
200 000 EUR	Silgan Holdings, Inc., 2.250%, 01/06/28	197 004	0,02	350 000 USD	Spirit AeroSystems, Inc., 3.850%, 15/06/26	341 573	0,04
200 000 USD	Simmons Foods, Inc./Simmons Prepared Foods, Inc./Simmons Pet Food, Inc./Simmons Feed, 4.625%, 01/03/29	184 819	0,02	515 000 USD	Spirit AeroSystems, Inc., 4.600%, 15/06/28	488 354	0,06
350 000 USD	Sinclair Television Group, Inc., 5.125%, 15/02/27	318 500	0,04	200 000 USD	Spirit AeroSystems, Inc., 9.375%, 30/11/29	214 098	0,02
197 000 USD	Sinclair Television Group, Inc., 5.500%, 01/03/30	132 975	0,01	300 000 USD	Spirit AeroSystems, Inc., 9.750%, 15/11/30	331 982	0,04
167 000 USD	Sinclair Television Group, Inc., 4.125%, 01/12/30	122 829	0,01	150 000 USD	SPX FLOW, Inc., 8.750%, 01/04/30	153 703	0,02
636 000 USD	Sirius XM Radio, Inc., 3.125%, 01/09/26	610 914	0,07	546 000 USD	SS&C Technologies, Inc., 5.500%, 30/09/27	540 765	0,06
349 000 USD	Sirius XM Radio, Inc., 5.000%, 01/08/27	339 412	0,04	263 000 USD	SS&C Technologies, Inc., 6.500%, 01/06/32	265 297	0,03
1 038 000 USD	Sirius XM Radio, Inc., 4.000%, 15/07/28	956 368	0,11	692 000 USD	Stagwell Global LLC, 5.625%, 15/08/29	658 849	0,07
252 000 USD	Sirius XM Radio, Inc., 5.500%, 01/07/29	241 621	0,03	96 000 USD	Standard Building Solutions, Inc., 6.500%, 15/08/32	96 154	0,01
480 000 USD	Sirius XM Radio, Inc., 4.125%, 01/07/30	418 919	0,05	300 000 EUR	Standard Industries, Inc., 2.250%, 21/11/26	303 536	0,03
801 000 USD	Sirius XM Radio, Inc., 3.875%, 01/09/31	670 260	0,08	554 000 USD	Standard Industries, Inc., 5.000%, 15/02/27	542 163	0,06
458 000 USD	Sitio Royalties Operating Partnership LP/Sitio Finance Corp., 7.875%, 01/11/28	470 859	0,05	895 000 USD	Standard Industries, Inc., 4.750%, 15/01/28	856 516	0,10
170 000 USD	Six Flags Entertainment Corp., 5.500%, 15/04/27	168 932	0,02	550 000 USD	Standard Industries, Inc., 4.375%, 15/07/30	503 915	0,06
550 000 USD	Six Flags Entertainment Corp., 7.250%, 15/05/31	561 730	0,06	174 000 USD	Standard Industries, Inc., 3.375%, 15/01/31	149 189	0,02
183 000 USD	Six Flags Entertainment Corp./Six Flags Theme Parks, Inc., 6.625%, 01/05/32	185 473	0,02	1 100 000 USD	Staples, Inc., 10.750%, 01/09/29	1 082 164	0,12
430 000 USD	SLM Corp., 3.125%, 02/11/26	410 188	0,05	535 968 USD	Staples, Inc., 12.750%, 15/01/30	419 084	0,05
400 000 USD	SM Energy Co., 6.625%, 15/01/27	399 505	0,04	225 000 USD	Star Holding LLC, 8.750%, 01/08/31	222 935	0,03
105 000 USD	SM Energy Co., 6.500%, 15/07/28	104 342	0,01	567 000 USD	Star Parent, Inc., 9.000%, 01/10/30	588 886	0,07
450 000 USD	SM Energy Co., 6.750%, 01/08/29	445 440	0,05	300 000 USD	Starwood Property Trust, Inc., 3.625%, 15/07/26	289 531	0,03
281 000 USD	SM Energy Co., 7.000%, 01/08/32	277 053	0,03	450 000 USD	Starwood Property Trust, Inc., 4.375%, 15/01/27	435 078	0,05
346 000 USD	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 6.000%, 01/11/28	337 477	0,04	115 000 USD	Starwood Property Trust, Inc., 7.250%, 01/04/29	117 967	0,01
804 000 USD	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 8.875%, 15/11/31	842 958	0,10	107 000 USD	Starwood Property Trust, Inc., 6.000%, 15/04/30	105 023	0,01
404 000 USD	Sonic Automotive, Inc., 4.625%, 15/11/29	372 817	0,04	109 000 USD	Starwood Property Trust, Inc., 6.500%, 01/07/30	109 137	0,01
113 000 USD	Sonic Automotive, Inc., 4.875%, 15/11/31	101 383	0,01	342 000 USD	Station Casinos LLC, 4.500%, 15/02/28	324 511	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
210 000	USD Station Casinos LLC, 4.625%, 01/12/31	188 116	0,02	200 000	USD Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp., 6.000%, 01/09/31	188 767	0,02
410 000	USD Steelcase, Inc., 5.125%, 18/01/29	393 497	0,04	555 000	USD Talos Production, Inc., 9.000%, 01/02/29	569 409	0,06
200 000	USD Stillwater Mining Co., 4.000%, 16/11/26	189 750	0,02	566 000	USD Talos Production, Inc., 9.375%, 01/02/31	576 972	0,07
500 000	USD Stillwater Mining Co., 4.500%, 16/11/29	418 924	0,05	100 000	USD Taylor Morrison Communities, Inc., 5.875%, 15/06/27	100 361	0,01
264 000	USD STL Holding Co. LLC, 8.750%, 15/02/29	279 113	0,03	425 000	USD Taylor Morrison Communities, Inc., 5.750%, 15/01/28	422 186	0,05
160 000	USD StoneMor, Inc., 8.500%, 15/05/29	143 320	0,02	143 000	USD Taylor Morrison Communities, Inc., 5.125%, 01/08/30	136 840	0,02
354 000	USD Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp., 5.000%, 01/06/31	315 581	0,04	445 000	USD TEGNA, Inc., 4.750%, 15/03/26	438 888	0,05
190 000	USD Summer BC Bidco B LLC, 5.500%, 31/10/26	186 868	0,02	446 000	USD TEGNA, Inc., 4.625%, 15/03/28	421 471	0,05
216 000	USD Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp., 5.250%, 15/01/29	217 514	0,02	370 000	USD TEGNA, Inc., 5.000%, 15/09/29	346 034	0,04
268 000	USD Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp., 7.250%, 15/01/31	284 371	0,03	106 000	USD Teleflex, Inc., 4.625%, 15/11/27	102 720	0,01
604 000	USD Summit Midstream Holdings LLC, 8.625%, 31/10/29	626 433	0,07	432 000	USD Teleflex, Inc., 4.250%, 01/06/28	409 816	0,05
395 000	USD SunCoke Energy, Inc., 4.875%, 30/06/29	360 100	0,04	569 000	USD Tempur Sealy International, Inc., 4.000%, 15/04/29	524 302	0,06
250 000	USD Sunnova Energy Corp., 5.875%, 01/09/26	207 770	0,02	279 000	USD Tenet Healthcare Corp., 6.250%, 01/02/27	278 773	0,03
213 000	USD Sunnova Energy Corp., 11.750%, 01/10/28	152 295	0,02	590 000	USD Tenet Healthcare Corp., 5.125%, 01/11/27	577 830	0,07
450 000	USD Sunoco LP, 7.000%, 01/05/29	461 821	0,05	200 000	USD Tenet Healthcare Corp., 4.625%, 15/06/28	191 398	0,02
218 000	USD Sunoco LP, 7.250%, 01/05/32	225 190	0,03	780 000	USD Tenet Healthcare Corp., 6.125%, 01/10/28	778 553	0,09
367 000	USD Sunoco LP/Sunoco Finance Corp., 5.875%, 15/03/28	365 502	0,04	900 000	USD Tenet Healthcare Corp., 4.250%, 01/06/29	844 919	0,10
150 000	USD Sunoco LP/Sunoco Finance Corp., 7.000%, 15/09/28	153 463	0,02	814 000	USD Tenet Healthcare Corp., 4.375%, 15/01/30	756 048	0,09
275 000	USD Sunoco LP/Sunoco Finance Corp., 4.500%, 15/05/29	258 315	0,03	893 000	USD Tenet Healthcare Corp., 6.125%, 15/06/30	885 961	0,10
328 000	USD Sunoco LP/Sunoco Finance Corp., 4.500%, 30/04/30	304 206	0,03	350 000	USD Tenet Healthcare Corp., 6.750%, 15/05/31	353 584	0,04
300 000	USD Surgery Center Holdings, Inc., 7.250%, 15/04/32	306 028	0,03	150 000	USD Tenet Healthcare Corp., 6.875%, 15/11/31	155 222	0,02
229 000	USD SWF Escrow Issuer Corp., 6.500%, 01/10/29	142 150	0,02	900 000	USD Tenneco, Inc., 8.000%, 17/11/28	838 808	0,09
300 000	USD Synaptics, Inc., 4.000%, 15/06/29	273 412	0,03	149 000	USD Terex Corp., 5.000%, 15/05/29	141 888	0,02
313 000	USD Synchrony Financial, 7.250%, 02/02/33	323 102	0,04	309 000	USD Terex Corp., 6.250%, 15/10/32	302 819	0,03
425 000	USD Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp., 6.000%, 01/03/27	421 090	0,05	200 000	USD Terraform Global Operating LP, 6.125%, 01/03/26	199 480	0,02
282 000	USD Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp., 5.500%, 15/01/28	271 208	0,03	151 000	USD TerraForm Power Operating LLC, 5.000%, 31/01/28	145 481	0,02
540 000	USD Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp., 7.375%, 15/02/29	541 709	0,06	551 000	USD TerraForm Power Operating LLC, 4.750%, 15/01/30	509 324	0,06
152 000	USD Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp., 6.000%, 31/12/30	143 924	0,02	500 000	USD Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC, 6.150%, 01/02/36	500 986	0,06
				350 000	USD Texas Capital Bancshares, Inc., 4.000%, 06/05/31	336 145	0,04
				350 000	USD TGNR Intermediate Holdings LLC, 5.500%, 15/10/29	326 819	0,04
				370 000	USD Titan International, Inc., 7.000%, 30/04/28	362 187	0,04
				691 000	USD TK Elevator U.S. Newco, Inc., 5.250%, 15/07/27	676 430	0,08

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
270 000 USD	TKC Holdings, Inc., 6.875%, 15/05/28	266 944	0,03	688 000 USD	Triumph Group, Inc., 9.000%, 15/03/28	716 368	0,08
272 000 USD	TKC Holdings, Inc., 10.500%, 15/05/29	273 833	0,03	544 000 USD	Tronox, Inc., 4.625%, 15/03/29	488 268	0,06
177 000 USD	TMS International Corp., 6.250%, 15/04/29	169 705	0,02	175 000 USD	Tutor Perini Corp., 11.875%, 30/04/29	193 479	0,02
33 000 USD	Toledo Hospital, 5.325%, 15/11/28	32 413	0,00	468 000 USD	Twilio, Inc., 3.625%, 15/03/29	430 398	0,05
100 000 USD	Toledo Hospital, 4.982%, 15/11/45	71 750	0,01	588 000 USD	U.S. Acute Care Solutions LLC, 9.750%, 15/05/29	599 236	0,07
200 000 USD	Toledo Hospital, 6.015%, 15/11/48	176 820	0,02	400 000 USD	U.S. Foods, Inc., 6.875%, 15/09/28	409 290	0,05
405 417 USD	Topaz Solar Farms LLC, 5.750%, 30/09/39	395 123	0,04	176 000 USD	U.S. Foods, Inc., 4.750%, 15/02/29	168 551	0,02
155 000 USD	TopBuild Corp., 3.625%, 15/03/29	141 898	0,02	100 000 USD	U.S. Foods, Inc., 4.625%, 01/06/30	94 045	0,01
443 000 USD	Townsquare Media, Inc., 6.875%, 01/02/26	439 997	0,05	150 000 USD	U.S. Foods, Inc., 7.250%, 15/01/32	155 237	0,02
596 000 USD	TransDigm, Inc., 5.500%, 15/11/27	585 650	0,07	206 000 USD	U.S. Foods, Inc., 5.750%, 15/04/33	200 190	0,02
613 000 USD	TransDigm, Inc., 6.750%, 15/08/28	618 348	0,07	207 000 USD	U.S. Steel Corp., 6.650%, 01/06/37	201 182	0,02
744 000 USD	TransDigm, Inc., 4.625%, 15/01/29	696 472	0,08	200 000 EUR	UGI International LLC, 2.500%, 01/12/29	192 732	0,02
1 103 000 USD	TransDigm, Inc., 6.375%, 01/03/29	1 105 451	0,12	1 103 000 USD	UKG, Inc., 6.875%, 01/02/31	1 119 029	0,13
530 000 USD	TransDigm, Inc., 4.875%, 01/05/29	500 461	0,06	475 000 USD	Under Armour, Inc., 3.250%, 15/06/26	458 567	0,05
814 000 USD	TransDigm, Inc., 6.875%, 15/12/30	826 108	0,09	425 000 USD	Unisys Corp., 6.875%, 01/11/27	412 368	0,05
640 000 USD	TransDigm, Inc., 7.125%, 01/12/31	655 336	0,07	866 000 USD	United Airlines, Inc., 4.375%, 15/04/26	851 502	0,10
929 000 USD	TransDigm, Inc., 6.625%, 01/03/32	937 385	0,11	403 000 USD	United Airlines, Inc., 4.625%, 15/04/29	383 167	0,04
550 000 USD	TransDigm, Inc., 6.000%, 15/01/33	539 031	0,06	190 000 USD	United Rentals North America, Inc., 3.875%, 15/11/27	182 024	0,02
150 000 USD	TransMontaigne Partners LP/TLP Finance Corp., 6.125%, 15/02/26	149 109	0,02	331 000 USD	United Rentals North America, Inc., 4.875%, 15/01/28	322 139	0,04
226 000 USD	Travel & Leisure Co., 6.625%, 31/07/26	228 416	0,03	107 000 USD	United Rentals North America, Inc., 5.250%, 15/01/30	103 962	0,01
153 000 USD	Travel & Leisure Co., 6.000%, 01/04/27	153 026	0,02	716 000 USD	United Rentals North America, Inc., 4.000%, 15/07/30	651 790	0,07
200 000 USD	Travel & Leisure Co., 4.500%, 01/12/29	186 792	0,02	267 000 USD	United Rentals North America, Inc., 3.875%, 15/02/31	238 522	0,03
50 000 USD	Travel & Leisure Co., 4.625%, 01/03/30	46 400	0,01	560 000 USD	United Rentals North America, Inc., 3.750%, 15/01/32	490 462	0,06
120 000 USD	TreeHouse Foods, Inc., 4.000%, 01/09/28	108 961	0,01	570 000 USD	United Rentals North America, Inc., 6.125%, 15/03/34	565 542	0,06
350 000 USD	Tri Pointe Homes, Inc., 5.250%, 01/06/27	343 788	0,04	496 000 USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5.750%, 15/06/27	489 926	0,06
150 000 USD	Tri Pointe Homes, Inc., 5.700%, 15/06/28	149 027	0,02	200 000 USD	United Wholesale Mortgage LLC, 5.500%, 15/04/29	192 650	0,02
446 000 USD	Trident TPI Holdings, Inc., 12.750%, 31/12/28	491 979	0,06	600 000 USD	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings, Inc./CSL Capital LLC, 6.000%, 15/01/30	526 800	0,06
300 000 USD	TriMas Corp., 4.125%, 15/04/29	275 324	0,03	1 289 000 USD	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC, 10.500%, 15/02/28	1 374 435	0,16
400 000 USD	TriNet Group, Inc., 7.125%, 15/08/31	407 312	0,05	490 000 USD	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC, 6.500%, 15/02/29	444 608	0,05
415 000 USD	Trinity Industries, Inc., 7.750%, 15/07/28	430 659	0,05				
220 000 USD	Triton Water Holdings, Inc., 6.250%, 01/04/29	218 397	0,02				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
379 000 USD	Univision Communications, Inc., 6.625%, 01/06/27	377 473	0,04	200 000 EUR	VF Corp., 4.250%, 07/03/29	206 955	0,02
850 250 USD	Univision Communications, Inc., 8.000%, 15/08/28	865 657	0,10	300 000 USD	VF Corp., 2.950%, 23/04/30	256 216	0,03
692 000 USD	Univision Communications, Inc., 4.500%, 01/05/29	619 393	0,07	200 000 EUR	VF Corp., 0.625%, 25/02/32	158 994	0,02
389 000 USD	Univision Communications, Inc., 7.375%, 30/06/30	372 137	0,04	191 000 USD	VFH Parent LLC/Valor Co-Issuer, Inc., 7.500%, 15/06/31	196 454	0,02
550 000 USD	Univision Communications, Inc., 8.500%, 31/07/31	539 275	0,06	117 000 USD	Viasat, Inc., 5.625%, 15/09/25	115 943	0,01
425 000 USD	Upbound Group, Inc., 6.375%, 15/02/29	413 145	0,05	250 000 USD	Viasat, Inc., 5.625%, 15/04/27	241 978	0,03
474 000 USD	Urban One, Inc., 7.375%, 01/02/28	295 065	0,03	315 000 USD	Viasat, Inc., 6.500%, 15/07/28	255 339	0,03
503 000 USD	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp., 6.875%, 01/09/27	504 642	0,06	400 000 USD	Viasat, Inc., 7.500%, 30/05/31	278 073	0,03
500 000 USD	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp., 7.125%, 15/03/29	508 824	0,06	250 000 USD	Viavi Solutions, Inc., 3.750%, 01/10/29	225 435	0,03
287 000 USD	USI, Inc., 7.500%, 15/01/32	296 817	0,03	470 000 USD	Vibrantz Technologies, Inc., 9.000%, 15/02/30	431 498	0,05
125 000 USD	UWM Holdings LLC, 6.625%, 01/02/30	124 228	0,01	293 000 USD	Victoria's Secret & Co., 4.625%, 15/07/29	267 049	0,03
244 000 USD	Vail Resorts, Inc., 6.500%, 15/05/32	246 737	0,03	175 000 USD	Victra Holdings LLC/Victa Finance Corp., 8.750%, 15/09/29	182 966	0,02
400 000 USD	Valley National Bancorp, 3.000%, 15/06/31	358 372	0,04	440 000 USD	Viking Baked Goods Acquisition Corp., 8.625%, 01/11/31	432 237	0,05
195 000 USD	Valvoline, Inc., 3.625%, 15/06/31	166 233	0,02	70 000 USD	Viper Energy, Inc., 5.375%, 01/11/27	69 025	0,01
92 000 USD	Varex Imaging Corp, 7.875%, 15/10/27	94 098	0,01	195 000 USD	Virtusa Corp., 7.125%, 15/12/28	185 304	0,02
325 000 USD	Velocity Vehicle Group LLC, 8.000%, 01/06/29	337 967	0,04	150 000 USD	Vital Energy, Inc., 7.750%, 31/07/29	148 564	0,02
525 000 USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3.875%, 15/08/29	482 327	0,05	619 000 USD	Vital Energy, Inc., 7.875%, 15/04/32	595 599	0,07
349 000 USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 6.250%, 15/01/30	352 257	0,04	50 000 USD	VM Consolidated, Inc., 5.500%, 15/04/29	48 388	0,01
797 000 USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 4.125%, 15/08/31	713 737	0,08	175 000 USD	Vornado Realty LP, 2.150%, 01/06/26	166 641	0,02
300 000 USD	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3.875%, 01/11/33	257 737	0,03	76 000 USD	Vornado Realty LP, 3.400%, 01/06/31	64 743	0,01
1 084 000 USD	Venture Global LNG, Inc., 8.125%, 01/06/28	1 127 678	0,13	213 000 USD	VT Topco, Inc., 8.500%, 15/08/30	225 604	0,03
1 050 000 USD	Venture Global LNG, Inc., 9.500%, 01/02/29	1 160 529	0,13	300 000 USD	W&T Offshore, Inc., 11.750%, 01/02/26	302 517	0,03
644 000 USD	Venture Global LNG, Inc., 7.000%, 15/01/30	653 647	0,07	416 000 USD	Wabash National Corp., 4.500%, 15/10/28	379 865	0,04
1 010 000 USD	Venture Global LNG, Inc., 8.375%, 01/06/31	1 053 356	0,12	150 000 USD	Walgreen Co., 4.400%, 15/09/42	95 376	0,01
1 088 000 USD	Venture Global LNG, Inc., 9.875%, 01/02/32	1 193 840	0,13	179 000 USD	Walgreens Boots Alliance, Inc., 3.450%, 01/06/26	173 262	0,02
620 000 USD	Verde Purchaser LLC, 10.500%, 30/11/30	667 728	0,08	300 000 EUR	Walgreens Boots Alliance, Inc., 2.125%, 20/11/26	299 777	0,03
226 000 USD	Vertiv Group Corp., 4.125%, 15/11/28	213 304	0,02	392 000 USD	Walgreens Boots Alliance, Inc., 8.125%, 15/08/29	388 033	0,04
200 000 EUR	VF Corp., 4.125%, 07/03/26	207 118	0,02	350 000 USD	Walgreens Boots Alliance, Inc., 3.200%, 15/04/30	281 245	0,03
62 000 USD	VF Corp., 2.800%, 23/04/27	58 067	0,01	350 000 USD	Walgreens Boots Alliance, Inc., 4.500%, 18/11/34	265 915	0,03
200 000 EUR	VF Corp., 0.250%, 25/02/28	184 433	0,02	159 000 USD	Walgreens Boots Alliance, Inc., 4.800%, 18/11/44	113 572	0,01
				181 000 USD	Walgreens Boots Alliance, Inc., 4.650%, 01/06/46	115 278	0,01
				282 000 USD	Walgreens Boots Alliance, Inc., 4.100%, 15/04/50	174 336	0,02
				243 000 USD	Wand NewCo 3, Inc., 7.625%, 30/01/32	249 591	0,03

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)				Obligations d'entreprise – 97,75 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
26 000 USD	Warrior Met Coal, Inc., 7.875%, 01/12/28	26 836	0,00	300 000 USD	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6.250%, 15/03/33	294 746	0,03
200 000 USD	WASH Multifamily Acquisition, Inc., 5.750%, 15/04/26	198 454	0,02	150 000 USD	Xerox Corp., 4.800%, 01/03/35	90 151	0,01
108 000 USD	Watco Cos. LLC/Watco Finance Corp., 7.125%, 01/08/32	111 321	0,01	95 000 USD	Xerox Corp., 6.750%, 15/12/39	62 227	0,01
552 000 USD	Wayfair LLC, 7.250%, 31/10/29	551 724	0,06	161 000 USD	Xerox Holdings Corp., 5.500%, 15/08/28	138 102	0,02
205 000 USD	Werner FinCo LP/Werner FinCo, Inc., 8.750%, 15/07/25	192 187	0,02	499 000 USD	Xerox Holdings Corp., 8.875%, 30/11/29	447 942	0,05
120 413 USD	Werner FinCo LP/Werner FinCo, Inc., 14.500%, 15/10/28	121 321	0,01	100 000 USD	XHR LP, 4.875%, 01/06/29	94 340	0,01
605 000 USD	WESCO Distribution, Inc., 6.375%, 15/03/29	613 086	0,07	159 000 USD	XHR LP, 6.625%, 15/05/30	159 522	0,02
120 000 USD	WESCO Distribution, Inc., 6.625%, 15/03/32	121 965	0,01	70 000 USD	XPO CNW, Inc., 6.700%, 01/05/34	72 913	0,01
200 000 USD	West Technology Group LLC, 8.500%, 10/04/27	166 059	0,02	125 000 USD	XPO, Inc., 7.125%, 01/06/31	128 162	0,01
150 000 USD	Western Alliance Bancorp, 3.000%, 15/06/31	141 344	0,02	459 000 USD	XPO, Inc., 7.125%, 01/02/32	469 702	0,05
720 000 USD	Western Digital Corp., 4.750%, 15/02/26	713 059	0,08	582 000 USD	Yum! Brands, Inc., 4.750%, 15/01/30	556 586	0,06
104 000 USD	White Cap Buyer LLC, 6.875%, 15/10/28	102 849	0,01	686 000 USD	Yum! Brands, Inc., 3.625%, 15/03/31	606 463	0,07
416 000 USD	Wildfire Intermediate Holdings LLC, 7.500%, 15/10/29	400 285	0,05	232 000 USD	Yum! Brands, Inc., 4.625%, 31/01/32	214 375	0,02
93 000 USD	William Carter Co., 5.625%, 15/03/27	92 211	0,01	230 000 USD	Yum! Brands, Inc., 5.375%, 01/04/32	222 747	0,03
141 000 USD	Williams Scotsman, Inc., 6.625%, 15/06/29	142 678	0,02	50 000 USD	Yum! Brands, Inc., 6.875%, 15/11/37	54 280	0,01
150 000 USD	Williams Scotsman, Inc., 7.375%, 01/10/31	154 345	0,02	80 000 USD	Yum! Brands, Inc., 5.350%, 01/11/43	77 214	0,01
282 000 USD	Wilsonart LLC, 11.000%, 15/08/32	276 410	0,03	762 000 USD	Zayo Group Holdings, Inc., 4.000%, 01/03/27	702 761	0,08
700 000 USD	Windsor Holdings III LLC, 8.500%, 15/06/30	736 548	0,08	244 000 USD	Zayo Group Holdings, Inc., 6.125%, 01/03/28	207 398	0,02
1 109 000 USD	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp., 8.250%, 01/10/31	1 145 401	0,13	450 000 USD	ZF North America Capital, Inc., 6.875%, 14/04/28	448 732	0,05
150 000 USD	Winnebago Industries, Inc., 6.250%, 15/07/28	148 972	0,02	150 000 USD	ZF North America Capital, Inc., 7.125%, 14/04/30	147 250	0,02
93 000 USD	Wolverine World Wide, Inc., 4.000%, 15/08/29	81 665	0,01	451 000 USD	ZF North America Capital, Inc., 6.750%, 23/04/30	433 832	0,05
816 000 USD	WR Grace Holdings LLC, 5.625%, 15/08/29	750 461	0,08	201 000 USD	ZF North America Capital, Inc., 6.875%, 23/04/32	190 597	0,02
150 000 USD	WR Grace Holdings LLC, 7.375%, 01/03/31	153 183	0,02	442 000 USD	Ziff Davis, Inc., 4.625%, 15/10/30	404 576	0,05
87 000 USD	Wrangler Holdco Corp., 6.625%, 01/04/32	88 566	0,01	200 000 USD	ZipRecruiter, Inc., 5.000%, 15/01/30	180 174	0,02
81 000 USD	WW International, Inc., 4.500%, 15/04/29	16 167	0,00	496 000 USD	ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp., 3.875%, 01/02/29	450 753	0,05
241 000 USD	Wyndham Hotels & Resorts, Inc., 4.375%, 15/08/28	229 086	0,03	États-Unis – Total		463 584 105	52,32
562 000 USD	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5.250%, 15/05/27	555 926	0,06	Ouzbékistan			
608 000 USD	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 7.125%, 15/02/31	633 177	0,07	500 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat, 6.950%, 17/10/31	494 500	0,05
				150 000 USD	Uzauto Motors AJ, 4.850%, 04/05/26	143 239	0,02
				500 000 USD	Uzbek Industrial & Construction Bank ATB, 8.950%, 24/07/29	509 850	0,06
				Ouzbékistan – Total		1 147 589	0,13
				Total des obligations d'entreprise		866 146 208	97,75

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Autres valeurs mobilières			
Obligations d'État – 0,16 %				Obligations d'entreprise – 0,01 %			
Pakistan				Émissions supranationales			
200 000 USD	Pakistan Water & Power Development Authority, 7.500%, 04/06/31	154 950	0,02	100 000 EUR	Casino Guichard Perrachon SA, 5.250%, 15/04/47	466	0,00
Pakistan – Total		154 950	0,02	100 000 EUR	Codere Finance 2 Luxembourg SA, 1.000%, 30/09/26	48 151	0,01
Turquie				100 000 EUR	Compact Bidco BV, 5.750%, 01/05/26	3 624	0,00
250 000 USD	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS, 9.375%, 31/01/26	259 767	0,03	Émissions supranationales – Total			
200 000 USD	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS, 5.750%, 06/07/26	198 962	0,02	Total des obligations d'entreprise			
400 000 USD	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS, 9.000%, 28/01/27	420 724	0,05	Total des autres valeurs mobilières			
200 000 USD	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS, 7.500%, 06/02/28	203 787	0,02	TOTAL DES INVESTISSEMENTS			
Turquie – Total		1 083 240	0,12	867 612 511			
Ouzbékistan				97,92			
200 000 USD	Uzbekneftegaz JSC, 4.750%, 16/11/28	175 872	0,02				
Ouzbékistan – Total		175 872	0,02				
Total des obligations d'État		1 414 062	0,16				
Actions ordinaires et préférentielles – 0,00 %							
Luxembourg							
100 EUR	Ideal Standard International SA*	0	0,00				
Luxembourg – Total		0	0,00				
Total des actions ordinaires et préférentielles		0	0,00				
Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé							
		867 560 270	97,91				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (suite)

Contrats de change à terme – couverture – 0,01 % (suite)

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought CHF / Sold CAD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	91 746	147 000	(764)	(0,00)
Bought CHF / Sold GBP, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	279 203	248 000	(1 414)	(0,00)
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	Goldman Sachs International	3 670 272	4 090 999	(27 760)	(0,00)
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	JPMorgan Chase Bank NA London	3 668 399	4 090 999	(29 834)	(0,00)
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	UBS AG	3 668 033	4 091 002	(30 242)	(0,00)
Bought EUR / Sold CAD, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	729 462	1 096 000	(6 652)	(0,00)
Bought EUR / Sold GBP, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	2 175 728	1 814 000	(15 403)	(0,00)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	21 471 883	22 408 253	(145 794)	(0,02)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	21 486 393	22 391 249	(113 746)	(0,02)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	21 471 414	22 391 249	(129 277)	(0,02)
Bought EUR / Sold USD, due 04/02/25	UBS AG	21 470 323	22 391 249	(130 408)	(0,02)
Bought GBP / Sold CAD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	2 641 168	4 758 000	(5 343)	(0,00)
Bought NOK / Sold CAD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	3 613 718	458 000	(672)	(0,00)
Bought NOK / Sold USD, due 04/02/25	Goldman Sachs International	136 258 309	12 025 333	(28 790)	(0,00)
Bought NOK / Sold USD, due 04/02/25	JPMorgan Chase Bank NA London	136 268 542	12 025 333	(27 889)	(0,00)
Bought NOK / Sold USD, due 04/02/25	UBS AG	136 293 584	12 025 334	(25 685)	(0,00)
Bought USD / Sold CAD, due 04/02/25	UBS AG	28 537	41 000	(4)	(0,00)
Bought USD / Sold GBP, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	3 752	3 000	(4)	(0,00)
Bought USD / Sold GBP, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	40 042	32 000	(24)	(0,00)
Bought USD / Sold GBP, due 04/02/25	JPMorgan Chase Bank NA London	40 061	32 000	(5)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				(719 710)	(0,08)
Total des contrats de change à terme – couverture				67 989	0,01
Autres actifs/(passifs) nets				18 363 189	2,07
TOTAL DES ACTIFS NETS				886 043 689	100,00

* Le Conseil d'administration a décidé de fixer le prix du titre à 0,00 conformément aux procédures d'évaluation des investissements en vigueur.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Obligations d'entreprise – 1,06 %				Obligations d'État – 96,50 % <i>(suite)</i>			
Allemagne				Brésil <i>(suite)</i>			
2 500 000 PLN	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.625%, 25/07/25	588 184	0,11	13 150 000 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10.000%, 01/01/33	1 636 939	0,32
Allemagne – Total				5 640 000 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10.000%, 01/01/35	685 109	0,13
Émissions supranationales				Brésil – Total			
222 000 000 COP	Asian Development Bank, 11.500%, 22/09/25	50 936	0,01	Chili			
11 000 000 CNY	Asian Development Bank, 2.400%, 14/03/27	1 514 238	0,29	300 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4.500%, 01/03/26	299 860	0,06
25 200 000 INR	Asian Infrastructure Investment Bank, 5.750%, 25/01/27	286 361	0,05	1 320 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 5.000%, 01/10/28	1 294 915	0,25
15 000 000 INR	Asian Infrastructure Investment Bank, 7.200%, 02/07/31	175 227	0,03	765 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 5.800%, 01/10/29	769 211	0,15
3 000 000 CNY	Asian Infrastructure Investment Bank, 2.960%, 27/06/34	413 555	0,08	1 445 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 4.700%, 01/09/30	1 374 859	0,26
30 000 000 INR	European Bank for Reconstruction & Development, 6.300%, 26/10/27	342 921	0,07	1 250 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 6.000%, 01/04/33	1 268 665	0,24
14 000 000 INR	Inter-American Development Bank, 7.350%, 06/10/30	164 359	0,03	905 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 7.000%, 01/05/34	986 762	0,19
1 106 400 000 COP	Inter-American Investment Corp., 6.600%, 15/06/25	247 420	0,05	1 435 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 5.000%, 01/03/35	1 345 504	0,26
1 000 000 CNY	International Bank for Reconstruction & Development, 2.750%, 19/01/27	138 521	0,03	925 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 6.200%, 01/10/40	969 040	0,19
30 000 000 INR	International Bank for Reconstruction & Development, 6.850%, 24/04/28	347 596	0,07	375 000 000 CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 6.000%, 01/01/43	390 497	0,07
2 810 000 PLN	Nordic Investment Bank, 5.000%, 04/03/26	679 943	0,13	Chili – Total			
Émissions supranationales – Total				Chine			
États-Unis				1 100 000 CNH	China Development Bank, 3.390%, 10/07/27	157 052	0,03
4 000 000 CNY	International Bank for Reconstruction & Development, 2.250%, 19/01/29	547 694	0,11	1 700 000 CNH	China Development Bank, 3.450%, 20/09/29	251 818	0,05
États-Unis – Total				1 700 000 CNH	China Development Bank, 3.700%, 20/10/30	258 231	0,05
Total des obligations d'entreprise				2 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.180%, 25/08/25	274 412	0,05
Obligations d'État – 96,50 %				3 700 000 CNH	China Government Bonds, 2.280%, 25/11/25	509 226	0,10
Brésil				2 100 000 CNH	China Government Bonds, 3.220%, 06/12/25	291 906	0,06
40 200 000 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional, zero coupon, 01/01/26	5 633 684	1,08	4 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.460%, 15/02/26	553 523	0,11
56 650 000 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional, zero coupon, 01/07/26	7 356 408	1,42	2 700 000 CNH	China Government Bonds, 3.030%, 11/03/26	376 436	0,07
19 800 000 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional, zero coupon, 01/07/27	2 217 954	0,43	3 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.300%, 15/05/26	414 768	0,08
16 615 000 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional, zero coupon, 01/01/28	1 728 287	0,33	4 900 000 CNH	China Government Bonds, 3.250%, 06/06/26	687 773	0,13
7 100 000 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional, zero coupon, 01/07/28	687 826	0,13	5 800 000 CNH	China Government Bonds, 2.690%, 12/08/26	810 208	0,16
16 200 000 BRL	Brazil Letras do Tesouro Nacional, zero coupon, 01/01/30	1 269 222	0,24				
23 450 000 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10.000%, 01/01/27	3 445 606	0,66				
27 500 000 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10.000%, 01/01/29	3 742 743	0,72				
17 800 000 BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10.000%, 01/01/31	2 296 840	0,44				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 96,50 % (suite)				Obligations d'État – 96,50 % (suite)			
Chine (suite)				Chine (suite)			
2 700 000 CNH	China Government Bonds, 2.180%, 15/08/26	374 032	0,07	2 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.800%, 25/03/30	290 296	0,06
1 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.390%, 15/11/26	139 417	0,03	5 500 000 CNH	China Government Bonds, 2.680%, 21/05/30	794 961	0,15
800 000 CNH	China Government Bonds, 3.120%, 05/12/26	113 381	0,02	6 500 000 CNH	China Government Bonds, 2.620%, 25/06/30	937 101	0,18
800 000 CNH	China Government Bonds, 2.370%, 20/01/27	111 746	0,02	5 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.600%, 15/09/30	720 339	0,14
4 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.040%, 25/02/27	555 336	0,11	2 500 000 CNH	China Government Bonds, 3.270%, 19/11/30	375 457	0,07
500 000 CNH	China Government Bonds, 2.480%, 15/04/27	70 211	0,01	2 500 000 CNH	China Government Bonds, 2.540%, 25/12/30	359 486	0,07
5 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.850%, 15/05/27	692 301	0,13	6 500 000 CNH	China Government Bonds, 2.280%, 25/03/31	921 697	0,18
2 500 000 CNH	China Government Bonds, 2.850%, 04/06/27	354 321	0,07	4 100 000 CNH	China Government Bonds, 3.020%, 27/05/31	608 303	0,12
900 000 CNH	China Government Bonds, 2.710%, 19/06/27	127 071	0,02	1 800 000 CNH	China Government Bonds, 2.120%, 25/06/31	253 395	0,05
2 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.500%, 25/07/27	281 357	0,05	2 700 000 CNH	China Government Bonds, 2.890%, 18/11/31	399 189	0,08
3 500 000 CNH	China Government Bonds, 2.440%, 15/10/27	493 416	0,09	900 000 CNH	China Government Bonds, 2.750%, 17/02/32	131 992	0,03
3 400 000 CNH	China Government Bonds, 3.280%, 03/12/27	491 726	0,09	3 600 000 CNH	China Government Bonds, 2.690%, 15/08/32	526 806	0,10
5 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.640%, 15/01/28	710 237	0,14	1 800 000 CNH	China Government Bonds, 2.600%, 01/09/32	261 700	0,05
3 200 000 CNH	China Government Bonds, 2.620%, 15/04/28	454 520	0,09	3 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.800%, 15/11/32	442 296	0,09
2 800 000 CNH	China Government Bonds, 3.010%, 13/05/28	403 712	0,08	2 200 000 CNH	China Government Bonds, 2.880%, 25/02/33	327 170	0,06
2 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.400%, 15/07/28	282 500	0,05	5 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.670%, 25/05/33	732 081	0,14
3 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.480%, 25/09/28	425 404	0,08	4 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.520%, 25/08/33	580 853	0,11
1 100 000 CNH	China Government Bonds, 2.910%, 14/10/28	158 558	0,03	3 500 000 CNH	China Government Bonds, 2.670%, 25/11/33	514 700	0,10
5 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.550%, 15/10/28	710 732	0,14	5 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.350%, 25/02/34	718 703	0,14
2 300 000 CNH	China Government Bonds, 3.250%, 22/11/28	336 548	0,06	4 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.270%, 25/05/34	573 220	0,11
5 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.370%, 15/01/29	707 346	0,14	8 500 000 CNH	China Government Bonds, 2.110%, 25/08/34	1 202 457	0,23
600 000 CNH	China Government Bonds, 2.800%, 24/03/29	86 452	0,02	1 500 000 CNH	China Government Bonds, 2.040%, 25/11/34	211 214	0,04
7 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.050%, 15/04/29	979 874	0,19	2 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.490%, 25/05/44	294 770	0,06
2 500 000 CNH	China Government Bonds, 3.290%, 23/05/29	369 980	0,07	4 500 000 CNH	China Government Bonds, 3.810%, 14/09/50	832 817	0,16
1 100 000 CNH	China Government Bonds, 2.750%, 15/06/29	158 426	0,03	2 500 000 CNH	China Government Bonds, 3.720%, 12/04/51	459 269	0,09
4 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.910%, 15/07/29	557 310	0,11	1 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.530%, 18/10/51	178 929	0,03
3 600 000 CNH	China Government Bonds, 2.620%, 25/09/29	517 009	0,10	2 100 000 CNH	China Government Bonds, 3.320%, 15/04/52	364 456	0,07
1 000 000 CNH	China Government Bonds, 1.740%, 15/10/29	138 385	0,03	2 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.120%, 25/10/52	336 600	0,06
1 900 000 CNH	China Government Bonds, 3.130%, 21/11/29	280 182	0,05	1 500 000 CNH	China Government Bonds, 3.190%, 15/04/53	256 766	0,05

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 96,50 % (suite)				Obligations d'État – 96,50 % (suite)			
Chine (suite)				République tchèque (suite)			
6 000 000 CNH	China Government Bonds, 3.000%, 15/10/53	1 003 149	0,19	41 550 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 4.500%, 11/11/32	1 757 103	0,34
2 000 000 CNH	China Government Bonds, 2.570%, 20/05/54	308 586	0,06	24 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 3.000%, 03/03/33	912 823	0,18
1 500 000 CNH	China Government Bonds, 2.470%, 25/07/54	226 606	0,04	52 400 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 2.000%, 13/10/33	1 823 939	0,35
Chine – Total		31 812 207	6,12	57 500 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 4.900%, 14/04/34	2 497 389	0,48
Colombie				37 700 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 3.500%, 30/05/35	1 461 514	0,28
1 359 000 000 COP	Colombia Government International Bonds, 9.850%, 28/06/27	302 306	0,06	19 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 3.600%, 03/06/36	734 862	0,14
7 458 000 000 COP	Colombia TES, 7.500%, 26/08/26	1 646 844	0,32	35 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 4.200%, 04/12/36	1 429 274	0,27
5 750 000 000 COP	Colombia TES, 5.750%, 03/11/27	1 171 802	0,22	12 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 1.950%, 30/07/37	381 448	0,07
13 002 000 000 COP	Colombia TES, 6.000%, 28/04/28	2 595 285	0,50	38 500 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 1.500%, 24/04/40	1 083 270	0,21
2 629 000 000 COP	Colombia TES, 7.750%, 18/09/30	518 612	0,10	République tchèque – Total		37 369 910	7,18
10 319 000 000 COP	Colombia TES, 7.000%, 26/03/31	1 908 225	0,37	République dominicaine			
5 837 500 000 COP	Colombia TES, 7.000%, 30/06/32	1 031 044	0,20	8 200 000 DOP	Dominican Republic International Bonds, 9.750%, 05/06/26	134 576	0,02
9 605 000 000 COP	Colombia TES, 13.250%, 09/02/33	2 353 274	0,45	24 000 000 DOP	Dominican Republic International Bonds, 13.625%, 03/02/33	475 229	0,09
9 097 200 000 COP	Colombia TES, 7.250%, 18/10/34	1 524 833	0,29	10 500 000 DOP	Dominican Republic International Bonds, 11.250%, 15/09/35	191 205	0,04
5 153 800 000 COP	Colombia TES, 6.250%, 09/07/36	751 260	0,14	26 000 000 DOP	Dominican Republic International Bonds, 10.750%, 01/06/36	461 110	0,09
16 697 000 000 COP	Colombia TES, 9.250%, 28/05/42	2 915 932	0,56	République dominicaine – Total		1 262 120	0,24
8 000 000 000 COP	Colombia TES, 11.500%, 25/07/46	1 645 088	0,32	Hongrie			
6 930 000 000 COP	Colombia TES, 7.250%, 26/10/50	931 522	0,18	560 500 000 HUF	Hungary Government Bonds, 5.500%, 24/06/25	1 410 907	0,27
Colombie – Total		19 296 027	3,71	537 500 000 HUF	Hungary Government Bonds, 1.500%, 22/04/26	1 281 978	0,25
République tchèque				900 000 HUF	Hungary Government Bonds, 1.500%, 26/08/26	2 114	0,00
16 850 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 1.250%, 14/02/25	690 909	0,13	465 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 9.500%, 21/10/26	1 235 621	0,24
33 700 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 2.400%, 17/09/25	1 375 754	0,26	208 700 000 HUF	Hungary Government Bonds, 2.750%, 22/12/26	493 004	0,09
5 300 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 6.000%, 26/02/26	224 472	0,04	696 600 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.000%, 27/10/27	1 606 098	0,31
75 800 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 1.000%, 26/06/26	3 001 865	0,58	320 600 000 HUF	Hungary Government Bonds, 4.500%, 23/03/28	763 646	0,15
80 200 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 0.250%, 10/02/27	3 071 998	0,59	877 400 000 HUF	Hungary Government Bonds, 6.750%, 22/10/28	2 232 774	0,43
64 750 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 2.500%, 25/08/28	2 553 438	0,49	145 900 000 HUF	Hungary Government Bonds, 2.000%, 23/05/29	310 567	0,06
24 600 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 5.500%, 12/12/28	1 076 986	0,21	719 700 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.000%, 21/08/30	1 547 828	0,30
15 000 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 5.750%, 29/03/29	664 218	0,13	283 600 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.250%, 22/10/31	597 211	0,11
73 200 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 2.750%, 23/07/29	2 878 199	0,55	460 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 4.500%, 27/05/32	1 030 756	0,20
34 900 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 0.050%, 29/11/29	1 196 406	0,23	748 400 000 HUF	Hungary Government Bonds, 4.750%, 24/11/32	1 679 021	0,32
72 900 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 0.950%, 15/05/30	2 583 417	0,50				
31 500 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 5.000%, 30/09/30	1 370 564	0,26				
69 300 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 1.200%, 13/03/31	2 427 336	0,47				
2 500 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 6.200%, 16/06/31	116 230	0,02				
58 200 000 CZK	Czech Republic Government Bonds, 1.750%, 23/06/32	2 056 496	0,40				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 96,50 % (suite)				Obligations d'État – 96,50 % (suite)			
Hongrie (suite)				Inde (suite)			
13 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 2.250%, 20/04/33	23 991	0,00	93 000 000 INR	India Government Bonds, 7.180%, 24/07/37	1 112 888	0,21
296 400 000 HUF	Hungary Government Bonds, 2.250%, 22/06/34	530 435	0,10	45 000 000 INR	India Government Bonds, 7.720%, 15/06/49	570 688	0,11
220 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 7.000%, 24/10/35	571 443	0,11	48 000 000 INR	India Government Bonds, 7.160%, 20/09/50	570 867	0,11
465 200 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.000%, 27/10/38	771 040	0,15	80 000 000 INR	India Government Bonds, 6.670%, 17/12/50	898 454	0,17
274 000 000 HUF	Hungary Government Bonds, 3.000%, 25/04/41	428 058	0,08	80 000 000 INR	India Government Bonds, 6.990%, 15/12/51	931 573	0,18
Hongrie – Total		16 516 492	3,17	75 000 000 INR	India Government Bonds, 7.360%, 12/09/52	912 383	0,18
Inde				105 000 000 INR	India Government Bonds, 7.300%, 19/06/53	1 267 831	0,24
25 000 000 INR	India Government Bonds, 7.380%, 20/06/27	296 353	0,06	7 060 000 INR	India Government Bonds, 7.370%, 22/01/54	86 227	0,02
35 000 000 INR	India Government Bonds, 7.060%, 10/04/28	412 748	0,08	Inde – Total		21 355 721	4,11
22 000 000 INR	India Government Bonds, 7.370%, 23/10/28	262 461	0,05	Indonésie			
50 000 000 INR	India Government Bonds, 7.260%, 14/01/29	594 778	0,11	5 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 11.000%, 15/09/25	319 354	0,06
86 000 000 INR	India Government Bonds, 7.100%, 18/04/29	1 017 696	0,20	29 050 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 5.500%, 15/04/26	1 773 359	0,34
40 000 000 INR	India Government Bonds, 7.040%, 03/06/29	472 447	0,09	23 219 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 8.375%, 15/09/26	1 473 836	0,28
62 000 000 INR	India Government Bonds, 6.450%, 07/10/29	715 211	0,14	28 127 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 5.125%, 15/04/27	1 682 902	0,32
50 000 000 INR	India Government Bonds, 7.170%, 17/04/30	594 093	0,11	26 985 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.000%, 15/05/27	1 678 284	0,32
60 000 000 INR	India Government Bonds, 5.790%, 11/05/30	670 755	0,13	24 149 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.125%, 15/05/28	1 464 394	0,28
48 000 000 INR	India Government Bonds, 5.770%, 03/08/30	534 886	0,10	20 554 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.375%, 15/08/28	1 252 779	0,24
31 000 000 INR	India Government Bonds, 7.320%, 13/11/30	371 460	0,07	20 948 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 9.000%, 15/03/29	1 393 280	0,27
65 000 000 INR	India Government Bonds, 5.850%, 01/12/30	725 579	0,14	30 700 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.875%, 15/04/29	1 899 398	0,37
20 000 000 INR	India Government Bonds, 7.020%, 18/06/31	236 352	0,05	23 827 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 8.250%, 15/05/29	1 549 976	0,30
55 000 000 INR	India Government Bonds, 6.100%, 12/07/31	619 329	0,12	10 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.500%, 15/07/30	606 546	0,12
84 000 000 INR	India Government Bonds, 6.540%, 17/01/32	966 801	0,19	2 500 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 10.500%, 15/08/30	180 102	0,03
80 000 000 INR	India Government Bonds, 7.260%, 22/08/32	958 208	0,18	42 416 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.000%, 15/09/30	2 627 657	0,51
75 500 000 INR	India Government Bonds, 7.260%, 06/02/33	905 678	0,17	45 565 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.500%, 15/02/31	2 763 676	0,53
100 000 000 INR	India Government Bonds, 7.180%, 14/08/33	1 195 047	0,23	15 520 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 8.750%, 15/05/31	1 049 372	0,20
97 000 000 INR	India Government Bonds, 7.100%, 08/04/34	1 156 364	0,22	2 500 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 9.500%, 15/07/31	175 443	0,03
48 000 000 INR	India Government Bonds, 6.790%, 07/10/34	561 966	0,11	41 580 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.375%, 15/04/32	2 485 241	0,48
71 000 000 INR	India Government Bonds, 7.540%, 23/05/36	871 632	0,17	11 774 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.500%, 15/08/32	750 186	0,14
71 000 000 INR	India Government Bonds, 7.410%, 19/12/36	864 966	0,17	47 659 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.000%, 15/02/33	2 956 171	0,57

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 96,50 % (suite)				Obligations d'État – 96,50 % (suite)			
Indonésie (suite)				Malaisie (suite)			
20 261 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.625%, 15/05/33	1 230 514	0,24	5 930 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.733%, 15/06/28	1 332 808	0,26
33 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.625%, 15/02/34	1 997 570	0,38	1 800 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.504%, 30/04/29	416 981	0,08
32 565 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 8.375%, 15/03/34	2 202 361	0,42	6 900 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.885%, 15/08/29	1 560 698	0,30
26 785 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.500%, 15/06/35	1 714 939	0,33	8 600 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 2.632%, 15/04/31	1 802 605	0,35
17 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.750%, 15/07/35	1 039 308	0,20	5 000 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.582%, 15/07/32	1 101 420	0,21
21 984 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 8.250%, 15/05/36	1 485 405	0,29	6 400 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.642%, 07/11/33	1 517 479	0,29
4 886 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.250%, 15/06/36	286 572	0,06	5 090 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.828%, 05/07/34	1 139 459	0,22
4 391 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 6.375%, 15/07/37	261 223	0,05	4 900 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.254%, 31/05/35	1 132 507	0,22
16 695 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.500%, 15/05/38	1 073 583	0,21	4 900 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.762%, 07/04/37	1 183 495	0,23
30 000 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.125%, 15/06/38	1 873 066	0,36	6 300 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.893%, 08/06/38	1 540 657	0,30
12 071 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 8.375%, 15/04/39	832 108	0,16	3 500 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.054%, 18/04/39	791 149	0,15
28 396 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.500%, 15/04/40	1 828 671	0,35	5 750 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.757%, 22/05/40	1 249 222	0,24
26 742 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.125%, 15/06/42	1 663 171	0,32	5 500 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.696%, 15/10/42	1 326 544	0,25
21 300 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.125%, 15/06/43	1 327 363	0,26	2 500 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.180%, 16/05/44	568 881	0,11
609 000 000 IDR	Indonesia Treasury Bonds, 7.375%, 15/05/48	38 784	0,01	3 500 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.921%, 06/07/48	875 724	0,17
20 000 000 000 IDR	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia, 4.875%, 15/07/26	1 207 365	0,23	7 310 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.065%, 15/06/50	1 612 728	0,31
8 124 000 000 IDR	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia, 5.875%, 15/07/28	490 216	0,09	5 000 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 4.457%, 31/03/53	1 169 574	0,22
8 500 000 000 IDR	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia, 6.625%, 15/09/29	527 481	0,10	1 300 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.128%, 15/08/25	292 294	0,06
10 000 000 000 IDR	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia, 8.875%, 15/11/31	688 040	0,13	5 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.990%, 15/10/25	1 124 511	0,22
15 937 000 000 IDR	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia, 6.375%, 15/03/34	965 379	0,19	6 600 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.726%, 31/03/26	1 483 218	0,28
11 000 000 000 IDR	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia, 6.875%, 15/03/36	688 208	0,13	8 100 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.070%, 30/09/26	1 832 848	0,35
Indonésie – Total		51 503 283	9,90	1 500 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.258%, 26/07/27	342 150	0,07
Malaisie				8 380 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.422%, 30/09/27	1 871 093	0,36
5 600 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.955%, 15/09/25	1 258 200	0,24	6 500 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.599%, 31/07/28	1 456 122	0,28
5 000 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.906%, 15/07/26	1 126 971	0,22	4 400 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.369%, 31/10/28	1 010 480	0,19
3 500 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.900%, 30/11/26	789 780	0,15	7 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.130%, 09/07/29	1 597 406	0,31
8 500 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.502%, 31/05/27	1 902 164	0,36	8 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.245%, 30/09/30	1 839 204	0,35
5 580 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.899%, 16/11/27	1 261 256	0,24	5 400 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.465%, 15/10/30	1 191 224	0,23
4 100 000 MYR	Malaysia Government Bonds, 3.519%, 20/04/28	915 635	0,18	3 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.804%, 08/10/31	673 599	0,13

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 96,50 % (suite)				Obligations d'État – 96,50 % (suite)			
Malaisie (suite)				Pologne			
5 700 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.193%, 07/10/32	1 307 246	0,25	50 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 0.750%, 25/04/25	11 946	0,00
7 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.119%, 30/11/34	1 601 867	0,31	4 000 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 3.250%, 25/07/25	958 699	0,18
4 650 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 3.447%, 15/07/36	994 153	0,19	17 580 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 2.500%, 25/07/26	4 092 449	0,79
3 500 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.662%, 31/03/38	838 301	0,16	15 800 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 0.250%, 25/10/26	3 510 734	0,67
8 300 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.467%, 15/09/39	1 957 178	0,38	13 100 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 3.750%, 25/05/27	3 072 344	0,59
4 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.417%, 30/09/41	935 033	0,18	9 700 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 2.500%, 25/07/27	2 197 887	0,42
8 000 000 MYR	Malaysia Government Investment Issue, 4.291%, 14/08/43	1 836 341	0,35	17 550 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 2.750%, 25/04/28	3 922 153	0,75
Malaisie – Total		51 760 205	9,95	20 020 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 7.500%, 25/07/28	5 166 336	0,99
Mexique				23 000 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 4.750%, 25/07/29	5 394 192	1,04
9 000 000 MXN	Mexico Bonos, 5.000%, 06/03/25	429 191	0,08	14 700 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 2.750%, 25/10/29	3 151 767	0,61
112 800 000 MXN	Mexico Bonos, 5.750%, 05/03/26	5 184 235	1,00	6 400 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 5.000%, 25/01/30	1 510 676	0,29
108 200 000 MXN	Mexico Bonos, 7.000%, 03/09/26	4 982 578	0,96	17 910 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 1.250%, 25/10/30	3 418 611	0,66
97 500 000 MXN	Mexico Bonos, 5.500%, 04/03/27	4 302 281	0,83	20 950 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 1.750%, 25/04/32	3 881 590	0,75
36 760 000 MXN	Mexico Bonos, 7.500%, 03/06/27	1 680 632	0,32	21 150 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 6.000%, 25/10/33	5 169 925	0,99
10 000 000 MXN	Mexico Bonos, 8.500%, 02/03/28	462 451	0,09	9 100 000 PLN	Republic of Poland Government Bonds, 5.000%, 25/10/34	2 059 870	0,40
100 420 000 MXN	Mexico Bonos, 8.500%, 01/03/29	4 589 599	0,88	Pologne – Total		47 519 179	9,13
83 100 000 MXN	Mexico Bonos, 8.500%, 31/05/29	3 789 262	0,73	Roumanie			
103 500 000 MXN	Mexico Bonos, 7.750%, 29/05/31	4 441 821	0,85	3 200 000 RON	Romania Government Bonds, 4.750%, 24/02/25	664 322	0,13
104 500 000 MXN	Mexico Bonos, 7.500%, 26/05/33	4 260 928	0,82	1 000 000 RON	Romania Government Bonds, 3.650%, 28/07/25	204 739	0,04
53 000 000 MXN	Mexico Bonos, 7.750%, 23/11/34	2 132 369	0,41	1 000 000 RON	Romania Government Bonds, 3.500%, 25/11/25	202 398	0,04
27 500 000 MXN	Mexico Bonos, 8.000%, 24/05/35	1 120 897	0,22	5 400 000 RON	Romania Government Bonds, 4.850%, 22/04/26	1 095 054	0,21
10 900 000 MXN	Mexico Bonos, 10.000%, 20/11/36	509 805	0,10	3 500 000 RON	Romania Government Bonds, 3.250%, 24/06/26	691 091	0,13
58 900 000 MXN	Mexico Bonos, 8.500%, 18/11/38	2 413 122	0,46	8 100 000 RON	Romania Government Bonds, 7.200%, 28/10/26	1 688 940	0,32
116 200 000 MXN	Mexico Bonos, 7.750%, 13/11/42	4 282 178	0,82	6 600 000 RON	Romania Government Bonds, 7.200%, 31/05/27	1 375 315	0,26
63 700 000 MXN	Mexico Bonos, 8.000%, 07/11/47	2 350 331	0,45	6 100 000 RON	Romania Government Bonds, 5.800%, 26/07/27	1 231 054	0,24
88 700 000 MXN	Mexico Bonos, 8.000%, 31/07/53	3 215 429	0,62	1 830 000 RON	Romania Government Bonds, 2.500%, 25/10/27	337 538	0,06
Mexique – Total		50 147 109	9,64	2 750 000 RON	Romania Government Bonds, 4.150%, 26/01/28	526 904	0,10
Pérou				7 000 000 RON	Romania Government Bonds, 8.750%, 30/10/28	1 528 778	0,29
1 680 000 PEN	Peru Government Bonds, 6.350%, 12/08/28	470 375	0,09	5 900 000 RON	Romania Government Bonds, 5.000%, 12/02/29	1 134 668	0,22
2 650 000 PEN	Peru Government Bonds, 5.940%, 12/02/29	728 514	0,14				
6 750 000 PEN	Peru Government Bonds, 6.950%, 12/08/31	1 893 828	0,36				
7 700 000 PEN	Peru Government Bonds, 6.150%, 12/08/32	2 036 752	0,39				
6 750 000 PEN	Peru Government Bonds, 7.300%, 12/08/33	1 895 512	0,37				
3 500 000 PEN	Peru Government Bonds, 5.400%, 12/08/34	852 140	0,16				
4 020 000 PEN	Peru Government Bonds, 6.900%, 12/08/37	1 067 356	0,21				
3 170 000 PEN	Peru Government Bonds, 7.600%, 12/08/39	888 343	0,17				
3 600 000 PEN	Peru Government Bonds, 5.350%, 12/08/40	807 914	0,16				
Pérou – Total		10 640 734	2,05				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (<i>suite</i>)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (<i>suite</i>)				
Obligations d'État – 96,50 % (<i>suite</i>)				Obligations d'État – 96,50 % (<i>suite</i>)				
Roumanie (<i>suite</i>)				Afrique du Sud (<i>suite</i>)				
3 400 000 RON	Romania Government Bonds, 6.300%, 25/04/29	683 950	0,13	5 900 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 6.250%, 31/03/36	225 510	0,04	
7 500 000 RON	Romania Government Bonds, 4.850%, 25/07/29	1 419 937	0,27	104 300 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 8.500%, 31/01/37	4 693 016	0,90	
6 500 000 RON	Romania Government Bonds, 8.000%, 29/04/30	1 395 483	0,27	8 600 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 10.875%, 31/03/38	456 889	0,09	
2 780 000 RON	Romania Government Bonds, 4.150%, 24/10/30	496 671	0,10	99 500 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 9.000%, 31/01/40	4 493 517	0,86	
7 200 000 RON	Romania Government Bonds, 7.350%, 28/04/31	1 500 812	0,29	96 300 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 8.750%, 31/01/44	4 143 273	0,80	
4 730 000 RON	Romania Government Bonds, 3.650%, 24/09/31	798 296	0,15	103 000 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 8.750%, 28/02/48	4 392 306	0,85	
7 500 000 RON	Romania Government Bonds, 6.700%, 25/02/32	1 509 202	0,29	20 000 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 11.625%, 31/03/53	1 105 591	0,21	
4 150 000 RON	Romania Government Bonds, 8.250%, 29/09/32	910 126	0,18	Afrique du Sud – Total			42 566 928	8,18
4 700 000 RON	Romania Government Bonds, 7.200%, 30/10/33	969 609	0,19	Thaïlande				
5 000 000 RON	Romania Government Bonds, 7.100%, 31/07/34	1 021 743	0,20	42 300 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.850%, 12/12/25	1 262 486	0,24	
6 115 000 RON	Romania Government Bonds, 4.750%, 11/10/34	1 048 751	0,20	62 900 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.350%, 17/06/26	1 855 176	0,36	
3 800 000 RON	Romania Government Bonds, 4.250%, 28/04/36	604 760	0,12	70 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.125%, 17/12/26	2 058 835	0,40	
4 420 000 RON	Romania Government Bonds, 7.900%, 24/02/38	955 828	0,18	74 145 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.250%, 17/03/27	2 184 010	0,42	
Roumanie – Total		23 995 969	4,61	86 800 000 THB	Thailand Government Bonds, 1.000%, 17/06/27	2 483 964	0,48	
Serbie				60 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.400%, 17/11/27	1 777 739	0,34	
41 900 000 RSD	Serbia Treasury Bonds, 4.500%, 11/01/26	372 352	0,07	900 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.580%, 17/12/27	27 585	0,01	
34 800 000 RSD	Serbia Treasury Bonds, 5.875%, 08/02/28	324 565	0,06	83 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.650%, 17/06/28	2 485 740	0,48	
56 110 000 RSD	Serbia Treasury Bonds, 7.000%, 26/10/31	561 969	0,11	62 100 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.875%, 17/12/28	1 876 205	0,36	
43 400 000 RSD	Serbia Treasury Bonds, 4.500%, 20/08/32	376 916	0,07	76 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.400%, 17/03/29	2 259 827	0,43	
Serbie – Total		1 635 802	0,31	71 100 000 THB	Thailand Government Bonds, 4.875%, 22/06/29	2 334 341	0,45	
Afrique du Sud				42 500 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.500%, 17/11/29	1 269 952	0,24	
80 900 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 10.500%, 21/12/26	4 456 038	0,86	59 500 000 THB	Thailand Government Bonds, 1.600%, 17/12/29	1 705 510	0,33	
124 400 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 8.000%, 31/01/30	6 316 415	1,21	48 200 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.650%, 20/06/31	1 541 212	0,30	
76 000 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 7.000%, 28/02/31	3 579 491	0,69	101 300 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.000%, 17/12/31	2 935 160	0,56	
68 200 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 8.250%, 31/03/32	3 347 655	0,64	63 700 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.775%, 25/06/32	2 070 460	0,40	
8 000 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 10.000%, 31/03/33	425 278	0,08	76 200 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.350%, 17/06/33	2 428 477	0,47	
102 200 000 ZAR	Republic of South Africa Government Bonds, 8.875%, 28/02/35	4 931 949	0,95					

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 96,50 % (suite)				Obligations d'État – 96,50 % (suite)			
Thaïlande (suite)				Turquie (suite)			
65 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.800%, 17/06/34	1 993 181	0,38	4 600 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 11.000%, 24/02/27	86 590	0,02
15 900 000 THB	Thailand Government Bonds, 1.600%, 17/06/35	435 892	0,08	3 903 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 10.500%, 11/08/27	69 538	0,01
66 200 000 THB	Thailand Government Bonds, 1.585%, 17/12/35	1 811 738	0,35	3 700 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 12.400%, 08/03/28	63 894	0,01
40 600 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.400%, 17/06/36	1 323 683	0,25	7 460 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 17.300%, 19/07/28	150 184	0,03
100 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.390%, 17/06/37	3 235 958	0,62	62 100 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 31.080%, 08/11/28	1 738 086	0,33
83 900 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.300%, 17/06/38	2 691 838	0,52	16 250 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 17.800%, 13/07/33	322 836	0,06
38 700 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.000%, 17/06/42	1 035 519	0,20	36 894 914 TRY	Turkiye Government Bonds, 26.200%, 05/10/33	1 015 352	0,20
87 000 000 THB	Thailand Government Bonds, 3.450%, 17/06/43	2 852 794	0,55	Turquie – Total		4 770 932	0,92
45 100 000 THB	Thailand Government Bonds, 2.875%, 17/06/46	1 357 960	0,26	Uruguay			
2 600 000 THB	Thailand Government Bonds, 1.875%, 17/06/49	63 888	0,01	13 000 000 UYU	Uruguay Government International Bonds, 8.500%, 15/03/28	291 767	0,06
Thaïlande – Total		49 359 130	9,49	29 200 000 UYU	Uruguay Government International Bonds, 8.250%, 21/05/31	623 171	0,12
Turquie				9 000 000 UYU	Uruguay Government International Bonds, 9.750%, 20/07/33	206 759	0,04
900 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 8.000%, 12/03/25	24 012	0,00	Uruguay – Total		1 121 697	0,22
47 500 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 12.600%, 01/10/25	1 125 859	0,22	Total des obligations d'État		502 033 376	96,50
2 100 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 10.600%, 11/02/26	45 358	0,01	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		507 530 331	97,56
6 000 000 TRY	Turkiye Government Bonds, 16.900%, 02/09/26	129 223	0,03	TOTAL DES INVESTISSEMENTS		507 530 331	97,56

Produits dérivés

Contrats de change à terme – (0,01) %

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Plus-values latentes	% des actifs nets
Bought USD / Sold CZK, due 08/01/25	Barclays Bank PLC	825 838	20 000 000	3 125	0,00
Bought USD / Sold INR, due 08/01/25	Deutsche Bank AG	821 750	70 000 000	4 338	0,00
Bought USD / Sold INR, due 08/01/25	HSBC Bank PLC	1 878 089	160 000 000	9 717	0,00
Bought USD / Sold PLN, due 08/01/25	Barclays Bank PLC	1 043 624	4 300 000	2 758	0,00
Bought USD / Sold RON, due 08/01/25	Barclays Bank PLC	417 361	2 000 000	1 120	0,00
Bought USD / Sold THB, due 08/01/25	Barclays Bank PLC	1 028 214	35 000 000	1 369	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme				22 427	0,00

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought BRL / Sold USD, due 08/01/25	HSBC Bank PLC	28 000 000	4 554 326	(26 508)	(0,00)
Bought COP / Sold USD, due 08/01/25	HSBC Bank PLC	2 400 000 000	545 337	(952)	(0,00)
Bought CZK / Sold USD, due 08/01/25	Barclays Bank PLC	20 000 000	825 029	(2 316)	(0,00)
Bought PLN / Sold USD, due 08/01/25	Barclays Bank PLC	4 300 000	1 048 408	(7 542)	(0,00)
Bought RON / Sold USD, due 08/01/25	Barclays Bank PLC	2 000 000	417 251	(1 009)	(0,00)

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (suite)

Contrats de change à terme – (0,01) % (suite)

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought USD / Sold BRL, due 08/01/25	Barclays Bank PLC	4 486 892	28 000 000	(40 927)	(0,01)
Bought USD / Sold COP, due 08/01/25	JPMorgan Chase Bank NA London	543 965	2 400 000 000	(420)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme				(79 674)	(0,01)
Total des contrats de change à terme				(57 247)	(0,01)
Autres actifs/(passifs) nets				12 769 947	2,45
TOTAL DES ACTIFS NETS				520 243 031	100,00

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (<i>suite</i>)			
Actions ordinaires et préférentielles – 97,18 %				Actions ordinaires et préférentielles – 97,18 % (<i>suite</i>)			
Irlande				États-Unis (<i>suite</i>)			
646 USD	Linde PLC	270 461	2,04	11 749 USD	Kenvue, Inc.	250 841	1,89
Irlande – Total				335 USD	Martin Marietta Materials, Inc.	173 028	1,31
Suisse				487 USD	Mastercard, Inc.	256 440	1,93
801 USD	Chubb Ltd.	221 316	1,67	3 197 USD	Merck & Co., Inc.	318 038	2,40
Suisse – Total				915 USD	Meta Platforms, Inc.	535 742	4,04
États-Unis				2 403 USD	Microsoft Corp.	1 012 864	7,64
561 USD	Adobe, Inc.	249 465	1,88	7 670 USD	NVIDIA Corp.	1 030 004	7,77
1 321 USD	Alphabet, Inc.	251 571	1,90	3 599 USD	ON Semiconductor Corp.	226 917	1,71
2 357 USD	Alphabet, Inc.	446 180	3,37	424 USD	Parker-Hannifin Corp.	269 677	2,03
3 207 USD	Amazon.com, Inc.	703 584	5,31	1 456 USD	PepsiCo, Inc.	221 399	1,67
1 167 USD	American Tower Corp. REIT	214 039	1,61	449 USD	S&P Global, Inc.	223 615	1,69
997 USD	American Water Works Co., Inc.	124 117	0,94	680 USD	Salesforce, Inc.	227 344	1,72
3 004 USD	Apple, Inc.	752 262	5,68	488 USD	Synopsys, Inc.	236 856	1,79
1 386 USD	Applied Materials, Inc.	225 405	1,70	412 USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	214 335	1,62
7 501 USD	Bank of America Corp.	329 669	2,49	533 USD	Ulta Beauty, Inc.	231 818	1,75
1 255 USD	Becton Dickinson & Co.	284 722	2,15	337 USD	United Rentals, Inc.	237 396	1,79
1 892 USD	Broadcom, Inc.	438 641	3,31	433 USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	174 369	1,32
931 USD	Broadridge Financial Solutions, Inc.	210 490	1,59	912 USD	Visa, Inc.	288 228	2,17
2 562 USD	ConocoPhillips	254 074	1,92	1 221 USD	Waste Management, Inc.	246 386	1,86
2 275 USD	Emerson Electric Co.	281 941	2,13	États-Unis – Total		12 387 261	93,47
910 USD	Home Depot, Inc.	353 981	2,67	Total des actions ordinaires et préférentielles		12 879 038	97,18
1 162 USD	IQVIA Holdings, Inc.	228 345	1,72	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			
1 944 USD	Johnson & Johnson	281 141	2,12			12 879 038	97,18
1 595 USD	JPMorgan Chase & Co.	382 337	2,88	TOTAL DES INVESTISSEMENTS		12 879 038	97,18

Produits dérivés

Contrats à terme standardisés – (0,04) %*

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-values latentes	% des actifs nets
S&P MIC EMINI INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	5	148 394	(5 483)	(0,04)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			148 394	(5 483)	(0,04)
Total des contrats à terme standardisés			148 394	(5 483)	(0,04)
Autres actifs/(passifs) nets				378 368	2,86
TOTAL DES ACTIFS NETS				13 251 923	100,00

* La contrepartie des contrats à terme standardisés était Goldman Sachs & Co. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 13 292 USD détenus en espèces chez Goldman Sachs & Co.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,71 %				Actions ordinaires et préférentielles – 99,71 % <i>(suite)</i>			
Australie				Canada <i>(suite)</i>			
9 114 AUD	ANZ Group Holdings Ltd.	161 049	0,05	20 917 CAD	Wheaton Precious Metals Corp.	1 176 745	0,35
427 AUD	Aristocrat Leisure Ltd.	18 073	0,01	2 142 CAD	WSP Global, Inc.	376 749	0,11
288 USD	Atlassian Corp.	70 094	0,02	Canada – Total		7 637 005	2,24
1 320 AUD	Brambles Ltd.	15 724	0,00	Danemark			
2 324 AUD	Coles Group Ltd.	27 181	0,01	1 185 DKK	Danske Bank AS	33 518	0,01
15 523 AUD	Commonwealth Bank of Australia	1 472 896	0,43	827 DKK	DSV AS	175 584	0,05
14 653 AUD	Computershare Ltd.	308 008	0,09	20 435 DKK	Novo Nordisk AS	1 771 207	0,52
1 717 AUD	CSL Ltd.	299 342	0,09	8 205 DKK	Orsted AS	369 371	0,11
8 021 AUD	Endeavour Group Ltd.	20 858	0,01	48 557 DKK	Vestas Wind Systems AS	661 307	0,19
8 394 AUD	Goodman Group REIT	185 226	0,05	Danemark – Total		3 010 987	0,88
32 160 AUD	Insurance Australia Group Ltd.	168 454	0,05	Finlande			
4 008 AUD	Macquarie Group Ltd.	550 037	0,16	13 449 EUR	Kesko OYJ	253 183	0,08
25 935 AUD	National Australia Bank Ltd.	595 739	0,17	7 152 EUR	Kone OYJ	348 077	0,10
36 926 AUD	QBE Insurance Group Ltd.	438 965	0,13	19 143 EUR	Neste OYJ	240 349	0,07
3 564 AUD	Sonic Healthcare Ltd.	59 602	0,02	33 798 EUR	Nordea Bank Abp	367 477	0,11
14 517 AUD	Stockland REIT	43 143	0,01	Finlande – Total		1 209 086	0,36
44 361 AUD	Suncorp Group Ltd.	522 131	0,15	France			
38 828 AUD	Westpac Banking Corp.	776 985	0,23	16 817 EUR	Alstom SA	375 446	0,11
19 714 AUD	Woolworths Group Ltd.	372 159	0,11	16 738 EUR	AXA SA	594 841	0,17
Australie – Total		6 105 666	1,79	4 332 EUR	BNP Paribas SA	265 648	0,08
Autriche				9 218 EUR	Bouygues SA	272 421	0,08
3 274 EUR	Verbund AG	237 316	0,07	127 EUR	Capgemini SE	20 798	0,01
Autriche – Total		237 316	0,07	5 606 EUR	Carrefour SA	79 703	0,02
Belgique				3 411 EUR	Covivio SA REIT	172 225	0,05
507 EUR	KBC Group NV	39 134	0,01	350 EUR	Edenred SE	11 507	0,00
1 785 EUR	UCB SA	355 256	0,11	732 EUR	Gecina SA REIT	68 560	0,02
Belgique – Total		394 390	0,12	14 897 EUR	Getlink SE	237 635	0,07
Bermudes				394 EUR	Kering SA	97 203	0,03
1 130 USD	Arch Capital Group Ltd.	104 355	0,03	10 496 EUR	Klepierre SA REIT	302 147	0,09
247 USD	Everest Group Ltd.	89 528	0,03	132 EUR	La Francaise des Jeux SAEM	5 088	0,00
Bermudes – Total		193 883	0,06	3 332 EUR	L'Oreal SA	1 179 480	0,35
Canada				1 471 EUR	Publicis Groupe SA	156 892	0,05
3 232 CAD	BCE, Inc.	74 879	0,02	6 335 EUR	Renault SA	308 643	0,09
5 526 CAD	Brookfield Asset Management Ltd.	299 546	0,09	4 431 EUR	Sanofi SA	430 107	0,13
4 481 CAD	Brookfield Corp.	257 419	0,08	25 649 EUR	Schneider Electric SE	6 398 193	1,88
6 377 CAD	Brookfield Renewable Corp	176 385	0,05	616 EUR	Societe Generale SA	17 325	0,00
18 233 CAD	Cameco Corp.	937 005	0,27	314 EUR	Sodexo SA	25 866	0,01
5 525 CAD	Empire Co. Ltd.	168 608	0,05	9 928 EUR	TotalEnergies SE	548 667	0,16
7 406 CAD	Franco-Nevada Corp.	869 852	0,25	France – Total		11 568 395	3,40
1 052 CAD	George Weston Ltd.	163 513	0,05	Allemagne			
15 850 CAD	Hydro One Ltd.	487 887	0,14	678 EUR	adidas AG	166 250	0,05
2 771 CAD	Loblaw Cos. Ltd.	364 477	0,11	2 011 EUR	Allianz SE	616 179	0,18
1 557 USD	Lululemon Athletica, Inc.	595 412	0,17	399 EUR	Bayerische Motoren Werke AG	32 632	0,01
3 400 CAD	Metro, Inc.	213 121	0,06	11 955 EUR	Deutsche Bank AG	205 993	0,06
1 768 CAD	National Bank of Canada	161 089	0,05	99 708 EUR	Deutsche Telekom AG	2 982 824	0,88
6 747 CAD	Parkland Corp.	152 514	0,04	4 121 EUR	Dr. Ing hc F Porsche AG	249 295	0,07
2 194 CAD	Shopify, Inc.	233 389	0,07	40 300 EUR	E.ON SE	469 261	0,14
5 539 CAD	Stantec, Inc.	434 354	0,13	1 873 EUR	GEA Group AG	92 746	0,03
1 805 CAD	TELUS Corp.	24 461	0,01	1 907 EUR	Henkel AG & Co. KGaA	146 918	0,04
2 926 CAD	Thomson Reuters Corp.	469 600	0,14	7 099 EUR	Henkel AG & Co. KGaA–Preferred Stock	622 631	0,18
				3 488 EUR	Knorr-Bremse AG	254 092	0,08

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,71 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,71 % (suite)			
Allemagne (suite)				Japon (suite)			
290 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	146 274	0,04	32 000 JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	375 872	0,11
7 563 EUR	Porsche Automobil Holding SE–Preferred Stock	284 675	0,08	53 500 JPY	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	1 174 100	0,35
7 782 EUR	SAP SE	1 904 167	0,56	3 100 JPY	NEC Corp.	270 629	0,08
7 389 EUR	Siemens AG	1 442 731	0,42	3 100 JPY	Nintendo Co. Ltd.	182 734	0,05
3 649 EUR	Zalando SE	122 387	0,04	373 JPY	Nippon Building Fund, Inc. REIT	290 501	0,09
Allemagne – Total		9 739 055	2,86	12 500 JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	12 567	0,00
Hong Kong				7 700 JPY	Nomura Holdings, Inc.	45 629	0,01
70 600 HKD	AIA Group Ltd.	511 690	0,15	28 800 JPY	NTT Data Group Corp.	555 256	0,16
8 135 HKD	Hang Seng Bank Ltd.	100 065	0,03	12 900 JPY	Obayashi Corp.	171 798	0,05
66 508 HKD	Henderson Land Development Co. Ltd.	202 059	0,06	5 700 JPY	Olympus Corp.	85 975	0,03
1 000 HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	37 951	0,01	4 200 JPY	Omron Corp.	143 055	0,04
Hong-Kong – Total		851 765	0,25	16 100 JPY	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	167 444	0,05
Irlande				21 000 JPY	Recruit Holdings Co. Ltd.	1 489 215	0,44
6 343 USD	Accenture PLC	2 231 404	0,66	1 000 JPY	SCREEN Holdings Co. Ltd.	60 384	0,02
1 066 USD	Aon PLC	382 864	0,11	13 400 JPY	Seiko Epson Corp.	245 175	0,07
11 250 USD	Medtronic PLC	898 650	0,26	16 700 JPY	Sekisui Chemical Co. Ltd.	288 499	0,09
Irlande – Total		3 512 918	1,03	18 400 JPY	Sekisui House Ltd.	442 790	0,13
Ile de Man				3 500 JPY	Shimano, Inc.	476 362	0,14
2 139 GBP	Entain PLC	18 409	0,01	5 700 JPY	Shionogi & Co. Ltd.	80 480	0,02
Ile de Man – Total		18 409	0,01	6 400 JPY	Shiseido Co. Ltd.	113 474	0,03
Italie				17 300 JPY	Sompo Holdings, Inc.	453 415	0,13
12 544 EUR	Intesa Sanpaolo SpA	50 178	0,02	24 045 JPY	Sony Group Corp.	515 447	0,15
202 EUR	Nexi SpA	1 121	0,00	15 000 JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	359 252	0,11
359 EUR	UniCredit SpA	14 321	0,00	5 800 JPY	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	182 311	0,05
Italie – Total		65 620	0,02	1 800 JPY	Sysmex Corp.	33 404	0,01
Japon				5 500 JPY	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	146 319	0,04
9 900 JPY	Advantest Corp.	579 411	0,17	9 000 JPY	Terumo Corp.	175 350	0,05
7 200 JPY	Aeon Co. Ltd.	169 280	0,05	10 700 JPY	Tokio Marine Holdings, Inc.	389 982	0,12
81 200 JPY	Astellas Pharma, Inc.	792 831	0,23	7 358 JPY	Tokyo Electron Ltd.	1 132 306	0,33
35 500 JPY	Central Japan Railway Co.	669 747	0,20	25 500 JPY	Toyota Motor Corp.	510 454	0,15
8 900 JPY	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	396 355	0,12	11 800 JPY	Yaskawa Electric Corp.	305 361	0,09
4 900 JPY	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	132 041	0,04	Japon – Total		17 555 506	5,16
15 800 JPY	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	437 526	0,13	Jersey			
440 JPY	Daito Trust Construction Co. Ltd.	49 205	0,01	3 373 GBP	Experian PLC	145 528	0,04
29 000 JPY	Daiwa House Industry Co. Ltd.	896 424	0,26	42 808 GBP	WPP PLC	443 592	0,13
56 112 JPY	Denso Corp.	790 659	0,23	Jersey – Total		589 120	0,17
5 800 JPY	Dentsu Group, Inc.	140 682	0,04	Pays-Bas			
428 JPY	Eisai Co. Ltd.	11 789	0,00	18 300 EUR	ABN AMRO Bank NV	282 160	0,08
3 000 JPY	Fujitsu Ltd.	53 439	0,02	46 EUR	Adyen NV	68 449	0,02
14 400 JPY	Hitachi Ltd.	360 733	0,11	7 969 EUR	Akzo Nobel NV	478 280	0,14
250 JPY	Japan Real Estate Investment Corp. REIT	171 640	0,05	1 571 EUR	ASML Holding NV	1 104 089	0,32
9 700 JPY	Komatsu Ltd.	268 484	0,08	4 155 EUR	Heineken Holding NV	248 900	0,07
34 100 JPY	Kubota Corp.	399 019	0,12	41 809 EUR	ING Groep NV	655 026	0,19
3 700 JPY	Lasertec Corp.	357 499	0,11	12 901 EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV	420 675	0,12
1 200 JPY	LY Corp.	3 202	0,00	8 396 EUR	Koninklijke Philips NV	212 135	0,06
				7 423 EUR	NN Group NV	323 372	0,10

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,71 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,71 % (suite)			
Pays-Bas (suite)				Suède (suite)			
4 688 EUR	Prosus NV	186 167	0,06	1 673 SEK	Volvo AB	40 670	0,01
3 606 EUR	Wolters Kluwer NV	598 936	0,18	2 418 SEK	Volvo AB	59 130	0,02
Pays-Bas – Total		4 578 189	1,34	Suède – Total		1 831 141	0,54
Nouvelle-Zélande				Suisse			
16 159 NZD	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	347 638	0,10	4 028 USD	Chubb Ltd.	1 112 936	0,33
40 983 NZD	Mercury NZ Ltd.	134 320	0,04	3 936 CHF	Cie Financiere Richemont SA	598 924	0,17
64 448 NZD	Meridian Energy Ltd.	213 393	0,06	231 CHF	Givaudan SA	1 010 920	0,30
Nouvelle-Zélande – Total		695 351	0,20	2 025 CHF	Julius Baer Group Ltd.	131 075	0,04
Norvège				7 294 CHF	Logitech International SA	603 963	0,18
3 738 NOK	DNB Bank ASA	74 679	0,02	10 068 CHF	Novartis AG	985 414	0,29
40 355 NOK	Equinor ASA	943 021	0,28	29 CHF	Partners Group Holding AG	39 360	0,01
4 126 NOK	Kongsberg Gruppen ASA	465 010	0,14	4 145 CHF	Roche Holding AG	1 168 604	0,34
22 779 NOK	Mowi ASA	390 602	0,11	749 CHF	Schindler Holding AG	206 951	0,06
3 048 NOK	Salmar ASA	145 055	0,04	86 CHF	Sika AG	20 479	0,01
Norvège – Total		2 018 367	0,59	1 447 CHF	Sonova Holding AG	473 099	0,14
Portugal				122 CHF	Swiss Life Holding AG	94 181	0,03
21 925 EUR	Galp Energia SGPS SA	362 118	0,11	4 321 CHF	Swiss Re AG	625 562	0,18
13 137 EUR	Jeronimo Martins SGPS SA	250 982	0,07	1 246 CHF	Swisscom AG	693 635	0,20
Portugal – Total		613 100	0,18	2 768 CHF	Zurich Insurance Group AG	1 645 681	0,48
Singapour				Suisse – Total		9 410 784	2,76
105 900 SGD	CapitalLand Ascendas REIT	199 504	0,06	Royaume-Uni			
272 900 SGD	CapitalLand Integrated Commercial Trust REIT	386 085	0,12	8 588 GBP	3i Group PLC	383 330	0,11
32 300 SGD	Singapore Technologies Engineering Ltd.	110 334	0,03	6 103 GBP	AstraZeneca PLC	800 111	0,24
258 427 SGD	Singapore Telecommunications Ltd.	583 459	0,17	8 443 GBP	Aviva PLC	49 571	0,01
Singapour – Total		1 279 382	0,38	114 031 GBP	Barclays PLC	382 952	0,11
Espagne				52 364 GBP	Barratt Redrow PLC	288 621	0,09
1 266 EUR	Acciona SA	142 500	0,04	4 904 GBP	Berkeley Group Holdings PLC	239 529	0,07
8 833 EUR	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	443 060	0,13	27 649 GBP	BT Group PLC	49 881	0,02
575 EUR	Amadeus IT Group SA	40 607	0,01	3 543 GBP	Bunzl PLC	146 252	0,04
101 360 EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	992 066	0,29	6 800 USD	Coca-Cola Europacific Partners PLC	522 308	0,15
60 286 EUR	CaixaBank SA	326 863	0,10	4 179 GBP	Compass Group PLC	139 323	0,04
13 993 EUR	EDP Renovaveis SA	145 477	0,04	25 068 GBP	GSK PLC	422 736	0,12
824 EUR	Industria de Diseño Textil SA	42 355	0,01	114 404 GBP	HSBC Holdings PLC	1 125 174	0,33
80 070 EUR	Telefonica SA	326 427	0,10	1 971 GBP	Informa PLC	19 708	0,01
Espagne – Total		2 459 355	0,72	1 102 GBP	J Sainsbury PLC	3 776	0,00
Suède				664 GBP	Kingfisher PLC	2 068	0,00
22 857 SEK	H & M Hennes & Mauritz AB	308 435	0,09	31 311 GBP	Land Securities Group PLC REIT	229 009	0,07
2 555 SEK	Industrivarden AB	80 794	0,02	15 791 GBP	Legal & General Group PLC	45 447	0,01
5 091 SEK	Indutrade AB	127 629	0,04	84 609 GBP	Lloyds Banking Group PLC	58 047	0,02
70 874 SEK	Nibe Industrier AB	277 357	0,08	1 471 GBP	London Stock Exchange Group PLC	207 901	0,06
9 450 SEK	Saab AB	199 875	0,06	1 991 GBP	M&G PLC	4 934	0,00
26 657 SEK	Skandinaviska Enskilda Banken AB	365 383	0,11	19 676 GBP	NatWest Group PLC	99 086	0,03
23 797 SEK	Svenska Handelsbanken AB	245 955	0,07	1 627 GBP	Pearson PLC	26 123	0,01
5 409 SEK	Swedbank AB	106 866	0,03	15 767 GBP	Persimmon PLC	236 564	0,07
6 862 SEK	Telia Co. AB	19 047	0,01	3 333 GBP	Prudential PLC	26 590	0,01
				6 635 GBP	Reckitt Benckiser Group PLC	401 607	0,12
				15 232 GBP	RELX PLC	692 288	0,20
				57 083 GBP	Rolls-Royce Holdings PLC	406 496	0,12
				5 212 GBP	Segro PLC REIT	45 771	0,01
				7 199 GBP	Severn Trent PLC	226 122	0,07

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,71 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,71 % (suite)			
Royaume-Uni (suite)				États-Unis (suite)			
20 243 GBP	Standard Chartered PLC	250 633	0,07	6 279 USD	Charles Schwab Corp.	464 709	0,14
208 802 GBP	Tesco PLC	963 118	0,28	6 819 USD	Chipotle Mexican Grill, Inc.	411 186	0,12
32 619 GBP	United Utilities Group PLC	429 559	0,13	882 USD	Church & Dwight Co., Inc.	92 354	0,03
Royaume-Uni – Total		8 924 635	2,62	3 571 USD	Cigna Group	986 096	0,29
États-Unis				404 USD	Cincinnati Financial Corp.	58 055	0,02
9 495 USD	AbbVie, Inc.	1 687 262	0,50	110 498 USD	Cisco Systems, Inc.	6 541 482	1,92
3 232 USD	Adobe, Inc.	1 437 206	0,42	13 075 USD	Citigroup, Inc.	920 349	0,27
6 360 USD	Advanced Micro Devices, Inc.	768 224	0,23	1 600 USD	Citizens Financial Group, Inc.	70 016	0,02
5 263 USD	AECOM	562 194	0,17	432 USD	CME Group, Inc.	100 323	0,03
14 629 USD	Aflac, Inc.	1 513 224	0,44	17 423 USD	Coca-Cola Co.	1 084 756	0,32
3 708 USD	Agilent Technologies, Inc.	498 133	0,15	356 USD	Cognizant Technology Solutions Corp.	27 376	0,01
4 022 USD	Airbnb, Inc.	528 531	0,16	650 USD	Coinbase Global, Inc.	161 395	0,05
1 672 USD	Allstate Corp.	322 345	0,09	9 829 USD	Colgate-Palmolive Co.	893 554	0,26
34 323 USD	Alphabet, Inc.	6 536 472	1,92	19 831 USD	Comcast Corp.	744 257	0,22
27 302 USD	Alphabet, Inc.	5 168 269	1,52	502 USD	CoStar Group, Inc.	35 938	0,01
47 941 USD	Amazon.com, Inc.	10 517 776	3,09	2 197 USD	Costco Wholesale Corp.	2 013 045	0,59
6 528 USD	American Express Co.	1 937 445	0,57	252 USD	CrowdStrike Holdings, Inc.	86 224	0,03
6 088 USD	American International Group, Inc.	443 206	0,13	2 018 USD	Crown Castle, Inc. REIT	183 154	0,05
1 583 USD	American Water Works Co., Inc.	197 068	0,06	11 434 USD	CVS Health Corp.	513 272	0,15
1 016 USD	Ameriprise Financial, Inc.	540 949	0,16	2 696 USD	Danaher Corp.	618 867	0,18
2 883 USD	Amgen, Inc.	751 425	0,22	414 USD	DaVita, Inc.	61 914	0,02
483 USD	Apollo Global Management, Inc.	79 772	0,02	1 674 USD	Deckers Outdoor Corp.	339 973	0,10
72 304 USD	Apple, Inc.	18 106 368	5,32	3 955 USD	Dell Technologies, Inc.	455 774	0,13
3 080 USD	Applied Materials, Inc.	500 900	0,15	915 USD	Dexcom, Inc.	71 160	0,02
577 USD	Assurant, Inc.	123 028	0,04	2 791 USD	eBay, Inc.	172 902	0,05
30 046 USD	AT&T, Inc.	684 147	0,20	6 105 USD	Ecolab, Inc.	1 430 524	0,42
4 272 USD	Autodesk, Inc.	1 262 675	0,37	7 664 USD	Edison International	611 894	0,18
7 650 USD	Automatic Data Processing, Inc.	2 239 385	0,66	2 149 USD	Edwards Lifesciences Corp.	159 090	0,05
21 USD	AutoZone, Inc.	67 242	0,02	3 794 USD	Elevance Health, Inc.	1 399 607	0,41
6 774 USD	AvalonBay Communities, Inc. REIT	1 490 077	0,44	3 742 USD	Eli Lilly & Co.	2 888 824	0,85
48 896 USD	Baker Hughes Co.	2 005 714	0,59	6 634 USD	Enphase Energy, Inc.	455 623	0,13
45 238 USD	Bank of America Corp.	1 988 210	0,58	1 069 USD	Equifax, Inc.	272 435	0,08
2 422 USD	Bank of New York Mellon Corp.	186 082	0,05	502 USD	Equity Residential REIT	36 024	0,01
1 565 USD	Becton Dickinson & Co.	355 052	0,10	6 057 USD	Estee Lauder Cos., Inc.	454 154	0,13
6 466 USD	Best Buy Co., Inc.	554 783	0,16	17 437 USD	Eversource Energy	1 001 407	0,29
1 557 USD	Biogen, Inc.	238 096	0,07	8 235 USD	Expand Energy Corp.	819 794	0,24
536 USD	Blackrock, Inc.	549 459	0,16	285 USD	Expedia Group, Inc.	53 104	0,02
3 259 USD	Block, Inc.	276 982	0,08	9 542 USD	Ferguson Enterprises, Inc.	1 656 205	0,49
286 USD	Booking Holdings, Inc.	1 420 968	0,42	189 USD	Fidelity National Information Services, Inc.	15 266	0,00
1 025 USD	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	131 918	0,04	9 775 USD	Fifth Third Bancorp	413 287	0,12
17 801 USD	Boston Scientific Corp.	1 589 985	0,47	1 468 USD	First Solar, Inc.	258 720	0,08
17 564 USD	Bristol-Myers Squibb Co.	993 420	0,29	11 178 USD	Ford Motor Co.	110 662	0,03
14 967 USD	Broadcom, Inc.	3 469 949	1,02	2 002 USD	Franklin Resources, Inc.	40 621	0,01
30 USD	Broadridge Financial Solutions, Inc.	6 783	0,00	1 767 USD	GE HealthCare Technologies, Inc.	138 144	0,04
7 174 USD	BXP, Inc. REIT	533 459	0,16	3 226 USD	GE Vernova, Inc.	1 061 128	0,31
2 841 USD	Capital One Financial Corp.	506 607	0,15	716 USD	Gen Digital, Inc.	19 604	0,01
594 USD	Cardinal Health, Inc.	70 252	0,02	14 527 USD	General Electric Co.	2 422 958	0,71
2 254 USD	Carlisle Cos., Inc.	831 365	0,24	6 671 USD	General Motors Co.	355 364	0,10
13 959 USD	CBRE Group, Inc.	1 832 677	0,54	7 234 USD	Gilead Sciences, Inc.	668 205	0,20
2 901 USD	Cencora, Inc.	651 797	0,19	795 USD	Global Payments, Inc.	89 088	0,03
2 857 USD	Centene Corp.	173 077	0,05	2 972 USD	Goldman Sachs Group, Inc.	1 701 827	0,50

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,71 % (suite)				Actions ordinaires et préférentielles – 99,71 % (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
126 USD	Henry Schein, Inc.	8 719	0,00	30 377 USD	Pfizer, Inc.	805 902	0,24
61 458 USD	Hewlett Packard Enterprise Co.	1 312 128	0,39	2 077 USD	PNC Financial Services Group, Inc.	400 549	0,12
5 024 USD	Hologic, Inc.	362 180	0,11	4 698 USD	Principal Financial Group, Inc.	363 672	0,11
6 233 USD	Home Depot, Inc.	2 424 575	0,71	7 094 USD	Procter & Gamble Co.	1 189 309	0,35
3 610 USD	HP, Inc.	117 794	0,03	2 477 USD	Progressive Corp.	593 514	0,17
2 219 USD	Humana, Inc.	562 982	0,17	12 910 USD	Prologis, Inc. REIT	1 364 587	0,40
1 113 USD	IDEXX Laboratories, Inc.	460 159	0,14	8 310 USD	Prudential Financial, Inc.	984 984	0,29
1 976 USD	Illumina, Inc.	264 053	0,08	258 USD	PTC, Inc.	47 438	0,01
15 023 USD	Intel Corp.	301 211	0,09	10 016 USD	PulteGroup, Inc.	1 090 742	0,32
17 209 USD	International Business Machines Corp.	3 783 054	1,11	4 984 USD	QUALCOMM, Inc.	765 642	0,22
2 213 USD	Intuit, Inc.	1 390 871	0,41	750 USD	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	534 248	0,16
1 462 USD	IQVIA Holdings, Inc.	287 298	0,08	592 USD	Regions Financial Corp.	13 924	0,00
15 410 USD	Johnson & Johnson	2 228 594	0,65	2 672 USD	Reliance, Inc.	719 463	0,21
16 447 USD	JPMorgan Chase & Co.	3 942 510	1,16	42 USD	ResMed, Inc.	9 605	0,00
1 140 USD	Kenvue, Inc.	24 339	0,01	311 USD	Revvity, Inc.	34 711	0,01
7 014 USD	KeyCorp	120 220	0,04	36 611 USD	Rivian Automotive, Inc.	486 926	0,14
7 765 USD	Kimco Realty Corp. REIT	181 934	0,05	267 USD	Ross Stores, Inc.	40 389	0,01
642 USD	KKR & Co., Inc.	94 958	0,03	4 819 USD	S&P Global, Inc.	2 400 007	0,70
75 USD	KLA Corp.	47 259	0,01	13 355 USD	Salesforce, Inc.	4 464 977	1,31
12 540 USD	LKQ Corp.	460 845	0,14	51 938 USD	Schlumberger NV	1 991 303	0,58
2 677 USD	Lowe's Cos., Inc.	660 684	0,19	417 USD	ServiceNow, Inc.	442 070	0,13
466 USD	LPL Financial Holdings, Inc.	152 154	0,04	11 520 USD	Sherwin-Williams Co.	3 915 994	1,15
1 559 USD	Marsh & McLennan Cos., Inc.	331 147	0,10	1 638 USD	Simon Property Group, Inc. REIT	282 080	0,08
5 743 USD	Marvell Technology, Inc.	634 314	0,19	11 093 USD	Snap, Inc.	119 472	0,04
6 080 USD	Mastercard, Inc.	3 201 546	0,94	2 152 USD	Stryker Corp.	774 828	0,23
7 826 USD	McCormick & Co., Inc.	596 654	0,18	1 210 USD	Super Micro Computer, Inc.	36 881	0,01
5 788 USD	McDonald's Corp.	1 677 883	0,49	13 244 USD	Sysco Corp.	1 012 636	0,30
1 252 USD	McKesson Corp.	713 527	0,21	5 272 USD	T. Rowe Price Group, Inc.	596 210	0,17
82 USD	MercadoLibre, Inc.	139 436	0,04	5 179 USD	Target Corp.	700 097	0,21
15 718 USD	Merck & Co., Inc.	1 563 627	0,46	19 264 USD	Tesla, Inc.	7 779 574	2,28
10 256 USD	Meta Platforms, Inc.	6 004 991	1,76	934 USD	Texas Pacific Land Corp.	1 032 967	0,30
12 316 USD	MetLife, Inc.	1 008 434	0,30	1 137 USD	Thermo Fisher Scientific, Inc.	591 502	0,17
35 556 USD	Microsoft Corp.	14 986 854	4,40	6 853 USD	TJX Cos., Inc.	827 911	0,24
500 USD	MicroStrategy, Inc.	144 810	0,04	3 281 USD	T-Mobile U.S., Inc.	724 215	0,21
1 490 USD	Moderna, Inc.	61 954	0,02	2 058 USD	Travelers Cos., Inc.	495 752	0,15
12 504 USD	Monster Beverage Corp.	657 210	0,19	1 364 USD	Truist Financial Corp.	59 170	0,02
4 417 USD	Moody's Corp.	2 090 875	0,61	4 493 USD	U.S. Bancorp	214 900	0,06
8 346 USD	Morgan Stanley	1 049 259	0,31	5 055 USD	Uber Technologies, Inc.	304 918	0,09
631 USD	MSCI, Inc.	378 606	0,11	1 045 USD	UDR, Inc. REIT	45 363	0,01
1 169 USD	Nasdaq, Inc.	90 375	0,03	4 955 USD	UnitedHealth Group, Inc.	2 506 536	0,74
2 068 USD	Netflix, Inc.	1 843 250	0,54	22 845 USD	Verizon Communications, Inc.	913 572	0,27
1 181 USD	News Corp.	32 525	0,01	1 476 USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	594 385	0,17
11 152 USD	NIKE, Inc.	843 872	0,25	11 402 USD	Visa, Inc.	3 603 488	1,06
1 685 USD	Northern Trust Corp.	172 713	0,05	388 USD	W.R. Berkley Corp.	22 706	0,01
142 923 USD	NVIDIA Corp.	19 193 130	5,64	3 892 USD	Walgreens Boots Alliance, Inc.	36 312	0,01
20 USD	Okta, Inc.	1 576	0,00	12 939 USD	Walmart, Inc.	1 169 039	0,34
3 561 USD	Omnicom Group, Inc.	306 388	0,09	10 632 USD	Walt Disney Co.	1 183 873	0,35
8 730 USD	Oracle Corp.	1 454 767	0,43	283 USD	Waters Corp.	104 987	0,03
5 143 USD	Palantir Technologies, Inc.	388 965	0,11	34 199 USD	Weyerhaeuser Co. REIT	962 702	0,28
3 114 USD	Palo Alto Networks, Inc.	566 623	0,17	448 USD	Williams-Sonoma, Inc.	82 961	0,02
12 821 USD	Paychex, Inc.	1 797 761	0,53	408 USD	Workday, Inc.	105 276	0,03
5 677 USD	PayPal Holdings, Inc.	484 532	0,14	432 USD	WW Grainger, Inc.	455 350	0,13

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,71 % (suite)			
États-Unis (suite)			
11 657 USD	Xylem, Inc.	1 352 445	0,40
377 USD	Yum! Brands, Inc.	50 578	0,01
1 049 USD	Zillow Group, Inc.	77 678	0,02
391 USD	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	41 301	0,01
États-Unis – Total		245 099 394	71,96
Total des actions ordinaires et préférentielles		339 598 819	99,71
Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		339 598 819	99,71
TOTAL DES INVESTISSEMENTS		339 598 819	99,71

Produits dérivés

Contrats de change à terme – couverture – (0,27) %

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Plus-values latentes	% des actifs nets
Bought GBP / Sold AUD, due 04/02/25	Standard Chartered Bank	5 630 635	11 366 000	12 327	0,01
Bought GBP / Sold DKK, due 04/02/25	Standard Chartered Bank	2 368 697	21 271 000	7 292	0,00
Bought GBP / Sold EUR, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	23 559 072	28 356 000	97 364	0,03
Bought GBP / Sold NZD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	622 266	1 384 000	3 596	0,00
Bought GBP / Sold SGD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	879 638	1 500 000	336	0,00
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	462 123	578 000	606	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				121 521	0,04

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought GBP / Sold CAD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	5 929 491	10 722 000	(39 957)	(0,01)
Bought GBP / Sold CHF, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	6 640 222	7 512 000	(2 325)	(0,00)
Bought GBP / Sold HKD, due 04/02/25	Standard Chartered Bank	775 162	7 570 000	(4 255)	(0,00)
Bought GBP / Sold ILS, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	7 180	33 000	(74)	(0,00)
Bought GBP / Sold JPY, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	12 647 848	2 503 947 000	(149 569)	(0,05)
Bought GBP / Sold NOK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 661 537	23 759 000	(11 459)	(0,00)
Bought GBP / Sold SEK, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	1 554 995	21 500 000	(2 190)	(0,00)
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	67 150 352	84 316 668	(240 299)	(0,07)
	Goldman Sachs				
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	International	67 101 933	84 316 666	(300 920)	(0,09)
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	Royal Bank of Canada	67 107 327	84 316 666	(294 166)	(0,09)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				(1 045 214)	(0,31)
Total des contrats de change à terme – couverture				(923 693)	(0,27)

Tableau des investissements (*suite*)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (*suite*)

Contrats à terme standardisés – (0,01) %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-values latentes	% des actifs nets
MSCI EAFE INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	10	1 133 750	(3 820)	(0,00)
S&P EMINI INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	6	1 780 725	(23 806)	(0,01)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			2 914 475	(27 626)	(0,01)
Total des contrats à terme standardisés			2 914 475	(27 626)	(0,01)
Autres actifs/(passifs) nets				1 939 370	0,57
TOTAL DES ACTIFS NETS				340 586 870	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Barclays Capital Inc. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 82 739 USD détenus en espèces chez Barclays Capital Inc.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Obligations d'entreprise – 16,29 %				Obligations d'entreprise – 16,29 % <i>(suite)</i>			
Azerbaïdjan				Îles Vierges britanniques <i>(suite)</i>			
3 150 000 USD	Southern Gas Corridor CJSC, 6.875%, 24/03/26	3 185 784	0,27	200 000 USD	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., 2.300%, 08/01/31	174 316	0,01
1 250 000 USD	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, 6.950%, 18/03/30	1 289 075	0,11	900 000 USD	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., 3.350%, 13/05/50	661 707	0,06
Azerbaïdjan – Total		4 474 859	0,38	700 000 USD	SPIC MTN Co. Ltd., 1.625%, 27/07/25	686 441	0,06
Bahreïn				200 000 USD	State Grid Overseas Investment 2013 Ltd., 4.375%, 22/05/43	181 700	0,02
2 100 000 USD	Bapco Energies BSC Closed, 7.500%, 25/10/27	2 160 375	0,18	3 600 000 USD	State Grid Overseas Investment BVI Ltd., 3.500%, 04/05/27	3 516 408	0,30
2 100 000 USD	Bapco Energies BSC Closed, 8.375%, 07/11/28	2 239 209	0,19	200 000 USD	State Grid Overseas Investment BVI Ltd., 4.250%, 02/05/28	197 478	0,02
Bahreïn – Total		4 399 584	0,37	300 000 USD	Sunny Express Enterprises Corp., 2.950%, 01/03/27	289 641	0,02
Îles Vierges britanniques				850 000 USD	Sunny Express Enterprises Corp., 3.125%, 23/04/30	782 434	0,07
850 000 USD	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd., 3.080%, perpetual	835 660	0,07	Îles Vierges britanniques – Total		20 787 912	1,76
500 000 USD	Chinalco Capital Holdings Ltd., 2.125%, 03/06/26	480 260	0,04	Canada			
603 000 USD	Chinalco Capital Holdings Ltd., 2.950%, 24/02/27	577 855	0,05	2 350 000 USD	Petronas Energy Canada Ltd., 2.112%, 23/03/28	2 138 876	0,18
800 000 USD	CNPC Global Capital Ltd., 1.350%, 23/06/25	786 250	0,07	Canada – Total		2 138 876	0,18
200 000 USD	CNPC Global Capital Ltd., 2.000%, 23/06/30	173 538	0,01	Îles Caïmans			
400 000 USD	JIC Zhixin Ltd., 2.125%, 27/08/30	346 188	0,03	2 800 000 USD	Avi Funding Co. Ltd., 3.800%, 16/09/25	2 778 412	0,24
200 000 USD	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd., 4.750%, 30/07/25	199 500	0,02	340 000 USD	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais, 5.333%, 15/02/28	336 328	0,03
300 000 USD	Powerchina Roadbridge Group British Virgin Islands Ltd., 3.080%, perpetual	293 250	0,02	300 000 USD	DP World Crescent Ltd., 3.875%, 18/07/29	282 822	0,02
200 000 USD	Rongshi International Finance Ltd., 3.625%, 04/05/27	195 606	0,02	800 000 USD	DP World Crescent Ltd., 3.750%, 30/01/30	747 750	0,06
500 000 USD	Rongshi International Finance Ltd., 3.750%, 21/05/29	478 285	0,04	1 600 000 USD	DP World Crescent Ltd., 5.500%, 13/09/33	1 598 500	0,14
500 000 USD	Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., 1.625%, 29/10/25	486 555	0,04	400 000 USD	DP World Salaam, 6.000%, perpetual	398 000	0,03
300 000 USD	Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., 2.250%, 24/11/26	285 141	0,02	1 650 000 USD	EDO Sukuk Ltd., 5.662%, 03/07/31	1 650 000	0,14
1 700 000 USD	Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., 2.375%, 23/09/31	1 415 012	0,12	1 200 000 USD	EDO Sukuk Ltd., 5.875%, 21/09/33	1 222 872	0,10
2 600 000 USD	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., 4.875%, 17/05/42	2 489 500	0,21	1 100 000 USD	Gaci First Investment Co., 5.000%, 13/10/27	1 095 468	0,09
1 000 000 USD	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., 3.625%, 12/04/27	980 020	0,08	1 100 000 USD	Gaci First Investment Co., 5.000%, 29/01/29	1 090 716	0,09
2 700 000 USD	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., 3.250%, 13/09/27	2 613 330	0,22	400 000 USD	Gaci First Investment Co., 4.750%, 14/02/30	391 444	0,03
950 000 USD	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., 2.150%, 13/05/25	940 129	0,08	2 400 000 USD	Gaci First Investment Co., 5.250%, 13/10/32	2 369 640	0,21
500 000 USD	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., 4.250%, 12/09/28	494 300	0,04	600 000 USD	Gaci First Investment Co., 5.250%, 29/01/34	588 750	0,05
250 000 USD	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., 2.700%, 13/05/30	227 408	0,02	1 800 000 USD	Gaci First Investment Co., 4.875%, 14/02/35	1 692 000	0,14
				600 000 USD	Gaci First Investment Co., 5.375%, 29/01/54	519 186	0,04
				1 100 000 USD	Gaci First Investment Co., 5.375%, 13/10/22	912 197	0,08

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 16,29 % (suite)				Obligations d'entreprise – 16,29 % (suite)			
Îles Caïmans (suite)				Chine			
500 000 USD	ICD Funding Ltd., 3.223%, 28/04/26	486 094	0,04	1 400 000 USD	China Life Insurance Overseas Co. Ltd., 5.350%, 15/08/33	1 409 464	0,12
700 000 USD	KSA Sukuk Ltd., 3.628%, 20/04/27	681 406	0,06	Chine – Total			1 409 464
300 000 USD	Mumtalakat Sukuk Holding Co., 4.100%, 21/01/27	288 750	0,02				0,12
1 450 000 USD	Sharjah Sukuk Program Ltd., 3.854%, 03/04/26	1 420 275	0,12	Costa Rica			
900 000 USD	Suci Second Investment Co., 6.000%, 25/10/28	922 770	0,08	700 000 USD	Instituto Costarricense de Electricidad, 6.375%, 15/05/43	626 941	0,05
500 000 USD	Suci Second Investment Co., 5.171%, 05/03/31	497 700	0,04	Costa Rica – Total			626 941
1 200 000 USD	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., 3.150%, 02/06/26	1 176 432	0,10				0,05
200 000 USD	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., 2.150%, 22/09/30	175 056	0,02	Géorgie			
Îles Caïmans – Total			1,97	1 200 000 USD	Georgian Railway JSC, 4.000%, 17/06/28	1 047 732	0,09
Chili				Géorgie – Total			1 047 732
450 000 USD	Banco del Estado de Chile, 7.950%, 31/12/99	465 048	0,04				0,09
700 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 3.625%, 01/08/27	671 125	0,06	Hong Kong			
850 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 3.150%, 14/01/30	755 438	0,06	300 000 USD	Blossom Joy Ltd., 2.200%, 21/10/30	259 674	0,02
200 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 3.750%, 15/01/31	178 750	0,02	900 000 USD	Blossom Joy Ltd., 3.100%, perpetual	885 330	0,07
4 600 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 5.950%, 08/01/34	4 572 687	0,39	1 000 000 USD	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., 2.000%, 22/09/25	977 500	0,08
2 000 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 6.440%, 26/01/36	2 036 875	0,17	600 000 USD	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., 4.125%, 19/07/27	586 386	0,05
1 950 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 5.625%, 18/10/43	1 771 453	0,15	2 200 000 USD	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., 3.875%, 19/06/29	2 068 440	0,18
500 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 4.875%, 04/11/44	410 780	0,03	200 000 USD	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., 3.000%, 22/09/30	176 540	0,02
1 200 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 3.700%, 30/01/50	804 000	0,07	Hong-Kong – Total			4 953 870
1 550 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 6.300%, 08/09/53	1 509 359	0,13				0,42
500 000 USD	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, 3.830%, 14/09/61	325 000	0,03	Hongrie			
200 000 USD	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 5.000%, 25/01/47	174 000	0,01	1 500 000 USD	MVM Energetika Zrt, 7.500%, 09/06/28	1 564 695	0,13
1 100 000 USD	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 4.700%, 07/05/50	913 000	0,08	1 400 000 USD	MVM Energetika Zrt, 6.500%, 13/03/31	1 410 062	0,12
550 000 USD	Empresa Nacional del Petroleo, 3.450%, 16/09/31	470 250	0,04	Hongrie – Total			2 974 757
600 000 USD	Empresa Nacional del Petroleo, 6.150%, 10/05/33	605 064	0,05				0,25
400 000 USD	Empresa Nacional del Petroleo, 5.950%, 30/07/34	398 876	0,03	Indonésie			
350 000 USD	Empresa Nacional del Petroleo, 4.500%, 14/09/47	267 726	0,02	200 000 USD	Hutama Karya Persero PT, 3.750%, 11/05/30	185 000	0,02
Chili – Total			1,38	1 400 000 USD	Indonesia Asahan Aluminium PT/Mineral Industri Indonesia Persero PT, 5.450%, 15/05/30	1 389 500	0,12
				400 000 USD	Pertamina Persero PT, 1.400%, 09/02/26	383 124	0,03
				800 000 USD	Pertamina Persero PT, 3.650%, 30/07/29	750 000	0,06
				400 000 USD	Pertamina Persero PT, 3.100%, 21/01/30	361 000	0,03
				250 000 USD	Pertamina Persero PT, 3.100%, 27/08/30	223 125	0,02
				300 000 USD	Pertamina Persero PT, 2.300%, 09/02/31	251 250	0,02
				1 950 000 USD	Pertamina Persero PT, 6.500%, 27/05/41	2 025 562	0,17
				500 000 USD	Pertamina Persero PT, 6.000%, 03/05/42	489 275	0,04
				600 000 USD	Pertamina Persero PT, 6.450%, 30/05/44	615 720	0,05
				500 000 USD	Pertamina Persero PT, 6.500%, 07/11/48	520 320	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 16,29 % (suite)				Obligations d'entreprise – 16,29 % (suite)			
Indonésie (suite)				Malaisie (suite)			
600 000 USD	Pertamina Persero PT, 4.700%, 30/07/49	493 632	0,04	5 400 000 USD	Petronas Capital Ltd., 4.800%, 21/04/60	4 642 110	0,39
400 000 USD	Pertamina Persero PT, 4.175%, 21/01/50	301 944	0,03	1 500 000 USD	Petronas Capital Ltd., 3.404%, 28/04/61	977 400	0,08
500 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4.700%, 06/06/32	482 500	0,04	Malaisie – Total			19 595 277 1,66
500 000 USD	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 5.450%, 21/05/28	500 000	0,04	Mexique			
400 000 USD	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 3.875%, 17/07/29	375 000	0,03	400 000 USD	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, 2.720%, 11/08/31	367 008	0,03
500 000 USD	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 3.375%, 05/02/30	454 375	0,04	200 000 USD	Comision Federal de Electricidad, 4.688%, 15/05/29	187 270	0,02
1 150 000 USD	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 3.000%, 30/06/30	1 019 188	0,09	200 000 USD	Comision Federal de Electricidad, 5.700%, 24/01/30	192 150	0,02
1 600 000 USD	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 5.250%, 24/10/42	1 405 120	0,12	1 100 000 USD	Comision Federal de Electricidad, 3.875%, 26/07/33	885 500	0,07
500 000 USD	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 5.250%, 15/05/47	433 925	0,04	1 200 000 USD	Comision Federal de Electricidad, 6.450%, 24/01/35	1 134 000	0,10
750 000 USD	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 4.875%, 17/07/49	603 750	0,05	600 000 USD	Comision Federal de Electricidad, 4.677%, 09/02/51	408 222	0,03
Indonésie – Total		13 263 310	1,12	500 000 USD	Mexico City Airport Trust, 4.250%, 31/10/26	487 510	0,04
Kazakhstan				1 250 000 USD	Mexico City Airport Trust, 5.500%, 31/07/47	1 003 512	0,08
1 000 000 USD	Development Bank of Kazakhstan JSC, 5.500%, 15/04/27	1 004 310	0,09	1 000 000 USD	Petroleos Mexicanos, 6.875%, 16/10/25	995 500	0,08
1 350 000 USD	Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC, 2.000%, 28/10/26	1 263 006	0,11	200 000 USD	Petroleos Mexicanos, 6.490%, 23/01/27	193 688	0,02
1 400 000 USD	QazaqGaz NC JSC, 4.375%, 26/09/27	1 334 732	0,11	2 050 000 USD	Petroleos Mexicanos, 6.500%, 13/03/27	1 975 380	0,17
Kazakhstan – Total		3 602 048	0,31	1 100 000 USD	Petroleos Mexicanos, 5.350%, 12/02/28	1 007 193	0,09
Malaisie				1 900 000 USD	Petroleos Mexicanos, 6.500%, 23/01/29	1 768 349	0,15
300 000 USD	Khazanah Capital Ltd., 4.876%, 01/06/33	290 868	0,03	1 780 000 USD	Petroleos Mexicanos, 8.750%, 02/06/29	1 781 112	0,15
1 500 000 USD	Khazanah Capital Ltd., 4.759%, 05/09/34	1 432 410	0,12	1 700 000 USD	Petroleos Mexicanos, 6.840%, 23/01/30	1 548 700	0,13
1 000 000 USD	Khazanah Global Sukuk Bhd., 4.687%, 01/06/28	989 920	0,08	550 000 USD	Petroleos Mexicanos, 5.950%, 28/01/31	462 644	0,04
1 250 000 USD	Khazanah Global Sukuk Bhd., 4.484%, 05/09/29	1 221 775	0,10	2 800 000 USD	Petroleos Mexicanos, 6.700%, 16/02/32	2 444 750	0,21
1 900 000 USD	Malaysia Sukuk Global Bhd., 4.080%, 27/04/46	1 614 468	0,14	1 400 000 USD	Petroleos Mexicanos, 10.000%, 07/02/33	1 456 000	0,12
1 500 000 USD	Petronas Capital Ltd., 3.500%, 21/04/30	1 387 830	0,12	1 350 000 USD	Petroleos Mexicanos, 6.625%, 15/06/35	1 061 775	0,09
6 200 000 USD	Petronas Capital Ltd., 2.480%, 28/01/32	5 172 846	0,44	850 000 USD	Petroleos Mexicanos, 6.750%, 21/09/47	584 375	0,05
1 000 000 USD	Petronas Capital Ltd., 4.500%, 18/03/45	853 750	0,07	2 550 000 USD	Petroleos Mexicanos, 7.690%, 23/01/50	1 917 600	0,16
1 200 000 USD	Petronas Capital Ltd., 4.550%, 21/04/50	1 011 900	0,09	6 500 000 USD	Petroleos Mexicanos, 6.950%, 28/01/60	4 446 390	0,38
				650 000 USD	Petroleos Mexicanos, 6.625%, perpetual	405 795	0,03
				Mexique – Total			26 714 423 2,26

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 16,29 % (suite)				Obligations d'entreprise – 16,29 % (suite)			
Pays-Bas				Turquie (suite)			
800 000 USD	MDGH GMTN RSC Ltd., 3.700%, 07/11/49	582 728	0,05	200 000 USD	Türkiye Varlik Fonu Yonetimi AS, 8.250%, 14/02/29	208 125	0,02
Pays-Bas – Total				220 000 USD	TVF Varlik Kiralama AS, 6.950%, 23/01/30	220 412	0,02
Oman				Turquie – Total			
2 750 000 USD	Mazoon Assets Co. SAOC, 5.500%, 14/02/29	2 748 157	0,23	Ukraine			
800 000 USD	OQ SAOC, 5.125%, 06/05/28	787 504	0,07	1 650 000 USD	NPC Ukrenergo, 6.875%, 09/11/28	1 113 750	0,10
Oman – Total				Ukraine – Total			
Panama				Émirats arabes unis			
1 000 000 USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, 4.000%, 11/08/41	743 610	0,06	1 700 000 USD	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, 4.600%, 02/11/47	1 491 852	0,13
600 000 USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, 5.125%, 11/08/61	432 090	0,04	600 000 USD	Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, 5.375%, 08/05/29	605 736	0,05
900 000 USD	Banco Nacional de Panama, 2.500%, 11/08/30	713 682	0,06	500 000 USD	Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, 4.375%, 02/10/31	478 750	0,04
400 000 USD	Empresa de Transmision Electrica SA, 5.125%, 02/05/49	287 252	0,03	900 000 USD	Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, 5.500%, 08/05/34	913 500	0,08
Panama – Total				500 000 USD	Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, 5.250%, 02/10/54	460 156	0,04
Pérou				800 000 USD	Adnoc Murban Rsc Ltd., 4.250%, 11/09/29	771 976	0,06
1 100 000 USD	Petroleos del Peru SA, 4.750%, 19/06/32	828 781	0,07	500 000 USD	Adnoc Murban Rsc Ltd., 4.500%, 11/09/34	469 430	0,04
2 600 000 USD	Petroleos del Peru SA, 5.625%, 19/06/47	1 655 784	0,14	900 000 USD	Adnoc Murban Rsc Ltd., 5.125%, 11/09/54	812 529	0,07
Pérou – Total				610 000 USD	DAE Sukuk Dific Ltd., 3.750%, 15/02/26	597 129	0,05
Qatar				1 400 000 USD	DP World Ltd., 6.850%, 02/07/37	1 520 022	0,13
2 700 000 USD	QatarEnergy, 1.375%, 12/09/26	2 544 210	0,22	400 000 USD	DP World Ltd., 5.625%, 25/09/48	376 464	0,03
6 000 000 USD	QatarEnergy, 3.125%, 12/07/41	4 422 900	0,37	1 800 000 USD	MDGH GMTN RSC Ltd., 2.875%, 07/11/29	1 630 836	0,14
2 150 000 USD	QatarEnergy, 3.300%, 12/07/51	1 477 453	0,13	2 000 000 USD	MDGH GMTN RSC Ltd., 2.500%, 03/06/31	1 726 200	0,15
Qatar – Total				200 000 USD	MDGH GMTN RSC Ltd., 3.375%, 28/03/32	179 360	0,01
Afrique du Sud				1 700 000 USD	MDGH GMTN RSC Ltd., 5.875%, 01/05/34	1 769 700	0,15
200 000 USD	Eskom Holdings SOC Ltd., 7.125%, 11/02/25	199 750	0,02	2 400 000 USD	MDGH GMTN RSC Ltd., 3.950%, 21/05/50	1 819 848	0,15
900 000 USD	Eskom Holdings SOC Ltd., 4.314%, 23/07/27	855 844	0,07	400 000 USD	MDGH GMTN RSC Ltd., 5.084%, 22/05/53	366 752	0,03
500 000 USD	Eskom Holdings SOC Ltd., 6.350%, 10/08/28	497 030	0,04	Émirats arabes unis – Total			
1 100 000 USD	Eskom Holdings SOC Ltd., 8.450%, 10/08/28	1 153 625	0,10	Royaume-Uni			
1 500 000 USD	Transnet SOC Ltd., 8.250%, 06/02/28	1 529 535	0,13	700 536 USD	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC, 7.625%, 08/11/28	518 397	0,04
Afrique du Sud – Total				500 000 USD	State Grid Europe Development PLC, 3.125%, 07/04/25	497 660	0,04
Trinité-et-Tobago				400 000 USD	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC, 8.250%, 09/07/26	332 000	0,03
600 000 USD	Heritage Petroleum Co. Ltd., 9.000%, 12/08/29	627 000	0,05	Royaume-Uni – Total			
600 000 USD	Trinidad Generation UnLtd, 5.250%, 04/11/27	586 313	0,05	Turquie			
Trinité-et-Tobago – Total				200 000 USD	TC Ziraat Bankasi AS, 9.500%, 01/08/26	211 238	0,02
Turquie				500 000 USD	TC Ziraat Bankasi AS, 8.000%, 16/01/29	517 345	0,04
200 000 USD	TC Ziraat Bankasi AS, 9.500%, 01/08/26	211 238	0,02	500 000 USD	TC Ziraat Bankasi AS, 8.994%, 02/08/34	516 565	0,04
500 000 USD	TC Ziraat Bankasi AS, 8.000%, 16/01/29	517 345	0,04				
500 000 USD	TC Ziraat Bankasi AS, 8.994%, 02/08/34	516 565	0,04				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 16,29 % (suite)				Obligations d'État – 82,07 % (suite)			
Ouzbékistan				Arménie			
1 000 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat, 6.700%, 17/10/28	996 250	0,09	700 000 USD	Republic of Armenia International Bonds, 3.600%, 02/02/31	575 827	0,05
500 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat, 6.950%, 17/10/31	494 690	0,04	Arménie – Total		575 827	0,05
Ouzbékistan – Total				Azerbaïdjan			
				1 700 000 USD	Republic of Azerbaijan International Bonds, 3.500%, 01/09/32	1 440 223	0,12
				Azerbaïdjan – Total		1 440 223	0,12
Venezuela				Bahreïn			
1 200 000 USD	Petroleos de Venezuela SA, 8.500%, 27/10/20 ^	1 044 000	0,09	400 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 7.000%, 26/01/26	402 752	0,03
5 200 000 USD	Petroleos de Venezuela SA, 12.750%, 17/02/22 ^	577 200	0,05	1 800 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 4.250%, 25/01/28	1 691 982	0,14
2 500 000 USD	Petroleos de Venezuela SA, 6.000%, 15/11/26	261 250	0,02	7 000 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 7.000%, 12/10/28	7 185 920	0,61
3 950 000 USD	Petroleos de Venezuela SA, 5.375%, 12/04/27	424 783	0,03	3 150 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 6.750%, 20/09/29	3 191 359	0,27
1 800 000 USD	Petroleos de Venezuela SA, 9.750%, 17/05/35	201 600	0,02	950 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 7.375%, 14/05/30	984 086	0,08
Venezuela – Total				1 600 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 5.625%, 30/09/31	1 496 912	0,13
Total des obligations d'entreprise				1 250 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 5.250%, 25/01/33	1 119 538	0,10
				4 300 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 5.625%, 18/05/34	3 891 113	0,33
Obligations d'État – 82,07 %				900 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 7.750%, 18/04/35	935 595	0,08
Angola				1 000 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 7.500%, 12/02/36	1 024 110	0,09
1 700 000 USD	Angola Government International Bonds, 9.500%, 12/11/25	1 703 485	0,14	600 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 6.000%, 19/09/44	500 064	0,04
2 250 000 USD	Angola Government International Bonds, 8.250%, 09/05/28	2 115 698	0,18	200 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 7.500%, 20/09/47	194 340	0,02
500 000 USD	Angola Government International Bonds, 8.000%, 26/11/29	445 805	0,04	2 600 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 6.250%, 25/01/51	2 163 694	0,18
6 550 000 USD	Angola Government International Bonds, 8.750%, 14/04/32	5 770 484	0,49	1 850 000 USD	CBB International Sukuk Co. 7 SPC, 6.875%, 05/10/25	1 863 690	0,16
2 100 000 USD	Angola Government International Bonds, 9.375%, 08/05/48	1 720 887	0,15	1 600 000 USD	CBB International Sukuk Programme Co. WLL, 4.500%, 30/03/27	1 555 500	0,13
1 700 000 USD	Angola Government International Bonds, 9.125%, 26/11/49	1 362 652	0,11	700 000 USD	CBB International Sukuk Programme Co. WLL, 6.000%, 12/02/31	701 094	0,06
Angola – Total				Bahreïn – Total		28 901 749	2,45
				Barbade			
Argentine				800 000 USD	Barbados Government International Bonds, 6.500%, 01/10/29	780 624	0,07
3 550 000 USD	Argentina Republic Government International Bonds, 1.000%, 09/07/29	2 877 275	0,24	Barbade – Total		780 624	0,07
8 928 000 USD	Argentina Republic Government International Bonds, 0.750%, 09/07/30	6 879 024	0,58	Bénin			
8 650 000 USD	Argentina Republic Government International Bonds, 4.125%, 09/07/35	5 739 275	0,49	1 200 000 USD	Benin Government International Bonds, 7.960%, 13/02/38	1 130 625	0,10
9 700 000 USD	Argentina Republic Government International Bonds, 5.000%, 09/01/38	6 775 450	0,57	Bénin – Total		1 130 625	0,10
13 400 000 USD	Argentina Republic Government International Bonds, 3.500%, 09/07/41	8 368 300	0,71				
800 000 USD	Argentina Republic Government International Bonds, 4.125%, 09/07/46	530 800	0,05				
Argentine – Total							

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 82,07 % (suite)				Obligations d'État – 82,07 % (suite)			
Bolivie				Chili			
3 000 000 USD	Bolivia Government International Bonds, 4.500%, 20/03/28	1 800 000	0,15	2 900 000 USD	Chile Government International Bonds, 2.750%, 31/01/27	2 760 800	0,23
Bolivie – Total				1 800 000 USD	Chile Government International Bonds, 3.240%, 06/02/28	1 705 500	0,15
Bolivie – Total				300 000 USD	Chile Government International Bonds, 4.850%, 22/01/29	297 000	0,03
Brésil				900 000 USD	Chile Government International Bonds, 2.550%, 27/01/32	755 721	0,06
1 650 000 USD	Brazil Government International Bonds, 2.875%, 06/06/25	1 626 075	0,14	1 200 000 USD	Chile Government International Bonds, 3.500%, 31/01/34	1 036 125	0,09
450 000 USD	Brazil Government International Bonds, 6.000%, 07/04/26	451 575	0,04	4 000 000 USD	Chile Government International Bonds, 4.950%, 05/01/36	3 797 520	0,32
3 300 000 USD	Brazil Government International Bonds, 4.625%, 13/01/28	3 171 300	0,27	800 000 USD	Chile Government International Bonds, 3.100%, 07/05/41	574 248	0,05
1 600 000 USD	Brazil Government International Bonds, 4.500%, 30/05/29	1 491 200	0,13	4 000 000 USD	Chile Government International Bonds, 3.500%, 25/01/50	2 768 760	0,23
1 500 000 USD	Brazil Government International Bonds, 3.875%, 12/06/30	1 320 000	0,11	2 900 000 USD	Chile Government International Bonds, 4.000%, 31/01/52	2 173 187	0,18
4 600 000 USD	Brazil Government International Bonds, 6.250%, 18/03/31	4 480 400	0,38	2 451 000 USD	Chile Government International Bonds, 5.330%, 05/01/54	2 269 479	0,19
2 650 000 USD	Brazil Government International Bonds, 6.125%, 22/01/32	2 530 750	0,21	1 200 000 USD	Chile Government International Bonds, 3.250%, 21/09/71	709 872	0,06
1 150 000 USD	Brazil Government International Bonds, 6.000%, 20/10/33	1 072 950	0,09	Chili – Total			
2 100 000 USD	Brazil Government International Bonds, 6.125%, 15/03/34	1 957 200	0,16	Chili – Total			
7 850 000 USD	Brazil Government International Bonds, 7.125%, 20/01/37	7 889 250	0,67	Chili – Total			
3 500 000 USD	Brazil Government International Bonds, 5.000%, 27/01/45	2 586 500	0,22	Chine			
5 700 000 USD	Brazil Government International Bonds, 7.125%, 13/05/54	5 298 150	0,45	2 000 000 USD	China Development Bank, 1.000%, 27/10/25	1 938 260	0,16
Brésil – Total				291 000 USD	China Development Bank, 3.000%, 01/06/26	285 299	0,03
Brésil – Total				1 100 000 USD	China Development Bank, 3.375%, 24/01/27	1 081 245	0,09
Bulgarie				600 000 USD	China Development Bank, 1.625%, 27/10/30	510 138	0,04
2 400 000 USD	Bulgaria Government International Bonds, 5.000%, 05/03/37	2 242 800	0,19	200 000 USD	China Development Bank, 4.000%, 24/01/37	185 664	0,02
Bulgarie – Total				1 994 000 USD	China Government International Bonds, 0.550%, 21/10/25	1 931 867	0,16
Bulgarie – Total				300 000 USD	China Government International Bonds, 1.250%, 26/10/26	284 781	0,02
Cameroun				3 100 000 USD	China Government International Bonds, 2.125%, 03/12/29	2 818 055	0,24
900 000 USD	Republic of Cameroon International Bonds, 9.500%, 31/07/31	851 904	0,07	2 150 000 USD	China Government International Bonds, 1.200%, 21/10/30	1 821 931	0,16
Cameroun – Total				300 000 USD	China Government International Bonds, 1.750%, 26/10/31	255 669	0,02
Cameroun – Total				450 000 USD	China Government International Bonds, 2.750%, 03/12/39	359 537	0,03
Îles Caïmans				500 000 USD	Export-Import Bank of China, 3.875%, 16/05/26	496 095	0,04
5 000 000 USD	KSA Sukuk Ltd., 5.268%, 25/10/28	5 054 650	0,43	300 000 USD	Export-Import Bank of China, 3.375%, 14/03/27	294 561	0,03
1 650 000 USD	KSA Sukuk Ltd., 4.274%, 22/05/29	1 606 687	0,13	Chine – Total			
400 000 USD	KSA Sukuk Ltd., 4.511%, 22/05/33	379 500	0,04	Chine – Total			
1 350 000 USD	KSA Sukuk Ltd., 5.250%, 04/06/34	1 338 609	0,11	Chine – Total			
700 000 USD	Maldives Sukuk Issuance Ltd., 9.875%, 08/04/26	556 500	0,05	Chine – Total			
500 000 USD	Sharjah Sukuk Program Ltd., 3.234%, 23/10/29	449 850	0,04	Chine – Total			
200 000 USD	Sharjah Sukuk Program Ltd., 3.200%, 13/07/31	172 954	0,01	Chine – Total			
800 000 USD	Sharjah Sukuk Program Ltd., 6.092%, 19/03/34	823 560	0,07	Chine – Total			
1 000 000 USD	Sharjah Sukuk Program Ltd., 5.433%, 17/04/35	975 938	0,08	Chine – Total			
Îles Caïmans – Total				Chine – Total			
Îles Caïmans – Total				Chine – Total			

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 82,07 % (suite)				Obligations d'État – 82,07 % (suite)			
Colombie				Costa Rica			
1 700 000 USD	Colombia Government International Bonds, 4.500%, 28/01/26	1 677 900	0,14	1 800 000 USD	Costa Rica Government International Bonds, 6.125%, 19/02/31	1 804 500	0,15
1 500 000 USD	Colombia Government International Bonds, 3.875%, 25/04/27	1 432 500	0,12	2 200 000 USD	Costa Rica Government International Bonds, 6.550%, 03/04/34	2 236 300	0,19
1 000 000 USD	Colombia Government International Bonds, 4.500%, 15/03/29	923 520	0,08	3 150 000 USD	Costa Rica Government International Bonds, 7.000%, 04/04/44	3 186 225	0,27
1 100 000 USD	Colombia Government International Bonds, 3.000%, 30/01/30	915 750	0,08	3 400 000 USD	Costa Rica Government International Bonds, 7.158%, 12/03/45	3 488 400	0,29
2 300 000 USD	Colombia Government International Bonds, 3.125%, 15/04/31	1 823 946	0,16	1 000 000 USD	Costa Rica Government International Bonds, 7.300%, 13/11/54	1 034 000	0,09
200 000 USD	Colombia Government International Bonds, 3.250%, 22/04/32	153 104	0,01	Costa Rica – Total		11 749 425	0,99
				République dominicaine			
4 500 000 USD	Colombia Government International Bonds, 8.000%, 20/04/33	4 590 090	0,39	300 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 5.950%, 25/01/27	298 050	0,03
1 100 000 USD	Colombia Government International Bonds, 7.500%, 02/02/34	1 084 600	0,09	1 050 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 6.000%, 19/07/28	1 038 975	0,09
1 900 000 USD	Colombia Government International Bonds, 8.000%, 14/11/35	1 911 400	0,16	1 150 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 5.500%, 22/02/29	1 110 325	0,09
550 000 USD	Colombia Government International Bonds, 7.750%, 07/11/36	536 822	0,05	2 400 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 4.500%, 30/01/30	2 197 200	0,19
2 950 000 USD	Colombia Government International Bonds, 7.375%, 18/09/37	2 812 825	0,24	3 300 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 7.050%, 03/02/31	3 376 956	0,29
1 500 000 USD	Colombia Government International Bonds, 6.125%, 18/01/41	1 223 250	0,10	9 750 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 4.875%, 23/09/32	8 687 250	0,73
7 200 000 USD	Colombia Government International Bonds, 5.625%, 26/02/44	5 331 600	0,45	4 050 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 6.000%, 22/02/33	3 898 125	0,33
1 820 000 USD	Colombia Government International Bonds, 5.000%, 15/06/45	1 219 782	0,10	1 550 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 6.600%, 01/06/36	1 539 150	0,13
4 500 000 USD	Colombia Government International Bonds, 5.200%, 15/05/49	3 030 750	0,26	3 100 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 7.450%, 30/04/44	3 247 250	0,27
1 600 000 USD	Colombia Government International Bonds, 4.125%, 15/05/51	917 600	0,08	3 400 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 6.850%, 27/01/45	3 340 398	0,28
1 800 000 USD	Colombia Government International Bonds, 8.750%, 14/11/53	1 818 000	0,15	1 750 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 6.500%, 15/02/48	1 665 230	0,14
600 000 USD	Colombia Government International Bonds, 8.375%, 07/11/54	579 732	0,05	2 400 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 6.400%, 05/06/49	2 254 056	0,19
Colombie – Total		31 983 171	2,71	150 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 5.875%, 30/01/60	126 825	0,01
				République dominicaine – Total		32 779 790	2,77
				Équateur			
				3 800 000 USD	Ecuador Government International Bonds, zero coupon, 31/07/30	2 080 500	0,18
				4 600 000 USD	Ecuador Government International Bonds, 6.900%, 31/07/30	3 197 000	0,27
				9 400 000 USD	Ecuador Government International Bonds, 5.500%, 31/07/35	5 315 700	0,45
				6 250 000 USD	Ecuador Government International Bonds, 5.000%, 31/07/40	3 193 750	0,27
				Équateur – Total		13 786 950	1,17

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 82,07 % (suite)				Obligations d'État – 82,07 % (suite)			
Égypte				Salvador (suite)			
2 700 000 USD	Egypt Government International Bonds, 5.875%, 11/06/25	2 682 288	0,23	2 300 000 USD	El Salvador Government International Bonds, 9.500%, 15/07/52	2 392 000	0,20
3 950 000 USD	Egypt Government International Bonds, 7.500%, 31/01/27	3 896 675	0,33	950 000 USD	El Salvador Government International Bonds, 9.650%, 21/11/54	994 232	0,08
1 000 000 USD	Egypt Government International Bonds, 5.800%, 30/09/27	935 060	0,08				
1 600 000 USD	Egypt Government International Bonds, 6.588%, 21/02/28	1 518 800	0,13	Salvador – Total			9 761 207 0,83
1 050 000 USD	Egypt Government International Bonds, 7.600%, 01/03/29	1 014 667	0,09	Éthiopie			
2 250 000 USD	Egypt Government International Bonds, 5.875%, 16/02/31	1 873 147	0,16	1 600 000 USD	Ethiopia International Bonds, 6.625%, 11/12/24 ^	1 268 432	0,11
900 000 USD	Egypt Government International Bonds, 7.053%, 15/01/32	771 579	0,06	Éthiopie – Total			1 268 432 0,11
3 900 000 USD	Egypt Government International Bonds, 7.625%, 29/05/32	3 420 612	0,29	Gabon			
2 000 000 USD	Egypt Government International Bonds, 7.300%, 30/09/33	1 693 480	0,14	1 850 000 USD	Gabon Government International Bonds, 6.625%, 06/02/31	1 369 000	0,12
900 000 USD	Egypt Government International Bonds, 6.875%, 30/04/40	653 976	0,05	400 000 USD	Gabon Government International Bonds, 7.000%, 24/11/31	297 250	0,02
1 600 000 USD	Egypt Government International Bonds, 8.500%, 31/01/47	1 240 497	0,11	Gabon – Total			1 666 250 0,14
7 050 000 USD	Egypt Government International Bonds, 7.903%, 21/02/48	5 190 210	0,44	Géorgie			
3 450 000 USD	Egypt Government International Bonds, 8.700%, 01/03/49	2 707 318	0,23	400 000 USD	Georgia Government International Bonds, 2.750%, 22/04/26	376 250	0,03
950 000 USD	Egypt Government International Bonds, 8.875%, 29/05/50	758 528	0,06	Géorgie – Total			376 250 0,03
300 000 USD	Egypt Government International Bonds, 8.150%, 20/11/59	219 843	0,02	Ghana			
200 000 USD	Egypt Government International Bonds, 7.500%, 16/02/61	136 602	0,01	3 157 355 USD	Ghana Government International Bonds, 5.000%, 03/07/29	2 715 325	0,23
900 000 USD	Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek, 10.875%, 28/02/26	931 781	0,08	2 740 755 USD	Ghana Government International Bonds, zero coupon, 03/01/30	2 103 530	0,18
Égypte – Total			2,51	6 850 000 USD	Ghana Government International Bonds, 5.000%, 03/07/35	4 792 945	0,40
Salvador				Ghana – Total			9 611 800 0,81
200 000 USD	El Salvador Government International Bonds, 8.625%, 28/02/29	206 800	0,02	Guatemala			
2 400 000 USD	El Salvador Government International Bonds, 9.250%, 17/04/30	2 535 000	0,22	1 000 000 USD	Guatemala Government Bonds, 4.875%, 13/02/28	964 375	0,08
700 000 USD	El Salvador Government International Bonds, 8.250%, 10/04/32	708 050	0,06	500 000 USD	Guatemala Government Bonds, 4.900%, 01/06/30	470 938	0,04
350 000 USD	El Salvador Government International Bonds, 7.650%, 15/06/35	338 625	0,03	3 300 000 USD	Guatemala Government Bonds, 6.050%, 06/08/31	3 230 898	0,27
2 200 000 USD	El Salvador Government International Bonds, 7.625%, 01/02/41	2 040 500	0,17	1 900 000 USD	Guatemala Government Bonds, 5.375%, 24/04/32	1 790 750	0,15
650 000 USD	El Salvador Government International Bonds, 7.125%, 20/01/50	546 000	0,05	800 000 USD	Guatemala Government Bonds, 7.050%, 04/10/32	826 584	0,07
				1 800 000 USD	Guatemala Government Bonds, 3.700%, 07/10/33	1 456 875	0,12
				1 050 000 USD	Guatemala Government Bonds, 6.600%, 13/06/36	1 038 844	0,09
				2 150 000 USD	Guatemala Government Bonds, 6.550%, 06/02/37	2 111 300	0,18
				1 300 000 USD	Guatemala Government Bonds, 4.650%, 07/10/41	996 531	0,09
				400 000 USD	Guatemala Government Bonds, 6.125%, 01/06/50	353 888	0,03
				Guatemala – Total			13 240 983 1,12

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 82,07 % (suite)				Obligations d'État – 82,07 % (suite)			
Honduras				Indonésie (suite)			
1 200 000 USD	Honduras Government International Bonds, 6.250%, 19/01/27	1 161 000	0,10	1 700 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 4.550%, 11/01/28	1 672 375	0,14
750 000 USD	Honduras Government International Bonds, 5.625%, 24/06/30	669 375	0,06	300 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 4.750%, 11/02/29	295 500	0,03
1 250 000 USD	Honduras Government International Bonds, 8.625%, 27/11/34	1 244 375	0,10	1 200 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 3.400%, 18/09/29	1 116 000	0,09
Honduras – Total		3 074 750	0,26	1 900 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 2.850%, 14/02/30	1 698 125	0,14
Hongrie				400 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 1.850%, 12/03/31	327 500	0,03
5 550 000 USD	Hungary Government International Bonds, 6.125%, 22/05/28	5 648 568	0,48	800 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 4.650%, 20/09/32	762 000	0,06
800 000 USD	Hungary Government International Bonds, 5.250%, 16/06/29	787 000	0,07	1 600 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 4.850%, 11/01/33	1 544 000	0,13
5 000 000 USD	Hungary Government International Bonds, 2.125%, 22/09/31	3 959 500	0,33	700 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 4.700%, 10/02/34	664 125	0,06
2 000 000 USD	Hungary Government International Bonds, 6.250%, 22/09/32	2 039 500	0,17	450 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 4.750%, 10/09/34	426 938	0,04
1 500 000 USD	Hungary Government International Bonds, 5.500%, 16/06/34	1 430 156	0,12	500 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 8.500%, 12/10/35	619 375	0,05
5 200 000 USD	Hungary Government International Bonds, 5.500%, 26/03/36	4 857 476	0,41	2 100 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 6.625%, 17/02/37	2 294 250	0,19
1 800 000 USD	Hungary Government International Bonds, 7.625%, 29/03/41	1 984 500	0,17	650 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 7.750%, 17/01/38	780 812	0,07
1 650 000 USD	Hungary Government International Bonds, 3.125%, 21/09/51	961 818	0,08	400 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 6.750%, 15/01/44	451 500	0,04
3 300 000 USD	Hungary Government International Bonds, 6.750%, 25/09/52	3 351 562	0,28	5 500 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 5.950%, 08/01/46	5 671 875	0,48
1 600 000 USD	Magyar Export-Import Bank Zrt, 6.125%, 04/12/27	1 613 008	0,14	650 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 4.200%, 15/10/50	524 875	0,04
1 750 000 USD	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt, 6.500%, 29/06/28	1 775 708	0,15	200 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 3.050%, 12/03/51	129 500	0,01
Hongrie – Total		28 408 796	2,40	200 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 5.450%, 20/09/52	192 750	0,02
Inde				3 800 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 5.650%, 11/01/53	3 762 000	0,32
2 400 000 USD	Export-Import Bank of India, 3.375%, 05/08/26	2 341 104	0,20	200 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 5.100%, 10/02/54	184 000	0,02
650 000 USD	Export-Import Bank of India, 3.875%, 01/02/28	627 770	0,05				
1 250 000 USD	Export-Import Bank of India, 3.250%, 15/01/30	1 140 213	0,10				
2 300 000 USD	Export-Import Bank of India, 2.250%, 13/01/31	1 937 497	0,16				
1 600 000 USD	Export-Import Bank of India, 5.500%, 18/01/33	1 607 264	0,14				
Inde – Total		7 653 848	0,65				
Indonésie							
2 100 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 4.350%, 08/01/27	2 071 125	0,18				
500 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 3.850%, 18/07/27	485 625	0,04				
200 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 4.150%, 20/09/27	195 500	0,02				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 82,07 % (suite)				Obligations d'État – 82,07 % (suite)			
Indonésie (suite)				Jordanie			
600 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 5.150%, 10/09/54	553 500	0,05	600 000 USD	Jordan Government International Bonds, 6.125%, 29/01/26	588 990	0,05
200 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 4.450%, 15/04/70	160 750	0,01	700 000 USD	Jordan Government International Bonds, 7.750%, 15/01/28	701 750	0,06
1 400 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 1.500%, 09/06/26	1 329 762	0,11	6 100 000 USD	Jordan Government International Bonds, 7.500%, 13/01/29	6 056 141	0,51
700 000 USD	Perusahaan Penerbit Sbsn, 5.650%, 25/11/54	686 875	0,06	2 200 000 USD	Jordan Government International Bonds, 5.850%, 07/07/30	2 011 636	0,17
500 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4.400%, 06/06/27	493 437	0,04	850 000 USD	Jordan Government International Bonds, 7.375%, 10/10/47	752 420	0,07
1 500 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4.400%, 01/03/28	1 468 365	0,12	Jordanie – Total		10 110 937	0,86
2 700 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 5.400%, 15/11/28	2 724 300	0,23	Kazakhstan			
300 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 5.000%, 25/05/30	297 750	0,03	415 000 USD	Development Bank of Kazakhstan JSC, 5.250%, 23/10/29	412 199	0,03
700 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 2.800%, 23/06/30	620 039	0,05	2 700 000 USD	Kazakhstan Government International Bonds, 4.714%, 09/04/35	2 575 125	0,22
1 200 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 5.600%, 15/11/33	1 222 932	0,10	1 300 000 USD	Kazakhstan Government International Bonds, 4.875%, 14/10/44	1 180 969	0,10
1 700 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 5.200%, 02/07/34	1 684 581	0,14	2 600 000 USD	Kazakhstan Government International Bonds, 6.500%, 21/07/45	2 808 000	0,24
300 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 5.250%, 25/11/34	296 250	0,03	Kazakhstan – Total		6 976 293	0,59
200 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 3.800%, 23/06/50	149 136	0,01	Kenya			
Indonésie – Total		37 557 427	3,18	650 000 USD	Republic of Kenya Government International Bonds, 7.000%, 22/05/27	637 975	0,05
Irak				1 500 000 USD	Republic of Kenya Government International Bonds, 7.250%, 28/02/28	1 425 000	0,12
1 881 250 USD	Iraq International Bonds, 5.800%, 15/01/28	1 829 516	0,15	5 100 000 USD	Republic of Kenya Government International Bonds, 9.750%, 16/02/31	5 037 844	0,43
Irak – Total		1 829 516	0,15	850 000 USD	Republic of Kenya Government International Bonds, 8.000%, 22/05/32	767 805	0,07
Côte-d'Ivoire				900 000 USD	Republic of Kenya Government International Bonds, 6.300%, 23/01/34	708 469	0,06
900 000 USD	Ivory Coast Government International Bonds, 6.375%, 03/03/28	891 873	0,07	1 500 000 USD	Republic of Kenya Government International Bonds, 8.250%, 28/02/48	1 233 750	0,10
3 600 000 USD	Ivory Coast Government International Bonds, 7.625%, 30/01/33	3 502 476	0,30	Kenya – Total		9 810 843	0,83
1 150 000 USD	Ivory Coast Government International Bonds, 6.125%, 15/06/33	1 025 297	0,09	Koweït			
1 900 000 USD	Ivory Coast Government International Bonds, 8.250%, 30/01/37	1 845 375	0,15	7 200 000 USD	Kuwait International Government Bonds, 3.500%, 20/03/27	6 981 768	0,59
Côte-d'Ivoire – Total		7 265 021	0,61	Koweït – Total		6 981 768	0,59
Jamaïque				Lettonie			
2 150 000 USD	Jamaica Government International Bonds, 6.750%, 28/04/28	2 214 500	0,19	2 000 000 USD	Latvia Government International Bonds, 5.125%, 30/07/34	1 947 560	0,16
2 100 000 USD	Jamaica Government International Bonds, 8.000%, 15/03/39	2 430 750	0,21	Lettonie – Total		1 947 560	0,16
2 800 000 USD	Jamaica Government International Bonds, 7.875%, 28/07/45	3 239 432	0,27				
Jamaïque – Total		7 884 682	0,67				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 82,07 % (suite)				Obligations d'État – 82,07 % (suite)			
Liban				Mexique (suite)			
500 000 USD	Lebanon Government International Bond, 6.100%, 04/10/22 ^	64 500	0,01	3 800 000 USD	Mexico Government International Bonds, 6.000%, 07/05/36	3 575 563	0,30
3 400 000 USD	Lebanon Government International Bonds, 6.200%, 26/02/25	438 600	0,04	450 000 USD	Mexico Government International Bonds, 6.050%, 11/01/40	417 656	0,04
500 000 USD	Lebanon Government International Bonds, 6.600%, 27/11/26	64 500	0,01	830 000 USD	Mexico Government International Bonds, 4.280%, 14/08/41	613 422	0,05
400 000 USD	Lebanon Government International Bonds, 6.850%, 23/03/27	51 600	0,00	2 400 000 USD	Mexico Government International Bonds, 4.750%, 08/03/44	1 826 250	0,16
350 000 USD	Lebanon Government International Bonds, 6.750%, 29/11/27	45 150	0,00	600 000 USD	Mexico Government International Bonds, 5.550%, 21/01/45	520 686	0,04
7 000 000 USD	Lebanon Government International Bonds, 6.650%, 03/11/28	903 000	0,08	1 200 000 USD	Mexico Government International Bonds, 4.600%, 10/02/48	862 875	0,07
900 000 USD	Lebanon Government International Bonds, 6.650%, 26/02/30	116 100	0,01	1 710 000 USD	Mexico Government International Bonds, 6.338%, 04/05/53	1 522 434	0,13
400 000 USD	Lebanon Government International Bonds, 7.050%, 02/11/35	51 600	0,00	4 350 000 USD	Mexico Government International Bonds, 3.771%, 24/05/61	2 491 734	0,21
150 000 USD	Lebanon Government International Bonds, 7.250%, 23/03/37	19 350	0,00	3 000 000 USD	Mexico Government International Bonds, 5.750%, 12/10/10	2 305 313	0,20
Liban – Total		1 754 400	0,15	Mexique – Total		29 041 456	2,46
Malaisie				Mongolie			
250 000 USD	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd., 4.236%, 22/04/45	219 113	0,02	900 000 USD	Mongolia Government International Bonds, 5.125%, 07/04/26	882 000	0,07
950 000 USD	Malaysia Sukuk Global Bhd., 3.179%, 27/04/26	933 033	0,08	800 000 USD	Mongolia Government International Bonds, 8.650%, 19/01/28	839 400	0,07
1 700 000 USD	Malaysia Wakala Sukuk Bhd., 2.070%, 28/04/31	1 447 006	0,12	1 050 000 USD	Mongolia Government International Bonds, 4.450%, 07/07/31	910 550	0,08
500 000 USD	Malaysia Wakala Sukuk Bhd., 3.075%, 28/04/51	346 315	0,03	Mongolie – Total		2 631 950	0,22
Malaisie – Total		2 945 467	0,25	Monténégro			
Mexique				1 200 000 USD	Montenegro Government International Bonds, 7.250%, 12/03/31	1 231 872	0,10
1 000 000 USD	Mexico Government International Bonds, 4.125%, 21/01/26	990 625	0,08	Monténégro – Total		1 231 872	0,10
500 000 USD	Mexico Government International Bonds, 4.150%, 28/03/27	489 219	0,04	Maroc			
1 200 000 USD	Mexico Government International Bonds, 5.400%, 09/02/28	1 189 008	0,10	1 400 000 USD	Morocco Government International Bonds, 2.375%, 15/12/27	1 275 624	0,11
3 850 000 USD	Mexico Government International Bonds, 5.000%, 07/05/29	3 717 656	0,32	200 000 USD	Morocco Government International Bonds, 5.950%, 08/03/28	201 250	0,02
3 500 000 USD	Mexico Government International Bonds, 4.750%, 27/04/32	3 171 000	0,27	1 900 000 USD	Morocco Government International Bonds, 3.000%, 15/12/32	1 548 329	0,13
3 200 000 USD	Mexico Government International Bonds, 4.875%, 19/05/33	2 868 000	0,24	4 100 000 USD	Morocco Government International Bonds, 6.500%, 08/09/33	4 229 396	0,36
417 000 USD	Mexico Government International Bonds, 3.500%, 12/02/34	331 906	0,03	800 000 USD	Morocco Government International Bonds, 5.500%, 11/12/42	707 480	0,06
1 250 000 USD	Mexico Government International Bonds, 6.750%, 27/09/34	1 268 359	0,11	1 500 000 USD	Morocco Government International Bonds, 4.000%, 15/12/50	1 012 635	0,08
900 000 USD	Mexico Government International Bonds, 6.350%, 09/02/35	879 750	0,07	Maroc – Total		8 974 714	0,76

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 82,07 % (suite)				Obligations d'État – 82,07 % (suite)			
Mozambique				Oman (suite)			
1 600 000 USD	Mozambique International Bonds, 9.000%, 15/09/31	1 251 808	0,11	2 550 000 USD	Oman Sovereign Sukuk Co., 5.932%, 31/10/25	2 561 156	0,22
Mozambique – Total		1 251 808	0,11	200 000 USD	Oman Sovereign Sukuk Co., 4.875%, 15/06/30	198 876	0,02
Namibie				Oman – Total		28 594 495	2,42
1 100 000 USD	Namibia International Bonds, 5.250%, 29/10/25	1 089 341	0,09	Pakistan			
Namibie – Total		1 089 341	0,09	270 000 USD	Pakistan Global Sukuk Programme Co. Ltd., 7.950%, 31/01/29	247 388	0,02
Nigeria				2 450 000 USD	Pakistan Government International Bonds, 6.000%, 08/04/26	2 302 608	0,20
900 000 USD	Nigeria Government International Bond, 9.625%, 09/06/31	894 375	0,08	2 850 000 USD	Pakistan Government International Bonds, 6.875%, 05/12/27	2 566 795	0,22
4 650 000 USD	Nigeria Government International Bonds, 6.125%, 28/09/28	4 212 621	0,36	5 350 000 USD	Pakistan Government International Bonds, 7.375%, 08/04/31	4 453 875	0,38
1 100 000 USD	Nigeria Government International Bonds, 8.375%, 24/03/29	1 064 965	0,09	200 000 USD	Pakistan Government International Bonds, 8.875%, 08/04/51	155 250	0,01
2 550 000 USD	Nigeria Government International Bonds, 7.143%, 23/02/30	2 300 253	0,19	500 000 USD	Pakistan Water & Power Development Authority, 7.500%, 04/06/31	387 190	0,03
2 600 000 USD	Nigeria Government International Bonds, 8.747%, 21/01/31	2 499 250	0,21	Pakistan – Total		10 113 106	0,86
5 600 000 USD	Nigeria Government International Bonds, 7.875%, 16/02/32	5 034 736	0,43	Panama			
2 850 000 USD	Nigeria Government International Bonds, 7.375%, 28/09/33	2 435 866	0,21	1 400 000 USD	Panama Government International Bonds, 7.125%, 29/01/26	1 419 264	0,12
2 600 000 USD	Nigeria Government International Bonds, 10.375%, 09/12/34	2 648 334	0,22	2 900 000 USD	Panama Government International Bonds, 3.875%, 17/03/28	2 673 800	0,23
1 670 000 USD	Nigeria Government International Bonds, 7.696%, 23/02/38	1 357 977	0,11	1 450 000 USD	Panama Government International Bonds, 3.160%, 23/01/30	1 212 128	0,10
400 000 USD	Nigeria Government International Bonds, 9.248%, 21/01/49	361 500	0,03	850 000 USD	Panama Government International Bonds, 7.500%, 01/03/31	862 484	0,07
2 500 000 USD	Nigeria Government International Bonds, 8.250%, 28/09/51	1 989 063	0,17	3 000 000 USD	Panama Government International Bonds, 2.252%, 29/09/32	2 099 280	0,18
Nigeria – Total		24 798 940	2,10	1 650 000 USD	Panama Government International Bonds, 6.400%, 14/02/35	1 496 864	0,13
Oman				5 000 000 USD	Panama Government International Bonds, 6.700%, 26/01/36	4 642 500	0,39
1 400 000 USD	Oman Government International Bonds, 4.750%, 15/06/26	1 387 120	0,12	2 850 000 USD	Panama Government International Bonds, 8.000%, 01/03/38	2 858 008	0,24
1 200 000 USD	Oman Government International Bonds, 5.375%, 08/03/27	1 190 964	0,10	400 000 USD	Panama Government International Bonds, 4.500%, 15/05/47	257 125	0,02
1 350 000 USD	Oman Government International Bonds, 6.750%, 28/10/27	1 390 365	0,12	1 000 000 USD	Panama Government International Bonds, 4.300%, 29/04/53	585 470	0,05
460 000 USD	Oman Government International Bonds, 5.625%, 17/01/28	458 706	0,04	6 250 000 USD	Panama Government International Bonds, 6.853%, 28/03/54	5 332 031	0,45
5 250 000 USD	Oman Government International Bonds, 6.000%, 01/08/29	5 313 997	0,45	400 000 USD	Panama Government International Bonds, 4.500%, 01/04/56	236 524	0,02
5 400 000 USD	Oman Government International Bonds, 6.250%, 25/01/31	5 533 920	0,47	1 000 000 USD	Panama Government International Bonds, 7.875%, 01/03/57	964 690	0,08
4 350 000 USD	Oman Government International Bonds, 7.375%, 28/10/32	4 789 655	0,40	1 700 000 USD	Panama Government International Bonds, 3.870%, 23/07/60	885 819	0,08
500 000 USD	Oman Government International Bonds, 6.500%, 08/03/47	494 550	0,04	2 000 000 USD	Panama Government International Bonds, 4.500%, 19/01/63	1 169 000	0,10
400 000 USD	Oman Government International Bonds, 6.750%, 17/01/48	405 752	0,03	Panama – Total		26 694 987	2,26
4 650 000 USD	Oman Government International Bonds, 7.000%, 25/01/51	4 869 434	0,41				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 82,07 % (suite)				Obligations d'État – 82,07 % (suite)			
Papouasie-Nouvelle-Guinée				Pérou (suite)			
800 000 USD	Papua New Guinea Government International Bonds, 8.375%, 04/10/28	790 384	0,07	1 700 000 USD	Peru Government International Bonds, 5.875%, 08/08/54	1 618 723	0,14
				1 100 000 USD	Peru Government International Bonds, 2.780%, 01/12/60	580 594	0,05
Papouasie-Nouvelle-Guinée – Total				1 050 000 USD	Peru Government International Bonds, 3.600%, 15/01/72	641 156	0,05
		790 384	0,07	5 600 000 USD	Peru Government International Bonds, 3.230%, 28/07/21	2 948 736	0,25
Paraguay				Pérou – Total			
700 000 USD	Paraguay Government International Bonds, 4.700%, 27/03/27	685 650	0,06			26 534 165	2,25
1 000 000 USD	Paraguay Government International Bonds, 2.739%, 29/01/33	810 937	0,07	Philippines			
1 000 000 USD	Paraguay Government International Bonds, 3.849%, 28/06/33	866 250	0,07	1 200 000 USD	Philippines Government International Bonds, 5.500%, 30/03/26	1 207 875	0,10
1 200 000 USD	Paraguay Government International Bonds, 5.850%, 21/08/33	1 179 375	0,10	2 300 000 USD	Philippines Government International Bonds, 3.229%, 29/03/27	2 218 781	0,19
2 850 000 USD	Paraguay Government International Bonds, 6.000%, 09/02/36	2 821 500	0,24	1 700 000 USD	Philippines Government International Bonds, 4.625%, 17/07/28	1 668 125	0,14
900 000 USD	Paraguay Government International Bonds, 6.100%, 11/08/44	849 094	0,07	200 000 USD	Philippines Government International Bonds, 2.457%, 05/05/30	174 750	0,02
1 000 000 USD	Paraguay Government International Bonds, 5.600%, 13/03/48	872 190	0,07	3 500 000 USD	Philippines Government International Bonds, 7.750%, 14/01/31	3 941 875	0,33
1 500 000 USD	Paraguay Government International Bonds, 5.400%, 30/03/50	1 272 675	0,11	200 000 USD	Philippines Government International Bonds, 1.648%, 10/06/31	160 500	0,01
Paraguay – Total				4 100 000 USD	Philippines Government International Bonds, 6.375%, 15/01/32	4 356 250	0,37
		9 357 671	0,79	1 500 000 USD	Philippines Government International Bonds, 3.556%, 29/09/32	1 338 750	0,11
Pérou				450 000 USD	Philippines Government International Bonds, 5.609%, 13/04/33	458 437	0,04
600 000 USD	Corp. Financiera de Desarrollo SA, 2.400%, 28/09/27	552 900	0,05	1 000 000 USD	Philippines Government International Bonds, 5.000%, 17/07/33	980 000	0,08
700 000 USD	Fondo MIVIVIENDA SA, 4.625%, 12/04/27	688 450	0,06	2 000 000 USD	Philippines Government International Bonds, 5.250%, 14/05/34	1 972 500	0,17
200 000 USD	Peru Government International Bonds, 2.392%, 23/01/26	194 172	0,02	2 000 000 USD	Philippines Government International Bonds, 6.375%, 23/10/34	2 150 000	0,18
750 000 USD	Peru Government International Bonds, 4.125%, 25/08/27	732 891	0,06	400 000 USD	Philippines Government International Bonds, 4.750%, 05/03/35	379 500	0,03
4 800 000 USD	Peru Government International Bonds, 2.844%, 20/06/30	4 227 000	0,36	400 000 USD	Philippines Government International Bonds, 5.000%, 13/01/37	385 500	0,03
1 100 000 USD	Peru Government International Bonds, 2.783%, 23/01/31	939 812	0,08	2 300 000 USD	Philippines Government International Bonds, 3.950%, 20/01/40	1 911 875	0,16
400 000 USD	Peru Government International Bonds, 1.862%, 01/12/32	303 375	0,02	3 700 000 USD	Philippines Government International Bonds, 3.700%, 01/03/41	2 941 500	0,25
7 200 000 USD	Peru Government International Bonds, 3.000%, 15/01/34	5 798 250	0,49				
1 445 000 USD	Peru Government International Bonds, 5.375%, 08/02/35	1 387 200	0,12				
1 700 000 USD	Peru Government International Bonds, 6.550%, 14/03/37	1 778 625	0,15				
1 900 000 USD	Peru Government International Bonds, 3.300%, 11/03/41	1 372 156	0,11				
2 100 000 USD	Peru Government International Bonds, 5.625%, 18/11/50	1 966 125	0,17				
1 200 000 USD	Peru Government International Bonds, 3.550%, 10/03/51	804 000	0,07				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 82,07 % (suite)				Obligations d'État – 82,07 % (suite)			
Philippines (suite)				Qatar			
450 000 USD	Philippines Government International Bonds, 3.700%, 02/02/42	352 688	0,03	750 000 USD	Qatar Government International Bonds, 3.400%, 16/04/25	746 484	0,06
1 200 000 USD	Philippines Government International Bonds, 3.200%, 06/07/46	831 000	0,07	1 650 000 USD	Qatar Government International Bonds, 3.250%, 02/06/26	1 616 484	0,14
400 000 USD	Philippines Government International Bonds, 4.200%, 29/03/47	324 000	0,03	500 000 USD	Qatar Government International Bonds, 4.500%, 23/04/28	497 400	0,04
5 100 000 USD	Philippines Government International Bonds, 5.950%, 13/10/47	5 272 125	0,45	7 650 000 USD	Qatar Government International Bonds, 4.000%, 14/03/29	7 448 423	0,63
400 000 USD	Philippines Government International Bonds, 5.500%, 17/01/48	390 000	0,03	850 000 USD	Qatar Government International Bonds, 4.625%, 29/05/29	848 672	0,07
1 000 000 USD	Philippines Government International Bonds, 5.175%, 05/09/49	930 000	0,08	1 200 000 USD	Qatar Government International Bonds, 4.750%, 29/05/34	1 192 125	0,10
900 000 USD	ROP Sukuk Trust, 5.045%, 06/06/29	895 500	0,08	2 750 000 USD	Qatar Government International Bonds, 6.400%, 20/01/40	3 056 797	0,26
Philippines – Total		35 241 531	2,98	2 700 000 USD	Qatar Government International Bonds, 5.750%, 20/01/42	2 803 815	0,24
Pologne				2 550 000 USD	Qatar Government International Bonds, 4.625%, 02/06/46	2 276 003	0,19
1 150 000 USD	Bank Gospodarstwa Krajowego, 6.250%, 31/10/28	1 193 332	0,10	6 000 000 USD	Qatar Government International Bonds, 5.103%, 23/04/48	5 675 625	0,48
2 750 000 USD	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.375%, 22/05/33	2 676 108	0,23	3 500 000 USD	Qatar Government International Bonds, 4.817%, 14/03/49	3 152 415	0,27
2 200 000 USD	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.750%, 09/07/34	2 176 988	0,18	Qatar – Total		29 314 243	2,48
2 900 000 USD	Bank Gospodarstwa Krajowego, 6.250%, 09/07/54	2 835 504	0,24	Roumanie			
3 600 000 USD	Republic of Poland Government International Bonds, 3.250%, 06/04/26	3 540 996	0,30	1 700 000 USD	Romania Government International Bonds, 3.000%, 27/02/27	1 601 527	0,14
1 200 000 USD	Republic of Poland Government International Bonds, 5.500%, 16/11/27	1 226 868	0,10	1 050 000 USD	Romania Government International Bonds, 5.250%, 25/11/27	1 026 034	0,09
1 700 000 USD	Republic of Poland Government International Bonds, 4.625%, 18/03/29	1 683 493	0,14	900 000 USD	Romania Government International Bonds, 6.625%, 17/02/28	912 942	0,07
1 350 000 USD	Republic of Poland Government International Bonds, 5.750%, 16/11/32	1 374 570	0,12	5 600 000 USD	Romania Government International Bonds, 5.875%, 30/01/29	5 453 000	0,46
2 050 000 USD	Republic of Poland Government International Bonds, 4.875%, 04/10/33	1 966 278	0,17	2 000 000 USD	Romania Government International Bonds, 3.000%, 14/02/31	1 617 500	0,14
8 000 000 USD	Republic of Poland Government International Bonds, 5.125%, 18/09/34	7 705 040	0,65	700 000 USD	Romania Government International Bonds, 3.625%, 27/03/32	570 719	0,05
3 150 000 USD	Republic of Poland Government International Bonds, 5.500%, 04/04/53	2 912 868	0,25	2 500 000 USD	Romania Government International Bonds, 7.125%, 17/01/33	2 529 750	0,21
4 250 000 USD	Republic of Poland Government International Bonds, 5.500%, 18/03/54	3 910 042	0,33	8 400 000 USD	Romania Government International Bonds, 6.375%, 30/01/34	8 021 748	0,68
Pologne – Total		33 202 087	2,81	2 034 000 USD	Romania Government International Bonds, 5.750%, 24/03/35	1 814 084	0,15
				1 300 000 USD	Romania Government International Bonds, 6.125%, 22/01/44	1 155 544	0,10
				2 100 000 USD	Romania Government International Bonds, 5.125%, 15/06/48	1 589 857	0,14

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 82,07 % (suite)				Obligations d'État – 82,07 % (suite)			
Roumanie (suite)				Serbie			
250 000 USD	Romania Government International Bonds, 4.000%, 14/02/51	157 644	0,01	1 150 000 USD	Serbia International Bonds, 6.250%, 26/05/28	1 168 688	0,10
3 400 000 USD	Romania Government International Bonds, 7.625%, 17/01/53	3 421 930	0,29	2 100 000 USD	Serbia International Bonds, 2.125%, 01/12/30	1 706 901	0,14
Roumanie – Total				1 800 000 USD	Serbia International Bonds, 6.500%, 26/09/33	1 849 500	0,16
				2 200 000 USD	Serbia International Bonds, 6.000%, 12/06/34	2 164 250	0,18
Rwanda				Serbie – Total			
1 000 000 USD	Rwanda International Government Bonds, 5.500%, 09/08/31	840 630	0,07				
Rwanda – Total				Afrique du Sud			
				1 605 000 USD	Republic of South Africa, 7.100%, 19/11/36	1 560 927	0,13
Arabie saoudite				3 900 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds, 4.875%, 14/04/26	3 836 781	0,32
3 100 000 USD	Saudi Government International Bonds, 2.900%, 22/10/25	3 046 711	0,26	850 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds, 4.850%, 27/09/27	827 721	0,07
1 300 000 USD	Saudi Government International Bonds, 3.250%, 26/10/26	1 262 462	0,11	6 000 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds, 4.850%, 30/09/29	5 581 650	0,47
1 800 000 USD	Saudi Government International Bonds, 4.750%, 18/01/28	1 788 750	0,15	1 800 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds, 5.875%, 22/06/30	1 719 072	0,15
2 300 000 USD	Saudi Government International Bonds, 3.625%, 04/03/28	2 207 264	0,19	2 000 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds, 5.875%, 20/04/32	1 877 580	0,16
4 000 000 USD	Saudi Government International Bonds, 4.375%, 16/04/29	3 900 000	0,33	900 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds, 6.250%, 08/03/41	774 036	0,07
700 000 USD	Saudi Government International Bonds, 4.500%, 17/04/30	679 219	0,06	3 300 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds, 5.375%, 24/07/44	2 466 882	0,21
950 000 USD	Saudi Government International Bonds, 3.250%, 22/10/30	855 594	0,07	1 050 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds, 5.650%, 27/09/47	783 604	0,07
6 000 000 USD	Saudi Government International Bonds, 5.500%, 25/10/32	6 046 800	0,51	3 800 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds, 6.300%, 22/06/48	3 059 152	0,26
700 000 USD	Saudi Government International Bonds, 4.875%, 18/07/33	676 375	0,06	2 200 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds, 5.750%, 30/09/49	1 640 540	0,14
2 650 000 USD	Saudi Government International Bonds, 5.000%, 16/01/34	2 574 210	0,22	2 000 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds, 7.300%, 20/04/52	1 810 080	0,15
1 350 000 USD	Saudi Government International Bonds, 4.500%, 26/10/46	1 090 125	0,09	1 370 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds, 7.950%, 19/11/54	1 308 405	0,11
6 800 000 USD	Saudi Government International Bonds, 4.625%, 04/10/47	5 558 932	0,47	Afrique du Sud – Total			
2 650 000 USD	Saudi Government International Bonds, 5.000%, 17/04/49	2 292 250	0,19				
1 100 000 USD	Saudi Government International Bonds, 3.250%, 17/11/51	694 023	0,06				
3 700 000 USD	Saudi Government International Bonds, 5.750%, 16/01/54	3 450 250	0,29				
1 000 000 USD	Saudi Government International Bonds, 4.500%, 22/04/60	765 580	0,06				
400 000 USD	Saudi Government International Bonds, 3.450%, 02/02/61	242 875	0,02				
Arabie saoudite – Total							
Sénégal							
2 550 000 USD	Senegal Government International Bonds, 7.750%, 10/06/31	2 287 031	0,19				
500 000 USD	Senegal Government International Bonds, 6.250%, 23/05/33	398 125	0,04				
1 950 000 USD	Senegal Government International Bonds, 6.750%, 13/03/48	1 321 730	0,11				
Sénégal – Total							

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 82,07 % (suite)				Obligations d'État – 82,07 % (suite)			
Sri Lanka				Turquie (suite)			
2 392 541 USD	Sri Lanka Government International Bond, 4.000%, 15/04/28	2 225 327	0,19	2 500 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 4.875%, 09/10/26	2 466 400	0,21
1 952 669 USD	Sri Lanka Government International Bond, 3.100%, 15/01/30	1 601 403	0,13	2 200 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 6.000%, 25/03/27	2 204 125	0,19
3 830 129 USD	Sri Lanka Government International Bond, 3.350%, 15/03/33	2 834 717	0,24	200 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 8.600%, 24/09/27	213 562	0,02
2 586 220 USD	Sri Lanka Government International Bond, 3.600%, 15/06/35	1 862 078	0,16	3 300 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 5.125%, 17/02/28	3 202 551	0,27
1 794 897 USD	Sri Lanka Government International Bond, 3.600%, 15/05/36	1 346 370	0,11	200 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 6.125%, 24/10/28	199 214	0,02
3 591 302 USD	Sri Lanka Government International Bond, 3.600%, 15/02/38	2 693 477	0,23	5 700 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 9.375%, 14/03/29	6 289 594	0,53
Sri Lanka – Total		12 563 372	1,06	900 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 7.625%, 26/04/29	932 904	0,08
Suriname				800 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 9.125%, 13/07/30	885 000	0,07
1 100 359 USD	Suriname Government International Bonds, 7.950%, 15/07/33	985 151	0,08	2 800 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 5.950%, 15/01/31	2 652 104	0,22
Suriname – Total		985 151	0,08	750 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 5.875%, 26/06/31	703 828	0,06
Tadjikistan				1 650 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 7.125%, 17/07/32	1 636 602	0,14
700 000 USD	Republic of Tajikistan International Bonds, 7.125%, 14/09/27	685 783	0,06	3 000 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 9.375%, 19/01/33	3 375 930	0,29
Tadjikistan – Total		685 783	0,06	550 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 6.500%, 20/09/33	521 983	0,04
Trinité-et-Tobago				500 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 8.000%, 14/02/34	528 660	0,04
1 850 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bonds, 4.500%, 04/08/26	1 809 531	0,15	2 400 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 7.625%, 15/05/34	2 439 000	0,21
2 600 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bonds, 5.950%, 14/01/31	2 539 056	0,22	400 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 6.875%, 17/03/36	382 000	0,03
750 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bonds, 6.400%, 26/06/34	736 875	0,06	1 000 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 7.250%, 05/03/38	1 005 590	0,08
Trinité-et-Tobago – Total		5 085 462	0,43	200 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 6.750%, 30/05/40	180 730	0,01
Turquie				4 150 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 6.000%, 14/01/41	3 404 867	0,29
1 250 000 USD	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS, 9.758%, 13/11/25	1 300 391	0,11	1 400 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 4.875%, 16/04/43	973 896	0,08
3 300 000 USD	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS, 5.125%, 22/06/26	3 264 030	0,28	2 800 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 6.625%, 17/02/45	2 358 692	0,20
450 000 USD	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS, 7.250%, 24/02/27	460 687	0,04	200 000 USD	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS, 9.375%, 31/01/26	207 938	0,02
Turquie – Total				1 300 000 USD	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS, 9.000%, 28/01/27	1 367 844	0,12
2 300 000 USD	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS, 8.509%, 14/01/29	2 456 216	0,21	Turquie – Total		48 982 010	4,14
800 000 USD	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS, 6.500%, 26/04/30	791 250	0,07	Ukraine			
675 000 USD	Republic of Turkiye, 6.500%, 03/01/35	631 336	0,05	4 070 000 USD	Ukraine Government International Bonds, 1.750%, 01/02/29	2 795 378	0,24
650 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 6.375%, 14/10/25	656 136	0,05	950 000 USD	Ukraine Government International Bonds, 1.000%, 01/02/30	514 425	0,04
1 300 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 4.750%, 26/01/26	1 288 950	0,11	2 172 410 USD	Ukraine Government International Bonds, 1.000%, 01/02/34	896 119	0,08
				3 649 000 USD	Ukraine Government International Bonds, 1.750%, 01/02/34	2 046 177	0,17

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 82,07 % (suite)				Obligations d'État – 82,07 % (suite)			
Ukraine (suite)				Émirats arabes unis (suite)			
1 850 000 USD	Ukraine Government International Bonds, 1.000%, 01/02/35	1 091 500	0,09	1 300 000 USD	Republic of Armenia International Bonds, 3.950%, 26/09/29	1 137 370	0,10
8 400 000 USD	Ukraine Government International Bonds, 1.750%, 01/02/35	4 620 000	0,39	1 550 000 USD	UAE International Government Bonds, 4.050%, 07/07/32	1 465 231	0,12
1 804 000 USD	Ukraine Government International Bonds, 1.000%, 01/02/36	1 055 340	0,09	1 800 000 USD	UAE International Government Bonds, 4.857%, 02/07/34	1 787 062	0,15
2 300 000 USD	Ukraine Government International Bonds, 1.750%, 01/02/36	1 242 000	0,11	1 900 000 USD	UAE International Government Bonds, 4.951%, 07/07/52	1 739 687	0,15
Ukraine – Total		14 260 939	1,21	Émirats arabes unis – Total		26 356 083	2,23
Émirats arabes unis				Uruguay			
2 100 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 3.125%, 03/05/26	2 051 658	0,18	2 000 000 USD	Oriental Republic of Uruguay, 5.250%, 10/09/60	1 820 000	0,15
200 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 3.125%, 11/10/27	191 688	0,02	3 450 000 USD	Uruguay Government International Bonds, 4.375%, 27/10/27	3 419 812	0,29
2 500 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 1.625%, 02/06/28	2 246 875	0,19	2 850 000 USD	Uruguay Government International Bonds, 4.375%, 23/01/31	2 764 500	0,23
600 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 4.875%, 30/04/29	600 000	0,05	1 150 000 USD	Uruguay Government International Bonds, 7.875%, 15/01/33	1 332 850	0,11
2 400 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 3.125%, 16/04/30	2 200 536	0,19	6 100 000 USD	Uruguay Government International Bonds, 5.750%, 28/10/34	6 269 656	0,53
1 850 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 1.875%, 15/09/31	1 521 218	0,13	550 000 USD	Uruguay Government International Bonds, 7.625%, 21/03/36	641 025	0,06
3 500 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 5.000%, 30/04/34	3 491 250	0,30	2 600 000 USD	Uruguay Government International Bonds, 5.100%, 18/06/50	2 387 938	0,20
1 250 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 4.125%, 11/10/47	1 005 925	0,08	7 700 000 USD	Uruguay Government International Bonds, 4.975%, 20/04/55	6 819 351	0,58
600 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 3.125%, 30/09/49	398 064	0,03	Uruguay – Total		25 455 132	2,15
3 000 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 3.875%, 16/04/50	2 291 250	0,19	Ouzbékistan			
1 250 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 5.500%, 30/04/54	1 221 875	0,10	1 100 000 USD	Republic of Uzbekistan International Bonds, 7.850%, 12/10/28	1 137 813	0,10
400 000 USD	Emirate of Dubai Government International Bonds, 5.250%, 30/01/43	379 208	0,03	150 000 USD	Republic of Uzbekistan International Bonds, 5.375%, 20/02/29	140 964	0,01
600 000 USD	Emirate of Dubai Government International Bonds, 3.900%, 09/09/50	435 000	0,04	800 000 USD	Republic of Uzbekistan International Bonds, 3.700%, 25/11/30	664 680	0,06
400 000 USD	Finance Department Government of Sharjah, 6.500%, 23/11/32	412 875	0,03	200 000 USD	Republic of Uzbekistan International Bonds, 3.900%, 19/10/31	164 375	0,01
1 200 000 USD	Finance Department Government of Sharjah, 3.625%, 10/03/33	1 003 812	0,09	1 500 000 USD	Republic of Uzbekistan International Bonds, 6.900%, 28/02/32	1 463 906	0,12
400 000 USD	Finance Department Government of Sharjah, 6.125%, 06/03/36	390 125	0,03	2 200 000 USD	Uzbekneftegaz JSC, 4.750%, 16/11/28	1 941 082	0,17
600 000 USD	Finance Department Government of Sharjah, 4.000%, 28/07/50	385 374	0,03	Ouzbékistan – Total		5 512 820	0,47
				Venezuela			
				1 500 000 USD	Venezuela Government International Bonds, 6.000%, 09/12/20 ^	174 000	0,02
				1 000 000 USD	Venezuela Government International Bonds, 12.750%, 23/08/22 ^	154 400	0,01
				3 700 000 USD	Venezuela Government International Bonds, 7.650%, 21/04/25	481 000	0,04

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Autres valeurs mobilières			
Obligations d'État – 82,07 % (suite)				Obligations d'entreprise – 0,03 %			
Venezuela (suite)				Venezuela			
2 300 000 USD	Venezuela Government International Bonds, 9.250%, 15/09/27	355 350	0,03	3 500 000 USD	Petroleos de Venezuela SA, 6.000%, 16/05/24 ^	360 430	0,03
3 600 000 USD	Venezuela Government International Bonds, 9.250%, 07/05/28	496 800	0,04	Venezuela – Total			360 430 0,03
2 400 000 USD	Venezuela Government International Bonds, 11.950%, 05/08/31	373 200	0,03	Total des obligations d'entreprise			360 430 0,03
4 000 000 USD	Venezuela Government International Bonds, 9.375%, 13/01/34	628 000	0,05	Obligations d'État – 0,12 %			
6 000 000 USD	Venezuela Government International Bonds, 7.000%, 31/03/38	789 000	0,07	Liban			
Venezuela – Total			0,29	8 400 000 USD	Lebanon Government International Bonds, 6.000%, 27/01/23 ^	1 083 600	0,09
Zambie				2 900 000 USD	Lebanon Government International Bonds, 6.650%, 22/04/24 ^	374 100	0,03
2 198 378 USD	Zambia Government International Bonds, 5.750%, 30/06/33	1 925 641	0,16	Liban – Total			1 457 700 0,12
2 150 000 USD	Zambia Government International Bonds, 0.500%, 31/12/53	1 230 209	0,11	Total des obligations d'État			1 457 700 0,12
Zambie – Total			0,27	Total des autres valeurs mobilières			1 818 130 0,15
Total des obligations d'État			82,07	TOTAL DES INVESTISSEMENTS			1 164 030 449 98,51
Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			98,36				

Produits dérivés

Contrats de change à terme – couverture – (0,01) %

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Plus-values latentes	% des actifs nets
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	Deutsche Bank AG	90 223 407	112 897 000	68 252	0,01
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	Goldman Sachs International	90 185 712	112 897 000	21 057	0,00
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	JPMorgan Chase Bank NA London	90 179 445	112 897 000	13 210	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				102 519	0,01

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought GBP / Sold USD, due 04/02/25	Barclays Bank PLC	90 228 179	113 201 000	(229 774)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				(229 774)	(0,02)
Total des contrats de change à terme – couverture				(127 255)	(0,01)

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Produits dérivés (suite)

Contrats à terme standardisés – (0,02) %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Moins-values latentes	% des actifs nets
US 10 YEAR T-NOTE, due 20/03/25	USD	97	10 548 750	(214 187)	(0,02)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			10 548 750	(214 187)	(0,02)
Total des contrats à terme standardisés			10 548 750	(214 187)	(0,02)
Autres actifs/(passifs) nets				17 929 360	1,52
TOTAL DES ACTIFS NETS				1 181 618 367	100,00

La contrepartie des contrats à terme standardisés était Goldman Sachs & Co. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 438 500 USD détenus en espèces chez Goldman Sachs & Co.

^ Titre en défaut.

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé <i>(suite)</i>			
Obligations d'entreprise – 9,52 %				Obligations d'entreprise – 9,52 % <i>(suite)</i>			
Îles Vierges britanniques				Géorgie			
200 000 USD	JIC Zhixin Ltd., 2.125%, 27/08/30	173 094	0,09	300 000 USD	Georgian Railway JSC, 4.000%, 17/06/28	261 933	0,13
200 000 USD	Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., 2.375%, 23/09/31	166 472	0,08	Géorgie – Total			261 933
500 000 USD	State Grid Overseas Investment BVI Ltd., 3.500%, 04/05/27	488 390	0,24	Géorgie – Total			0,13
Îles Vierges britanniques – Total				827 956			0,41
Îles Caïmans				Hongrie			
300 000 USD	DP World Crescent Ltd., 3.875%, 18/07/29	282 822	0,14	430 000 USD	MVM Energetika Zrt, 7.500%, 09/06/28	448 546	0,22
400 000 USD	DP World Crescent Ltd., 3.750%, 30/01/30	373 875	0,19	Hongrie – Total			448 546
600 000 USD	EDO Sukuk Ltd., 5.875%, 21/09/33	611 436	0,30	Hongrie – Total			0,22
300 000 USD	Gaci First Investment Co., 5.250%, 13/10/32	296 205	0,15	Indonésie			
500 000 USD	Gaci First Investment Co., 4.875%, 14/02/35	470 000	0,23	200 000 USD	Pertamina Persero PT, 2.300%, 09/02/31	167 500	0,08
200 000 USD	Gaci First Investment Co., 5.375%, 13/10/22	165 854	0,08	300 000 USD	Pertamina Persero PT, 6.000%, 03/05/42	293 565	0,15
1 500 000 USD	KSA Sukuk Ltd., 3.628%, 20/04/27	1 460 156	0,73	500 000 USD	Pertamina Persero PT, 6.450%, 30/05/44	513 100	0,26
200 000 USD	KSA Sukuk Ltd., 2.969%, 29/10/29	181 563	0,09	Indonésie – Total			974 165
1 000 000 USD	KSA Sukuk Ltd., 2.250%, 17/05/31	836 250	0,42	Indonésie – Total			0,49
500 000 USD	Suci Second Investment Co., 6.000%, 25/10/28	512 650	0,25	Kazakhstan			
Îles Caïmans – Total				200 000 USD	Development Bank of Kazakhstan JSC, 5.500%, 15/04/27	200 862	0,10
5 190 811				400 000 USD	QazaqGaz NC JSC, 4.375%, 26/09/27	381 352	0,19
2,58				Kazakhstan – Total			582 214
Chili				Kazakhstan – Total			0,29
550 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 3.000%, 30/09/29	489 049	0,24	Malaisie			
500 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 5.950%, 08/01/34	497 031	0,25	400 000 USD	Khazanah Capital Ltd., 4.876%, 01/06/33	387 824	0,19
300 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 5.625%, 21/09/35	290 906	0,15	200 000 USD	Khazanah Capital Ltd., 4.759%, 05/09/34	190 988	0,10
100 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 6.440%, 26/01/36	101 844	0,05	400 000 USD	Khazanah Global Sukuk Bhd., 4.484%, 05/09/29	390 968	0,19
500 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 4.250%, 17/07/42	383 906	0,19	350 000 USD	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd., 3.043%, 22/04/25	347 707	0,17
410 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 3.700%, 30/01/50	274 700	0,14	300 000 USD	Malaysia Sukuk Global Bhd., 4.080%, 27/04/46	254 916	0,13
500 000 USD	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 6.300%, 08/09/53	486 890	0,24	Malaisie – Total			1 572 403
200 000 USD	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 3.650%, 07/05/30	184 472	0,09	Malaisie – Total			0,78
300 000 USD	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 4.700%, 07/05/50	249 000	0,12	Mexique			
200 000 USD	Empresa Nacional del Petroleo, 5.250%, 06/11/29	197 504	0,10	220 000 USD	Mexico City Airport Trust, 3.875%, 30/04/28	206 114	0,10
250 000 USD	Empresa Nacional del Petroleo, 6.150%, 10/05/33	252 110	0,13	Mexique – Total			206 114
Chili – Total				Mexique – Total			0,10
3 407 412				Oman			
1,70				400 000 USD	Mazoon Assets Co. SAOC, 5.200%, 08/11/27	394 740	0,19
Chine				300 000 USD	Mazoon Assets Co. SAOC, 5.500%, 14/02/29	299 799	0,15
200 000 USD	China Life Insurance Overseas Co. Ltd., 5.350%, 15/08/33	201 352	0,10	300 000 USD	OQ SAOC, 5.125%, 06/05/28	295 314	0,15
Chine – Total				Oman – Total			989 853
201 352				Oman – Total			0,49
0,10				Panama			
				400 000 USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, 5.125%, 11/08/61	288 060	0,14
				Panama – Total			288 060
				Panama – Total			0,14
				Qatar			
				300 000 USD	QatarEnergy, 1.375%, 12/09/26	282 690	0,14
				1 000 000 USD	QatarEnergy, 3.125%, 12/07/41	737 150	0,37
				Qatar – Total			1 019 840
				Qatar – Total			0,51

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'entreprise – 9,52 % (suite)				Obligations d'État – 89,22 % (suite)			
Turquie				Bahreïn			
200 000 USD	TC Ziraat Bankasi AS, 8.994%, 02/08/34	206 626	0,10	500 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 4.250%, 25/01/28	469 995	0,23
Turquie – Total				700 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 7.000%, 12/10/28	718 592	0,36
Émirats arabes unis				500 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 6.750%, 20/09/29	506 565	0,25
400 000 USD	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, 4.600%, 02/11/47	351 024	0,18	800 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 5.625%, 30/09/31	748 456	0,37
200 000 USD	DAE Sukuk Dific Ltd., 3.750%, 15/02/26	195 780	0,10	850 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 5.250%, 25/01/33	761 285	0,38
150 000 USD	DP World Ltd., 6.850%, 02/07/37	162 860	0,08	400 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 5.625%, 18/05/34	361 964	0,18
220 000 USD	DP World Ltd., 5.625%, 25/09/48	207 055	0,10	750 000 USD	Bahrain Government International Bonds, 7.500%, 20/09/47	728 775	0,36
400 000 USD	MDGH GMTN RSC Ltd., 3.000%, 28/03/27	383 752	0,19	1 230 000 USD	CBB International Sukuk Programme Co. WLL, 4.500%, 30/03/27	1 195 791	0,60
550 000 USD	MDGH GMTN RSC Ltd., 2.500%, 03/06/31	474 705	0,24	500 000 USD	CBB International Sukuk Programme Co. WLL, 6.000%, 12/02/31	500 781	0,25
300 000 USD	MDGH GMTN RSC Ltd., 4.375%, 22/11/33	281 145	0,14	Bahreïn – Total			5 992 204
200 000 USD	MDGH GMTN RSC Ltd., 5.875%, 01/05/34	208 200	0,10				2,98
500 000 USD	MDGH GMTN RSC Ltd., 5.084%, 22/05/53	458 440	0,23	Barbade			
Émirats arabes unis – Total				250 000 USD	Barbados Government International Bonds, 6.500%, 01/10/29	243 945	0,12
Ouzbékistan				Barbade – Total			
250 000 USD	Navoi Mining & Metallurgical Combinat, 6.950%, 17/10/31	247 345	0,12				243 945
Ouzbékistan – Total				Bénin			
				200 000 USD	Benin Government International Bonds, 7.960%, 13/02/38	188 438	0,09
Total des obligations d'entreprise				Bénin – Total			188 438
				Bolivie			
Obligations d'État – 89,22 %				400 000 USD	Bolivia Government International Bonds, 4.500%, 20/03/28	240 000	0,12
Argentine				Bolivie – Total			
100 000 USD	Argentina Republic Government International Bonds, 1.000%, 09/07/29	81 050	0,04				240 000
2 092 800 USD	Argentina Republic Government International Bonds, 0.750%, 09/07/30	1 612 502	0,80	Brésil			
2 300 000 USD	Argentina Republic Government International Bonds, 4.125%, 09/07/35	1 526 050	0,76	900 000 USD	Brazil Government International Bonds, 6.000%, 07/04/26	903 150	0,45
2 500 000 USD	Argentina Republic Government International Bonds, 5.000%, 09/01/38	1 746 250	0,87	950 000 USD	Brazil Government International Bonds, 6.250%, 18/03/31	925 300	0,46
200 000 USD	Argentina Republic Government International Bonds, 3.500%, 09/07/41	124 900	0,06	1 000 000 USD	Brazil Government International Bonds, 6.125%, 22/01/32	955 000	0,47
1 700 000 USD	Argentina Republic Government International Bonds, 4.125%, 09/07/46	1 127 950	0,56	1 050 000 USD	Brazil Government International Bonds, 8.250%, 20/01/34	1 145 550	0,57
Argentine – Total				200 000 USD	Brazil Government International Bonds, 6.125%, 15/03/34	186 400	0,09
				350 000 USD	Brazil Government International Bonds, 7.125%, 20/01/37	351 750	0,18
Azerbaïdjan				1 430 000 USD	Brazil Government International Bonds, 5.625%, 07/01/41	1 202 630	0,60
450 000 USD	Republic of Azerbaijan International Bonds, 3.500%, 01/09/32	381 236	0,19	600 000 USD	Brazil Government International Bonds, 5.000%, 27/01/45	443 400	0,22
Azerbaïdjan – Total							

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 89,22 % (suite)				Obligations d'État – 89,22 % (suite)			
Brésil (suite)				Colombie (suite)			
500 000 USD	Brazil Government International Bonds, 7.125%, 13/05/54	464 750	0,23	500 000 USD	Colombia Government International Bonds, 8.000%, 14/11/35	503 000	0,25
300 000 USD	Brazilian Government International Bond, 5.625%, 21/02/47	237 150	0,12	200 000 USD	Colombia Government International Bonds, 7.750%, 07/11/36	195 208	0,10
Brésil – Total		6 815 080	3,39	350 000 USD	Colombia Government International Bonds, 7.375%, 18/09/37	333 725	0,16
Bulgarie				800 000 USD	Colombia Government International Bonds, 6.125%, 18/01/41	652 400	0,32
650 000 USD	Bulgaria Government International Bonds, 5.000%, 05/03/37	607 425	0,30	1 450 000 USD	Colombia Government International Bonds, 4.125%, 22/02/42	912 050	0,45
Bulgarie – Total		607 425	0,30	860 000 USD	Colombia Government International Bonds, 5.625%, 26/02/44	636 830	0,32
Îles Caïmans				570 000 USD	Colombia Government International Bonds, 8.750%, 14/11/53	575 700	0,29
1 220 000 USD	KSA Sukuk Ltd., 5.250%, 04/06/30	1 221 525	0,61	200 000 USD	Colombia Government International Bonds, 8.375%, 07/11/54	193 244	0,10
800 000 USD	Sharjah Sukuk Program Ltd., 3.234%, 23/10/29	719 760	0,36	Colombie – Total		6 436 442	3,20
200 000 USD	Sharjah Sukuk Program Ltd., 5.433%, 17/04/35	195 187	0,09	Costa Rica			
Îles Caïmans – Total		2 136 472	1,06	200 000 USD	Costa Rica Government International Bonds, 4.375%, 30/04/25	199 062	0,10
Chili				700 000 USD	Costa Rica Government International Bonds, 6.125%, 19/02/31	701 750	0,35
800 000 USD	Chile Government International Bonds, 3.240%, 06/02/28	758 000	0,38	750 000 USD	Costa Rica Government International Bonds, 7.000%, 04/04/44	758 625	0,38
1 000 000 USD	Chile Government International Bonds, 2.550%, 27/07/33	808 130	0,40	1 070 000 USD	Costa Rica Government International Bonds, 7.158%, 12/03/45	1 097 820	0,55
1 300 000 USD	Chile Government International Bonds, 4.340%, 07/03/42	1 094 031	0,55	400 000 USD	Costa Rica Government International Bonds, 7.300%, 13/11/54	413 600	0,20
700 000 USD	Chile Government International Bonds, 3.500%, 25/01/50	484 533	0,24	Costa Rica – Total		3 170 857	1,58
350 000 USD	Chile Government International Bonds, 5.330%, 05/01/54	324 079	0,16	République dominicaine			
450 000 USD	Chile Government International Bonds, 3.250%, 21/09/71	266 202	0,13	350 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 5.950%, 25/01/27	347 725	0,17
Chili – Total		3 734 975	1,86	1 100 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 6.000%, 19/07/28	1 088 450	0,54
Chine				350 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 5.500%, 22/02/29	337 925	0,17
250 000 USD	China Government International Bonds, 1.250%, 26/10/26	237 318	0,12	150 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 7.050%, 03/02/31	153 498	0,07
450 000 USD	China Government International Bonds, 2.125%, 03/12/29	409 072	0,20	1 250 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 6.000%, 22/02/33	1 203 125	0,60
568 000 USD	China Government International Bonds, 1.200%, 21/10/30	481 329	0,24	1 050 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 6.600%, 01/06/36	1 042 650	0,52
Chine – Total		1 127 719	0,56				
Colombie							
370 000 USD	Colombia Government International Bonds, 4.500%, 28/01/26	365 190	0,18				
250 000 USD	Colombia Government International Bonds, 3.875%, 25/04/27	238 750	0,12				
450 000 USD	Colombia Government International Bonds, 3.000%, 30/01/30	374 625	0,19				
1 000 000 USD	Colombia Government International Bonds, 3.250%, 22/04/32	765 520	0,38				
700 000 USD	Colombia Government International Bonds, 7.500%, 02/02/34	690 200	0,34				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 89,22 % (suite)				Obligations d'État – 89,22 % (suite)			
République dominicaine (suite)				Gabon			
950 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 6.850%, 27/01/45	933 346	0,46	300 000 USD	Gabon Government International Bonds, 6.625%, 06/02/31	222 000	0,11
1 600 000 USD	Dominican Republic International Bonds, 6.500%, 15/02/48	1 522 496	0,76	Gabon – Total		222 000	0,11
République dominicaine – Total		6 629 215	3,29	Ghana			
Équateur				1 011 812 USD	Ghana Government International Bonds, 5.000%, 03/07/29	870 158	0,43
50 000 USD	Ecuador Government International Bonds, zero coupon, 31/07/30	27 375	0,01	137 505 USD	Ghana Government International Bonds, zero coupon, 03/01/30	105 535	0,05
1 250 000 USD	Ecuador Government International Bonds, 6.900%, 31/07/30	868 750	0,43	1 360 000 USD	Ghana Government International Bonds, 5.000%, 03/07/35	951 592	0,48
1 790 000 USD	Ecuador Government International Bonds, 5.500%, 31/07/35	1 012 245	0,50	Ghana – Total		1 927 285	0,96
1 550 000 USD	Ecuador Government International Bonds, 5.000%, 31/07/40	792 050	0,40	Guatemala			
Équateur – Total		2 700 420	1,34	280 000 USD	Guatemala Government Bonds, 4.375%, 05/06/27	268 975	0,13
Égypte				300 000 USD	Guatemala Government Bonds, 4.875%, 13/02/28	289 313	0,14
200 000 USD	Egypt Government International Bonds, 5.875%, 11/06/25	198 688	0,10	400 000 USD	Guatemala Government Bonds, 6.050%, 06/08/31	391 624	0,20
320 000 USD	Egypt Government International Bonds, 3.875%, 16/02/26	304 979	0,15	200 000 USD	Guatemala Government Bonds, 5.375%, 24/04/32	188 500	0,09
450 000 USD	Egypt Government International Bonds, 6.588%, 21/02/28	427 162	0,21	200 000 USD	Guatemala Government Bonds, 6.550%, 06/02/37	196 400	0,10
370 000 USD	Egypt Government International Bonds, 7.600%, 01/03/29	357 550	0,18	500 000 USD	Guatemala Government Bonds, 6.125%, 01/06/50	442 360	0,22
400 000 USD	Egypt Government International Bonds, 5.875%, 16/02/31	333 004	0,17	Guatemala – Total		1 777 172	0,88
200 000 USD	Egypt Government International Bonds, 7.625%, 29/05/32	175 416	0,09	Honduras			
670 000 USD	Egypt Government International Bonds, 7.300%, 30/09/33	567 316	0,28	150 000 USD	Honduras Government International Bonds, 6.250%, 19/01/27	145 125	0,07
600 000 USD	Egypt Government International Bonds, 8.500%, 31/01/47	465 186	0,23	150 000 USD	Honduras Government International Bonds, 5.625%, 24/06/30	133 875	0,07
450 000 USD	Egypt Government International Bonds, 7.903%, 21/02/48	331 290	0,16	150 000 USD	Honduras Government International Bonds, 8.625%, 27/11/34	149 325	0,07
200 000 USD	Egypt Government International Bonds, 8.700%, 01/03/49	156 946	0,08	Honduras – Total		428 325	0,21
500 000 USD	Egypt Government International Bonds, 8.750%, 30/09/51	392 910	0,20	Hongrie			
300 000 USD	Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek, 10.875%, 28/02/26	310 594	0,15	970 000 USD	Hungary Government International Bonds, 6.125%, 22/05/28	987 227	0,49
Égypte – Total		4 021 041	2,00	480 000 USD	Hungary Government International Bonds, 5.250%, 16/06/29	472 200	0,23
Salvador				1 550 000 USD	Hungary Government International Bonds, 6.250%, 22/09/32	1 580 612	0,79
680 000 USD	El Salvador Government International Bonds, 9.250%, 17/04/30	718 250	0,36	1 550 000 USD	Hungary Government International Bonds, 5.500%, 26/03/36	1 447 901	0,72
270 000 USD	El Salvador Government International Bonds, 7.625%, 01/02/41	250 425	0,13	830 000 USD	Hungary Government International Bonds, 7.625%, 29/03/41	915 075	0,45
600 000 USD	El Salvador Government International Bonds, 7.125%, 20/01/50	504 000	0,25	950 000 USD	Hungary Government International Bonds, 3.125%, 21/09/51	553 774	0,28
450 000 USD	El Salvador Government International Bonds, 9.650%, 21/11/54	470 952	0,23	400 000 USD	Hungary Government International Bonds, 6.750%, 25/09/52	406 250	0,20
Salvador – Total		1 943 627	0,97	450 000 USD	Magyar Export-Import Bank Zrt, 6.125%, 04/12/27	453 659	0,23
				550 000 USD	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt, 6.500%, 29/06/28	558 080	0,28
				Hongrie – Total		7 374 778	3,67

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 89,22 % (suite)				Obligations d'État – 89,22 % (suite)			
Inde				Côte-d'Ivoire			
600 000 USD	Export-Import Bank of India, 3.250%, 15/01/30	547 302	0,27	320 000 USD	Ivory Coast Government International Bonds, 6.375%, 03/03/28	317 110	0,16
200 000 USD	Export-Import Bank of India, 5.500%, 18/01/33	200 908	0,10	600 000 USD	Ivory Coast Government International Bonds, 8.250%, 30/01/37	582 750	0,29
Inde – Total		748 210	0,37	Côte-d'Ivoire – Total		899 860	0,45
Indonésie				Jamaïque			
350 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 4.400%, 10/03/29	339 937	0,17	200 000 USD	Jamaica Government International Bonds, 6.750%, 28/04/28	206 000	0,10
150 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 2.850%, 14/02/30	134 063	0,07	920 000 USD	Jamaica Government International Bonds, 8.000%, 15/03/39	1 064 900	0,53
1 200 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 3.850%, 15/10/30	1 119 000	0,56	250 000 USD	Jamaica Government International Bonds, 7.875%, 28/07/45	289 235	0,14
200 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 4.700%, 10/02/34	189 750	0,09	Jamaïque – Total		1 560 135	0,77
250 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 4.750%, 10/09/34	237 188	0,12	Jordanie			
300 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 8.500%, 12/10/35	371 625	0,19	200 000 USD	Jordan Government International Bonds, 5.750%, 31/01/27	192 170	0,09
1 000 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 6.625%, 17/02/37	1 092 500	0,54	1 350 000 USD	Jordan Government International Bonds, 7.500%, 13/01/29	1 340 294	0,67
1 000 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 4.625%, 15/04/43	890 000	0,44	250 000 USD	Jordan Government International Bonds, 5.850%, 07/07/30	228 595	0,11
750 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 5.125%, 15/01/45	704 782	0,35	200 000 USD	Jordan Government International Bonds, 7.375%, 10/10/47	177 040	0,09
450 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 5.650%, 11/01/53	445 500	0,22	Jordanie – Total		1 938 099	0,96
200 000 USD	Indonesia Government International Bonds, 5.100%, 10/02/54	184 000	0,09	Kazakhstan			
100 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4.400%, 06/06/27	98 688	0,05	400 000 USD	Kazakhstan Government International Bonds, 4.714%, 09/04/35	381 500	0,19
300 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 5.400%, 15/11/28	302 700	0,15	550 000 USD	Kazakhstan Government International Bonds, 4.875%, 14/10/44	499 641	0,25
1 550 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4.450%, 20/02/29	1 511 730	0,75	410 000 USD	Kazakhstan Government International Bonds, 6.500%, 21/07/45	442 800	0,22
250 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 5.200%, 02/07/34	247 732	0,12	Kazakhstan – Total		1 323 941	0,66
200 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 5.250%, 25/11/34	197 500	0,10	Kenya			
200 000 USD	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 5.500%, 02/07/54	193 750	0,10	200 000 USD	Republic of Kenya Government International Bonds, 7.000%, 22/05/27	196 300	0,10
Indonésie – Total		8 260 445	4,11	450 000 USD	Republic of Kenya Government International Bonds, 7.250%, 28/02/28	427 500	0,21
				200 000 USD	Republic of Kenya Government International Bonds, 9.750%, 16/02/31	197 563	0,10
				450 000 USD	Republic of Kenya Government International Bonds, 6.300%, 23/01/34	354 234	0,18
				200 000 USD	Republic of Kenya Government International Bonds, 8.250%, 28/02/48	164 500	0,08
				Kenya – Total		1 340 097	0,67

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 89,22 % (suite)				Obligations d'État – 89,22 % (suite)			
Koweït				Monténégro			
1 400 000 USD	Kuwait International Government Bonds, 3.500%, 20/03/27	1 357 566	0,67	300 000 USD	Montenegro Government International Bonds, 7.250%, 12/03/31	307 968	0,15
Koweït – Total		1 357 566	0,67	Monténégro – Total		307 968	0,15
Lettonie				Maroc			
500 000 USD	Latvia Government International Bonds, 5.125%, 30/07/34	486 890	0,24	150 000 USD	Morocco Government International Bonds, 2.375%, 15/12/27	136 674	0,07
Lettonie – Total		486 890	0,24	450 000 USD	Morocco Government International Bonds, 5.950%, 08/03/28	452 813	0,22
Liban				200 000 USD	Morocco Government International Bonds, 3.000%, 15/12/32	162 982	0,08
550 000 USD	Lebanon Government International Bonds, 6.750%, 29/11/27	70 950	0,03	400 000 USD	Morocco Government International Bonds, 6.500%, 08/09/33	412 624	0,21
100 000 USD	Lebanon Government International Bonds, 6.650%, 03/11/28	12 900	0,01	700 000 USD	Morocco Government International Bonds, 5.500%, 11/12/42	619 045	0,31
1 200 000 USD	Lebanon Government International Bonds, 6.650%, 26/02/30	154 800	0,08	Maroc – Total		1 784 138	0,89
Liban – Total		238 650	0,12	Namibie			
Malaisie				230 000 USD	Namibia International Bonds, 5.250%, 29/10/25	227 771	0,11
300 000 USD	Malaysia Wakala Sukuk Bhd., 2.070%, 28/04/31	255 354	0,13	Namibie – Total		227 771	0,11
Malaisie – Total		255 354	0,13	Oman			
Mexique				150 000 USD	Oman Government International Bonds, 4.750%, 15/06/26	148 620	0,07
900 000 USD	Mexico Government International Bonds, 3.750%, 11/01/28	856 406	0,42	200 000 USD	Oman Government International Bonds, 5.375%, 08/03/27	198 494	0,10
200 000 USD	Mexico Government International Bonds, 5.000%, 07/05/29	193 125	0,10	1 800 000 USD	Oman Government International Bonds, 5.625%, 17/01/28	1 794 937	0,89
550 000 USD	Mexico Government International Bonds, 2.659%, 24/05/31	446 050	0,22	1 180 000 USD	Oman Government International Bonds, 7.375%, 28/10/32	1 299 263	0,65
950 000 USD	Mexico Government International Bonds, 4.750%, 27/04/32	860 700	0,43	300 000 USD	Oman Government International Bonds, 6.500%, 08/03/47	296 730	0,15
200 000 USD	Mexico Government International Bonds, 3.500%, 12/02/34	159 188	0,08	1 150 000 USD	Oman Government International Bonds, 6.750%, 17/01/48	1 166 537	0,58
1 050 000 USD	Mexico Government International Bonds, 6.750%, 27/09/34	1 065 422	0,53	620 000 USD	Oman Sovereign Sukuk Co., 5.932%, 31/10/25	622 713	0,31
130 000 USD	Mexico Government International Bonds, 6.050%, 11/01/40	120 656	0,06	150 000 USD	Oman Sovereign Sukuk Co., 4.875%, 15/06/30	149 157	0,07
1 150 000 USD	Mexico Government International Bonds, 4.350%, 15/01/47	803 562	0,40	Oman – Total		5 676 451	2,82
900 000 USD	Mexico Government International Bonds, 3.771%, 24/05/61	515 531	0,26	Pakistan			
1 000 000 USD	Mexico Government International Bonds, 5.750%, 12/10/10	768 438	0,38	200 000 USD	Pakistan Water & Power Development Authority, 7.500%, 04/06/31	154 876	0,08
Mexique – Total		5 789 078	2,88	Pakistan – Total		154 876	0,08
Mongolie				Panama			
350 000 USD	Mongolia Government International Bonds, 8.650%, 19/01/28	367 238	0,18	250 000 USD	Panama Government International Bonds, 8.875%, 30/09/27	268 125	0,13
200 000 USD	Mongolia Government International Bonds, 4.450%, 07/07/31	173 438	0,09	250 000 USD	Panama Government International Bonds, 3.875%, 17/03/28	230 500	0,11
Mongolie – Total		540 676	0,27	1 150 000 USD	Panama Government International Bonds, 3.160%, 23/01/30	961 342	0,48

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 89,22 % (suite)				Obligations d'État – 89,22 % (suite)			
Panama (suite)				Pérou (suite)			
900 000 USD	Panama Government International Bonds, 2.252%, 29/09/32	629 784	0,31	700 000 USD	Peru Government International Bonds, 2.780%, 01/12/60	369 469	0,18
700 000 USD	Panama Government International Bonds, 3.298%, 19/01/33	527 188	0,26	1 200 000 USD	Peru Government International Bonds, 3.230%, 28/07/21	631 872	0,31
700 000 USD	Panama Government International Bonds, 6.400%, 14/02/35	635 033	0,32	Pérou – Total		5 093 051	2,53
200 000 USD	Panama Government International Bonds, 6.700%, 26/01/36	185 700	0,09	Philippines			
500 000 USD	Panama Government International Bonds, 4.500%, 15/05/47	321 406	0,16	1 050 000 USD	Philippines Government International Bonds, 3.000%, 01/02/28	985 687	0,49
700 000 USD	Panama Government International Bonds, 7.875%, 01/03/57	675 283	0,34	250 000 USD	Philippines Government International Bonds, 2.457%, 05/05/30	218 438	0,11
500 000 USD	Panama Government International Bonds, 3.870%, 23/07/60	260 535	0,13	200 000 USD	Philippines Government International Bonds, 7.750%, 14/01/31	225 250	0,11
1 170 000 USD	Panama Government International Bonds, 4.500%, 19/01/63	683 865	0,34	900 000 USD	Philippines Government International Bonds, 5.609%, 13/04/33	916 875	0,46
Panama – Total		5 378 761	2,67	1 500 000 USD	Philippines Government International Bonds, 5.250%, 14/05/34	1 479 375	0,74
Papouasie-Nouvelle-Guinée				100 000 USD	Philippines Government International Bonds, 6.375%, 23/10/34	107 500	0,05
200 000 USD	Papua New Guinea Government International Bonds, 8.375%, 04/10/28	197 596	0,10	1 800 000 USD	Philippines Government International Bonds, 2.950%, 05/05/45	1 201 500	0,60
Papouasie-Nouvelle-Guinée – Total		197 596	0,10	400 000 USD	Philippines Government International Bonds, 4.200%, 29/03/47	324 000	0,16
Paraguay				400 000 USD	Philippines Government International Bonds, 5.600%, 14/05/49	394 000	0,20
200 000 USD	Paraguay Government International Bonds, 4.700%, 27/03/27	195 900	0,10	200 000 USD	Philippines Government International Bonds, 5.175%, 05/09/49	186 000	0,09
450 000 USD	Paraguay Government International Bonds, 5.850%, 21/08/33	442 265	0,22	1 000 000 USD	ROP Sukuk Trust, 5.045%, 06/06/29	995 000	0,49
450 000 USD	Paraguay Government International Bonds, 6.000%, 09/02/36	445 500	0,22	Philippines – Total		7 033 625	3,50
500 000 USD	Paraguay Government International Bonds, 6.100%, 11/08/44	471 719	0,23	Pologne			
300 000 USD	Paraguay Government International Bonds, 5.600%, 13/03/48	261 657	0,13	1 150 000 USD	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.375%, 22/05/33	1 119 100	0,56
Paraguay – Total		1 817 041	0,90	200 000 USD	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.750%, 09/07/34	197 908	0,10
Pérou				400 000 USD	Bank Gospodarstwa Krajowego, 6.250%, 09/07/54	391 104	0,19
200 000 USD	Peru Government International Bonds, 7.350%, 21/07/25	202 856	0,10	1 200 000 USD	Republic of Poland Government International Bonds, 3.250%, 06/04/26	1 180 332	0,59
700 000 USD	Peru Government International Bonds, 4.125%, 25/08/27	684 031	0,34	1 100 000 USD	Republic of Poland Government International Bonds, 4.625%, 18/03/29	1 089 319	0,54
180 000 USD	Peru Government International Bonds, 2.783%, 23/01/31	153 788	0,08	2 150 000 USD	Republic of Poland Government International Bonds, 5.125%, 18/09/34	2 070 729	1,03
390 000 USD	Peru Government International Bonds, 1.862%, 01/12/32	295 791	0,15				
830 000 USD	Peru Government International Bonds, 8.750%, 21/11/33	988 478	0,49				
900 000 USD	Peru Government International Bonds, 5.375%, 08/02/35	864 000	0,43				
850 000 USD	Peru Government International Bonds, 3.550%, 10/03/51	569 500	0,28				
350 000 USD	Peru Government International Bonds, 5.875%, 08/08/54	333 266	0,17				

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 89,22 % (suite)				Obligations d'État – 89,22 % (suite)			
Pologne (suite)				Rwanda			
1 400 000 USD	Republic of Poland Government International Bonds, 5.500%, 04/04/53	1 294 608	0,64	200 000 USD	Rwanda International Government Bonds, 5.500%, 09/08/31	168 126	0,08
1 020 000 USD	Republic of Poland Government International Bonds, 5.500%, 18/03/54	938 410	0,47	Rwanda – Total			168 126
Pologne – Total			4,12	Arabie saoudite			
Qatar				1 100 000 USD	Saudi Government International Bonds, 3.625%, 04/03/28	1 055 648	0,52
350 000 USD	Qatar Government International Bonds, 3.400%, 16/04/25	348 359	0,17	350 000 USD	Saudi Government International Bonds, 5.500%, 25/10/32	352 730	0,18
900 000 USD	Qatar Government International Bonds, 3.250%, 02/06/26	881 719	0,44	1 030 000 USD	Saudi Government International Bonds, 2.250%, 02/02/33	819 172	0,41
850 000 USD	Qatar Government International Bonds, 4.500%, 23/04/28	845 580	0,42	500 000 USD	Saudi Government International Bonds, 4.875%, 18/07/33	483 125	0,24
300 000 USD	Qatar Government International Bonds, 4.625%, 29/05/29	299 531	0,15	550 000 USD	Saudi Government International Bonds, 5.000%, 16/01/34	534 270	0,27
90 000 USD	Qatar Government International Bonds, 9.750%, 15/06/30	111 582	0,06	1 200 000 USD	Saudi Government International Bonds, 4.500%, 26/10/46	969 000	0,48
350 000 USD	Qatar Government International Bonds, 4.750%, 29/05/34	347 703	0,17	200 000 USD	Saudi Government International Bonds, 4.625%, 04/10/47	163 498	0,08
200 000 USD	Qatar Government International Bonds, 6.400%, 20/01/40	222 313	0,11	1 270 000 USD	Saudi Government International Bonds, 5.000%, 18/01/53	1 074 280	0,53
2 000 000 USD	Qatar Government International Bonds, 4.817%, 14/03/49	1 801 380	0,90	570 000 USD	Saudi Government International Bonds, 3.450%, 02/02/61	346 097	0,17
1 320 000 USD	Qatar Government International Bonds, 4.400%, 16/04/50	1 117 050	0,55	Arabie saoudite – Total			5 797 820
Qatar – Total			2,97	Sénégal			
Roumanie				550 000 USD	Senegal Government International Bonds, 7.750%, 10/06/31	493 281	0,25
970 000 USD	Romania Government International Bonds, 3.000%, 27/02/27	913 813	0,45	400 000 USD	Senegal Government International Bonds, 6.750%, 13/03/48	271 124	0,13
1 250 000 USD	Romania Government International Bonds, 6.625%, 17/02/28	1 267 975	0,63	Sénégal – Total			764 405
680 000 USD	Romania Government International Bonds, 5.875%, 30/01/29	662 150	0,33	Serbie			
940 000 USD	Romania Government International Bonds, 3.625%, 27/03/32	766 394	0,38	200 000 USD	Serbia International Bonds, 6.250%, 26/05/28	203 250	0,10
1 020 000 USD	Romania Government International Bonds, 6.375%, 30/01/34	974 069	0,48	500 000 USD	Serbia International Bonds, 2.125%, 01/12/30	406 405	0,20
1 050 000 USD	Romania Government International Bonds, 6.000%, 25/05/34	976 815	0,49	750 000 USD	Serbia International Bonds, 6.000%, 12/06/34	737 813	0,37
698 000 USD	Romania Government International Bonds, 5.750%, 24/03/35	622 532	0,31	Serbie – Total			1 347 468
1 400 000 USD	Romania Government International Bonds, 5.125%, 15/06/48	1 059 905	0,53	Afrique du Sud			
770 000 USD	Romania Government International Bonds, 7.625%, 17/01/53	774 967	0,39	200 000 USD	Republic of South Africa, 7.100%, 19/11/36	194 508	0,10
Roumanie – Total			3,99	400 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds, 4.850%, 27/09/27	389 516	0,19
				830 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds, 4.300%, 12/10/28	775 718	0,39
				1 050 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds, 4.850%, 30/09/29	976 789	0,48
				1 210 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds, 5.875%, 20/04/32	1 135 936	0,56
				400 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds, 6.250%, 08/03/41	344 016	0,17

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 89,22 % (suite)				Obligations d'État – 89,22 % (suite)			
Afrique du Sud (suite)				Turquie (suite)			
300 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds, 6.300%, 22/06/48	241 512	0,12	250 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 5.250%, 13/03/30	233 672	0,12
1 530 000 USD	Republic of South Africa Government International Bonds, 7.950%, 19/11/54	1 461 211	0,73	500 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 5.950%, 15/01/31	473 590	0,24
Afrique du Sud – Total		5 519 206	2,74	500 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 5.875%, 26/06/31	469 219	0,23
Sri Lanka				500 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 9.375%, 19/01/33	562 655	0,28
437 039 USD	Sri Lanka Government International Bond, 4.000%, 15/04/28	406 494	0,20	550 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 6.500%, 20/09/33	521 983	0,26
377 067 USD	Sri Lanka Government International Bond, 3.100%, 15/01/30	309 236	0,15	150 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 8.000%, 14/02/34	158 598	0,08
739 611 USD	Sri Lanka Government International Bond, 3.350%, 15/03/33	547 394	0,27	200 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 7.625%, 15/05/34	203 250	0,10
499 408 USD	Sri Lanka Government International Bond, 3.600%, 15/06/35	359 574	0,18	500 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 6.625%, 17/02/45	421 195	0,21
346 600 USD	Sri Lanka Government International Bond, 3.600%, 15/05/36	259 988	0,13	250 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 5.750%, 11/05/47	185 928	0,09
693 492 USD	Sri Lanka Government International Bond, 3.600%, 15/02/38	520 119	0,26	200 000 USD	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS, 7.500%, 06/02/28	203 812	0,10
Sri Lanka – Total		2 402 805	1,19	Turquie – Total		6 651 789	3,31
Suriname				Ukraine			
201 500 USD	Suriname Government International Bonds, 7.950%, 15/07/33	180 403	0,09	100 000 USD	Ukraine Government International Bonds, 7.750%, 01/09/25	36 347	0,02
Suriname – Total		180 403	0,09	1 151 156 USD	Ukraine Government International Bonds, 1.750%, 01/02/29	790 643	0,39
Trinité-et-Tobago				153 271 USD	Ukraine Government International Bonds, 1.000%, 01/02/30	82 996	0,04
250 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bonds, 4.500%, 04/08/26	244 531	0,12	490 187 USD	Ukraine Government International Bonds, 1.000%, 01/02/34	202 202	0,10
950 000 USD	Trinidad & Tobago Government International Bonds, 4.500%, 26/06/30	871 150	0,43	959 021 USD	Ukraine Government International Bonds, 1.750%, 01/02/34	537 771	0,27
Trinité-et-Tobago – Total		1 115 681	0,55	484 018 USD	Ukraine Government International Bonds, 1.000%, 01/02/35	285 571	0,14
Turquie				903 000 USD	Ukraine Government International Bonds, 1.750%, 01/02/35	496 650	0,25
850 000 USD	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS, 5.125%, 22/06/26	840 735	0,42	273 089 USD	Ukraine Government International Bonds, 1.000%, 01/02/36	159 757	0,08
250 000 USD	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS, 8.509%, 14/01/29	266 980	0,13	900 000 USD	Ukraine Government International Bonds, 1.750%, 01/02/36	486 000	0,24
200 000 USD	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS, 6.500%, 26/04/30	197 812	0,10	Ukraine – Total		3 077 937	1,53
200 000 USD	Republic of Turkiye, 6.500%, 03/01/35	187 062	0,09	Émirats arabes unis			
500 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 4.750%, 26/01/26	495 750	0,25	550 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 3.125%, 11/10/27	527 142	0,26
500 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 9.875%, 15/01/28	552 812	0,28	500 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 4.875%, 30/04/29	500 000	0,25
500 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 9.375%, 14/03/29	551 719	0,27	300 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 3.125%, 16/04/30	275 067	0,14
100 000 USD	Turkiye Government International Bonds, 11.875%, 15/01/30	125 017	0,06	200 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 1.875%, 15/09/31	164 456	0,08
				950 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 5.000%, 30/04/34	947 625	0,47

Tableau des investissements (suite)

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Valeur nominale	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Obligations d'État – 89,22 % (suite)				Obligations d'État – 89,22 % (suite)			
Émirats arabes unis (suite)				Uruguay (suite)			
900 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 4.125%, 11/10/47	724 266	0,36	150 000 USD	Uruguay Government International Bonds, 4.125%, 20/11/45	125 181	0,06
200 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 5.500%, 30/04/54	195 500	0,10	1 540 000 USD	Uruguay Government International Bonds, 5.100%, 18/06/50	1 414 394	0,70
200 000 USD	Abu Dhabi Government International Bonds, 2.700%, 02/09/70	109 062	0,05	1 000 000 USD	Uruguay Government International Bonds, 4.975%, 20/04/55	885 630	0,44
220 000 USD	Emirate of Dubai Government International Bonds, 3.900%, 09/09/50	159 500	0,08	Uruguay – Total		6 783 645	3,37
400 000 USD	Finance Department Government of Sharjah, 3.625%, 10/03/33	334 604	0,17	Ouzbékistan			
200 000 USD	Finance Department Government of Sharjah, 4.375%, perpetual	137 126	0,07	350 000 USD	Republic of Uzbekistan International Bonds, 7.850%, 12/10/28	362 031	0,18
400 000 USD	Republic of Armenia International Bonds, 3.950%, 26/09/29	349 960	0,17	300 000 USD	Republic of Uzbekistan International Bonds, 3.700%, 25/11/30	249 255	0,12
700 000 USD	UAE International Government Bonds, 2.000%, 19/10/31	583 406	0,29	300 000 USD	Republic of Uzbekistan International Bonds, 3.900%, 19/10/31	246 563	0,12
300 000 USD	UAE International Government Bonds, 2.875%, 19/10/41	217 313	0,11	200 000 USD	Uzbekneftegaz JSC, 4.750%, 16/11/28	176 462	0,09
Émirats arabes unis – Total		5 225 027	2,60	Ouzbékistan – Total		1 034 311	0,51
Uruguay				Zambie			
650 000 USD	Oriental Republic of Uruguay, 5.250%, 10/09/60	591 500	0,30	327 869 USD	Zambia Government International Bonds, 5.750%, 30/06/33	287 193	0,14
1 000 000 USD	Uruguay Government International Bonds, 4.375%, 23/01/31	970 000	0,48	260 228 USD	Zambia Government International Bonds, 0.500%, 31/12/53	148 900	0,08
950 000 USD	Uruguay Government International Bonds, 7.875%, 15/01/33	1 101 050	0,55	Zambie – Total		436 093	0,22
1 650 000 USD	Uruguay Government International Bonds, 5.750%, 28/10/34	1 695 890	0,84	Total des obligations d'État		179 507 700	89,22
				Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé		198 655 291	98,74
				TOTAL DES INVESTISSEMENTS		198 655 291	98,74

Produits dérivés

Contrats de change à terme – couverture – (0,15) %

Description	Contrepartie	Montant acheté	Montant vendu	Moins-values latentes	% des actifs nets
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	Goldman Sachs International	9 523 332	10 615 000	(72 029)	(0,03)
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	HSBC Bank PLC	9 513 625	10 615 000	(82 776)	(0,04)
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	JPMorgan Chase Bank NA				
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	London	9 518 471	10 615 000	(77 411)	(0,04)
Bought CHF / Sold USD, due 04/02/25	UBS AG	9 517 515	10 615 000	(78 469)	(0,04)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme – couverture				(310 685)	(0,15)
Total des contrats de change à terme – couverture				(310 685)	(0,15)
Autres actifs/(passifs) nets				2 846 478	1,41
TOTAL DES ACTIFS NETS				201 191 084	100,00

Tableau des investissements

au 31 décembre 2024 (exprimé en dollars américains)

Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets	Quantité	Description	Valeur de marché	% des actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Actions ordinaires et préférentielles – 99,41 %				Actions ordinaires et préférentielles – 99,41 % (suite)			
France				États-Unis			
1 268 EUR	EssilorLuxottica SA	309 346	2,91	3 523 USD	Alphabet, Inc.	666 904	6,28
335 EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	220 450	2,08	3 008 USD	Amazon.com, Inc.	659 925	6,21
France – Total				663 USD	American Tower Corp. REIT	121 601	1,15
Allemagne				2 142 USD	Applied Materials, Inc.	348 353	3,28
8 425 EUR	Infineon Technologies AG	273 936	2,58	1 010 USD	Eaton Corp. PLC	335 189	3,16
1 604 EUR	SAP SE	392 481	3,69	1 568 USD	Ecolab, Inc.	367 414	3,46
Allemagne – Total				2 407 USD	Emerson Electric Co.	298 300	2,81
Irlande				797 USD	Home Depot, Inc.	310 025	2,92
785 USD	Linde PLC	328 656	3,09	723 USD	Mastercard, Inc.	380 710	3,58
988 USD	Trane Technologies PLC	364 918	3,44	2 867 USD	Merck & Co., Inc.	285 209	2,69
Irlande – Total				1 130 USD	Microsoft Corp.	476 295	4,48
Japon				450 USD	Parker-Hannifin Corp.	286 213	2,69
1 283 JPY	Disco Corp.	348 833	3,28	682 USD	S&P Global, Inc.	339 656	3,20
Japon – Total				760 USD	Salesforce, Inc.	254 091	2,39
Suisse				287 USD	ServiceNow, Inc.	304 254	2,86
1 452 CHF	Nestle SA	119 973	1,13	642 USD	Synopsys, Inc.	311 601	2,93
707 CHF	Roche Holding AG	199 325	1,88	7 234 USD	Tetra Tech, Inc.	288 203	2,71
993 CHF	Sika AG	236 458	2,22	520 USD	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	209 404	1,97
Suisse – Total				1 342 USD	Waste Management, Inc.	270 802	2,55
Royaume-Uni				2 589 USD	Xylem, Inc.	300 376	2,83
2 599 GBP	London Stock Exchange Group PLC	367 325	3,46	États-Unis – Total			6 814 525
2 261 GBP	Spirax Group PLC	194 112	1,82	Total des actions ordinaires et préférentielles			10 561 139
31 564 GBP	Standard Chartered PLC	390 801	3,68	Total des valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			10 561 139
Royaume-Uni – Total				TOTAL DES INVESTISSEMENTS			99,41
							10 561 139
							99,41

Produits dérivés

Contrats à terme standardisés – 0,02 %

Description	Devise	Nombre de contrats	Engagement	Plus-values latentes	% des actifs nets
S&P MIC EMINI INDEX FUTURE, due 21/03/25	USD	(2)	59 357	1 931	0,02
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			59 357	1 931	0,02
Total des contrats à terme standardisés			59 357	1 931	0,02
Autres actifs/(passifs) nets				60 138	0,57
TOTAL DES ACTIFS NETS				10 623 208	100,00

* La contrepartie des contrats à terme standardisés était Bank of America. La garantie détenue au titre des contrats à terme standardisés inclut 1 524 USD détenus en espèces chez Bank of America.

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

1. Description de la SICAV

State Street Global Advisors Luxembourg SICAV (la « SICAV ») est une SICAV d'investissement à capital variable constituée le 22 septembre 2008 selon la loi du Luxembourg du 10 août 1915 dans sa version actuelle (la « Loi de 1915 ») et agréée en tant qu'organisme de placement collectif (« OPCVM ») conformément à la Partie I de la loi du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif, dans sa version amendée (la « Loi de 2010 »).

La SICAV est structurée en fonds à compartiments multiples. Le cas échéant, des compartiments (le ou les « Compartiments ») représentant différents portefeuilles d'investissement peuvent être créés. Chaque Compartiment peut contenir diverses catégories d'actions. Les événements survenus au cours de l'exercice financier considéré (lancements et clôtures de Compartiments) ont été listés dans le rapport. Veuillez vous référer à la Note 13 pour plus d'informations.

Objectifs d'investissement

Les objectifs d'investissement et la politique d'investissement de chaque Compartiment sont entièrement décrits dans le Prospectus. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le Prospectus.

2. Synthèse des principales conventions comptables

a) Présentation des états financiers

Les états financiers sont présentés conformément à la réglementation et à la législation luxembourgeoise relative aux organismes de placement collectif selon le principe de la continuité d'exploitation à l'exception des Compartiments énumérés à la Note 13, ces Compartiments ayant été liquidés au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, et du Compartiment State Street US Opportunities Equity Fund, qui a été liquidé après la fin de l'exercice. À ce titre, les états financiers de ces Compartiments ont été préparés selon le principe de la non-continuité d'exploitation.

b) Calcul de la Valeur nette d'inventaire

La Valeur nette d'inventaire d'un Compartiment et la Valeur nette d'inventaire des Catégories d'actions émises au sein de ce compartiment sont calculées dans la devise concernée chaque Jour de négociation. La Valeur nette d'inventaire totale d'un Compartiment représente la valeur de marché de ses actifs, déduction faite de celle de ses passifs. La Valeur nette d'inventaire par Action d'une Catégorie d'actions émise au sein d'un Compartiment est déterminée en divisant la Valeur nette d'inventaire totale de toutes les Actions de cette catégorie au sein du Compartiment concerné par le nombre total des Actions en circulation de la même catégorie du Compartiment en question. Les Valeurs nettes d'inventaire respectives des Compartiments sont calculées conformément aux réglementations et directives en matière de valorisation exposées dans les Statuts et publiées par le Conseil d'administration.

Les présents États financiers sont présentés sur la base de la Valeur nette d'inventaire (« VNI ») calculée le 31 décembre 2024, le dernier jour ouvré de l'exercice.

c) Valorisation des investissements

La valorisation des titres détenus par un Compartiment et cotés sur une Bourse de valeurs ou un autre marché réglementé est déterminée sur la base du dernier cours disponible du marché principal sur lequel les titres en question sont négociés en faisant appel à une procédure de détermination des prix approuvée par le Conseil d'administration.

Sous réserve de dispositions contraires dans le règlement de gestion de la SICAV, la valorisation des actifs de la SICAV sera basée, dans le cas de titres admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs, sur le dernier cours de Bourse connu, à moins que cette cotation ne soit pas représentative. Pour les titres qui ne sont pas admis de la sorte sur une Bourse de valeurs ainsi que pour les titres qui sont ainsi admis sur ladite Bourse de valeurs, mais pour lesquels la dernière cotation n'est pas représentative, la valorisation sera basée sur la valeur de réalisation probable, estimée avec soin et de bonne foi.

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (*suite*)

2. Synthèse des principales conventions comptables (*suite*)

d) Opérations de change

Les États consolidés sont présentés en euro. Les États financiers de chaque Compartiment non libellés en EUR ont été convertis en EUR, aux taux de change suivants :

État des actifs nets

Dollar australien (AUD)	1,67245	= 1,00000 euro (EUR)
Livre sterling (GBP)	0,82681	= 1,00000 euro (EUR)
Dollar canadien (CAD)	1,48926	= 1,00000 euro (EUR)
Yen japonais (JPY)	162,73919	= 1,00000 euro (EUR)
Franc suisse (CHF)	0,93842	= 1,00000 euro (EUR)
Dollar américain (USD)	1,03550	= 1,00000 euro (EUR)

Compte de résultat et État des variations des actifs nets

Dollar australien (AUD)	1,63997	= 1,00000 euro (EUR)
Livre sterling (GBP)	0,84661	= 1,00000 euro (EUR)
Dollar canadien (CAD)	1,48190	= 1,00000 euro (EUR)
Yen japonais (JPY)	163,85713	= 1,00000 euro (EUR)
Franc suisse (CHF)	0,95271	= 1,00000 euro (EUR)
Dollar américain (USD)	1,08181	= 1,00000 euro (EUR)

Les transactions libellées dans des devises autres que la devise propre à chaque compartiment sont converties dans la devise dudit compartiment aux taux de change en vigueur aux dates de transaction respectives. Les actifs et passifs libellés dans des devises autres que celle du compartiment correspondant sont convertis dans la devise dudit compartiment aux taux de change en vigueur au 31 décembre 2024. Les plus-values et moins-values sur opérations de change sont comptabilisées dans l'État des variations des actifs nets pour le calcul des résultats de l'exercice comptable.

e) Options, contrats à terme standardisés et contrats de swap

La valorisation des instruments dérivés est effectuée à chaque date de valorisation selon le principe de l'évaluation à la valeur de marché.

La valeur des contrats à terme standardisés cotés ou négociés sur une quelconque Bourse de valeurs repose sur le dernier prix disponible sur cette même Bourse de valeurs le Jour de valorisation applicable. La valeur des contrats à terme standardisés négociés sur un autre marché est basée sur le dernier prix disponible sur ce marché le Jour de valorisation applicable.

Dans le cas où l'un quelconque de ces actifs n'est, au Jour de valorisation, ni coté ni négocié sur une quelconque Bourse de valeurs ou autre marché ou si le prix n'est pas représentatif de la juste valeur, la valeur d'un tel actif est déterminée prudemment et en toute bonne foi sur la base de la valeur de réalisation estimée.

Les contrats à terme standardisés impliquent, à des degrés divers, un risque de perte supérieur aux valeurs reflétées dans l'État des actifs nets du Compartiment. La valeur nominale sous-jacente de tout contrat à terme standardisé ouvert à la fin de l'exercice figure dans le Tableau des investissements du Compartiment concerné. Ce montant reflète l'exposition de chaque contrat à l'instrument sous-jacent à la fin de l'exercice. Des pertes peuvent découler de variations de la valeur des instruments sous-jacents ou si les contreparties n'honorent pas leurs obligations conformément aux termes des contrats. Les bénéfices(pertes) sont réalisé(e)s à l'expiration ou à la clôture des contrats à terme standardisés.

Parmi les risques encourus figurent les fluctuations de cours des titres sous-jacents, l'éventuel manque de liquidité du marché et/ou l'incapacité des contreparties à honorer leurs obligations contractuelles.

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (*suite*)

2. Synthèse des principales conventions comptables (*suite*)

e) Options, contrats à terme standardisés et contrats de swap (*suite*)

- i) Couvertures contre les risques de marché et les risques liés à la performance boursière :

Afin de se couvrir contre de piètres performances de marché, la SICAV peut, pour chaque Compartiment, vendre des transactions à terme et des options d'achat sur des indices actions, obligations ou autres indices ou instruments financiers. Elle peut également acheter des options de vente sur des indices actions, obligations ou autres indices, ou encore acheter des instruments financiers ou conclure des swaps dans le cadre desquels les paiements entre la SICAV et la contrepartie dépendent de l'évolution de certains indices actions, obligations ou autres indices ou instruments financiers.

Comme ces opérations d'achat et de vente sont effectuées à des fins de couverture, il doit exister une corrélation suffisante entre la structure du portefeuille de titres à couvrir et la composition de l'indice boursier ainsi employé.

- ii) Couvertures contre les risques liés aux taux d'intérêt :

Afin de se couvrir contre les risques liés aux fluctuations des taux d'intérêt, la SICAV peut vendre des contrats à terme sur taux d'intérêt et des options d'achat sur taux d'intérêt, acheter des options de vente sur taux d'intérêt et conclure des swaps de taux d'intérêt, des contrats de taux à terme et des options sur swaps de taux d'intérêt (swaptions) avec des établissements financiers bénéficiant d'une note élevée et qui sont spécialisés dans ce type d'opérations dans le cadre d'opérations de gré à gré pour chaque Compartiment.

- iii) Opérations de couverture contre les risques d'inflation :

Afin de se couvrir contre les risques occasionnés par une accélération imprévue de l'inflation, la SICAV peut conclure des contrats appelés swaps d'inflation avec des établissements financiers bénéficiant d'une notation élevée et spécialisés dans ce type de transactions de gré à gré. Elle peut aussi utiliser d'autres instruments pour couvrir chaque Compartiment contre l'inflation.

- iv) Opérations de couverture contre le risque de défaut de crédit et le risque de dégradation de la solvabilité d'un emprunteur :

Afin de se couvrir contre le risque de défaut de crédit et le risque de pertes résultant de la détérioration du niveau de solvabilité d'un emprunteur, la SICAV peut conclure des options sur crédit, des swaps sur différentiels de taux (*credit spread swaps*, « CSS »), des swaps sur défaut de crédit (*credit default swaps*, « CDS »), des opérations sur paniers (indices) de CDS, des swaps de rendement total liés au crédit et autres produits dérivés de crédit de nature similaire avec des établissements financiers bénéficiant d'une notation élevée et spécialisés dans ce type de transactions de gré à gré pour chaque Compartiment.

Au 31 décembre 2024, la SICAV détenait des contrats à terme standardisés ouverts, qui sont présentés en détail dans les Tableaux des investissements. Elle ne comptait aucun swap ni contrat de gré à gré ouvert au 31 décembre 2024.

f) Opérations de mise en pension (*repos*)

La SICAV peut, en tant qu'acheteuse ou vendeuse, conclure des opérations de mise en pension. Une opération de mise en pension est un accord en vertu duquel, lors du paiement du prix d'achat, la SICAV reçoit (achète) des titres de la part d'un vendeur qui consent à les racheter à ou avant une date donnée à un prix spécifié. Une opération de mise en pension a un effet similaire à un prêt consenti par le Compartiment au vendeur et garanti par les titres. Le Compartiment n'enregistre pas l'achat des titres reçus, mais enregistre l'opération de mise en pension comme s'il s'agissait d'un prêt figurant dans l'État consolidé des actifs nets à la rubrique « Produits à recevoir pour opérations de mise en pension », y compris tous les intérêts à recevoir sur une telle transaction. Étant donné qu'une opération de mise en pension entre deux parties spécifiques impliquées est généralement prévue pour une période relativement brève et n'est pas transférable, elle n'est pas facilement négociable. Le Compartiment comptabilise les opérations de mise en pension à un coût qui, combiné aux intérêts courus, avoisine la valeur de marché. Les intérêts reçus sont enregistrés dans le Compte de résultat consolidé et dans l'État consolidé des variations des actifs nets à la rubrique « Produits d'intérêts ». La SICAV n'avait aucun accord de prise en pension en cours au 31 décembre 2024.

g) Contrats de change à terme

Chaque Compartiment peut acheter et vendre des contrats de change à terme, c'est-à-dire des accords entre deux parties portant sur l'achat ou la vente de devises à un prix convenu à une date future. Ces contrats sont utilisés pour se protéger contre une baisse de valeur de la devise du Compartiment comparée aux devises dans lesquelles sont libellés les titres du portefeuille ou à d'autres fins d'investissement.

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (*suite*)

2. Synthèse des principales conventions comptables (*suite*)

g) Contrats de change à terme (*suite*)

La valeur des contrats de change à terme est déterminée en utilisant les taux de change à terme en vigueur fournis par un service de cotation. La valeur de marché du contrat fluctuera selon les variations des taux de change. Le contrat est évalué quotidiennement à la valeur de marché et la variation de la valeur de marché est enregistrée comme plus-value ou moins-value latente. À la clôture du contrat, le Compartiment enregistre une plus-value ou moins-value réalisée égale à la différence entre la valeur du contrat au moment de son ouverture et sa valeur de clôture. Le Compartiment pourrait être exposé à un risque si la valeur de la devise évolue défavorablement, si les contreparties aux contrats sont incapables de respecter les termes contractuels ou si le Compartiment est dans l'impossibilité de contracter une position de clôture. Les risques peuvent être supérieurs aux montants comptabilisés dans l'État consolidé des actifs nets. Les contrats de change à terme éventuellement ouverts à la fin de l'exercice sont énumérés dans le Tableau des investissements des Compartiments concernés.

h) Transactions sur titres et revenus d'investissement y afférents

Les transactions sur titres sont enregistrées le jour suivant la date effective de la transaction (la date à laquelle l'ordre d'achat ou de vente est exécuté). Les plus-values ou moins-values sur les titres sont déterminées sur la base du coût moyen. Les produits d'intérêts sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Les produits de dividendes, nets des retenues à la source applicables, sont reconnus à la date de détachement du dividende ou dès que le Compartiment est informé de ladite date. Les dividendes non numéraires sont, le cas échéant, enregistrés à la juste valeur de marché des titres reçus. Toutes les primes/remises sont amorties/cumulées sur la base du rendement à l'échéance.

i) Frais d'établissement

Les frais d'établissement d'un Compartiment individuel peuvent être capitalisés et amortis linéairement sur une période allant jusqu'à cinq ans à partir de la date de création des Compartiments individuels.

j) Titres TBA (*to-be-announced*)

La SICAV peut investir dans des engagements adossés à des créances hypothécaires par l'intermédiaire de titres « TBA » (*to-be-announced*, ou à communiquer). Ces engagements reflètent des achats et des ventes réalisés à une date ultérieure de titres adossés à des créances hypothécaires émises (*Mortgage-backed securities*, « MBS ») par des agences. En fin d'exercice, aucun TBA n'était détenu.

k) Ajustement de *swing pricing*

La Valeur nette d'inventaire par Action d'un Compartiment peut subir une dilution si les investisseurs achètent ou vendent des Actions dudit Compartiment à des cours qui ne reflètent pas les frais de négociation et autres liés à la négociation des titres effectuée par le Gestionnaire financier en fonction des entrées ou sorties de capitaux. Afin de lutter contre cet effet, un ajustement de *swing pricing* peut être adopté pour protéger les intérêts des Actionnaires d'un Compartiment. Si, un quelconque Jour de valorisation, le total des transactions nettes en Actions d'un Compartiment est supérieur à un seuil prédéterminé, tel que défini et contrôlé périodiquement par la Société de gestion pour chaque Compartiment, la Valeur nette d'inventaire par Action peut être ajustée à la hausse ou à la baisse pour correspondre respectivement aux entrées nettes ou sorties nettes.

Les entrées nettes et sorties nettes seront déterminées par la Société de gestion sur la base des dernières informations disponibles au moment du calcul de la Valeur nette d'inventaire par Action. Un mécanisme de *swing pricing* peut être appliqué à l'ensemble des Compartiments, tel que défini dans le Prospectus. La Société de gestion fixera le périmètre de l'ajustement de prix afin qu'il corresponde aux frais de négociation et autres. Cet ajustement peut varier d'un Compartiment à l'autre et ne dépassera pas 3 % de la Valeur nette d'inventaire par Action d'origine. La Valeur nette d'inventaire officielle par Action à la clôture de l'exercice communiquée dans la section « Statistiques » du présent rapport peut donc comprendre un ajustement de *swing pricing*, qui ne sera pas comptabilisé dans l'État des actifs nets, le Compte de résultat et l'État des variations des actifs nets.

À la fin de l'année, aucun Compartiment n'avait fait l'objet d'un ajustement de *swing pricing*.

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

3. Commissions et frais

a) Commissions du Dépositaire, de l'Agent d'administration centrale, de l'Agent d'enregistrement et de transfert et de l'Agent payeur

Les commissions payables au Dépositaire, à l'Agent d'administration centrale, l'Agent de registre et de transfert et à l'Agent payeur s'entendent aux taux et/ou montants convenus le cas échéant avec la SICAV. La commission maximale payable par Compartiment au Dépositaire s'élève à 0,004 % par an et à 0,025 % par an pour l'Agent d'administration centrale, l'Agent de registre et de transfert et l'Agent payeur (hors commissions spécifiques à verser au titre du traitement de plusieurs Catégories d'actions), dans chaque cas sur la base de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment concerné. En outre, le Dépositaire et l'Agent d'administration centrale, Agent payeur, Agent d'enregistrement et de transfert sont en droit de percevoir, le cas échéant, une commission par transaction, un montant forfaitaire au titre de certains services ou produits, et des remboursements par la SICAV au titre de frais et débours et au titre d'autres charges supportées par tout correspondant.

b) Commission de gestion financière

Les Compartiments énumérés dans le présent rapport, financés au 31 décembre 2024, sont assortis des Commissions de gestion financière maximales suivantes :

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	Commission de gestion financière, en %
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	Catégorie B (EUR)	0,00 %
	Catégorie I (EUR)	0,15 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,15 %
	Catégorie P (EUR)	0,30 %
State Street EMU Government Bond Index Fund	Catégorie B (EUR)	0,00 %
	Catégorie I (EUR)	0,15 %
	Catégorie P (EUR)	0,30 %
	Catégorie P Distribution (EUR)	0,30 %
State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund	Catégorie I (EUR)	0,15 %
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	Catégorie B (EUR)	0,00 %
	Catégorie B à VNI couverte (GBP)*	0,00 %
	Catégorie I (EUR)	0,15 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,15 %
	Catégorie P (EUR)	0,30 %
	Catégorie P Distribution (EUR)	0,30 %
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	Catégorie A2 Distribution (EUR)	0,16 %
	Catégorie I (EUR)	0,20 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,20 %
	Catégorie S (EUR)	0,05 %
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie B (USD)	0,00 %
	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,00 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	0,18 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,18 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en GBP)	0,18 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en SGD)	0,18 %
	Catégorie I (USD)	0,15 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	0,18 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	0,18 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,18 %
	Catégorie P (USD)	0,30 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

3. Commissions et frais (suite)

b) Commission de gestion financière (suite)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	Commission de gestion financière, en %
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie B (Portefeuille couvert en GBP)	0,00 %
	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,00 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	0,18 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,18 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en GBP)	0,18 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en NOK)*	0,18 %
	Catégorie I (USD)	0,15 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	0,18 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	0,18 %
State Street Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	0,00 %
	Catégorie I (EUR)	0,20 %
	Catégorie I (JPY)	0,20 %
	Catégorie P (JPY)	0,60 %
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund	Catégorie A (CHF)	0,30 %
	Catégorie I (CHF)	0,20 %
	Catégorie P (CHF)	0,60 %
	Catégorie P (EUR)	0,60 %
	Catégorie S (CHF)	0,12 %
State Street UK Screened Index Equity Fund	Catégorie I (EUR)	0,20 %
	Catégorie I (GBP)	0,20 %
	Catégorie P (GBP)	0,60 %
State Street US Screened Index Equity Fund	Catégorie B (USD)	0,00 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	0,00 %
	Catégorie I (EUR)	0,20 %
	Catégorie I à VNI couverte (EUR)	0,22 %
	Catégorie I Distribution (GBP)*	0,20 %
	Catégorie I (USD)	0,20 %
	Catégorie P (USD)	0,60 %
State Street EMU Screened Index Equity Fund	Catégorie A (EUR)	0,30 %
	Catégorie B (EUR)	0,00 %
	Catégorie I (EUR)	0,20 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,20 %
	Catégorie P (EUR)	0,60 %
State Street Europe Screened Index Equity Fund	Catégorie B (EUR)	0,00 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	0,00 %
	Catégorie I (EUR)	0,20 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,20 %
	Catégorie I Distribution (GBP)***	0,20 %
	Catégorie P (EUR)	0,60 %
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	0,00 %
	Catégorie I (EUR)	0,20 %
	Catégorie I Distribution (GBP)*	0,20 %
	Catégorie I (USD)	0,20 %
	Catégorie P (USD)	0,60 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

3. Commissions et frais (suite)

b) Commission de gestion financière (suite)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	Commission de gestion financière, en %
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie B (USD)	0,00 %
	Catégorie B (Portefeuille couvert en USD)	0,00 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	0,00 %
	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,00 %
	Catégorie I (EUR)	0,20 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,23 %
	Catégorie I (GBP)	0,20 %
	Catégorie I (SEK)	0,20 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en SEK)	0,23 %
	Catégorie I (USD)	0,20 %
	Catégorie I Distribution (USD)**	0,20 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en CHF)	0,23 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)**	0,23 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,23 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	0,23 %
	Catégorie P (Portefeuille couvert en EUR)	0,63 %
	Catégorie P (SEK)	0,60 %
	Catégorie P (Portefeuille couvert en SEK)	0,63 %
	Catégorie P (USD)	0,60 %
	Catégorie S (USD)**	0,07 %
	Catégorie S Distribution (USD)	0,07 %
State Street World ESG Index Equity Fund	Catégorie B (USD)	0,00 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,23 %
	Catégorie I (USD)	0,20 %
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	Catégorie B (EUR)*	0,00 %
	Catégorie B (USD)	0,00 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	0,00 %
	Catégorie I (GBP)	0,30 %
	Catégorie I (SEK)**	0,30 %
	Catégorie I (USD)	0,30 %
	Catégorie P (USD)	1,20 %
State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund	Catégorie B (EUR)	0,00 %
	Catégorie I (EUR)	0,55 %
	Catégorie P (EUR)	1,10 %
State Street Europe Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	0,00 %
	Catégorie I (EUR)	0,75 %
	Catégorie P (EUR)	1,50 %
State Street Eurozone Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	0,00 %
	Catégorie I (EUR)	0,75 %
	Catégorie P (EUR)	1,50 %
State Street US Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	0,00 %
	Catégorie I (USD)	0,75 %
State Street Asia Pacific Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	0,00 %
	Catégorie I (USD)	0,75 %
State Street Global Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	0,00 %
	Catégorie I (EUR)	0,75 %
	Catégorie I (USD)**	0,75 %
	Catégorie P (EUR)	1,50 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

3. Commissions et frais (suite)

b) Commission de gestion financière (suite)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	Commission de gestion financière, en %
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	Catégorie B (USD)	0,00 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	0,00 %
	Catégorie I Distribution (GBP)*	0,35 %
	Catégorie I (USD)	0,35 %
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I (EUR)	0,30 %
	Catégorie P (EUR)	0,50 %
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I (USD)	0,30 %
	Catégorie P (USD)	0,50 %
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I (USD)	0,35 %
	Catégorie I Distribution (USD)	0,35 %
State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund	Catégorie I (EUR)	0,45 %
	Catégorie I (USD)	0,45 %
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie B (GBP)	0,00 %
	Catégorie I (EUR)	0,45 %
	Catégorie I (USD)	0,45 %
	Catégorie P (EUR)	0,95 %
	Catégorie P (USD)	0,95 %
State Street EMU ESG Screened Equity Fund	Catégorie I (EUR)	0,50 %
	Catégorie P (EUR)	1,50 %
	Catégorie P Distribution (EUR)	1,50 %
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund	Catégorie P (EUR)	1,50 %
	Catégorie P Distribution (EUR)	1,50 %
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund	Catégorie A (USD)	1,20 %
	Catégorie I (EUR)	1,10 %
	Catégorie I (USD)	1,10 %
	Catégorie P (USD)	2,20 %
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	Catégorie A (USD)	0,45 %
	Catégorie B (USD)	0,00 %
	Catégorie I (EUR)	0,35 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,38 %
	Catégorie I (USD)	0,35 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,35 %
	Catégorie P (USD)	0,90 %
State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund	Catégorie B (EUR)	0,00 %
	Catégorie I (USD)	0,75 %
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	0,08 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,08 %
	Catégorie I (USD)	0,06 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	0,08 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	0,08 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,08 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	0,08 %
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B (USD)	0,00 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	0,00 %
	Catégorie I (EUR)	0,15 %
	Catégorie I (GBP)***	0,15 %
	Catégorie I (USD)	0,15 %
	Catégorie I Distribution (USD)	0,15 %
State Street Emerging Markets Opportunities Equity Fund	Catégorie I (USD)	0,75 %
	Catégorie P (EUR)	1,35 %
	Catégorie P (USD)	1,35 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

3. Commissions et frais (suite)

b) Commission de gestion financière (suite)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	Commission de gestion financière, en %
State Street Global Opportunities Equity Fund	Catégorie I (USD)**	0,50 %
State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund	Catégorie I (couverte en EUR)	0,22 %
	Catégorie I (USD)	0,20 %
	Catégorie S (USD)	0,15 %
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund	Catégorie B (EUR)	0,00 %
	Catégorie I (EUR)	0,20 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,20 %
	Catégorie P (EUR)	0,40 %
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	Catégorie S (EUR)	0,15 %
	Catégorie B (Portefeuille couvert en GBP)*	0,00 %
	Catégorie B (Portefeuille couvert en EUR)	0,00 %
	Catégorie B (USD)	0,00 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	0,18 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,18 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en NOK)	0,18 %
	Catégorie I (USD)	0,15 %
State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	0,18 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,18 %
	Catégorie B (EUR)*	0,00 %
State Street US Opportunities Equity Fund	Catégorie B (USD)	0,00 %
	Catégorie I (USD)	0,15 %
	Catégorie I (USD)**	0,50 %
State Street China Opportunities Equity Fund	Catégorie I (USD)**	0,75 %
State Street Sustainable Climate World Equity Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,00 %
	Catégorie I Distribution (GBP)*	0,30 %
	Catégorie I (USD)	0,30 %
State Street Sustainable Climate US Equity Fund	Catégorie I (USD)**	0,30 %
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie A (GBP)*	0,20 %
	Catégorie B à VNI couverte (GBP)*	0,00 %
	Catégorie B (USD)	0,00 %
	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,00 %
	Catégorie I (GBP)*	0,15 %
	Catégorie I (USD)	0,15 %
State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B (USD)*	0,00 %
	Catégorie I à VNI couverte (CHF)	0,17 %
	Catégorie I (USD)	0,15 %
State Street Global Climate Transition Equity Fund	Catégorie I (USD)*	0,50 %

* Cette catégorie d'actions a été lancée durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2024.

** Cette catégorie d'actions a été fermée durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2024.

*** Cette catégorie d'actions a été lancée puis clôturée au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2024.

Ces Commissions de gestion financière seront provisionnées quotidiennement sur la base de la Valeur nette d'inventaire des Compartiments le Jour de négociation correspondant et payées mensuellement à terme échu.

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (*suite*)

3. Commissions et frais (*suite*)

b) Commission de gestion financière (*suite*)

Le total des frais sur encours (« TER » pour *Total Expense Ratio*) attribuable aux Catégories d'actions des Compartiments, tels qu'établis ci-dessous, intègrent les commissions et frais du Gestionnaire financier, de l'Agent d'administration centrale, du Dépositaire, toute commission de distribution non couverte par la Commission de souscription le cas échéant ainsi que certains autres frais du Compartiment concerné visés dans le Prospectus.

La Société de gestion a convenu de rembourser une part de ses commissions, tel que nécessaire, pour garantir que les totaux des frais sur encours attribuables à toutes les Actions ne dépassent pas actuellement les taux visés ci-après. Les Actionnaires seront préalablement informés en cas d'interruption de ces remboursements par la Société de gestion.

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TER au 31 décembre 2024	TER maximum, en %
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	Catégorie B (EUR)	0,06 %	0,07 %
	Catégorie I (EUR)	0,22 %	0,22 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,22 %	0,22 %
	Catégorie P (EUR)	0,37 %	0,40 %
State Street EMU Government Bond Index Fund	Catégorie B (EUR)	0,05 %	0,05 %
	Catégorie I (EUR)	0,20 %	0,20 %
	Catégorie P (EUR)	0,36 %	0,40 %
	Catégorie P Distribution (EUR)	0,37 %	0,40 %
State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund	Catégorie I (EUR)	0,25 %	0,25 %
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	Catégorie B (EUR)	0,04 %	0,04 %
	Catégorie B à VNI couverte (GBP)*	0,03 %	0,05 %
	Catégorie I (EUR)	0,19 %	0,19 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,19 %	0,19 %
	Catégorie P (EUR)	0,34 %	0,40 %
	Catégorie P Distribution (EUR)	0,34 %	0,40 %
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	Catégorie A2 Distribution (EUR)	0,13 %	0,22 %
	Catégorie I (EUR)	0,26 %	0,26 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,26 %	0,26 %
	Catégorie S (EUR)	0,11 %	0,11 %
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie B (USD)	0,05 %	0,06 %
	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,05 %	0,07 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	0,23 %	0,25 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,23 %	0,25 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en GBP)	0,23 %	0,25 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en SGD)	0,23 %	0,25 %
	Catégorie I (USD)	0,20 %	0,21 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	0,23 %	0,25 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	0,23 %	0,25 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,23 %	0,25 %
	Catégorie P (USD)	0,35 %	0,40 %
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie B (Portefeuille couvert en GBP)	0,03 %	0,06 %
	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,04 %	0,06 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	0,22 %	0,24 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,22 %	0,24 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en GBP)	0,22 %	0,24 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en NOK)*	0,22 %	0,24 %
	Catégorie I (USD)	0,19 %	0,20 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	0,22 %	0,24 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	0,22 %	0,24 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

3. Commissions et frais (suite)

b) Commission de gestion financière (suite)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TER au 31 décembre 2024	TER maximum, en %
State Street Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	0,10 %	0,10 %
	Catégorie I (EUR)	0,30 %	0,30 %
	Catégorie I (JPY)	0,30 %	0,30 %
	Catégorie P (JPY)	0,70 %	0,70 %
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund	Catégorie A (CHF)	0,40 %	0,40 %
	Catégorie I (CHF)	0,30 %	0,30 %
	Catégorie P (CHF)	0,70 %	0,70 %
	Catégorie P (EUR)	0,70 %	0,70 %
	Catégorie S (CHF)	0,17 %	0,17 %
State Street UK Screened Index Equity Fund	Catégorie I (EUR)	0,30 %	0,30 %
	Catégorie I (GBP)	0,30 %	0,30 %
	Catégorie P (GBP)	0,70 %	0,70 %
State Street US Screened Index Equity Fund	Catégorie B (USD)	0,04 %	0,05 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	0,04 %	0,05 %
	Catégorie I (EUR)	0,24 %	0,25 %
	Catégorie I à VNI couverte (EUR)	0,26 %	0,28 %
	Catégorie I Distribution (GBP)*	0,23 %	0,25 %
	Catégorie I (USD)	0,24 %	0,25 %
	Catégorie P (USD)	0,64 %	0,70 %
State Street EMU Screened Index Equity Fund	Catégorie A (EUR)	0,40 %	0,40 %
	Catégorie B (EUR)	0,06 %	0,06 %
	Catégorie I (EUR)	0,26 %	0,26 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,26 %	0,26 %
	Catégorie P (EUR)	0,70 %	0,70 %
State Street Europe Screened Index Equity Fund	Catégorie B (EUR)	0,05 %	0,05 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	0,05 %	0,05 %
	Catégorie I (EUR)	0,25 %	0,25 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,25 %	0,25 %
	Catégorie I Distribution (GBP)***	s/o	s/o
	Catégorie P (EUR)	0,67 %	0,70 %
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	0,10 %	0,10 %
	Catégorie I (EUR)	0,30 %	0,30 %
	Catégorie I Distribution (GBP)*	0,30 %	0,30 %
	Catégorie I (USD)	0,30 %	0,30 %
	Catégorie P (USD)	0,70 %	0,70 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

3. Commissions et frais (suite)

b) Commission de gestion financière (suite)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TER au 31 décembre 2024	TER maximum, en %
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie B (USD)	0,03 %	0,04 %
	Catégorie B (Portefeuille couvert en USD)	0,04 %	0,05 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	0,03 %	0,04 %
	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,04 %	0,05 %
	Catégorie I (EUR)	0,23 %	0,24 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,27 %	0,28 %
	Catégorie I (GBP)	0,23 %	0,24 %
	Catégorie I (SEK)	0,23 %	0,24 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en SEK)	0,27 %	0,28 %
	Catégorie I (USD)	0,23 %	0,24 %
	Catégorie I Distribution (USD)**	s/o	s/o
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en CHF)	0,27 %	0,28 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)**	s/o	s/o
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,27 %	0,28 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	0,27 %	0,28 %
	Catégorie P (Portefeuille couvert en EUR)	0,67 %	0,73 %
	Catégorie P (SEK)	0,64 %	0,70 %
	Catégorie P (Portefeuille couvert en SEK)	0,67 %	0,73 %
	Catégorie P (USD)	0,64 %	0,70 %
	Catégorie S (USD)**	s/o	s/o
State Street World ESG Index Equity Fund	Catégorie S Distribution (USD)	0,10 %	0,10 %
	Catégorie B (USD)	0,06 %	0,07 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,30 %	0,31 %
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	Catégorie I (USD)	0,26 %	0,27 %
	Catégorie B (EUR)*	0,09 %	0,10 %
	Catégorie B (USD)	0,10 %	0,10 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	0,10 %	0,10 %
	Catégorie I (GBP)	0,40 %	0,40 %
	Catégorie I (SEK)**	s/o	s/o
	Catégorie I (USD)	0,40 %	0,40 %
State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund	Catégorie P (USD)	1,31 %	1,35 %
	Catégorie B (EUR)	0,10 %	0,10 %
	Catégorie I (EUR)	0,65 %	0,65 %
State Street Europe Value Spotlight Fund	Catégorie P (EUR)	1,24 %	1,24 %
	Catégorie B (EUR)	0,10 %	0,10 %
	Catégorie I (EUR)	0,85 %	0,85 %
State Street Eurozone Value Spotlight Fund	Catégorie P (EUR)	1,64 %	1,64 %
	Catégorie B (EUR)	0,10 %	0,10 %
	Catégorie I (EUR)	0,85 %	0,85 %
State Street US Value Spotlight Fund	Catégorie P (EUR)	1,64 %	1,64 %
	Catégorie B (EUR)	0,10 %	0,10 %
State Street Asia Pacific Value Spotlight Fund	Catégorie I (USD)	0,85 %	0,85 %
	Catégorie B (EUR)	0,10 %	0,10 %
State Street Global Value Spotlight Fund	Catégorie I (USD)	0,85 %	0,85 %
	Catégorie B (EUR)	0,10 %	0,10 %
	Catégorie I (EUR)	0,85 %	0,85 %
	Catégorie I (USD)**	s/o	s/o
	Catégorie P (EUR)	1,64 %	1,64 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

3. Commissions et frais (suite)

b) Commission de gestion financière (suite)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TER au 31 décembre 2024	TER maximum, en %
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	Catégorie B (USD)	0,08 %	0,10 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	0,08 %	0,10 %
	Catégorie I Distribution (GBP)*	0,43 %	0,45 %
	Catégorie I (USD)	0,43 %	0,45 %
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I (EUR)	0,37 %	0,40 %
	Catégorie P (EUR)	0,61 %	0,64 %
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I (USD)	0,35 %	0,40 %
	Catégorie P (USD)	0,59 %	0,64 %
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I (USD)	0,45 %	0,45 %
	Catégorie I Distribution (USD)	0,45 %	0,45 %
State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund	Catégorie I (EUR)	0,56 %	0,70 %
	Catégorie I (USD)	0,56 %	0,70 %
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie B (GBP)	0,12 %	0,25 %
	Catégorie I (EUR)	0,57 %	0,70 %
	Catégorie I (USD)	0,57 %	0,70 %
	Catégorie P (EUR)	1,11 %	1,24 %
	Catégorie P (USD)	1,11 %	1,24 %
State Street EMU ESG Screened Equity Fund	Catégorie I (EUR)	0,60 %	0,60 %
	Catégorie P (EUR)	1,64 %	1,64 %
	Catégorie P Distribution (EUR)	1,64 %	1,64 %
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund	Catégorie P (EUR)	1,64 %	1,64 %
	Catégorie P Distribution (EUR)	1,64 %	1,64 %
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund	Catégorie A (USD)	1,39 %	1,49 %
	Catégorie I (EUR)	1,25 %	1,35 %
	Catégorie I (USD)	1,24 %	1,35 %
	Catégorie P (USD)	2,38 %	2,49 %
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	Catégorie A (USD)	0,59 %	0,59 %
	Catégorie B (USD)	0,10 %	0,10 %
	Catégorie I (EUR)	0,45 %	0,45 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,48 %	0,48 %
	Catégorie I (USD)	0,45 %	0,45 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,45 %	0,45 %
State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund	Catégorie P (USD)	1,04 %	1,04 %
	Catégorie B (EUR)	0,10 %	0,10 %
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I (USD)	0,85 %	0,85 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	0,11 %	0,15 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,11 %	0,15 %
	Catégorie I (USD)	0,09 %	0,12 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	0,11 %	0,15 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	0,12 %	0,15 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,11 %	0,15 %
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	0,11 %	0,15 %
	Catégorie B (USD)	0,06 %	0,15 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	0,13 %	0,15 %
	Catégorie I (EUR)	0,22 %	0,30 %
	Catégorie I (GBP)***	s/o	s/o
	Catégorie I (USD)	0,21 %	0,30 %
	Catégorie I Distribution (USD)	0,21 %	0,30 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

3. Commissions et frais (suite)

b) Commission de gestion financière (suite)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TER au 31 décembre 2024	TER maximum, en %
State Street Emerging Markets Opportunities Equity Fund	Catégorie I (USD)	1,00 %	1,00 %
	Catégorie P (EUR)	1,64 %	1,64 %
	Catégorie P (USD)	1,64 %	1,64 %
State Street Global Opportunities Equity Fund	Catégorie I (USD)**	s/o	s/o
State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund	Catégorie I (couverte en EUR)	0,30 %	0,33 %
	Catégorie I (USD)	0,29 %	0,30 %
	Catégorie S (USD)	0,24 %	0,25 %
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund	Catégorie B (EUR)	0,07 %	0,10 %
	Catégorie I (EUR)	0,29 %	0,30 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,28 %	0,30 %
	Catégorie P (EUR)	0,53 %	0,54 %
	Catégorie S (EUR)	0,24 %	0,25 %
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	Catégorie B (Portefeuille couvert en GBP)*	0,08 %	0,11 %
	Catégorie B (Portefeuille couvert en EUR)	0,09 %	0,11 %
	Catégorie B (USD)	0,09 %	0,10 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	0,28 %	0,29 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,27 %	0,29 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en NOK)	0,27 %	0,29 %
	Catégorie I (USD)	0,24 %	0,25 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	0,27 %	0,29 %
State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B (EUR)*	0,08 %	0,15 %
	Catégorie B (USD)	0,06 %	0,15 %
	Catégorie I (USD)	0,21 %	0,30 %
State Street US Opportunities Equity Fund	Catégorie I (USD)	0,60 %	0,60 %
State Street China Opportunities Equity Fund	Catégorie I (USD)**	s/o	s/o
State Street Sustainable Climate World Equity Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,10 %	0,11 %
	Catégorie I Distribution (GBP)*	0,40 %	0,40 %
	Catégorie I (USD)	0,39 %	0,40 %
State Street Sustainable Climate US Equity Fund	Catégorie I (USD)**	s/o	s/o
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie A (GBP)*	0,25 %	0,30 %
	Catégorie B à VNI couverte (GBP)*	0,04 %	0,11 %
	Catégorie B (USD)	0,05 %	0,10 %
	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,04 %	0,11 %
	Catégorie I (GBP)*	0,25 %	0,25 %
	Catégorie I (USD)	0,19 %	0,25 %
State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B (USD)*	0,10 %	0,11 %
	Catégorie I à VNI couverte (CHF)	0,28 %	0,28 %
	Catégorie I (USD)	0,25 %	0,25 %
State Street Global Climate Transition Equity Fund	Catégorie I (USD)*	0,60 %	0,60 %

* Cette catégorie d'actions a été lancée durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2024.

** Cette catégorie d'actions a été fermée durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2024.

*** Cette catégorie d'actions a été lancée puis clôturée au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2024.

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (*suite*)

3. Commissions et frais (*suite*)

c) Autres charges

Les autres frais figurant dans le Compte de résultat consolidé comprennent, entre autres, les coûts liés aux droits d'enregistrement, aux frais de traduction et de publication.

d) Jetons de présence

Le montant total des rémunérations des Administrateurs pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 était de 45 000 EUR par administrateur. Les Administrateurs qui sont également employés du Gestionnaire financier ou de l'une de ses sociétés affiliées ne sauraient avoir droit à des jetons de présence. Si un Administrateur quitte le Conseil d'administration, ces jetons de présence seront payés au prorata.

e) Honoraires professionnels

La rubrique « Honoraires professionnels » se compose principalement de frais juridiques et de frais d'audit.

4. Fiscalité

La SICAV est soumise à la compétence de l'administration fiscale du Luxembourg. Conformément à la loi et aux pratiques actuelles du Luxembourg, la SICAV n'est assujettie ni à l'impôt sur le revenu ni à un quelconque impôt sur les plus-values de capital concernant les bénéfices de valorisation réalisés ou non réalisés. Aucun impôt n'est dû au Luxembourg sur l'émission d'Actions.

La Valeur nette d'inventaire correspondant aux Actions « P » et « A » (Actions offertes aux investisseurs de détail et aux investisseurs institutionnels) est assujettie à une taxe d'abonnement, au taux annuel de 0,05 % de la Valeur nette d'inventaire calculée à la fin de chaque trimestre, et payable trimestriellement par le Compartiment. Les Catégories d'actions « P » et « A » sont offertes aux investisseurs de détail et institutionnels. Dans la mesure où une partie des actifs de la SICAV est investie dans d'autres OPCVM luxembourgeois assujettis à la taxe d'abonnement, les actifs ne seront pas assujettis à un impôt additionnel.

La Valeur nette d'inventaire correspondant aux Actions « I » et « B » (Actions offertes aux investisseurs institutionnels) est soumise à un taux d'imposition réduit de 0,01 % par an, payable trimestriellement par le Compartiment, dans la mesure où la SICAV considère les investisseurs de cette Catégorie d'actions comme des investisseurs institutionnels au sens des Articles 174 à 176 de la Loi de 2010. Cette classification se fonde sur la situation juridique actuelle telle qu'elle est comprise par la SICAV.

Les plus-values de capital et revenus provenant de dividendes, d'intérêts et de paiements d'intérêts produits dans d'autres pays peuvent être soumis à une retenue à la source non recouvrable ou assujettis à un impôt sur les plus-values de capital dans lesdits pays.

La taxe d'abonnement correspond à un droit d'enregistrement établi sur la négociabilité des titres émis par les organismes de placement collectif. Conformément à l'Article 175 de la Loi de 2010, une catégorie d'actions faisant l'objet d'une cotation en Bourse et appartenant à un Compartiment qui réplique la performance d'un indice n'est pas assujettie à la taxe d'abonnement.

Au 31 décembre 2024, les Catégories d'actions suivantes n'étaient pas assujetties à la taxe d'abonnement :

Nom du Compartiment	Catégories d'actions
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	Catégorie B (EUR)
	Catégorie I (EUR)
	Catégorie I Distribution (EUR)
	Catégorie P (EUR)
State Street EMU Government Bond Index Fund	Catégorie B (EUR)
	Catégorie I (EUR)
	Catégorie P (EUR)
	Catégorie P Distribution (EUR)
State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund	Catégorie I (EUR)

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

4. Fiscalité (suite)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	Catégorie B (EUR)
	Catégorie I (EUR)
	Catégorie I Distribution (EUR)
	Catégorie P (EUR)
	Catégorie P Distribution (EUR)
	Catégorie B à VNI couverte (GBP)*
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	Catégorie A2 Distribution (EUR)
	Catégorie I (EUR)
	Catégorie I Distribution (EUR)
	Catégorie S (EUR)
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie B (USD)
	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)
	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)
	Catégorie I (Portefeuille couvert en GBP)
	Catégorie I (Portefeuille couvert en SGD)
	Catégorie I (USD)
	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie P (USD)
	Catégorie B (Portefeuille couvert en GBP)
	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)
	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)
	Catégorie I (Portefeuille couvert en GBP)
	Catégorie I (Portefeuille couvert en NOK)*
	Catégorie I (USD)
	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)
State Street Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)
	Catégorie B Distribution (GBP)
	Catégorie I (EUR)
	Catégorie I (JPY)
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund	Catégorie P (JPY)
	Catégorie A (CHF)
	Catégorie I (CHF)
	Catégorie P (CHF)
	Catégorie P (EUR)
	Catégorie S (CHF)
State Street UK Screened Index Equity Fund	Catégorie I (EUR)
	Catégorie I (GBP)
	Catégorie P (GBP)
State Street US Screened Index Equity Fund	Catégorie B (USD)
	Catégorie B Distribution (GBP)
	Catégorie I (EUR)
	Catégorie I à VNI couverte (EUR)
	Catégorie I (USD)
	Catégorie P (USD)
State Street EMU Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (GBP)*
	Catégorie A (EUR)
	Catégorie B (EUR)
	Catégorie I (EUR)
	Catégorie I Distribution (EUR)
	Catégorie P (EUR)

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

4. Fiscalité (suite)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions
State Street Europe Screened Index Equity Fund	Catégorie B (EUR)
	Catégorie B Distribution (GBP)
	Catégorie I (EUR)
	Catégorie I Distribution (EUR)
	Catégorie P (EUR)
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)
	Catégorie I (EUR)
	Catégorie I Distribution (GBP)*
	Catégorie I (USD)
	Catégorie P (USD)
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie B (USD)
	Catégorie B (Portefeuille couvert en USD)
	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)
	Catégorie B Distribution (GBP)
	Catégorie I (EUR)
	Catégorie I (GBP)
	Catégorie I (SEK)
	Catégorie I (Portefeuille couvert en SEK)
	Catégorie I (USD)
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en CHF)
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)
	Catégorie P (Portefeuille couvert en EUR)
	Catégorie P (SEK)
	Catégorie P (Portefeuille couvert en SEK)
	Catégorie P (USD)
	Catégorie S Distribution (USD)
State Street World ESG Index Equity Fund	Catégorie B (USD)
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)
	Catégorie I (USD)
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	Catégorie B (EUR)*
	Catégorie B (USD)
	Catégorie B Distribution (GBP)
	Catégorie I (GBP)
	Catégorie I (USD)
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie P (USD)
	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)
	Catégorie I (USD)
	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)
State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)
	Catégorie B (EUR)*
	Catégorie B (USD)
	Catégorie I (USD)

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

4. Fiscalité (suite)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	Catégorie B (Portefeuille couvert en EUR)
	Catégorie B (USD)
	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)
	Catégorie I (Portefeuille couvert en NOK)
	Catégorie I (USD)
	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)
	Catégorie B (Portefeuille couvert en GBP)*
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B (USD)
	Catégorie B Distribution (GBP)
	Catégorie I (EUR)
	Catégorie I (USD)
	Catégorie I Distribution (USD)
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie A (GBP)*
	Catégorie B (USD)
	Catégorie B Distribution (Portefeuille à VNI couverte en GBP)
	Catégorie I (GBP)*
	Catégorie I (USD)
	Catégorie B à VNI couverte (GBP)*
State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B (USD)*
	Catégorie I Distribution (Portefeuille à VNI couverte en CHF)
	Catégorie I (USD)

*Cette catégorie d'actions a été lancée durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2024.

5. Modifications apportées au Portefeuille d'investissement

La liste de toutes les cessions et acquisitions du portefeuille d'investissement au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 est disponible pour consultation aux sièges sociaux de la SICAV. Un exemplaire peut être fourni.

6. Frais de transaction

Au titre de l'exercice courant du 1^{er} janvier 2024 au 31 décembre 2024, la SICAV a engagé des frais de transaction liés à l'achat et à la vente de valeurs mobilières. Le tableau ci-dessous représente les frais de transaction pouvant être identifiés séparément.

Nom du Compartiment	Devise de référence du Compartiment	Frais de transaction
State Street Global Treasury Bond Index Fund	USD	91 733
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	USD	317 425
State Street Japan Screened Index Equity Fund	JPY	1 492 876
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund	CHF	24 367
State Street UK Screened Index Equity Fund	GBP	136 623
State Street US Screened Index Equity Fund	USD	26 108
State Street EMU Screened Index Equity Fund	EUR	90 042
State Street Europe Screened Index Equity Fund	EUR	187 028
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund	USD	8 409
State Street World Screened Index Equity Fund	USD	343 006
State Street World ESG Index Equity Fund	USD	475 619
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	USD	668 532
State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund	EUR	423
State Street Europe Value Spotlight Fund	EUR	27 102
State Street Eurozone Value Spotlight Fund	EUR	40 387
State Street US Value Spotlight Fund	USD	5 251

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

6. Frais de transaction (suite)

Nom du Compartiment	Devise de référence du Compartiment	Frais de transaction
State Street Asia Pacific Value Spotlight Fund	USD	55 396
State Street Global Value Spotlight Fund	EUR	38 439
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	USD	210 707
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund	EUR	279 922
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	54 140
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	34 660
State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund	USD	1 574 228
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	446 932
State Street EMU ESG Screened Equity Fund	EUR	38 222
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund	EUR	37 017
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund	USD	353 967
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	USD	24 966
State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund	USD	49 524
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	USD	60 318
State Street Emerging Markets Opportunities Equity Fund	USD	28 938
State Street Global Opportunities Equity Fund*	USD	225 011
State Street US Opportunities Equity Fund	USD	921
State Street China Opportunities Equity Fund*	USD	12 499
State Street Sustainable Climate World Equity Fund	USD	39 970
State Street Sustainable Climate US Equity Fund*	USD	568
State Street Global Climate Transition Equity Fund	USD	7 858

* Ce Compartiment a été liquidé au cours de l'exercice. Veuillez vous référer à la Note 13 pour plus d'informations.

Les frais de transaction ont été définis comme des commissions de courtage, des frais de Bourse et taxes relatifs à l'achat ou à la vente de titres de participation et investissements dans d'autres fonds. Pour la plupart des obligations, ces frais sont inclus dans le prix des obligations et ne peuvent donc pas être isolés, sauf pour les Compartiments State Street Global Aggregate Bond Index Fund, State Street Global Treasury Bond Index Fund et State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund, au sein desquels les frais de transaction sont identifiables séparément.

7. Dividendes distribués

Au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, la SICAV a résolu de verser aux Actionnaires des Compartiments susmentionnés des dividendes, tel que suit :

Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Date de paiement	Devise	Dividende par Action	Dividendes distribués
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (USD)	26 mars 2024	28 mars 2024	USD	0,50	236 276
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	26 mars 2024	28 mars 2024	GBP	0,64	4 345 313
State Street EMU ESG Screened Equity Fund	Catégorie P Distribution (EUR)	26 mars 2024	28 mars 2024	EUR	0,25	41 437
State Street EMU Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	26 mars 2024	28 mars 2024	EUR	0,32	211 804
State Street EMU Government Bond Index Fund	Catégorie P Distribution (EUR)	26 mars 2024	28 mars 2024	EUR	0,12	113 417
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	26 mars 2024	28 mars 2024	EUR	0,09	147 575

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

7. Dividendes distribués (suite)

Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Date de paiement	Devise	Dividende par Action	Dividendes distribués
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	Catégorie P Distribution (EUR)	26 mars 2024	28 mars 2024	EUR	0,17	232 367
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	26 mars 2024	28 mars 2024	EUR	0,19	1 778 254
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	26 mars 2024	28 mars 2024	EUR	0,20	33 947
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	Catégorie A2 Distribution (EUR)	26 mars 2024	28 mars 2024	EUR	0,19	4 034 560
State Street Europe Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	26 mars 2024	28 mars 2024	EUR	0,38	4 641 327
State Street Europe Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	26 mars 2024	28 mars 2024	GBP	0,31	554 590
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund	Catégorie P Distribution (EUR)	26 mars 2024	28 mars 2024	EUR	0,28	25 765
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	26 mars 2024	28 mars 2024	USD	0,18	322 395
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	26 mars 2024	28 mars 2024	GBP	0,24	3 309 154
State Street Global Emerging Markets Screened Index	Catégorie B Distribution (VNI en GBP)	26 mars 2024	28 mars 2024	GBP	0,21	1 672 369
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I Distribution (USD)	26 mars 2024	28 mars 2024	USD	0,24	4 081
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	26 mars 2024	28 mars 2024	EUR	0,28	532 429
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	26 mars 2024	28 mars 2024	USD	0,17	1 980 071
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	26 mars 2024	28 mars 2024	GBP	0,16	49 029 292
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	26 mars 2024	28 mars 2024	EUR	0,16	374 626
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	26 mars 2024	28 mars 2024	GBP	0,21	2 375 187
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	26 mars 2024	28 mars 2024	GBP	0,17	713 227
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	26 mars 2024	28 mars 2024	EUR	0,16	18 736
State Street Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (VNI en GBP)	26 mars 2024	28 mars 2024	GBP	0,11	431 725
State Street Multi-Factor Global ESG Equity	Catégorie B Distribution (GBP)	26 mars 2024	28 mars 2024	GBP	0,23	3 662 858

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

7. Dividendes distribués (suite)

Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Date de paiement	Devise	Dividende par Action	Dividendes distribués
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (VNI en GBP)	26 mars 2024	28 mars 2024	GBP	0,34	443 988
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	26 mars 2024	28 mars 2024	EUR	0,15	82 394
State Street Sustainable Climate World Equity Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	26 mars 2024	28 mars 2024	GBP	0,17	2 531 421
State Street US Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	26 mars 2024	28 mars 2024	GBP	0,12	978 737
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	26 mars 2024	28 mars 2024	GBP	0,59	4 185 716
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	26 mars 2024	28 mars 2024	EUR	0,16	1 885
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	26 mars 2024	28 mars 2024	USD	0,15	31 261
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en CHF)	26 mars 2024	28 mars 2024	CHF	0,14	67 741
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	26 mars 2024	28 mars 2024	GBP	0,14	14 824
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	26 mars 2024	28 mars 2024	GBP	0,19	1 303 376
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	26 mars 2024	28 mars 2024	GBP	0,11	456 756
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (USD)	26 mars 2024	28 mars 2024	USD	0,06	411 226
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie S Distribution (USD)	26 mars 2024	28 mars 2024	USD	0,22	2 902 849
State Street Global High Yield Bond ESG Screened Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	26 mars 2024	28 mars 2024	GBP	0,59	6 042 184

8. Ajustement de change

La valeur d'ouverture de la SICAV a été redéfinie au taux de change en vigueur au 31 décembre 2024. La plus-value en résultant, d'un montant de 2 006 879 604 EUR, représente la fluctuation des taux de change entre le 1^{er} janvier 2024 et le 31 décembre 2024. Il s'agit là d'un gain de change qui n'a aucune incidence sur la Valeur nette d'inventaire des compartiments individuels.

9. Investissements croisés

Un Compartiment peut acquérir des actions d'un ou plusieurs autres Compartiments de la SICAV (le Compartiment cible), pour autant qu'il n'y ait pas de duplication des commissions entre les commissions imputées au niveau du Compartiment ayant investi dans le Compartiment cible et les commissions imputées au niveau du Compartiment cible.

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

9. Investissements croisés (suite)

La valeur de ces investissements croisés par Compartiment au 31 décembre 2024 est la suivante :

Nom du Compartiment	Devise	Valeur de marché en EUR
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	USD	4 224 121
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	EUR	14 741 089
	Total	18 965 210

Au 31 décembre 2024, la VNI combinée totale à la fin de l'exercice hors investissements croisés s'établit à 38 133 277 687 EUR.

10. Prêt de titres

La SICAV a nommé State Street Bank International GMBH et State Street Bank and Trust Company pour intervenir en tant qu'Agents de prêt de titres. Les titres sont prêtés à leurs Contreparties agréées, et la garantie doit être suffisamment liquide et valorisée quotidiennement à la valeur de marché. Les titres de participation ne seront acceptés en garantie que s'ils sont admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs dans un État membre ou un État tiers ou négociés sur un marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu officiellement et ouvert au public dans un État membre ou un État tiers. « État membre » désigne un État membre de l'Union européenne.

Le tableau suivant constitue une synthèse de la valeur des titres prêtés, analysée par contrepartie emprunteuse au 31 décembre 2024 :

Nom des Compartiments	Devise	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2024	% du Total des actifs nets	% du total des actifs prêtables du fonds*
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	EUR	Barclays PLC	Royaume-Uni	2 961 292	2,28 %	2,30 %
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	EUR	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	1 896 209	1,46 %	1,47 %
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	EUR	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	10 461 553	8,04 %	8,12 %
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	EUR	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	10 616 816	8,16 %	8,24 %
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	EUR	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	645 825	0,50 %	0,50 %
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	1 875 396	1,44 %	1,46 %
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	EUR	RBC Europe Ltd	Royaume-Uni	1 396 316	1,07 %	1,08 %
State Street EMU Government Bond Index Fund	EUR	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	715 825	0,22 %	0,22 %
State Street EMU Government Bond Index Fund	EUR	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	944 125	0,29 %	0,29 %
State Street EMU Government Bond Index Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	3 164 829	0,96 %	0,97 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

10. Prêt de titres (suite)

Nom des Compartiments	Devise	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2024	% du Total des actifs nets	% du total des actifs prêtables du fonds*
State Street EMU Government Bond Index Fund	EUR	UBS AG	Suisse	1 371 745	0,42 %	0,42 %
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	EUR	Barclays PLC	Royaume-Uni	24 042 931	1,68 %	1,72 %
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	EUR	Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	1 366 143	0,10 %	0,10 %
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	EUR	BNP Paribas SA	France	15 217 625	1,07 %	1,09 %
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	EUR	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	18 128 446	1,27 %	1,30 %
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	EUR	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	23 207 999	1,63 %	1,66 %
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	EUR	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	2 214 566	0,16 %	0,16 %
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	EUR	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	7 550 872	0,53 %	0,54 %
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	25 514 925	1,79 %	1,83 %
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	EUR	Nomura International PLC	Royaume-Uni	276 115	0,02 %	0,02 %
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	EUR	RBC Europe Ltd	Royaume-Uni	1 329 621	0,09 %	0,10 %
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	EUR	UBS AG	Suisse	11 903 789	0,83 %	0,85 %
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	EUR	Barclays PLC	Royaume-Uni	2 792 090	0,77 %	0,78 %
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	EUR	BNP Paribas SA	France	2 929 131	0,81 %	0,82 %
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	EUR	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	3 169 019	0,87 %	0,88 %
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	EUR	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	3 723 005	1,02 %	1,04 %
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	EUR	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	206 681	0,06 %	0,06 %
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	EUR	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	1 388 422	0,38 %	0,39 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

10. Prêt de titres (suite)

Nom des Compartiments	Devise	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2024	% du Total des actifs nets	% du total des actifs prêtables du fonds*
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	3 828 754	1,05 %	1,07 %
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	EUR	UBS AG	Suisse	933 014	0,26 %	0,26 %
State Street Global Treasury Bond Index Fund	USD	Barclays PLC	Royaume-Uni	242 450 616	9,23 %	9,41 %
State Street Global Treasury Bond Index Fund	USD	Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	12 782 383	0,49 %	0,50 %
State Street Global Treasury Bond Index Fund	USD	BNP Paribas SA	France	2 495 052	0,09 %	0,10 %
State Street Global Treasury Bond Index Fund	USD	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	7 867 259	0,30 %	0,31 %
State Street Global Treasury Bond Index Fund	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	103 373 644	3,93 %	4,01 %
State Street Global Treasury Bond Index Fund	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	95 775 006	3,65 %	3,72 %
State Street Global Treasury Bond Index Fund	USD	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	51 108 175	1,95 %	1,98 %
State Street Global Treasury Bond Index Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	11 953 760	0,45 %	0,46 %
State Street Global Treasury Bond Index Fund	USD	Nomura International PLC	Royaume-Uni	14 666 839	0,56 %	0,57 %
State Street Global Treasury Bond Index Fund	USD	RBC Europe Ltd	Royaume-Uni	32 321 808	1,23 %	1,25 %
State Street Global Treasury Bond Index Fund	USD	UBS AG	Suisse	18 602 662	0,71 %	0,72 %
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	USD	Barclays PLC	Royaume-Uni	112 043 182	5,05 %	5,15 %
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	USD	Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	4 399 550	0,20 %	0,20 %
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	USD	BNP Paribas SA	France	2 852 787	0,13 %	0,13 %
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	USD	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	9 179 314	0,41 %	0,42 %
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	43 348 016	1,95 %	1,99 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

10. Prêt de titres (suite)

Nom des Compartiments	Devise	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2024	% du Total des actifs nets	% du total des actifs prêtables du fonds*
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	36 247 771	1,63 %	1,66 %
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	USD	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	18 418 057	0,83 %	0,85 %
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	6 764 177	0,30 %	0,31 %
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	USD	Nomura International PLC	Royaume-Uni	5 546 701	0,25 %	0,25 %
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	USD	RBC Europe Ltd	Royaume-Uni	12 050 214	0,54 %	0,55 %
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	USD	UBS AG	Suisse	10 061 839	0,45 %	0,46 %
State Street Japan Screened Index Equity Fund	JPY	Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	377 435 384	1,19 %	1,20 %
State Street Japan Screened Index Equity Fund	JPY	BNP Paribas Financial Markets	France	219 489 465	0,69 %	0,70 %
State Street Japan Screened Index Equity Fund	JPY	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	128 150 267	0,40 %	0,41 %
State Street Japan Screened Index Equity Fund	JPY	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	7 691 334	0,02 %	0,02 %
State Street Japan Screened Index Equity Fund	JPY	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	386 018 174	1,22 %	1,23 %
State Street Japan Screened Index Equity Fund	JPY	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	757 780 517	2,39 %	2,40 %
State Street Japan Screened Index Equity Fund	JPY	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	77 774 995	0,25 %	0,25 %
State Street Japan Screened Index Equity Fund	JPY	Societe Generale SA	France	846 768 488	2,67 %	2,69 %
State Street Japan Screened Index Equity Fund	JPY	UBS AG	Suisse	346 593 835	1,09 %	1,10 %
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund	CHF	Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	171 131	0,12 %	0,12 %
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund	CHF	UBS AG	Suisse	58	0,00 %	0,00 %
State Street UK Screened Index Equity Fund	GBP	Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	419 329	0,46 %	0,46 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

10. Prêt de titres (suite)

Nom des Compartiments	Devise	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2024	% du Total des actifs nets	% du total des actifs prêtables du fonds*
State Street UK Screened Index Equity Fund	GBP	BNP Paribas Financial Markets	France	24 157	0,03 %	0,03 %
State Street UK Screened Index Equity Fund	GBP	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	22 336	0,02 %	0,02 %
State Street US Screened Index Equity Fund	USD	Barclays PLC	Royaume-Uni	5 113 440	0,29 %	0,29 %
State Street US Screened Index Equity Fund	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	499 930	0,03 %	0,03 %
State Street US Screened Index Equity Fund	USD	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	46 548	0,00 %	0,00 %
State Street EMU Screened Index Equity Fund	EUR	Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	222 026	0,14 %	0,14 %
State Street EMU Screened Index Equity Fund	EUR	BNP Paribas Financial Markets	France	1 787	0,00 %	0,00 %
State Street EMU Screened Index Equity Fund	EUR	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	584 454	0,37 %	0,38 %
State Street EMU Screened Index Equity Fund	EUR	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	522 124	0,33 %	0,34 %
State Street EMU Screened Index Equity Fund	EUR	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	80 072	0,05 %	0,05 %
State Street EMU Screened Index Equity Fund	EUR	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	217 852	0,14 %	0,14 %
State Street EMU Screened Index Equity Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	1 704 749	1,09 %	1,10 %
State Street EMU Screened Index Equity Fund	EUR	Societe Generale SA	France	100 277	0,06 %	0,06 %
State Street EMU Screened Index Equity Fund	EUR	UBS AG	Suisse	228 097	0,15 %	0,15 %
State Street Europe Screened Index Equity Fund	EUR	Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	1 342 254	0,20 %	0,20 %
State Street Europe Screened Index Equity Fund	EUR	BNP Paribas Financial Markets	France	1 387 135	0,21 %	0,21 %
State Street Europe Screened Index Equity Fund	EUR	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	1 630 902	0,24 %	0,24 %
State Street Europe Screened Index Equity Fund	EUR	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 185 792	0,18 %	0,18 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

10. Prêt de titres (suite)

Nom des Compartiments	Devise	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2024	% du Total des actifs nets	% du total des actifs prêtables du fonds*
State Street Europe Screened Index Equity Fund	EUR	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	390 304	0,06 %	0,06 %
State Street Europe Screened Index Equity Fund	EUR	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	959 886	0,14 %	0,14 %
State Street Europe Screened Index Equity Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	3 726 266	0,55 %	0,56 %
State Street Europe Screened Index Equity Fund	EUR	Societe Generale SA	France	311 460	0,05 %	0,05 %
State Street Europe Screened Index Equity Fund	EUR	UBS AG	Suisse	1 312 021	0,19 %	0,20 %
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index equity Fund	USD	Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	188 101	0,25 %	0,25 %
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index equity Fund	USD	BNP Paribas Financial Markets	France	59 100	0,08 %	0,08 %
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index equity Fund	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	649 619	0,86 %	0,87 %
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index equity Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	281 879	0,38 %	0,38 %
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index equity Fund	USD	UBS AG	Suisse	454 751	0,61 %	0,61 %
State Street World Screened Index Equity Fund	USD	Barclays PLC	Royaume-Uni	8 629 850	0,17 %	0,17 %
State Street World Screened Index Equity Fund	USD	Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	6 064 150	0,12 %	0,12 %
State Street World Screened Index Equity Fund	USD	BNP Paribas Financial Markets	France	1 731 707	0,03 %	0,03 %
State Street World Screened Index Equity Fund	USD	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	8 230 602	0,16 %	0,16 %
State Street World Screened Index Equity Fund	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	4 751 872	0,09 %	0,09 %
State Street World Screened Index Equity Fund	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	3 075 849	0,06 %	0,06 %
State Street World Screened Index Equity Fund	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	3 192 230	0,06 %	0,06 %
State Street World Screened Index Equity Fund	USD	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	11 755 107	0,23 %	0,23 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

10. Prêt de titres (suite)

Nom des Compartiments	Devise	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2024	% du Total des actifs nets	% du total des actifs prêtables du fonds*
State Street World Screened Index Equity Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	5 462 417	0,11 %	0,11 %
State Street World Screened Index Equity Fund	USD	Societe Generale SA	France	13 118 380	0,25 %	0,26 %
State Street World Screened Index Equity Fund	USD	UBS AG	Suisse	17 678 761	0,34 %	0,35 %
State Street World ESG Index Equity Fund	USD	Barclays PLC	Royaume-Uni	5 231 343	0,17 %	0,17 %
State Street World ESG Index Equity Fund	USD	BNP Paribas Financial Markets	France	517 096	0,02 %	0,02 %
State Street World ESG Index Equity Fund	USD	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	3 535 595	0,11 %	0,11 %
State Street World ESG Index Equity Fund	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	8 122 181	0,26 %	0,26 %
State Street World ESG Index Equity Fund	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 818 118	0,06 %	0,06 %
State Street World ESG Index Equity Fund	USD	ING Bank NV	Pays-Bas	408 743	0,01 %	0,01 %
State Street World ESG Index Equity Fund	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	3 935 914	0,13 %	0,13 %
State Street World ESG Index Equity Fund	USD	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	6 372 077	0,21 %	0,21 %
State Street World ESG Index Equity Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	5 065 135	0,16 %	0,16 %
State Street World ESG Index Equity Fund	USD	Societe Generale SA	France	14 576 035	0,47 %	0,47 %
State Street World ESG Index Equity Fund	USD	UBS AG	Suisse	9 350 122	0,30 %	0,30 %
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	USD	Barclays PLC	Royaume-Uni	101 907	0,01 %	0,01 %
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	USD	Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	1 035 163	0,12 %	0,12 %
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	USD	BNP Paribas Financial Markets	France	622 069	0,07 %	0,07 %
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	USD	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	1 172 620	0,14 %	0,14 %
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	300 429	0,03 %	0,04 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

10. Prêt de titres (suite)

Nom des Compartiments	Devise	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2024	% du Total des actifs nets	% du total des actifs prêtables du fonds*
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	414 316	0,05 %	0,05 %
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	USD	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	1 416 054	0,16 %	0,17 %
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	1 391 282	0,16 %	0,16 %
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	USD	Societe Generale SA	France	84 066	0,01 %	0,01 %
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	USD	UBS AG	Suisse	309 053	0,04 %	0,04 %
State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund	EUR	Barclays PLC	Royaume-Uni	287 217	0,14 %	0,15 %
State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund	EUR	BNP Paribas SA	France	273 726	0,13 %	0,14 %
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	USD	Barclays PLC	Royaume-Uni	75 883	0,02 %	0,02 %
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	USD	Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	2 936 167	0,66 %	0,67 %
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	USD	BNP Paribas Financial Markets	France	48 309	0,01 %	0,01 %
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	439 074	0,10 %	0,10 %
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	503 201	0,11 %	0,11 %
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	USD	Macquarie Bank Ltd	Australie	299 048	0,07 %	0,07 %
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	USD	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	260 391	0,06 %	0,06 %
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	USD	UBS AG	Suisse	2 601 656	0,59 %	0,59 %
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund	EUR	BNP Paribas Financial Markets	France	616 767	0,19 %	0,19 %
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund	EUR	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	5 731	0,00 %	0,00 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

10. Prêt de titres (suite)

Nom des Compartiments	Devise	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2024	% du Total des actifs nets	% du total des actifs prêtables du fonds*
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund	EUR	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	765 620	0,23 %	0,23 %
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund	EUR	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 137 908	0,34 %	0,35 %
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund	EUR	ING Bank NV	Pays-Bas	53 344	0,02 %	0,02 %
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	606 834	0,18 %	0,18 %
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund	EUR	Societe Generale SA	France	9 612	0,00 %	0,00 %
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund	EUR	UBS AG	Suisse	200 494	0,06 %	0,06 %
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	Barclays PLC	Royaume-Uni	1 901 069	0,38 %	0,38 %
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	1 120 826	0,22 %	0,22 %
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	34 820	0,01 %	0,01 %
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 726 016	0,34 %	0,34 %
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	Societe Generale SA	France	2 347 482	0,46 %	0,47 %
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	UBS AG	Suisse	395 226	0,08 %	0,08 %
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	Barclays PLC	Royaume-Uni	99 531	0,09 %	0,09 %
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	233 782	0,21 %	0,21 %
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	BNP Paribas Financial Markets	France	87 167	0,08 %	0,08 %
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	251 656	0,23 %	0,23 %
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	565 726	0,51 %	0,51 %
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	128 304	0,12 %	0,12 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

10. Prêt de titres (suite)

Nom des Compartiments	Devise	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2024	% du Total des actifs nets	% du total des actifs prêtables du fonds*
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	Macquarie Bank Ltd	Australie	240 181	0,22 %	0,22 %
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	168 470	0,15 %	0,15 %
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	UBS AG	Suisse	789 732	0,71 %	0,72 %
State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	95 611	0,01 %	0,01 %
State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund	USD	UBS AG	Suisse	7 938 927	0,90 %	0,92 %
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	BNP Paribas Financial Markets	France	282 465	0,04 %	0,04 %
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	260 604	0,04 %	0,04 %
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	291 545	0,04 %	0,04 %
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	206 212	0,03 %	0,03 %
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	720 767	0,11 %	0,11 %
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	2 227 247	0,33 %	0,34 %
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	47 044	0,01 %	0,01 %
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	UBS AG	Suisse	6 500 437	0,97 %	1,00 %
State Street EMU ESG Screened Equity Fund	EUR	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	38 523	0,14 %	0,14 %
State Street EMU ESG Screened Equity Fund	EUR	Macquarie Bank Ltd	Australie	268 350	0,95 %	0,97 %
State Street EMU ESG Screened Equity Fund	EUR	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	41 224	0,15 %	0,15 %
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund	EUR	Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	340 083	1,51 %	1,52 %
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund	EUR	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	95 664	0,42 %	0,43 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

10. Prêt de titres (suite)

Nom des Compartiments	Devise	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2024	% du Total des actifs nets	% du total des actifs prêtables du fonds*
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund	EUR	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	158 238	0,70 %	0,71 %
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund	EUR	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	69 025	0,31 %	,31 %
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	19 927	0,09 %	0,09 %
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund	EUR	Societe Generale SA	France	189 340	0,84 %	0,84 %
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund	EUR	UBS AG	Suisse	171 255	0,76 %	,76 %
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund	USD	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	250 045	0,08 %	0,08 %
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	32 828	0,01 %	0,01 %
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	101 058	0,03 %	0,03 %
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	USD	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	612 168	0,28 %	0,28 %
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	USD	ING Bank NV	Pays-Bas	214 348	0,10 %	0,10 %
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	USD	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	3 458 336	1,57 %	1,57 %
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	USD	UBS AG	Suisse	1 933 171	0,88 %	0,88 %
State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund	USD	Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	1 387 731	1,18 %	1,20 %
State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund	USD	Macquarie Bank Ltd	Australie	62 688	0,05 %	0,05 %
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	USD	Barclays PLC	Royaume-Uni	97 606 866	10,03 %	10,26 %
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	USD	Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	117 736 814	1,18 %	1,21 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

10. Prêt de titres (suite)

Nom des Compartiments	Devise	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2024	% du Total des actifs nets	% du total des actifs prêtables du fonds*
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	USD	BNP Paribas SA	France	15 129 727	0,15 %	0,16 %
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	USD	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	76 170 543	0,77 %	0,78 %
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	378 369 986	3,80 %	3,89 %
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	459 871 631	4,62 %	4,73 %
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	283 099 745	2,85 %	2,91 %
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	USD	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	200 212 728	2,01 %	2,06 %
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	USD	RBC Europe Ltd	Royaume-Uni	94 872 018	0,95 %	0,98 %
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	USD	UBS AG	Suisse	48 221 959	0,48 %	0,50 %
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	USD	Barclays PLC	Royaume-Uni	2 597 563	0,12 %	0,12 %
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	USD	BNP Paribas SA	France	27 135 548	1,23 %	1,26 %
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	USD	Goldman Sachs International	Royaume-Uni	58 830	0,00 %	0,00 %
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	11 985 887	0,54 %	0,55 %
State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund	USD	UBS AG	Suisse	873 333	0,34 %	0,34 %
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund	EUR	BNP Paribas SA	France	3 758 261	1,26 %	1,28 %
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund	EUR	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	2 510 562	0,84 %	0,85 %
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund	EUR	UBS AG	Suisse	3 463 793	1,16 %	1,18 %

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

10. Prêt de titres (suite)

Nom des Compartiments	Devise	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2024	% du Total des actifs nets	% du total des actifs prêtables du fonds*
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	USD	BNP Paribas SA	France	1 438 494	0,16 %	0,17 %
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	USD	Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	812 336	0,09 %	0,09 %
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	USD	Standard Chartered Bank	Royaume-Uni	247 021	0,03 %	0,03 %
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	USD	UBS AG	Suisse	13 115 067	1,48 %	1,51 %
State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund	USD	Barclays PLC	Royaume-Uni	324 974	0,06 %	0,06 %
State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund	USD	BNP Paribas SA	France	6 695 801	1,29 %	1,32 %
State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund	USD	JP Morgan Securities PLC	Royaume-Uni	4 173 188	0,80 %	0,82 %
State Street Sustainable Climate World Equity Fund	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	538 902	0,16 %	0,16 %
State Street Sustainable Climate World Equity Fund	USD	UBS AG	Suisse	3 102 555	0,91 %	0,91 %
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	USD	BNP Paribas SA	France	6 387 666	0,54 %	0,55 %
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	USD	HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 447 753	0,12 %	0,12 %
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	36 440 030	3,08 %	3,13 %
State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund	USD	BNP Paribas SA	France	689 247	0,34 %	0,35 %
State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International PLC	Royaume-Uni	7 358 553	3,66 %	3,70 %

*Le total des actifs prêtables représente la valeur totale des types d'actifs faisant partie du programme de prêt de titres de la SICAV.

Les revenus sur transactions de prêt de titres ainsi que les coûts et les commissions sont comptabilisés au titre de chaque Compartiment respectif, déduction faite des coûts de l'Agent de prêt de titres du Compartiment.

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

10. Prêt de titres (suite)

Au 31 décembre 2024, le revenu sur prêts de titres généré par la SICAV se répartit comme suit :

Nom du Compartiment	Devise	Revenu brut sur prêts de titres	Coûts et frais directs et indirects inhérents aux prêts de titres	Revenu net sur prêts de titres
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	EUR	93 290	23 322	69 968
State Street EMU Government Bond Index Fund	EUR	6 320	1 580	4 740
State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund	EUR	872	218	654
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	EUR	445 165	111 291	333 874
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	EUR	56 726	14 182	42 544
State Street Global Treasury Bond Index Fund	USD	1 011 079	252 769	758 310
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	USD	1 138 641	284 660	853 981
State Street Japan Screened Index Equity Fund	JPY	24 710 381	6 177 595	18 532 786
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund	CHF	118 334	29 584	88 750
State Street UK Screened Index Equity Fund	GBP	961	240	721
State Street US Screened Index Equity Fund	USD	43 855	10 964	32 891
State Street EMU Screened Index Equity Fund	EUR	46 288	11 572	34 716
State Street Europe Screened Index Equity Fund	EUR	155 559	38 890	116 669
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund	USD	7 672	1 918	5 754
State Street World Screened Index Equity Fund	USD	1 117 566	279 392	838 174
State Street World ESG Index Equity Fund	USD	806 955	201 739	605 216
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	USD	74 950	18 738	56 212
State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund	EUR	720	180	540
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	USD	68 547	17 136	51 411
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund	EUR	99 083	24 771	74 312
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	90 373	22 593	67 780
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	21 274	5 318	15 956
State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund	USD	44 521	11 131	33 390
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	USD	121 568	30 392	91 176
State Street EMU ESG Screened Equity Fund	EUR	5 384	1 346	4 038
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund	EUR	7 395	1 849	5 546
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund	USD	17 984	4 496	13 488
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	USD	73 597	18 399	55 198
State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund	USD	20 405	5 101	15 304
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	USD	3 934 684	983 671	2 951 013
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	USD	88 384	22 096	66 288
State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund	USD	1 484	371	1 113
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund	EUR	30 800	7 700	23 100

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

10. Prêt de titres (suite)

Nom du Compartiment	Devise	Revenu brut sur prêts de titres	Coûts et frais directs et indirects inhérents aux prêts de titres	Revenu net sur prêts de titres
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	USD	81 603	20 401	61 202
State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund	USD	19 034	4 759	14 275
State Street Sustainable Climate World Equity Fund	USD	1 097	274	823
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	USD	1 850	462	1 388
State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund	USD	189	47	142

11. Transactions avec des Parties rattachées

State Street Corporation est l'entité mère ultime de la Société de gestion, du Distributeur, des Gestionnaires financiers délégués, du Gestionnaire financier, de l'Agent d'administration centrale, du Dépositaire, de l'Agent payeur principal, de l'Agent de transfert, de l'Agent domiciliataire et de l'Agent de prêt de titres.

Afin de coordonner des opérations sur titres pour la SICAV, les sociétés de State Street Group peuvent avoir assuré la prestation de services de courtage, de change, de banque et autres, ou être intervenues en tant que mandataire à leurs conditions habituelles, et en avoir tiré profit. De telles transactions auront été souscrites dans le cadre des activités ordinaires et sous conditions commerciales normales. Les commissions auront été payées aux courtiers et agents conformément aux pratiques de marché en vigueur et le bénéfice de toute remise de quantité ou autres remises sur commission ou remises en espèces accordées par les courtiers ou agents aura été répercuté sur la SICAV.

La Société de gestion et les Gestionnaires financiers auraient pu recourir aux services des sociétés de State Street Group s'ils l'avaient jugé approprié, sous réserve que leurs commissions et autres conditions commerciales applicables soient généralement comparables à celles proposées par des courtiers et agents concurrents sur le marché concerné.

Au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, il n'y a eu aucune transaction en dehors du cadre ordinaire des activités ou à des conditions commerciales anormales conclues entre la SICAV, la Société de gestion, le Distributeur, les Gestionnaires financiers par délégation, le Gestionnaire financier, l'Agent d'administration centrale, le Dépositaire, l'Agent payeur principal, l'Agent de transfert, l'Agent domiciliataire ou les Administrateurs de la SICAV.

Certains Administrateurs de la SICAV sont ou peuvent également être Cadres dirigeants et/ou Administrateurs de l'une ou plusieurs des entités de State Street Group.

12. Commissions indirectes

Aucun accord de commissions indirectes n'a été conclu par la Société de gestion ou le Gestionnaire financier et/ou le Gestionnaire de portefeuille délégué concerné avec des courtiers au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2024.

13. Événements significatifs

Le State Street Global Climate Transition Equity Fund a été lancé le 22 avril 2024.

Le Compartiment State Street Sustainable Climate US Equity Fund a été liquidé le 5 décembre 2024.

Le Compartiment State Street China Opportunities Equity Fund a été liquidé le 10 décembre 2024.

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (*suite*)

13. Événements significatifs (*suite*)

Le Compartiment State Street Global Opportunities Equity Fund a été liquidé le 18 décembre 2024.

Le 25 avril 2024, lors de l'assemblée générale annuelle, Lim Siong Kwong (Benjamin) Lam Thoun Mine a été élu Administrateur de la SICAV.

Le nouveau prospectus de Luxembourg SICAV a été publié le 7 mai 2024.

Un nouveau prospectus a été reçu en date du 14 février 2024.

Le Prospectus actualisé a été approuvé par la CSSF le 26 juillet 2024.

Changement d'Indice et de méthodologie d'exclusion pour le Compartiment indiciel en actions :

State Street Japan Screened Index Equity Fund

State Street US Screened Index Equity Fund

State Street EMU Screened Index Equity Fund

State Street Europe Screened Index Equity Fund

State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund

State Street World Screened Index Equity Fund

State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund

Changement d'indice, de méthodologie d'exclusion et recatégorisation depuis l'Article 6 vers l'Article 8 du SFDR pour le Compartiment State Street Switzerland Index Equity Fund en Compartiment State Street Switzerland Screened Index Equity Fund et le Compartiment State Street UK Index Equity Fund en Compartiment State Street UK Screened Index Equity Fund

Ajouts de nouveaux filtres aux Compartiments en actions quantitatifs

State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund

State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund

State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund

State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund

State Street EMU ESG Screened Equity Fund

State Street Europe Small Cap ESG Screened equity Fund

State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund

Ajouts de nouveaux filtres aux Compartiments en actions Climat durable et aux Compartiments en obligations d'entreprise Climat durable.

Ajout d'un nouveau Compartiment :

State Street Euro Corporate Bond Fund

State Street US Corporate Bond Fund

State Street Global Climate Transition Equity Fund

Le 7 mai 2024, un nouveau Prospectus a été publié en même temps qu'un avis aux actionnaires afin de clarifier les noms des indices mentionnés ci-dessous.

Nom de l'Indice de référence actuel	Nom de l'Indice de référence actualisé
MSCI Emerging Markets ex UNGC and CW Index	MSCI Emerging Markets ESG Screened Choice Index
MSCI EMU ex UNGC and CW Index	MSCI EMU ESG Screened Choice Index
MSCI Europe ex UNGC and CW Index	MSCI Europe ESG Screened Choice Index
MSCI Japan ex UNGC and CW Index	MSCI Japan ESG Screened Choice Index
SCI Pacific ex Japan ex UNGC and CW Index	MSCI Pacific ex Japan ESG Screened Choice Index
MSCI USA ex UNGC and CW Index	MSCI USA ESG Screened Choice Index
MSCI World ex UNGC and CW Index	MSCI World ESG Screened Choice Index
MSCI Switzerland Index	MSCI Switzerland ESG Screened Choice Index
MSCI United Kingdom Index	MSCI United Kingdom ESG Screened Choice Index

Les Compartiments suivants ont changé de dénomination au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 :

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

13. Événements significatifs (suite)

Nom actuel du Compartiment	Nouveau nom du Compartiment
State Street Switzerland Index Equity Fund	State Street Switzerland Screened Index Equity Fund
State Street UK Index Equity Fund	State Street UK Screened Index Equity Fund

Conflit russo-ukrainien

Le conflit russo-ukrainien a débuté le 24 février 2022. La communauté internationale a réagi en imposant des sanctions à l'encontre d'individus, de certaines sociétés et de la Banque centrale russe. Les cours des titres russes et ukrainiens ont fortement reculé après le début du conflit. Les Administrateurs ont évalué les retombées potentielles du conflit russo-ukrainien sur les compartiments. Cependant, la guerre étant toujours en cours, les répercussions à long terme de cet événement sur les positions en portefeuille de la SICAV restent incertaines. Aucun Compartiment n'était exposé à la Russie et/ou à l'Ukraine au 31 décembre 2024.

Avec effet au 31 décembre 2024, les Compartiments énumérés ci-dessous ont été ajoutés au programme de prêt de titres :

State Street Sustainable Climate World Equity Fund
State Street Sustainable Climate US Equity Fund
State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund

14. Événements postérieurs à l'arrêté des comptes

Le Compartiment State Street US Opportunities Equity Fund a été liquidé le 30 janvier 2025.

Après la clôture de l'exercice le 31 décembre 2024, la SICAV a résolu de verser aux Actionnaires des Compartiments susmentionnés des dividendes, comme suit :

Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Date de paiement	Devise	Dividende par Action	Dividendes distribués
State Street EMU ESG Screened Equity Fund	Catégorie P Distribution (EUR)	25 mars 2025	27 mars 2025	EUR	0,27	45 235
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	25 mars 2025	27 mars 2025	EUR	0,21	159 929
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,22	400 175
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,26	2 695 648
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	25 mars 2025	27 mars 2025	USD	0,27	498 570
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,29	4 594 432
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	Catégorie P Distribution (EUR)	25 mars 2025	27 mars 2025	EUR	0,27	294 987
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	25 mars 2025	27 mars 2025	EUR	0,29	3 054 622
State Street EMU Government Bond Index Fund	Catégorie P Distribution (EUR)	25 mars 2025	27 mars 2025	EUR	0,15	104 172
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	25 mars 2025	27 mars 2025	EUR	0,25	390 715

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

14. Événements postérieurs à l'arrêté des comptes (suite)

Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Date de paiement	Devise	Dividende par Action	Dividendes distribués
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	25 mars 2025	27 mars 2025	EUR	0,18	264 827
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	25 mars 2025	27 mars 2025	EUR	0,28	41 912
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	Catégorie A2 Distribution (EUR)	25 mars 2025	27 mars 2025	EUR	0,26	7 550 435
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,22	4 605 304
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	Catégorie I Distribution (GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,11	871
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund	Catégorie P Distribution (EUR)	25 mars 2025	27 mars 2025	EUR	0,38	35 004
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I Distribution (USD)	25 mars 2025	27 mars 2025	USD	0,26	4 389
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (USD)	25 mars 2025	27 mars 2025	USD	0,51	157 642
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,65	6 379
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	25 mars 2025	27 mars 2025	USD	0,28	2 976 233
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	25 mars 2025	27 mars 2025	EUR	0,26	828 746
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,27	179 241 561
State Street Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (VNI en GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,22	1 001 528
State Street US Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,12	936 185
State Street US Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,05	120
State Street Sustainable Climate World Equity Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,19	3 530 801
State Street Sustainable Climate World Equity Fund	Catégorie I Distribution (GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,08	441
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (VNI en GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,39	632 504
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	25 mars 2025	27 mars 2025	EUR	0,22	127 006
State Street EMU Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	25 mars 2025	27 mars 2025	EUR	0,38	231 828

Notes aux États financiers

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 (suite)

14. Événements postérieurs à l'arrêté des comptes (suite)

Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Date de paiement	Devise	Dividende par Action	Dividendes distribués
State Street Europe Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (EUR)	25 mars 2025	27 mars 2025	EUR	0,41	5 080 949
State Street Europe Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,33	702 516
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,64	10 340 184
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (VNI en GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,26	3 928 231
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie S Distribution (USD)	25 mars 2025	27 mars 2025	USD	0,22	18 391
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en CHF)	25 mars 2025	27 mars 2025	CHF	0,13	52 033
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	25 mars 2025	27 mars 2025	USD	0,15	43 217
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,14	16 031
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,20	2 083 983
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,18	1 610 172
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	25 mars 2025	27 mars 2025	GBP	0,75	9 019 027

15. Rapprochement entre la valeur nette d'inventaire par action communiquée dans le rapport annuel et la valeur nette d'inventaire par action publiée

La Valeur nette d'inventaire par action publiée du Compartiment State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund est différente de la Valeur nette d'inventaire par action communiquée dans les états financiers de l'exercice clôturé le 31 décembre 2024. Conformément aux principes comptables du Compartiment, une provision pour Charge d'impôt sur les plus-values latentes concernant les actions indiennes est comptabilisée dans les états financiers. La valeur nette d'inventaire publiée ne tenait pas compte de ces provisions.

Le rapprochement de la VNI par action est indiqué dans le tableau ci-dessous :

Catégorie d'actions	Valeur nette d'inventaire publiée	Valeur nette d'inventaire par action communiquée
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund - A - USD	17,26	17,07
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund - I - EUR	18,78	18,59
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund - I - USD	21,56	21,34
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund - P - USD	16,42	16,25

Annexe I – Informations relatives à la divulgation des risques (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

La SICAV calcule l'Exposition globale des Compartiments à l'aide de l'Approche par les engagements.

Annexe II – Écart de performance indiciel (non audité)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Compartiment	Indice répliqué	Ecart de performance, brut de commissions (%)	Niveau d'écart de suivi anticipé (%)	Niveau d'écart de suivi réalisé (%)	Remarques
State Street Switzerland Index Equity Fund	MSCI Switzerland	0,06	1,00	0,03	L'écart de performance résulte principalement de l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice et d'une combinaison d'autres facteurs plus restreints tels que les prêts de titres, les liquidités non investies, la sélection des titres et la capitalisation.
State Street EMU Screened Index Equity Fund	MSCI EMU EX UNGC AND CW INDEX	1,46	,00	0,74	L'écart de performance résulte principalement d'une importante créance liée à une action collective, de l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice et d'une combinaison d'autres facteurs tels que les liquidités non investies, le règlement d'une action collective, la sélection des titres et la capitalisation.
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund	MSCI PACIFIC EX JAPAN EX UNGC AND CW INDEX	-0,04	1,00	0,07	s/o
State Street Europe Screened Index Equity Fund	MSCI EUROPE EX UNGC AND CW INDEX	0,43	,00	0,11	L'écart de performance résulte principalement de l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice et d'une combinaison d'autres petits facteurs tels que les contrats à terme standardisés non investis, la sélection des titres, les prêts de titres et la capitalisation.
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	BLOOMBERG EURO-AGGREGATE : CORPORATES	0,17	1,00	0,08	La surperformance résulte de la sélection de titres du Compartiment établie à partir de la méthode d'échantillonnage stratifié. En outre, le Compartiment a bénéficié de sa participation à de nouvelles émissions et de la gestion des coûts de négociation.
State Street World Screened Index Equity Fund	MSCI WORLD EX UNGC AND CW INDEX	0,08	1,00	0,04	L'écart de performance résulte principalement de l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice et d'une combinaison d'autres petits facteurs tels que les liquidités non investies, la sélection des titres et la capitalisation.
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index	-0,06	1,00	0,05	L'écart de performance au cours de la période considérée s'explique principalement par le dernier jour de l'exercice, au cours duquel la fermeture des marchés a entraîné une non-actualisation des prix pour une partie des participations valorisées. Cet effet comptable est intégralement compensé lors du premier jour ouvré de la période suivante.

Annexe II – Écart de performance indiciel (non audité) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Compartiment	Indice répliqué	Écart de performance, brut de commissions (%)	Niveau d'écart de suivi anticipé (%)	Niveau d'écart de suivi réalisé (%)	Remarques
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	Bloomberg Global Treasury 40% Germany 40% France 20% Netherlands Custom Index	-0,08	1,00	0,10	L'écart de performance au cours de la période considérée s'explique principalement par le dernier jour de l'exercice, au cours duquel la fermeture des marchés a entraîné une non-actualisation des prix pour une partie des participations valorisées. Cet effet comptable est intégralement compensé lors du premier jour ouvré de la période suivante.
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	Markit iBoxx Euro Sustainable Corporate Bond Custom Index	0,16	1,00	0,04	La surperformance résulte de la sélection de titres du Compartiment établie à partir de la méthode d'échantillonnage stratifié. En outre, le Compartiment a bénéficié de sa participation à de nouvelles émissions et de la gestion des coûts de négociation.
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Bloomberg Global Treasury Index	-0,09	1,00	0,07	L'écart de performance au cours de la période considérée s'explique principalement par le dernier jour de l'exercice, au cours duquel la fermeture des marchés a entraîné une non-actualisation des prix pour une partie des participations valorisées. Cet effet comptable est intégralement compensé lors du premier jour ouvré de la période suivante.
State Street EMU Government Bond Index Fund	FTSE EMU Government Bond Index	-0,07	1,00	0,06	L'écart de performance au cours de la période considérée s'explique principalement par le dernier jour de l'exercice, au cours duquel la fermeture des marchés a entraîné une non-actualisation des prix pour une partie des participations valorisées. Cet effet comptable est intégralement compensé lors du premier jour ouvré de la période suivante.
State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund	Bloomberg Barclays Eurozone All Consumer Price Index (CPI) Inflation-Linked Bond Index	-0,05	1,00	1,00	s/o
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	MSCI EM (EMERGING MARKETS) EX UNGC AND CW INDEX	0,30	1,00	0,23	L'écart de performance résulte de l'effet combiné de facteurs tels que la fiscalité, les décalages entre les pondérations de titres, les prêts et la capitalisation.
State Street World ESG Index Equity Fund	MSCI World ESG Universal Index	0,15	1,00	0,04	L'écart de performance tient à l'effet combiné de petits facteurs, dont les liquidités non investies, les pondérations de titres inadéquates, la capitalisation et les avantages fiscaux.

Annexe II – Écart de performance indiciel (non audité) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Compartiment	Indice répliqué	Écart de performance, brut de commissions (%)	Niveau d'écart de suivi anticipé (%)	Niveau d'écart de suivi réalisé (%)	Remarques
State Street UK Index Equity Fund	MSCI United Kingdom	-0,12	1,00	0,04	L'écart de performance résulte principalement des frais de transaction et d'une combinaison d'autres petits facteurs tels que l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice, les liquidités non investies, la sélection des titres et la capitalisation.
State Street US Screened Index Equity Fund	MSCI USA EX UNGC AND CW INDEX	-0,04	1,00	0,03	s/o
State Street Japan Screened Index Equity Fund	MSCI JAPAN EX UNGC AND CW INDEX	0,05	1,00	0,06	s/o
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified	-0,02	1,00	0,03	s/o
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Bloomberg Global Treasury Index	-0,05	1,00	0,01	s/o
State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund	J.P. Morgan ESG-Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified	-0,04	1,00	0,17	s/o
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	ICE BoFA Global High Yield Constrained Index	0,12	1,00	20,00	Le Compartiment a augmenté l'échantillonnage en raison des filtres ESG POV (méthodologie « Point of View »), ce qui génère des sous-pondérations importantes de certains émetteurs qui doivent être compensées par une série de surpondérations réduites, lesquelles se trouvent à l'extrémité supérieure de l'échelle de mesure du risque des équipes Bêta des établissements financiers (« FI », financial institutions). La performance résulte de la sélection de titres du Compartiment établie à partir de la méthode d'échantillonnage stratifié. En outre, le Compartiment a bénéficié de sa participation à de nouvelles émissions et de la gestion des coûts de négociation.

Annexe II – Écart de performance indiciel (non audité) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Compartiment	Indice répliqué	Écart de performance, brut de commissions (%)	Niveau d'écart de suivi anticipé (%)	Niveau d'écart de suivi réalisé (%)	Remarques
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified index	0,48	1,00	0,22	La surperformance provient principalement de la sélection de titres, notamment d'une performance particulièrement solide issue de la restructuration de la dette effectuée par le Sri Lanka en décembre 2024. Par ailleurs, les actifs sous gestion de ce Compartiment ont fortement augmenté tout au long de 2024 avec des flux quasi quotidiens.
State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund	J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index	0,02	1,00	0,22	s/o

Annexe III - Note pour les investisseurs en Suisse (non auditée)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Pour les actions distribuées en Suisse ou depuis la Suisse, State Street Fondsleitung AG, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurich, Suisse, est le Représentant en Suisse, tandis que State Street Bank GmbH, Munchen, Zweigniederlassung Zurich, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurich, Suisse, est l'Agent Payeur en Suisse.

Le lieu d'exécution et la compétence juridique pour les actions vendues en Suisse et depuis la Suisse sont sis au siège social du Représentant en Suisse.

Le Prospectus, le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI), les Statuts et les rapports annuel et semestriel ainsi que la liste des acquisitions et des cessions réalisées durant l'exercice peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse.

Les informations publiées sont fournies uniquement à titre informatif. Elles ne constituent pas une offre de souscription ou de rachat des Actions au prix de souscription ou de rachat publié ou à la Valeur nette d'inventaire par Action publiée.

Les paiements/compensations (commissions de suivi) sont prélevés sur la commission de gestion aux fins de la distribution/commercialisation du fonds d'investissement et versés aux distributeurs et gérants d'actifs. Les remboursements sont accordés sur la commission de gestion aux investisseurs institutionnels et sont calculés conformément aux directives de la SFAMA.

Total des frais sur encours (TER)

En Suisse, le « total des frais sur encours » (TER pour *Total Expense Ratio*) calculé en tenant compte des exigences en vigueur en Suisse est présenté et expliqué dans les rapports annuel et semestriel ainsi que dans le DICI. Le mode de calcul du TER et de la performance du Compartiment dans ces documents correspond à la méthode recommandée par la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) et se calcule donc selon la formule suivante :

$$\% \text{ du TER} = \frac{\text{Total des dépenses d'exploitation en UM}^*}{\text{Moyenne des actifs du Compartiment en UM}^*}$$

* UM = Unités de monnaie dans la monnaie de compte du Compartiment

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TER au 31 décembre 2024
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	Catégorie B (EUR)	0,06 %
	Catégorie I (EUR)	0,22 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,22 %
	Catégorie P (EUR)	0,37 %
State Street EMU Government Bond Index Fund	Catégorie B (EUR)	0,05 %
	Catégorie I (EUR)	0,20 %
	Catégorie P (EUR)	0,36 %
	Catégorie P Distribution (EUR)	0,37 %
State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund	Catégorie I (EUR)	0,25 %
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	Catégorie B (EUR)	0,04 %
	Catégorie B à VNI couverte (GBP)*	0,03 %
	Catégorie I (EUR)	0,19 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,19 %
	Catégorie P (EUR)	0,34 %
	Catégorie P Distribution (EUR)	0,34 %
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	Catégorie A2 Distribution (EUR)	0,13 %
	Catégorie I (EUR)	0,26 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,26 %
	Catégorie S (EUR)	0,11 %

Appendice III – Note pour les investisseurs en Suisse (non audité) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Total des frais sur encours (TER)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TER au 31 décembre 2024
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie B (USD)	0,05 %
	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,05 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	0,23 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,23 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en GBP)	0,23 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en SGD)	0,23 %
	Catégorie I (USD)	0,20 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	0,23 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	0,23 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,23 %
	Catégorie P (USD)	0,35 %
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie B (Portefeuille couvert en GBP)	0,03 %
	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,04 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	0,22 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,22 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en GBP)	0,22 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en NOK)*	0,22 %
	Catégorie I (USD)	0,19 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	0,22 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	0,22 %
State Street Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	0,10 %
	Catégorie I (EUR)	0,30 %
	Catégorie I (JPY)	0,30 %
	Catégorie P (JPY)	0,70 %
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund	Catégorie A (CHF)	0,40 %
	Catégorie I (CHF)	0,30 %
	Catégorie P (CHF)	0,70 %
	Catégorie P (EUR)	0,70 %
	Catégorie S (CHF)	0,17 %
State Street UK Screened Index Equity Fund	Catégorie I (EUR)	0,30 %
	Catégorie I (GBP)	0,30 %
	Catégorie P (GBP)	0,70 %
State Street US Screened Index Equity Fund	Catégorie B (USD)	0,04 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	0,04 %
	Catégorie I (EUR)	0,24 %
	Catégorie I à VNI couverte (EUR)	0,26 %
	Catégorie I Distribution (GBP)*	0,23 %
	Catégorie I (USD)	0,24 %
	Catégorie P (USD)	0,64 %
State Street EMU Screened Index Equity Fund	Catégorie A (EUR)	0,40 %
	Catégorie B (EUR)	0,06 %
	Catégorie I (EUR)	0,26 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,26 %
	Catégorie P (EUR)	0,70 %

Appendice III – Note pour les investisseurs en Suisse (non audité) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Total des frais sur encours (TER)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TER au 31 décembre 2024
State Street Europe Screened Index Equity Fund	Catégorie B (EUR)	0,05 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	0,05 %
	Catégorie I (EUR)	0,25 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,25 %
	Catégorie I Distribution (GBP)***	s/o
	Catégorie P (EUR)	0,67 %
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	0,10 %
	Catégorie I (EUR)	0,30 %
	Catégorie I Distribution (GBP)*	0,30 %
	Catégorie I (USD)	0,30 %
	Catégorie P (USD)	0,70 %
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie B (USD)	0,03 %
	Catégorie B (Portefeuille couvert en USD)	0,04 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	0,03 %
	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,04 %
	Catégorie I (EUR)	0,23 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,27 %
	Catégorie I (GBP)	0,23 %
	Catégorie I (SEK)	0,23 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en SEK)	0,27 %
	Catégorie I (USD)	0,23 %
	Catégorie I Distribution (USD)**	s/o
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en CHF)	0,27 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)**	s/o
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,27 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	0,27 %
	Catégorie P (Portefeuille couvert en EUR)	0,67 %
	Catégorie P (SEK)	0,64 %
	Catégorie P (Portefeuille couvert en SEK)	0,67 %
	Catégorie P (USD)	0,64 %
	Catégorie S (USD)**	s/o
	Catégorie S Distribution (USD)	0,10 %
State Street World ESG Index Equity Fund	Catégorie B (USD)	0,06 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,30 %
	Catégorie I (USD)	0,26 %
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	Catégorie B (EUR)*	0,09 %
	Catégorie B (USD)	0,10 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	0,10 %
	Catégorie I (GBP)	0,40 %
	Catégorie I (SEK)**	s/o
	Catégorie I (USD)	0,40 %
	Catégorie P (USD)	1,31 %
State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund	Catégorie B (EUR)	0,10 %
	Catégorie I (EUR)	0,65 %
	Catégorie P (EUR)	1,24 %
State Street Europe Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	0,10 %
	Catégorie I (EUR)	0,85 %
	Catégorie P (EUR)	1,64 %

Appendice III – Note pour les investisseurs en Suisse (non audité) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Total des frais sur encours (TER)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TER au 31 décembre 2024
State Street Eurozone Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	0,10 %
	Catégorie I (EUR)	0,85 %
	Catégorie P (EUR)	1,64 %
State Street US Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	0,10 %
	Catégorie I (USD)	0,85 %
State Street Asia Pacific Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	0,10 %
	Catégorie I (USD)	0,85 %
State Street Global Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	0,10 %
	Catégorie I (EUR)	0,85 %
	Catégorie I (USD)**	s/o
	Catégorie P (EUR)	1,64 %
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	Catégorie B (USD)	0,08 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	0,08 %
	Catégorie I Distribution (GBP)*	0,43 %
	Catégorie I (USD)	0,43 %
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I (EUR)	0,37 %
	Catégorie P (EUR)	0,61 %
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I (USD)	0,35 %
	Catégorie P (USD)	0,59 %
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I (USD)	0,45 %
	Catégorie I Distribution (USD)	0,45 %
State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund	Catégorie I (EUR)	0,56 %
	Catégorie I (USD)	0,56 %
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie B (GBP)	0,12 %
	Catégorie I (EUR)	0,57 %
	Catégorie I (USD)	0,57 %
	Catégorie P (EUR)	1,11 %
	Catégorie P (USD)	1,11 %
State Street EMU ESG Screened Equity Fund	Catégorie I (EUR)	0,60 %
	Catégorie P (EUR)	1,64 %
	Catégorie P Distribution (EUR)	1,64 %
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund	Catégorie P (EUR)	1,64 %
	Catégorie P Distribution (EUR)	1,64 %
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund	Catégorie A (USD)	1,39 %
	Catégorie I (EUR)	1,25 %
	Catégorie I (USD)	1,24 %
	Catégorie P (USD)	2,38 %
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	Catégorie A (USD)	0,59 %
	Catégorie B (USD)	0,10 %
	Catégorie I (EUR)	0,45 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,48 %
	Catégorie I (USD)	0,45 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,45 %
	Catégorie P (USD)	1,04 %
State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund	Catégorie B (EUR)	0,10 %
	Catégorie I (USD)	0,85 %

Appendice III – Note pour les investisseurs en Suisse (non audité) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Total des frais sur encours (TER)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TER au 31 décembre 2024
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	0,11 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,11 %
	Catégorie I (USD)	0,09 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	0,11 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	0,12 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,11 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	0,11 %
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B (USD)	0,06 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	0,13 %
	Catégorie I (EUR)	0,22 %
	Catégorie I (GBP)***	s/o
	Catégorie I (USD)	0,21 %
	Catégorie I Distribution (USD)	0,21 %
State Street Emerging Markets Opportunities Equity Fund	Catégorie I (USD)	1,00 %
	Catégorie P (EUR)	1,64 %
	Catégorie P (USD)	1,64 %
State Street Global Opportunities Equity Fund	Catégorie I (USD)**	s/o
State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund	Catégorie I (couverte en EUR)	0,30 %
	Catégorie I (USD)	0,29 %
	Catégorie S (USD)	0,24 %
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund	Catégorie B (EUR)	0,07 %
	Catégorie I (EUR)	0,29 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,28 %
	Catégorie P (EUR)	0,53 %
	Catégorie S (EUR)	0,24 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	0,28 %
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	Catégorie B (Portefeuille couvert en GBP)*	0,08 %
	Catégorie B (Portefeuille couvert en EUR)	0,09 %
	Catégorie B (USD)	0,09 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	0,28 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	0,27 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en NOK)	0,27 %
	Catégorie I (USD)	0,24 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	0,27 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,27 %
State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B (EUR)*	0,08 %
	Catégorie B (USD)	0,06 %
	Catégorie I (USD)	0,21 %
State Street US Opportunities Equity Fund	Catégorie I (USD)	0,60 %
State Street China Opportunities Equity Fund	Catégorie I (USD)**	s/o
State Street Sustainable Climate World Equity Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,10 %
	Catégorie I Distribution (GBP)*	0,40 %
	Catégorie I (USD)	0,39 %
State Street Sustainable Climate US Equity Fund	Catégorie I (USD)**	s/o

Appendice III – Note pour les investisseurs en Suisse (non audité) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Total des frais sur encours (TER)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	TER au 31 décembre 2024
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie A (GBP)*	0,25 %
	Catégorie B à VNI couverte (GBP)*	0,04 %
	Catégorie B (USD)	0,05 %
	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	0,04 %
	Catégorie I (GBP)*	0,25 %
	Catégorie I (USD)	0,19 %
State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B (USD)*	0,10 %
	Catégorie I à VNI couverte (CHF)	0,28 %
	Catégorie I (USD)	0,25 %
State Street Global Climate Transition Equity Fund	Catégorie I (USD)*	0,60 %

* Cette catégorie d'actions a été lancée durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2024.

** Cette catégorie d'actions a été fermée durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2024.

Performance

La performance de chaque Catégorie d'actions correspond à la variation de la valeur nette d'inventaire durant l'exercice d'observation concernée, déduction faite des distributions brutes exprimées dans la devise de la Catégorie d'actions dans le cas des Catégories d'actions de distribution.

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	NAV au 31 déc. 23	NAV au 31 déc. 24	Performance 2022	Performance 2023	Performance 2024
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund	Catégorie B (EUR)	10,78	10,78	-18,82 %	7,08 %	-0,04 %
	Catégorie I (EUR)	11,63	11,61	-18,94 %	7,08 %	-0,18 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	9,77	9,66	-18,94 %	5,79 %	-0,17 %
	Catégorie P (EUR)	10,51	10,47	-19,07 %	3,55 %	-0,33 %
State Street EMU Government Bond Index Fund	Catégorie B (EUR)	11,92	12,13	-18,54 %	8,39 %	1,76 %
	Catégorie I (EUR)	12,16	12,36	-18,66 %	8,23 %	1,60 %
	Catégorie P (EUR)	12,85	13,03	-18,82 %	8,23 %	1,44 %
	Catégorie P Distribution (EUR)	10,04	10,05	-18,82 %	8,05 %	1,43 %
State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund	Catégorie I (EUR)	12,30	12,26	-9,83 %	8,07 %	-0,26 %
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund	Catégorie B (EUR)	12,82	13,45	-13,55 %	5,71 %	4,87 %
	Catégorie B à VNI couverte (GBP)*	s/o	10,57	s/o	s/o	s/o
	Catégorie I (EUR)	14,69	15,38	-13,68 %	3,94 %	4,71 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	9,51	9,76	-13,68 %	1,83 %	4,72 %
	Catégorie P (EUR)	11,38	11,89	-13,81 %	3,98 %	4,55 %
	Catégorie P Distribution (EUR)	9,26	9,50	-13,81 %	4,02 %	4,56 %

Appendice III – Note pour les investisseurs en Suisse (non audité) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Performance (suite)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	NAV au 31 déc. 23	NAV au 31 déc. 24	Performance 2022	Performance 2023	Performance 2024
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund	Catégorie A2 Distribution (EUR)	9,77	10,01	-13,79 %	12,82 %	4,56 %
	Catégorie I (EUR)	12,82	13,38	-13,92 %	-7,19 %	4,42 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	10,97	11,24	-13,93 %	7,53 %	4,42 %
	Catégorie S (EUR)	9,24	9,67	-13,78 %	13,43 %	4,58 %
State Street Global Treasury Bond Index Fund	Catégorie B (USD)	9,45	9,10	-17,47 %	5,45 %	-3,72 %
	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	10,54	10,58	-17,47 %	5,45 %	2,41 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	9,00	8,84	-13,36 %	3,78 %	-1,83 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	10,41	10,50	-12,95 %	4,84 %	0,86 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en GBP)	10,08	10,30	-11,82 %	2,89 %	2,20 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en SGD)	9,17	9,21	-11,19 %	2,54 %	0,49 %
	Catégorie I (USD)	10,32	9,92	-17,6 %	6,33 %	-3,87 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	13,18	13,50	-10,88 %	-0,93 %	2,42 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	8,95	8,86	-12,99 %	2,41 %	0,84 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	9,53	9,57	-11,90 %	-0,93 %	2,25 %
	Catégorie P (USD)	10,12	9,71	-17,75 %	0,91 %	-4,01 %
State Street Global Aggregate Bond Index Fund	Catégorie B (Portefeuille couvert en GBP)	10,31	10,61	-12,05 %	5,97 %	3,10 %
	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	10,58	10,62	s/o	6,03 %	2,86 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	9,63	9,49	-13,66 %	2,09 %	-1,39 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	10,29	10,41	-13,25 %	4,29 %	1,31 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en GBP)	11,05	11,34	-12,24 %	5,78 %	2,68 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en NOK)*	s/o	99,85	s/o	s/o	s/o
	Catégorie I (USD)	10,23	10,02	-16,30 %	5,42 %	-1,93 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	12,06	12,40	-11,34 %	6,76 %	2,97 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	10,40	10,51	s/o	8,10 %	2,97 %
State Street Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	11,00	12,04	s/o	2,26 %	10,44 %
	Catégorie I (EUR)	16,48	19,03	-11,45 %	-7,19 %	15,51 %
	Catégorie I (JPY)	19,00	22,94	-4,78 %	1,60 %	20,71 %
	Catégorie P (JPY)	18,39	22,11	-5,15 %	3,55 %	20,23 %

Appendice III – Note pour les investisseurs en Suisse (non audité) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Performance (suite)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	NAV au 31 déc. 23	NAV au 31 déc. 24	Performance 2022	Performance 2023	Performance 2024
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund	Catégorie A (CHF)	9,63	10,12	s/o	0,15 %	5,08 %
	Catégorie I (CHF)	15,27	16,06	-17,23 %	11,14 %	5,18 %
	Catégorie P (CHF)	14,77	15,48	-17,56 %	5,18 %	4,76 %
	Catégorie P (EUR)	17,34	18,00	-13,5 %	4,64 %	3,79 %
	Catégorie S (CHF)	13,66	14,39	-17,13 %	7,28 %	5,32 %
State Street UK Screened Index Equity Fund	Catégorie I (EUR)	14,43	16,48	1,13 %	6,86 %	14,20 %
	Catégorie I (GBP)	16,98	18,50	6,86 %	9,85 %	8,97 %
	Catégorie P (GBP)	16,43	17,83	6,44 %	26,74 %	8,54 %
State Street US Screened Index Equity Fund	Catégorie B (USD)	27,38	34,33	-20,12 %	19,58 %	25,36 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	11,95	15,11	s/o	26,48 %	27,60 %
	Catégorie I (EUR)	27,25	36,37	-15,05 %	23,07 %	33,46 %
	Catégorie I à VNI couverte (EUR)	22,44	27,65	-22,77 %	25,98 %	s/o
	Catégorie I Distribution (GBP)*	s/o	11,54	s/o	s/o	s/o
	Catégorie I (USD)	26,93	33,70	-20,28 %	22,24 %	25,11 %
	Catégorie P (USD)	26,06	32,47	-20,60 %	19,09 %	24,61 %
State Street EMU Screened Index Equity Fund	Catégorie A (EUR)	12,68	14,01	-12,58 %	19,50 %	10,52 %
	Catégorie B (EUR)	17,87	19,82	-12,28 %	19,26 %	10,89 %
	Catégorie I (EUR)	17,57	19,45	-12,46 %	19,26 %	10,67 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	12,71	13,75	-12,46 %	18,73 %	10,67 %
	Catégorie P (EUR)	16,97	18,70	-12,84 %	16,35 %	10,19 %
State Street Europe Screened Index Equity Fund	Catégorie B (EUR)	16,17	17,61	-10,32 %	13,64 %	8,87 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	11,23	11,36	s/o	16,12 %	s/o
	Catégorie I (EUR)	16,86	18,32	-10,48 %	16,12 %	8,65 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	14,29	15,14	-10,50 %	15,63 %	8,65 %
	Catégorie P (EUR)	16,30	17,63	-10,88 %	3,14 %	8,19 %
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund	Catégorie B Distribution (GBP)	10,10	10,69	s/o	-7,19 %	9,53 %
	Catégorie I (EUR)	12,92	14,80	-2,41 %	3,55 %	14,56 %
	Catégorie I Distribution (GBP)*	s/o	10,34	s/o	s/o	s/o
	Catégorie I (USD)	16,43	17,65	-8,41 %	1,60 %	7,39 %
	Catégorie P (USD)	15,90	17,01	-8,77 %	0,15 %	6,96 %

Appendice III – Note pour les investisseurs en Suisse (non audité) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Performance (suite)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	NAV au 31 déc. 23	NAV au 31 déc. 24	Performance 2022	Performance 2023	Performance 2024
State Street World Screened Index Equity Fund	Catégorie B (USD)	23,06	27,56	-18,54 %	21,04 %	19,55 %
	Catégorie B (Portefeuille couvert en USD)	22,78	27,94	-15,81 %	23,83 %	22,67 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	11,15	13,44	s/o	24,58 %	21,69 %
	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	12,27	14,79	s/o	24,08 %	22,26 %
	Catégorie I (EUR)	22,94	29,19	-13,36 %	16,85 %	27,28 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	14,57	17,55	-18,42 %	24,26 %	s/o
	Catégorie I (GBP)	17,23	20,92	-8,44 %	18,50 %	21,45 %
	Catégorie I (SEK)	121,27	158,58	-6,42 %	23,75 %	30,81 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en SEK)	111,13	133,32	-18,79 %	20,29 %	20,01 %
	Catégorie I (USD)	22,67	27,04	-18,74 %	21,10 %	19,31 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en CHF)	10,07	11,67	-18,86 %	20,77 %	17,45 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	10,63	12,81	-17,76 %	23,34 %	21,97 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	11,00	13,29	-16,02 %	22,62 %	22,39 %
	Catégorie P (Portefeuille couvert en EUR)	19,73	23,68	-18,71 %	24,00 %	s/o
	Catégorie P (SEK)	123,85	161,29	-6,82 %	20,87 %	30,28 %
	Catégorie P (Portefeuille couvert en SEK)	104,26	124,53	-19,04 %	19,77 %	19,49 %
	Catégorie P (USD)	21,93	26,05	-19,02 %	24,00 %	18,83 %
	Catégorie S Distribution (USD)	14,58	17,18	-18,58 %	24,00 %	19,47 %
State Street World ESG Index Equity Fund	Catégorie B (USD)	24,49	28,86	-18,66 %	9,51 %	17,83 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	14,45	17,24	-18,18 %	6,10 %	19,36 %
	Catégorie I (USD)	22,95	26,99	-18,82 %	3,33 %	17,60 %
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund	Catégorie B (EUR)*	s/o	9,89	s/o	s/o	s/o
	Catégorie B (USD)	15,74	17,02	-20,97 %	11,94 %	8,35 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	10,51	11,34	s/o	8,47 %	10,28 %
	Catégorie I (GBP)	9,32	10,23	-11,28 %	10,67 %	9,96 %
	Catégorie I (USD)	15,35	16,55	-21,21 %	11,32 %	8,03 %
	Catégorie P (USD)	14,21	15,19	-21,95 %	20,13 %	7,05 %
State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund	Catégorie B (EUR)	13,02	14,34	-10,70 %	19,16 %	10,16 %
	Catégorie I (EUR)	12,37	13,56	-11,19 %	26,22 %	9,56 %
	Catégorie P (EUR)	11,80	12,86	-11,71 %	25,27 %	8,92 %
State Street Europe Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	19,27	20,92	-2,92 %	24,29 %	8,59 %
	Catégorie I (EUR)	13,17	14,20	-3,65 %	12,38 %	7,76 %
	Catégorie P (EUR)	16,35	17,48	-4,40 %	15,44 %	6,93 %

Appendice III – Note pour les investisseurs en Suisse (non audité) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Performance (suite)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	NAV au 31 déc. 23	NAV au 31 déc. 24	Performance 2022	Performance 2023	Performance 2024
State Street Eurozone Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	23,38	26,10	-4,40 %	11,01 %	11,62 %
	Catégorie I (EUR)	19,47	21,58	-4,85 %	14,04 %	10,79 %
	Catégorie P (EUR)	19,25	21,16	-5,86 %	10,32 %	9,92 %
State Street US Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	21,99	27,42	4,08 %	9,50 %	24,69 %
	Catégorie I (USD)	18,54	21,51	-3,06 %	13,32 %	16,01 %
State Street Asia Pacific Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	19,93	23,85	1,53 %	8,63 %	19,63 %
	Catégorie I (USD)	17,00	18,92	-5,42 %	19,00 %	11,30 %
State Street Global Value Spotlight Fund	Catégorie B (EUR)	26,67	31,69	-0,71 %	12,30 %	18,84 %
	Catégorie I (EUR)	21,53	25,40	-1,67 %	18,57 %	17,95 %
	Catégorie P (EUR)	20,41	23,89	-2,23 %	15,88 %	17,05 %
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund	Catégorie B (USD)	16,06	19,01	-18,92 %	24,53 %	18,38 %
	Catégorie B Distributio (GBP)	11,20	13,25	s/o	24,24 %	20,49 %
	Catégorie I Distributio (GBP)*	s/o	10,92	s/o	s/o	s/o
	Catégorie I (USD)	17,33	20,44	-19,25 %	23,73 %	17,96 %
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I (EUR)	16,70	18,40	-10,04 %	23,72 %	10,20 %
	Catégorie P (EUR)	14,48	15,92	-10,25 %	11,34 %	9,94 %
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I (USD)	24,01	30,40	-18,60 %	7,57 %	26,60 %
	Catégorie P (USD)	23,51	29,69	-18,78 %	8,16 %	26,30 %
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie I (USD)	20,84	25,06	-17,53 %	8,16 %	20,34 %
	Catégorie I Distributio (USD)	18,46	21,94	-17,54 %	8,32 %	20,34 %
State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund	Catégorie I (EUR)	11,08	12,94	-15,62 %	8,31 %	16,77 %
	Catégorie I (USD)	13,81	15,11	-20,81 %	-3,04 %	9,46 %
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund	Catégorie B (GBP)	11,34	12,87	-9,98 %	18,06 %	13,44 %
	Catégorie I (EUR)	16,04	18,98	-15,20 %	16,85 %	18,35 %
	Catégorie I (USD)	16,09	17,85	-20,42 %	16,85 %	10,94 %
	Catégorie P (EUR)	11,65	13,72	-15,65 %	11,47 %	17,71 %
	Catégorie P (USD)	15,24	16,81	-20,84 %	11,47 %	10,34 %
State Street EMU ESG Screened Equity Fund	Catégorie I (EUR)	37,11	42,08	-13,78 %	31,39 %	13,39 %
	Catégorie P (EUR)	14,08	15,80	-14,65 %	31,58 %	12,23 %
	Catégorie P Distributio (EUR)	13,34	14,72	-14,65 %	27,12 %	12,24 %
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund	Catégorie P (EUR)	14,47	16,04	-17,70 %	30,09 %	10,89 %
	Catégorie P Distributio (EUR)	12,07	13,09	-17,70 %	3,86 %	10,89 %
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund	Catégorie A (USD)	15,96	17,26	-15,63 %	1,51 %	8,11 %
	Catégorie I (EUR)	16,26	18,78	-9,99 %	3,71 %	15,49 %
	Catégorie I (USD)	19,92	21,56	-15,53 %	3,68 %	8,26 %
	Catégorie P (USD)	15,34	16,42	-16,46 %	5,12 %	7,03 %

Appendice III – Note pour les investisseurs en Suisse (non audité) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Performance (suite)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	NAV au 31 déc. 23	NAV au 31 déc. 24	Performance 2022	Performance 2023	Performance 2024
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund	Catégorie A (USD)	15,93	17,23	-4,06 %	1,92 %	8,12 %
	Catégorie B (USD)	24,44	26,56	-3,60 %	4,02 %	8,65 %
	Catégorie I (EUR)	18,77	21,68	2,37 %	0,15 %	15,49 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	10,22	11,23	-3,24 %	25,55 %	9,93 %
	Catégorie I (USD)	28,72	31,10	-3,92 %	23,11 %	8,26 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	13,69	15,50	2,36 %	6,86 %	15,50 %
	Catégorie P (USD)	19,11	20,56	-4,43 %	1,92 %	7,63 %
State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund	Catégorie B (EUR)	12,75	15,41	-2,35 %	4,02 %	20,85 %
	Catégorie I (USD)	16,00	17,99	-9,05 %	6,86 %	12,44 %
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	9,10	9,04	-8,31 %	5,90 %	-0,66 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	9,40	9,59	-7,92 %	12,83 %	2,07 %
	Catégorie I (USD)	9,20	8,98	-12,36 %	5,86 %	-2,35 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	10,10	10,47	-5,95 %	8,84 %	3,71 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en EUR)	9,23	9,26	-7,94 %	6,46 %	2,06 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	9,68	9,83	-6,65 %	12,66 %	3,35 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en USD)	9,95	10,15	-5,91 %	12,66 %	3,73 %
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B (USD)	9,62	9,37	-11,43 %	9,06 %	-2,51 %
	Catégorie B Distribution (GBP)	10,67	9,93	s/o	2,26 %	-0,77 %
	Catégorie I (EUR)	9,66	10,02	-5,77 %	8,44 %	3,84 %
	Catégorie I (USD)	9,73	9,47	-11,56 %	1,60 %	-2,66 %
	Catégorie I Distribution (USD)	8,45	7,72	-11,55 %	4,71 %	-2,66 %
State Street Emerging Markets Opportunities Equity Fund	Catégorie I (USD)	10,59	11,28	-22,9 %	-14,39 %	6,51 %
	Catégorie P (EUR)	8,44	9,52	-18,36 %	8,33 %	12,90 %
	Catégorie P (USD)	8,24	8,72	-23,38 %	5,56 %	5,83 %
State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund	Catégorie I (couverte en EUR)	8,67	8,67	-17,94 %	8,31 %	0,04 %
	Catégorie I (USD)	9,36	9,53	-15,72 %	8,10 %	1,77 %
	Catégorie S (USD)	9,38	9,55	-15,67 %	8,15 %	1,82 %
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund	Catégorie B (EUR)	9,79	10,25	s/o	10,65 %	4,76 %
	Catégorie I (EUR)	9,28	9,71	-14,13 %	13,69 %	4,52 %
	Catégorie I Distribution (EUR)	9,73	10,01	s/o	13,52 %	4,54 %
	Catégorie P (EUR)	9,18	9,57	-14,33 %	8,15 %	4,28 %
	Catégorie S (EUR)	9,30	9,72	-14,08 %	10,45 %	4,58 %

Appendice III – Note pour les investisseurs en Suisse (non audité) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Performance (suite)

Nom du Compartiment	Catégories d'actions	NAV au 31 déc. 23	NAV au 31 déc. 24	Performance 2022	Performance 2023	Performance 2024
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund	Catégorie B (Portefeuille couvert en GBP)*	s/o	10,69	s/o	s/o	s/o
	Catégorie B (Portefeuille couvert en EUR)	9,56	10,28	-13,63 %	13,02 %	7,56 %
	Catégorie B (USD)	9,89	10,63	-13,25 %	12,07 %	7,49 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en CHF)	9,28	9,71	-13,99 %	14,01 %	4,66 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en EUR)	9,51	10,21	-13,75 %	14,18 %	7,36 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en NOK)	97,29	105,19	s/o	6,07 %	8,12 %
	Catégorie I (USD)	9,74	10,45	-13,99 %	10,93 %	7,32 %
	Catégorie I (Portefeuille couvert en USD)	10,04	10,95	-11,60 %	11,10 %	9,07 %
	Catégorie I Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	8,98	9,15	-12,82 %	11,21 %	8,83 %
State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B (EUR)*	s/o	10,20	s/o	s/o	s/o
	Catégorie B (USD)	11,51	11,18	s/o	5,91 %	-2,90 %
	Catégorie I (USD)	10,15	9,84	-11,67 %	5,91 %	-3,04 %
State Street US Opportunities Equity Fund	Catégorie I (USD)	10,61	13,25	s/o	7,79 %	24,86 %
State Street Sustainable Climate World Equity Fund	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	12,24	14,75	s/o	s/o	s/o
	Catégorie I Distribution (GBP)*	s/o	11,26	s/o	s/o	s/o
	Catégorie I (USD)	10,68	12,67	s/o	23,11 %	18,69 %
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie A (GBP)*	s/o	10,51	s/o	s/o	s/o
	Catégorie B à VNI couverte (GBP)*	s/o	10,49	s/o	s/o	s/o
	Catégorie B (USD)	12,26	13,05	s/o	5,76 %	6,96 %
	Catégorie B Distribution (Portefeuille couvert en GBP)	10,80	10,82	s/o	7,40 %	6,62 %
	Catégorie I (GBP)*	s/o	10,01	s/o	s/o	s/o
	Catégorie I (USD)	12,28	13,01	s/o	7,30 %	6,80 %
State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund	Catégorie B (USD)*	s/o	10,11	s/o	s/o	s/o
	Catégorie I à VNI couverte (CHF)	10,00	10,1	s/o	s/o	1,05 %
	Catégorie I (USD)	10,03	10,58	s/o	s/o	5,50 %
State Street Global Climate Transition Equity Fund	Catégorie I (USD)*	s/o	10,62	s/o	s/o	s/o

Le Compte de résultat de chaque Compartiment est présenté aux pages 36 à 43 du présent rapport.

* Cette catégorie d'actions a été lancée durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2024.

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Titres prêtés

Le tableau suivant donne une analyse du montant des titres prêtés, en proportion du total des actifs prêtables et en proportion des actifs sous gestion du compartiment, au 31 décembre 2024 :

	Montant	% d'actifs sous gestion	% d'actifs prêtables
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund (en EUR)	29 853 407	22,94 %	23,18 %
State Street EMU Government Bond Index Fund (en EUR)	6 196 524	1,88 %	1,90 %
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund (en EUR)	130 753 032	9,16 %	9,37 %
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund (en EUR)	18 970 116	5,22 %	5,29 %
State Street Global Treasury Bond Index Fund (en USD)	593 397 204	22,58 %	23,04 %
State Street Global Aggregate Bond Index Fund (en USD)	260 911 608	11,75 %	11,98 %
State Street Japan Screened Index Equity Fund (en JPY)	3 147 702 459	9,93 %	9,99 %
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund (en CHF)	171 189	0,12 %	0,12 %
State Street UK Screened Index Equity Fund (en GBP)	465 822	0,51 %	0,51 %
State Street US Screened Index Equity Fund (en USD)	5 659 918	0,32 %	0,32 %
State Street EMU Screened Index Equity Fund (en EUR)	3 661 438	2,34 %	2,36 %
State Street Europe Screened Index Equity Fund (en EUR)	12 246 020	1,82 %	1,83 %
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund (en USD)	1 633 450	2,17 %	2,18 %
State Street World Screened Index Equity Fund (en USD)	83 690 925	1,63 %	1,63 %
State Street World ESG Index Equity Fund (en USD)	58 932 359	1,91 %	1,92 %
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund (en USD)	6 846 959	0,80 %	0,81 %
State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund (en EUR)	560 943	0,27 %	0,28 %
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund (en USD)	7 163 729	1,62 %	1,63 %
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund (en EUR)	3 396 310	1,02 %	1,03 %
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)	7 525 439	1,49 %	1,49 %
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)	2 564 549	2,30 %	2,33 %
State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund (en USD)	8 034 538	0,91 %	0,93 %
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)	10 536 321	1,58 %	1,62 %
State Street EMU ESG Screened Equity Fund (en EUR)	348 097	1,24 %	1,26 %
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund (en EUR)	1 043 532	4,63 %	4,65 %
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund (en USD)	383 931	0,12 %	0,13 %
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund (en USD)	6 218 023	2,82 %	2,82 %

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Titres prêtés (suite)

	Montant	% d'actifs sous gestion	% d'actifs prêtables
State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund (en USD)	1 450 419	1,23 %	1,26 %
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund (en USD)	2 671 292 017	26,86 %	27,47 %
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund (en USD)	41 777 828	1,89 %	1,93 %
State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund (en USD)	873 333	0,34 %	0,34 %
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund (en EUR)	9 732 616	3,26 %	3,30 %
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund (en USD)	15 612 918	1,76 %	1,80 %
State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund (en USD)	11 193 963	2,15 %	2,21 %
State Street Sustainable Climate World Equity Fund (en USD)	3 641 457	1,07 %	1,07 %
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund (en USD)	44 275 449	3,75 %	3,80 %
State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund (en USD)	8 047 800	4,00 %	4,05 %

Le tableau suivant fournit une analyse des transactions de prêt de titres par contrepartie au 31 décembre 2024, en indiquant les dix principales contreparties pour chaque Compartiment :

	Valeur de marché des prêts de titres
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund (en EUR)	
HSBC Bank PLC	10 616 816
Goldman Sachs International	10 461 553
Barclays PLC	2 961 292
Citigroup Global Markets Ltd	1 896 209
Morgan Stanley & Co. International PLC	1 875 396
RBC Europe Ltd	1 396 316
Merrill Lynch International	645 825
Total	29 853 407
State Street EMU Government Bond Index Fund (en EUR)	
Morgan Stanley & Co. International PLC	3 164 829
UBS AG	1 371 745
Merrill Lynch International	944 125
Citigroup Global Markets Ltd	715 825
Total	6 196 524

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Titres prêtés (suite)

	Valeur de marché des prêts de titres
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund (en EUR)	
Morgan Stanley & Co. International PLC	25 514 925
Barclays PLC	24 042 931
Goldman Sachs International	23 207 999
Citigroup Global Markets Ltd	18 128 446
BNP Paribas SA	15 217 625
UBS AG	11 903 789
Merrill Lynch International	7 550 872
HSBC Bank PLC	2 214 566
Barclays Capital Securities Ltd	1 366 143
RBC Europe Ltd	1 329 621
Autres	276 115
Total	130 753 032
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund (en EUR)	
Morgan Stanley & Co. International PLC	3 828 754
Goldman Sachs International	3 723 005
Citigroup Global Markets Ltd	3 169 019
BNP Paribas SA	2 929 131
Barclays PLC	2 792 090
Merrill Lynch International	1 388 422
UBS AG	933 014
HSBC Bank PLC	206 681
Total	18 970 116
State Street Global Treasury Bond Index Fund (en USD)	
Barclays PLC	242 450 615
Goldman Sachs International	103 373 644
HSBC Bank PLC	95 775 006
Merrill Lynch International	51 108 175
RBC Europe Ltd	32 321 808
UBS AG	18 602 662
Nomura International PLC	14 666 839
Barclays Capital Securities Ltd	12 782 383
Morgan Stanley & Co. International PLC	11 953 760
Citigroup Global Markets Ltd	7 867 259
Autres	2 495 053
Total	593 397 204

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Titres prêtés (suite)

	Valeur de marché des prêts de titres
State Street Global Aggregate Bond Index Fund (en USD)	
Barclays PLC	112 043 181
Goldman Sachs International	43 348 016
HSBC Bank PLC	36 247 771
Merrill Lynch International	18 418 057
RBC Europe Ltd	12 050 214
UBS AG	10 061 839
Citigroup Global Markets Ltd	9 179 314
Morgan Stanley & Co. International PLC	6 764 177
Nomura International PLC	5 546 701
Barclays Capital Securities Ltd	4 399 550
Autres	2 852 788
Total	260 911 608
State Street Japan Screened Index Equity Fund (en JPY)	
Societe Generale SA	846 768 488
Merrill Lynch International	757 780 517
JP Morgan Securities PLC	386 018 174
Barclays Capital Securities Ltd	377 435 384
UBS AG	346 593 835
BNP Paribas Financial Markets	219 489 465
Citigroup Global Markets Ltd	128 150 267
Morgan Stanley & Co. International PLC	77 774 995
Goldman Sachs International	7 691 334
Total	3 147 702 459
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund (en CHF)	
Barclays Capital Securities Ltd	171 131
UBS AG	58
Total	171 189
State Street UK Screened Index Equity Fund (en GBP)	
Barclays Capital Securities Ltd	419 329
BNP Paribas Financial Markets	24 157
Merrill Lynch International	22 336
Total	465 822
State Street US Screened Index Equity Fund (en USD)	
Barclays PLC	5 113 440
HSBC Bank PLC	499 930
Merrill Lynch International	46 548
Total	5 659 918

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Titres prêtés (suite)

	Valeur de marché des prêts de titres
State Street EMU Screened Index Equity Fund (en EUR)	
Morgan Stanley & Co. International PLC	1 704 749
Citigroup Global Markets Ltd	584 454
HSBC Bank PLC	522 124
UBS AG	228 097
Barclays Capital Securities Ltd	222 026
Merrill Lynch International	217 852
Societe Generale SA	100 277
JP Morgan Securities PLC	80 072
BNP Paribas Financial Markets	1 787
Total	3 661 438
State Street Europe Screened Index Equity Fund (en EUR)	
Morgan Stanley & Co. International PLC	3 726 266
Citigroup Global Markets Ltd	1 630 902
BNP Paribas Financial Markets	1 387 135
Barclays Capital Securities Ltd	1 342 254
UBS AG	1 312 021
HSBC Bank PLC	1 185 792
Merrill Lynch International	959 886
JP Morgan Securities PLC	390 304
Societe Generale SA	311 460
Total	12 246 020
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund (en USD)	
Goldman Sachs International	649 619
UBS AG	454 751
Morgan Stanley & Co. International PLC	281 879
Barclays Capital Securities Ltd	188 101
BNP Paribas Financial Markets	59 100
Total	1 633 450
State Street World Screened Index Equity Fund (en USD)	
UBS AG	17 678 762
Societe Generale SA	13 118 380
Merrill Lynch International	11 755 107
Barclays PLC	8 629 850
Citigroup Global Markets Ltd	8 230 602
Barclays Capital Securities Ltd	6 064 150
Morgan Stanley & Co. International PLC	5 462 417
Goldman Sachs International	4 751 872
JP Morgan Securities PLC	3 192 230
HSBC Bank PLC	3 075 849
Autres	1 731 706
Total	83 690 925

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Titres prêtés (suite)

	Valeur de marché des prêts de titres
State Street World ESG Index Equity Fund (en USD)	
Societe Generale SA	14 576 036
UBS AG	9 350 122
Goldman Sachs International	8 122 181
Merrill Lynch International	6 372 077
Barclays PLC	5 231 343
Morgan Stanley & Co. International PLC	5 065 135
JP Morgan Securities PLC	3 935 914
Citigroup Global Markets Ltd	3 535 595
HSBC Bank PLC	1 818 118
BNP Paribas Financial Markets	517 096
Autres	408 742
Total	58 932 359
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund (en USD)	
Merrill Lynch International	1 416 054
Morgan Stanley & Co. International PLC	1 391 282
Citigroup Global Markets Ltd	1 172 620
Barclays Capital Securities Ltd	1 035 163
BNP Paribas Financial Markets	622 069
JP Morgan Securities PLC	414 316
UBS AG	309 053
Goldman Sachs International	300 429
Barclays PLC	101 907
Societe Generale SA	84 066
Total	6 846 959
State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund (en EUR)	
Barclays PLC	287 217
BNP Paribas SA	273 726
Total	560 943
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund (en USD)	
Barclays Capital Securities Ltd	2 936 167
UBS AG	2 601 656
HSBC Bank PLC	503 201
Goldman Sachs International	439 074
Macquarie Bank Ltd	299 048
Merrill Lynch International	260 391
Barclays PLC	75 883
BNP Paribas Financial Markets	48 309
Total	7 163 729

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Titres prêtés (suite)

	Valeur de marché des prêts de titres
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund (en EUR)	
HSBC Bank PLC	1 137 908
Goldman Sachs International	765 620
BNP Paribas Financial Markets	616 767
Morgan Stanley & Co. International PLC	606 834
UBS AG	200 494
ING Bank NV	53 344
Societe Generale SA	9 612
Citigroup Global Markets Ltd	5 731
Total	3 396 310
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)	
Societe Generale SA	2 347 482
Barclays PLC	1 901 069
Goldman Sachs International	1 726 016
Barclays Capital Securities Ltd	1 120 826
UBS AG	395 226
Citigroup Global Markets Ltd	34 820
Total	7 525 439
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)	
UBS AG	789 732
Goldman Sachs International	565 726
Citigroup Global Markets Ltd	251 656
Macquarie Bank Ltd	240 181
Barclays Capital Securities Ltd	233 782
Merrill Lynch International	168 470
HSBC Bank PLC	128 304
Barclays PLC	99 531
BNP Paribas Financial Markets	87 167
Total	2 564 549
State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund (en USD)	
UBS AG	7 938 927
HSBC Bank PLC	95 611
Total	8 034 538

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Titres prêtés (suite)

	Valeur de marché des prêts de titres
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)	
UBS AG	6 500 437
Merrill Lynch International	2 227 247
JP Morgan Securities PLC	720 767
Goldman Sachs International	291 545
BNP Paribas Financial Markets	282 465
Citigroup Global Markets Ltd	260 604
HSBC Bank PLC	206 212
Morgan Stanley & Co. International PLC	47 044
Total	10 536 321
State Street EMU ESG Screened Equity Fund (en EUR)	
Macquarie Bank Ltd	268 350
Merrill Lynch International	41 224
Goldman Sachs International	38 523
Total	348 097
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund (en EUR)	
Barclays Capital Securities Ltd	340 083
Societe Generale SA	189 340
UBS AG	171 255
JP Morgan Securities PLC	158 238
HSBC Bank PLC	95 664
Merrill Lynch International	69 025
Morgan Stanley & Co. International PLC	19 927
Total	1 043 532
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund (en USD)	
Citigroup Global Markets Ltd	250 045
JP Morgan Securities PLC	101 058
HSBC Bank PLC	32 828
Total	383 931
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund (en USD)	
Merrill Lynch International	3 458 336
UBS AG	1 933 171
Citigroup Global Markets Ltd	612 168
ING Bank NV	214 348
Total	6 218 023

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Titres prêtés (suite)

	Valeur de marché des prêts de titres
State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund (en USD)	
Barclays Capital Securities Ltd	1 387 731
Macquarie Bank Ltd	62 688
Total	1 450 419
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund (en USD)	
Barclays PLC	997 606 866
HSBC Bank PLC	459 871 631
Goldman Sachs International	378 369 986
JP Morgan Securities PLC	283 099 745
Merrill Lynch International	200 212 728
Barclays Capital Securities Ltd	117 736 814
RBC Europe Ltd	94 872 018
Citigroup Global Markets Ltd	76 170 543
UBS AG	48 221 959
BNP Paribas SA	15 129 727
Total	2 671 292 017
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund (en USD)	
BNP Paribas SA	27 135 548
JP Morgan Securities PLC	11 985 887
Barclays PLC	2 597 563
Goldman Sachs International	58 830
Total	41 777 828
State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund (en USD)	
UBS AG	873 333
Total	873 333
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund (en EUR)	
BNP Paribas SA	3 758 261
UBS AG	3 463 793
Merrill Lynch International	2 510 562
Total	9 732 616
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund (en USD)	
UBS AG	13 115 067
BNP Paribas SA	1 438 494
Citigroup Global Markets Ltd	812 336
Standard Chartered Bank	247 021
Total	15 612 918

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Titres prêtés (suite)

	Valeur de marché des prêts de titres
State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund (en USD)	
BNP Paribas SA	6 695 801
JP Morgan Securities PLC	4 173 188
Barclays PLC	324 974
Total	11 193 963
State Street Sustainable Climate World Equity Fund (en USD)	
UBS AG	3 102 555
HSBC Bank PLC	538 902
Total	3 641 457
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund (en USD)	
Morgan Stanley & Co. International PLC	36 440 030
BNP Paribas SA	6 387 666
HSBC Bank PLC	1 447 753
Total	44 275 449
State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund (en USD)	
Morgan Stanley & Co. International PLC	7 358 553
BNP Paribas SA	689 247
Total	8 047 800

Le tableau suivant fournit une analyse des pays des contreparties et des échéances restant à courir des transactions de prêt de titres au 31 décembre 2024, en indiquant les dix principaux pays pour chaque Compartiment :

	State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund (en EUR)	State Street EMU Government Bond Index Fund (en EUR)	State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund (en EUR)
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Un à trois mois*	464 415	0	0
Plus d'un an	29 388 992	6 196 524	130 753 032
Total	29 853 407	6 196 524	130 753 032
Échéance restant à courir par pays			
France	0	0	15 217 625
Switzerland	0	1 371 745	11 903 789
United Kingdom	29 853 407	4 824 779	103 631 618
Total	29 853 407	6 196 524	130 753 032

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Titres prêtés (suite)

	State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund (en EUR)	State Street Global Treasury Bond Index Fund (en USD)	State Street Global Aggregate Bond Index Fund (en USD)
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Plus d'un an	18 970 116	593 397 204	260 911 608
Total	18 970 116	593 397 204	260 911 608
Échéance restant à courir par pays			
France	2 929 131	2 495 052	2 852 787
Suisse	933 014	18 602 662	10 061 839
Royaume-Uni	15 107 971	572 299 490	247 996 982
Total	18 970 116	593 397 204	260 911 608

	State Street Japan Screened Index Equity Fund (en JPY)	State Street Switzerland Screened Index Equity Fund (en CHF)	State Street UK Screened Index Equity Fund (en GBP)
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Échéance ouverte	3 147 702 459	171 189	465 822
Total	3 147 702 459	171 189	465 822
Échéance restant à courir par pays			
France	1 066 257 952	0	24 157
Suisse	346 593 835	58	0
Royaume-Uni	1 734 850 672	171 131	441 665
Total	3 147 702 459	171 189	465 822

	State Street US Screened Index Equity Fund (en USD)	State Street EMU Screened Index Equity Fund (en EUR)	State Street Europe Screened Index Equity Fund (en EUR)
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Échéance ouverte	5 659 918	3 661 438	12 246 020
Total	5 659 918	3 661 438	12 246 020
Échéance restant à courir par pays			
France	0	102 064	1 698 595
Suisse	0	228 097	1 312 021
Royaume-Uni	5 659 918	3 331 277	9 235 404
Total	5 659 918	3 661 438	12 246 020

	State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund (en USD)	State Street World Screened Index Equity Fund (en USD)	State Street World ESG Index Equity Fund (en USD)
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Échéance ouverte	1 633 450	83 690 925	58 932 359
Total	1 633 450	83 690 925	58 932 359

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Titres prêtés (suite)

	State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund (en USD)	State Street World Screened Index Equity Fund (en USD)	State Street World ESG Index Equity Fund (en USD)
Échéance restant à courir par pays			
France	59 100	14 850 087	15 093 132
Pays-Bas	0	0	408 743
Suisse	454 751	17 678 762	9 350 122
Royaume-Uni	1 119 599	51 162 076	34 080 362
Total	1 633 450	83 690 925	58 932 359

	State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund (en USD)	State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund (en EUR)	State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund (en USD)
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Plus d'un an	0	560 943	0
Échéance ouverte	6 846 959	0	7 163 729
Total	6 846 959	560 943	7 163 729
Échéance restant à courir par pays			
Australie	0	0	299 048
France	706 135	273 726	48 309
Suisse	309 053	0	2 601 656
Royaume-Uni	5 831 771	287 217	4 214 716
Total	6 846 959	560 943	7 163 729

	State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund (en EUR)	State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)	State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Échéance ouverte	3 396 310	7 525 439	2 564 549
Total	3 396 310	7 525 439	2 564 549
Échéance restant à courir par pays			
Australie	0	0	240 181
France	626 379	2 347 481	87 167
Pays-Bas	53 344	0	0
Suisse	200 494	395 226	789 733
Royaume-Uni	2 516 093	4 782 732	1 447 468
Total	3 396 310	7 525 439	2 564 549

	State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund (en USD)	State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)	State Street EMU ESG Screened Equity Fund (en EUR)
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Échéance ouverte	8 034 538	10 536 321	348 097
Total	8 034 538	10 536 321	348 097

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Titres prêtés (suite)

	State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund (en USD)	State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)	State Street EMU ESG Screened Equity Fund (en EUR)
Échéance restant à courir par pays			
Australie	0	0	268 350
France	0	282 465	0
Suisse	7 938 927	6 500 438	0
Royaume-Uni	95 611	3 753 418	79 747
Total	8 034 538	10 536 321	348 097

	State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund (en EUR)	State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund (en USD)	State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund (en USD)
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Échéance ouverte	1 043 532	383 931	6 218 023
Total	1 043 532	383 931	6 218 023

Échéance restant à courir par pays			
France	189 340	0	0
Pays-Bas	0	0	214 348
Suisse	171 255	0	1 933 171
Royaume-Uni	682 937	383 931	4 070 504
Total	1 043 532	383 931	6 218 023

	State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund (en USD)	State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund (en USD)	State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund (en USD)
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Un à trois mois*	0	500 765	2 231 406
Plus d'un an	0	2 670 791 252	39 546 422
Échéance ouverte	1 450 419	0	0
Total	1 450 419	2 671 292 017	41 777 828
Échéance restant à courir par pays			
Australie	62 688	0	0
France	0	15 129 727	27 135 547
Suisse	0	48 221 959	0
Royaume-Uni	1 387 731	2 607 940 331	14 642 281
Total	1 450 419	2 671 292 017	41 777 828

	State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund (en USD)	State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund (en EUR)	State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund (en USD)
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Plus d'un an	873 333	9 732 616	15 612 918
Total	873 333	9 732 616	15 612 918

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Titres prêtés (suite)

	State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund (en USD)	State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund (en EUR)	State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund (en USD)
Échéance restant à courir par pays			
France	0	3 758 261	1 438 494
Suisse	873 333	3 463 793	13 115 066
Royaume-Uni	0	2 510 562	1 059 358
Total	873 333	9 732 616	15 612 918

	State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund (en USD)	State Street Sustainable Climate World Equity Fund (en USD)	State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund (en USD)
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Plus d'un an	11 193 963	0	44 275 449
Échéance ouverte	0	3 641 457	0
Total	11 193 963	3 641 457	44 275 449
Échéance restant à courir par pays			
France	6 695 801	0	6 387 666
Suisse	0	3 102 555	0
Royaume-Uni	4 498 162	538 902	37 887 783
Total	11 193 963	3 641 457	44 275 449

	State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund (en USD)
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres	
Plus d'un an	8 047 800
Total	8 047 800
Échéance restant à courir par pays	
France	689 247
Royaume-Uni	7 358 553
Total	8 047 800

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Titres prêtés (suite)

Le tableau suivant fournit une analyse des émetteurs des garanties non numéraires reçues par les Compartiments à l'égard des transactions de prêt de titres, au 31 décembre 2024, en indiquant les dix émetteurs principaux pour chaque Compartiment :

	Garanties non numéraires reçues
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund (en EUR)	
Government of United Kingdom	5 985 122
Government of United States	4 636 182
European Union	3 161 246
Government of France	1 225 684
European Investment Bank	664 702
Hess Corp	531 919
Siemens Energy AG	500 984
Airbus SE	474 346
Government of Germany	441 799
Mizuho Financial Group Inc	429 805
Autres	13 784 215
Total	31 836 004
State Street EMU Government Bond Index Fund (en EUR)	
Government of United States	856 372
Government of United Kingdom	559 071
Government of France	466 371
Government of New Zealand	249 630
European Investment Bank	248 967
Pop Mart International Group Ltd	234 594
Reddit Inc	227 226
Government of Austria	220 345
Bitdeer Technologies Group	187 049
Government of Canada	131 880
Autres	3 246 865
Total	6 628 370
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund (en EUR)	
Government of United Kingdom	39 431 364
Government of France	18 135 313
Government of United States	12 872 563
European Investment Bank	11 985 299
Government of Germany	11 071 586
European Union	6 929 382
Government of Belgium	6 679 232
Government of Netherlands	3 906 631
Government of Austria	3 406 638
Government of Canada	3 350 553
Autres	19 602 472
Total	137 371 033

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	Garanties non numéraires reçues
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund (en EUR)	
Government of United Kingdom	5 397 327
Government of France	2 411 174
European Investment Bank	2 184 954
Government of Germany	1 528 917
Government of United States	1 510 400
European Union	1 249 844
Government of Belgium	1 023 147
Government of Canada	579 846
Government of Netherlands	578 575
Government of New Zealand	462 782
<i>Autres</i>	2 969 248
Total	19 896 214
State Street Global Treasury Bond Index Fund (en USD)	
Government of United Kingdom	59 771 969
Government of France	31 284 701
Amazon.com Inc	26 929 023
Meta Platforms Inc	24 582 506
Government of United States	24 411 227
Progressive Corp	23 191 429
Regeneron Pharmaceuticals Inc	20 250 399
Dollar General Corp	15 997 553
Lockheed Martin Corp	14 547 339
Travelers Cos Inc	11 734 578
<i>Autres</i>	389 850 315
Total	642 551 039
State Street Global Aggregate Bond Index Fund (en USD)	
Government of United Kingdom	21 143 198
Government of France	15 063 431
Amazon.com Inc	11 894 478
Meta Platforms Inc	11 302 510
Progressive Corp	10 662 923
Government of United States	9 842 575
Regeneron Pharmaceuticals Inc	9 310 700
Dollar General Corp	7 355 332
Lockheed Martin Corp	6 705 538
European Union	5 427 798
<i>Autres</i>	173 785 201
Total	282 493 684

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	Garanties non numéraires reçues
State Street Japan Screened Index Equity Fund (en JPY)	
Government of United Kingdom	347 604 454
Government of Germany	296 639 799
Government of France	275 414 703
Government of Belgium	265 832 444
Government of Netherlands	223 291 416
Government of United States	110 401 629
Flutter Entertainment PLC	92 730 304
Tencent Holdings Ltd	91 498 274
Alibaba Group Holding Ltd	91 498 175
CSL Ltd	82 220 631
<i>Autres</i>	1 501 706 427
Total	3 378 838 256
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund (en CHF)	
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	80 489
Keyence Corp	47 863
Mitsubishi Corp	31 899
Sumitomo Corp	15 855
Teijin Ltd	7 587
Nissui Corp	1 195
Filo Corp	1 180
Japan Post Holdings Co Ltd	534
Kanadevia Corp	366
Fast Retailing Co Ltd	219
<i>Autres</i>	266
Total	187 453
State Street UK Screened Index Equity Fund (en GBP)	
Government of Belgium	91 580
Government of Germany	85 602
Government of United Kingdom	83 747
Government of Canada	76 712
Government of France	61 151
Government of Netherlands	54 760
Government of United States	8 357
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	2 742
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	2 742
Pirelli & C SpA	2 742
<i>Autres</i>	19 192
Total	489 327

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	Garanties non numéraires reçues
State Street US Screened Index Equity Fund (en USD)	
Government of United States	1 699 441
Government of France	575 439
Government of Belgium	287 025
Atlassian Corp	267 909
DoorDash Inc	267 909
Meta Platforms Inc	267 909
Netflix Inc	267 909
Walt Disney Co	267 909
Salesforce Inc	265 642
PepsiCo Inc	250 420
<i>Autres</i>	<i>1 719 483</i>
Total	6 136 995
State Street EMU Screened Index Equity Fund (en EUR)	
Government of Germany	653 210
Government of United States	619 245
Government of United Kingdom	549 248
Government of Netherlands	544 748
Government of France	525 524
Government of Belgium	209 924
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	104 411
Keyence Corp	62 089
Meta Platforms Inc	42 057
Mitsubishi Corp	41 380
<i>Autres</i>	<i>580 886</i>
Total	3 932 722
State Street Europe Screened Index Equity Fund (en EUR)	
Government of Germany	1 776 964
Government of France	1 689 337
Government of United Kingdom	1 417 028
Government of Netherlands	1 410 596
Government of United States	1 293 553
Government of Belgium	776 275
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	271 974
Meta Platforms Inc	243 933
Keyence Corp	161 731
Government of Canada	152 510
<i>Autres</i>	<i>3 965 996</i>
Total	13 159 897

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	Garanties non numéraires reçues
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund (en USD)	
Government of United States	462 945
Government of Germany	351 926
Government of Belgium	185 656
Government of France	149 537
Government of United Kingdom	62 024
Government of Finland	56 037
Government of Netherlands	45 397
Meta Platforms Inc	37 405
Bristol-Myers Squibb Co	20 360
NVIDIA Corp	20 360
<i>Autres</i>	357 250
Total	1 748 897
State Street World Screened Index Equity Fund (en USD)	
Government of United States	9 286 109
Government of Germany	8 602 288
Government of France	7 538 537
Government of Belgium	6 224 928
Government of United Kingdom	6 055 530
Government of Netherlands	4 234 447
Meta Platforms Inc	2 904 003
Flutter Entertainment PLC	1 446 581
Tencent Holdings Ltd	1 416 467
Alibaba Group Holding Ltd	1 416 465
<i>Autres</i>	40 712 767
Total	89 838 122
State Street World ESG Index Equity Fund (en USD)	
Government of United States	9 194 566
Government of Germany	6 542 855
Government of France	4 350 811
Government of United Kingdom	3 947 996
Government of Belgium	2 772 816
Government of Netherlands	2 365 257
Flutter Entertainment PLC	1 575 906
Tencent Holdings Ltd	1 560 157
Alibaba Group Holding Ltd	1 560 156
Meta Platforms Inc	1 447 024
<i>Autres</i>	27 737 027
Total	63 054 571

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	Garanties non numéraires reçues
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund (en USD)	
Government of Germany	1 193 032
Government of Belgium	1 150 689
Government of United Kingdom	1 148 063
Government of France	1 064 470
Government of United States	928 176
Government of Netherlands	530 003
Government of Finland	275 653
Government of Canada	210 333
Government of Austria	54 905
Government of Australia	54 899
<i>Autres</i>	691 493
Total	7 301 716
State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund (en EUR)	
Government of United Kingdom	199 794
European Union	98 128
European Investment Bank	98 103
Government of France	61 600
African Development Bank	31 594
Government of Germany	25 275
Asian Development Bank	19 116
Government of United States	14 101
International Bank for Reconstruction & Development	9 475
Inter-American Development Bank	9 349
<i>Autres</i>	15 163
Total	581 698
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund (en USD)	
Government of Germany	980 607
Government of Belgium	871 319
Government of United Kingdom	754 664
Government of France	646 755
Government of Canada	568 319
Government of Netherlands	472 317
Government of United States	471 189
Meta Platforms Inc	183 821
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	127 170
Amazon.com Inc	108 854
<i>Autres</i>	2 440 181
Total	7 625 196

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	Garanties non numéraires reçues
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund (en EUR)	
Government of France	180 554
Enel SpA	172 951
Government of United Kingdom	157 658
Government of United States	155 513
Government of Germany	151 386
Government of Netherlands	131 082
NVIDIA Corp	116 176
Netflix Inc	116 175
Oracle Corp	116 175
Microsoft Corp	116 174
<i>Autres</i>	2 277 356
Total	3 691 200
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)	
Government of United States	1 112 421
Government of Germany	896 055
Meta Platforms Inc	261 105
Flutter Entertainment PLC	254 770
Tencent Holdings Ltd	254 258
Alibaba Group Holding Ltd	254 257
Government of Belgium	251 329
Government of France	234 442
CSL Ltd	228 477
Government of United Kingdom	214 722
<i>Autres</i>	4 072 474
Total	8 034 310
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)	
Government of United States	423 952
Government of Germany	351 253
Government of France	153 438
Government of United Kingdom	151 537
Meta Platforms Inc	126 305
Government of Belgium	120 044
Government of Netherlands	66 782
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	60 907
Government of Canada	43 261
Boston Scientific Corp	38 920
<i>Autres</i>	1 204 317
Total	2 740 716

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	Garanties non numéraires reçues
State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund (en USD)	
Government of United States	1 400 638
Government of France	1 208 468
Government of United Kingdom	1 049 827
Government of Netherlands	1 026 604
Government of Belgium	935 034
Government of Germany	515 227
Amazon.com Inc	284 469
CRH PLC	264 298
Ferrari NV	199 607
Uber Technologies Inc	191 110
<i>Autres</i>	<i>1 913 939</i>
Total	8 989 221
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)	
Government of France	954 012
Government of Germany	804 749
Government of United Kingdom	764 933
Government of Belgium	713 600
Amazon.com Inc	707 804
CRH PLC	631 560
Ferrari NV	476 975
Government of Netherlands	462 153
Uber Technologies Inc	456 671
Government of United States	449 381
<i>Autres</i>	<i>5 069 212</i>
Total	11 491 050
State Street EMU ESG Screened Equity Fund (en EUR)	
Government of United States	26 743
Government of Germany	26 501
BYD Co Ltd	22 849
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	22 849
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	22 305
China Resources Land Ltd	21 629
PetroChina Co Ltd	20 682
Secom Co Ltd	20 392
Singapore Airlines Ltd	18 700
Government of France	17 322
<i>Autres</i>	<i>161 815</i>
Total	381 787

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	Garanties non numéraires reçues
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund (en EUR)	
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	76 832
Keyence Corp	45 689
Government of Germany	37 173
Government of United Kingdom	36 311
Meta Platforms Inc	31 966
Mitsubishi Corp	30 450
NVIDIA Corp	28 815
Government of Belgium	28 650
Government of France	27 506
Enel SpA	23 408
<i>Autres</i>	<i>750 199</i>
Total	1 116 999
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund (en USD)	
Government of United Kingdom	99 132
Government of United States	95 005
Government of Germany	50 905
Government of France	41 583
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	8 184
United Overseas Bank Ltd	8 184
Tokyo Electron Ltd	8 012
Enel SpA	7 941
Royal Bank of Canada	7 691
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	5 703
<i>Autres</i>	<i>73 496</i>
Total	405 836
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund (en USD)	
Government of United Kingdom	963 115
Government of Germany	848 650
Government of France	825 017
Government of Belgium	789 893
Government of Netherlands	737 182
Azimut Holding SpA	192 089
Brunello Cucinelli SpA	191 673
VeriSign Inc	189 437
NVIDIA Corp	189 434
Pirelli & C SpA	187 799
<i>Autres</i>	<i>1 518 604</i>
Total	6 632 893

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	Garanties non numéraires reçues
State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund (en USD)	
Government of Belgium	290 197
Government of Germany	278 940
Government of United Kingdom	260 666
Government of Canada	254 748
Government of France	204 565
Government of Netherlands	194 132
Government of United States	38 041
Government of Sweden	2 758
Total	1 524 047
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund (en USD)	
Government of United Kingdom	315 795 148
Government of United States	127 840 768
Amazon.com Inc	111 960 574
Government of France	110 947 859
Meta Platforms Inc	101 248 229
Progressive Corp	95 518 782
Regeneron Pharmaceuticals Inc	83 406 290
Dollar General Corp	65 889 290
Lockheed Martin Corp	59 916 280
European Union	55 789 683
Autres	1 761 673 473
Total	2 889 986 376
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund (en USD)	
Government of Germany	9 719 028
Government of France	8 152 915
Government of Netherlands	7 362 689
Government of New Zealand	4 466 810
Government of Australia	4 377 889
Government of Canada	3 695 419
Government of United States	2 718 915
European Union	765 388
European Investment Bank	765 192
Government of Japan	405 373
Autres	909 985
Total	43 339 603

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	Garanties non numéraires reçues
State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund (en USD)	
Amazon.com Inc	92 707
CRH PLC	86 133
Ferrari NV	65 051
Uber Technologies Inc	62 282
Netflix Inc	55 777
ING Groep NV	53 884
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	47 462
Prysmian SpA	43 181
Accenture PLC	35 541
Ryanair Holdings PLC	33 432
Autres	391 555
Total	967 005
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund (en EUR)	
Government of United States	2 209 676
Government of United Kingdom	1 514 609
European Union	1 356 283
European Investment Bank	1 347 451
Government of France	1 087 920
Government of New Zealand	577 939
African Development Bank	433 581
Government of Austria	385 428
Gouvernement de Finlande	289 364
Asian Development Bank	262 346
Autres	654 556
Total	10 119 153
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund (en USD)	
Amazon.com Inc	1 232 685
CRH PLC	1 145 279
Government of France	873 749
Ferrari NV	864 952
Uber Technologies Inc	828 132
European Investment Bank	760 845
Netflix Inc	741 639
ING Groep NV	716 474
Government of United States	648 009
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	631 083
Autres	8 549 868
Total	16 992 715

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	Garanties non numéraires reçues
State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund (en USD)	
Government of Germany	2 390 510
Government of France	1 953 544
Government of Netherlands	1 775 074
Government of New Zealand	1 554 362
Government of Australia	1 523 420
Government of Canada	1 285 933
Government of United States	693 945
European Union	112 714
European Investment Bank	112 685
Government of Japan	66 154
<i>Autres</i>	167 978
Total	11 636 319
State Street Sustainable Climate World Equity Fund (en USD)	
Government of Belgium	356 482
Meta Platforms Inc	297 193
Government of France	293 711
Government of Germany	269 726
Government of United Kingdom	167 538
Government of United States	154 627
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	121 065
Boston Scientific Corp	101 131
Government of Netherlands	92 109
Intuitive Surgical Inc	90 113
<i>Autres</i>	1 933 845
Total	3 877 540
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund (en USD)	
Government of Germany	14 980 585
Government of Netherlands	12 976 031
Government of France	10 848 337
Government of United States	6 311 416
Government of Japan	720 678
Government of Sweden	284 175
Total	46 121 222

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	Garanties non numéraires reçues
State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund (en USD)	
Government of Germany	2 804 815
Government of Netherlands	2 452 718
Government of France	1 968 536
Government of United States	1 101 987
Government of Sweden	55 543
Government of Japan	3 260
Total	8 386 859

Le tableau suivant fournit une analyse des garanties non numéraires reçues* par les Compartiments à l'égard des transactions de prêt de titres, au 31 décembre 2024 :

	State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund (en EUR)	State Street EMU Government Bond Index Fund (en EUR)	State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund (en EUR)
Échéance restant à courir par type de transactions			
Revenu fixe	31 836 004	6 628 370	137 371 033
Obligations d'État	31 836 004	6 628 370	137 371 033
Total des garanties non numéraires	31 836 004	6 628 370	137 371 033
Ventilation par qualité			
Notation > AA- (Valeur)	4 862 131	939 076	29 846 496
Notation ≤ AA- (Valeur)	525	611	134 133
Non-investment grade (Valeur)	26 973 348	5 688 683	107 390 404
Total	31 836 004	6 628 370	137 371 033
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Une semaine à un mois	161 199	33 085	369 522
Un à trois mois	298 662	65 903	2 827 104
Trois mois à un an	398 270	140 068	5 377 973
Plus d'un an	30 977 873	6 389 314	128 796 434
Total	31 836 004	6 628 370	137 371 033
Compartiments par devise			
EUR	23 605 959	4 226 914	90 269 457
GBP	7 917 287	2 259 639	20 026 819
USD	312 758	141 817	27 074 757
Total	31 836 004	6 628 370	137 371 033
Montants par agent tripartite			
Triparty	31 836 004	6 628 370	137 371 033
Bank of New York Mellon	13 605 426	3 379 807	25 734 606
Euroclear	15 919 446	1 823 028	73 373 500
Clearstream	2 311 132	1 425 535	38 262 927
Total	31 836 004	6 628 370	137 371 033

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund (en EUR)	State Street EMU Government Bond Index Fund (en EUR)	State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund (en EUR)
Montants détenus par un dépositaire			
State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg	31 836 004	6 628 370	137 371 033
Total	31 836 004	6 628 370	137 371 033

	State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund (en EUR)	State Street Global Treasury Bond Index Fund (en USD)	State Street Global Aggregate Bond Index Fund (en USD)
Échéance restant à courir par type de transactions			
Revenu fixe	19 896 214	642 551 039	282 493 684
Obligations d'État	19 896 214	642 551 039	282 493 684
Total des garanties non numéraires	19 896 214	642 551 039	282 493 684
Ventilation par qualité			
Notation > AA- (Valeur)	5 187 052	25 562 740	12 537 631
Notation ≤ AA- (Valeur)	22 588	17 418	12 807
Non-investment grade (Valeur)	14 686 574	616 970 881	269 943 246
Total	19 896 214	642 551 039	282 493 684

Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Inférieure à un mois	0	19 433	10 541
Une semaine à un mois	31 242	959 599	916 104
Un à trois mois	488 441	1 058 033	1 010 313
Trois mois à un an	896 295	1 514 517	1 393 512
Plus d'un an	18 480 236	638 999 457	279 163 214
Total	19 896 214	642 551 039	282 493 684

Compartiments par devise			
EUR	12 292 347	88 827 914	41 102 127
GBP	3 174 603	51 787 184	24 808 862
USD	4 429 264	501 935 941	216 582 695
Total	19 896 214	642 551 039	282 493 684

Montants par agent tripartite			
Triparty	19 896 214	642 551 039	282 493 684
Bank of New York Mellon	3 879 421	455 558 088	208 591 532
Euroclear	12 033 910	110 362 206	44 940 177
JP Morgan Chase & Co.	0	69 576 348	22 395 042
Clearstream	3 982 883	7 054 397	6 566 933
Total	19 896 214	642 551 039	282 493 684

Montants détenus par un dépositaire			
State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg	19 896 214	642 551 039	282 493 684
Total	19 896 214	642 551 039	282 493 684

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	State Street Japan Screened Index Equity Fund (en JPY)	State Street Switzerland Screened Index Equity Fund (en CHF)	State Street UK Screened Index Equity Fund (en GBP)
Échéance restant à courir par type de transactions			
Actions	3 378 838 256	187 453	489 327
Titres cotés	3 372 694 756	187 453	489 327
Titres non cotés	6 143 500	0	0
Total des garanties non numéraires	3 378 838 256	187 453	489 327
Ventilation par qualité			
Non-investment grade (Valeur)	3 378 838 256	187 453	489 327
Total	3 378 838 256	187 453	489 327
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Échéance ouverte	3 378 838 256	187 453	489 327
Total	3 378 838 256	187 453	489 327
Compartiments par devise			
USD	3 378 838 256	187 453	489 327
Total	3 378 838 256	187 453	489 327
Montants par agent tripartite			
Triparty	3 378 838 256	187 453	489 327
Bank of New York Mellon	2 583 598 728	187 453	461 908
JP Morgan Chase & Co.	795 239 528	0	27 419
Total	3 378 838 256	187 453	489 327
Montants détenus par un dépositaire			
State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg	3 378 838 256	187 453	489 327
Total	3 378 838 256	187 453	489 327

	State Street US Screened Index Equity Fund (en USD)	State Street EMU Screened Index Equity Fund (en EUR)	State Street Europe Screened Index Equity Fund (en EUR)
Échéance restant à courir par type de transactions			
Actions	6 136 995	3 932 722	13 159 897
Titres cotés	6 127 323	3 928 728	13 136 724
Titres non cotés	9 672	3 994	23 173
Total des garanties non numéraires	6 136 995	3 932 722	13 159 897
Ventilation par qualité			
Non-investment grade (Valeur)	6 136 995	3 932 722	13 159 897
Total	6 136 995	3 932 722	13 159 897
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Échéance ouverte	6 136 995	3 932 722	13 159 897
Total	6 136 995	3 932 722	13 159 897

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	State Street US Screened Index Equity Fund (en USD)	State Street EMU Screened Index Equity Fund (en EUR)	State Street Europe Screened Index Equity Fund (en EUR)
Compartiments par devise			
USD	6 136 995	3 932 722	13 159 897
Total	6 136 995	3 932 722	13 159 897
Montants par agent tripartite			
Agent tripartite	6 136 995	3 932 722	13 159 897
Bank of New York Mellon	5 580 438	2 658 796	8 216 221
JP Morgan Chase & Co.	556 557	1 273 926	4 943 676
Total	6 136 995	3 932 722	13 159 897
Montants détenus par un dépositaire			
State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg	6 136 995	3 932 722	13 159 897
Total	6 136 995	3 932 722	13 159 897

	State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund (en USD)	State Street World Screened Index Equity Fund (en USD)	State Street World ESG Index Equity Fund (en USD)
Echéance restant à courir par type de transactions			
Actions	1 748 897	89 838 122	63 054 571
Titres cotés	1 745 195	89 584 277	62 876 074
Titres non cotés	3 702	253 845	178 497
Total des garanties non numéraires	1 748 897	89 838 122	63 054 571
Ventilation par qualité			
Non-investment grade (Valeur)	1 748 897	89 838 122	63 054 571
Total	1 748 897	89 838 122	63 054 571
Echéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Echéance ouverte	1 748 897	89 838 122	63 054 571
Total	1 748 897	89 838 122	63 054 571
Compartiments par devise			
USD	1 748 897	89 838 122	63 054 571
Total	1 748 897	89 838 122	63 054 571
Montants par agent tripartite			
Triparty	1 748 897	89 838 122	63 054 571
Bank of New York Mellon	1 686 547	72 331 466	52 558 588
JP Morgan Chase & Co.	62 350	17 506 656	10 495 983
Total	1 748 897	89 838 122	63 054 571
Montants détenus par un dépositaire			
State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg	1 748 897	89 838 122	63 054 571
Total	1 748 897	89 838 122	63 054 571

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund (en USD)	State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund (en EUR)	State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund (en USD)
Échéance restant à courir par type de transactions			
Actions	7 301 716	0	7 625 196
Titres cotés	7 300 600	0	7 590 528
Titres non cotés	1 116	0	34 668
Revenu fixe	0	581 698	0
Obligations d'État	0	581 698	0
Total des garanties non numéraires	7 301 716	581 698	7 625 196
Ventilation par qualité			
Notation > AA- (Valeur)	0	197 693	0
Notation ≤ AA- (Valeur)	0	978	0
Non-investment grade (Valeur)	7 301 716	383 027	7 625 196
Total	7 301 716	581 698	7 625 196
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Une semaine à un mois	0	682	0
Un à trois mois	0	17 168	0
Trois mois à un an	0	3 869	0
Plus d'un an	0	559 979	0
Échéance ouverte	7 301 716	0	7 625 196
Total	7 301 716	581 698	7 625 196
Compartiments par devise			
EUR	0	483 725	0
GBP	0	58 685	0
USD	7 301 716	39 288	7 625 196
Total	7 301 716	581 698	7 625 196
Montants par agent tripartite			
Triparty	7 301 716	581 698	7 625 196
Bank of New York Mellon	4 945 064	0	6 708 999
Euroclear	0	282 044	0
JP Morgan Chase & Co.	2 356 652	0	916 197
Clearstream	0	299 654	0
Total	7 301 716	581 698	7 625 196
Montants détenus par un dépositaire			
State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg	7 301 716	581 698	7 625 196
Total	7 301 716	581 698	7 625 196

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund (en EUR)	State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)	State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)
Échéance restant à courir par type de transactions			
Actions	3 691 200	8 034 310	2 740 716
Titres cotés	3 674 995	8 021 459	2 727 988
Titres non cotés	16 205	12 851	12 728
Total des garanties non numéraires	3 691 200	8 034 310	2 740 716
Ventilation par qualité			
Non-investment grade (Valeur)	3 691 200	8 034 310	2 740 716
Total	3 691 200	8 034 310	2 740 716
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Échéance ouverte	3 691 200	8 034 310	2 740 716
Total	3 691 200	8 034 310	2 740 716
Compartiments par devise			
USD	3 691 200	8 034 310	2 740 716
Total	3 691 200	8 034 310	2 740 716
Montants par agent tripartite			
Triparty	3 691 200	8 034 310	2 740 716
Bank of New York Mellon	1 758 492	7 996 355	1 978 239
JP Morgan Chase & Co.	1 932 708	37 955	762 477
Total	3 691 200	8 034 310	2 740 716
Montants détenus par un dépositaire			
State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg	3 691 200	8 034 310	2 740 716
Total	3 691 200	8 034 310	2 740 716

	State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund (en USD)	State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)	State Street EMU ESG Screened Equity Fund (en EUR)
Échéance restant à courir par type de transactions			
Actions	8 989 221	11 491 050	381 787
Titres cotés	8 940 412	11 374 418	381 787
Titres non cotés	48 809	116 632	0
Total des garanties non numéraires	8 989 221	11 491 050	381 787
Ventilation par qualité			
Non-investment grade (Valeur)	8 989 221	11 491 050	381 787
Total	8 989 221	11 491 050	381 787
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Échéance ouverte	8 989 221	11 491 050	381 787
Total	8 989 221	11 491 050	381 787

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund (en USD)	State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)	State Street EMU ESG Screened Equity Fund (en EUR)
Compartiments par devise			
USD	8 989 221	11 491 050	381 787
Total	8 989 221	11 491 050	381 787
Montants par agent tripartite			
Agent tripartite	8 989 221	11 491 050	381 787
Bank of New York Mellon	8 881 782	9 919 356	84 702
JP Morgan Chase & Co.	107 439	1 571 694	297 085
Total	8 989 221	11 491 050	381 787
Montants détenus par un dépositaire			
State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg	8 989 221	11 491 050	381 787
Total	8 989 221	11 491 050	381 787

	State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund (en EUR)	State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund (en USD)	State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund (en USD)
Échéance restant à courir par type de transactions			
Actions	1 116 999	405 836	6 632 893
Titres cotés	1 113 828	405 836	6 607 300
Titres non cotés	3 171	0	25 593
Total des garanties non numéraires	1 116 999	405 836	6 632 893
Ventilation par qualité			
Non-investment grade (Valeur)	1 116 999	405 836	6 632 893
Total	1 116 999	405 836	6 632 893
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Échéance ouverte	1 116 999	405 836	6 632 893
Total	1 116 999	405 836	6 632 893
Compartiments par devise			
USD	1 116 999	405 836	6 632 893
Total	1 116 999	405 836	6 632 893
Montants par agent tripartite			
Triparty	1 116 999	405 836	6 632 893
Bank of New York Mellon	846 002	0	5 991 542
JP Morgan Chase & Co.	270 997	405 836	641 351
Total	1 116 999	405 836	6 632 893

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund (en EUR)	State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund (en USD)	State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund (en USD)
Montants détenus par un dépositaire			
State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg	1 116 999	405 836	6 632 893
Total	1 116 999	405 836	6 632 893

	State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund (en USD)	State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund (en USD)	State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund (en USD)
Échéance restant à courir par type de transactions			
Actions	1 524 047	0	0
Titres cotés	1 524 047	0	0
Revenu fixe	0	2 889 986 376	43 339 603
Obligations d'État	0	2 889 986 376	43 339 603
Total des garanties non numéraires	1 524 047	2 889 986 376	43 339 603
Ventilation par qualité			
Notation > AA- (Valeur)	0	137 158 882	9 820 736
Notation ≤ AA- (Valeur)	0	88 385	7 629
Non-investment grade (Valeur)	1 524 047	2 752 739 109	33 511 238
Total	1 524 047	2 889 986 376	43 339 603

Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Inférieure à un mois	0	23 314	236 691
Une semaine à un mois	0	3 730 495	301 915
Un à trois mois	0	7 484 069	498 005
Trois mois à un an	0	11 745 055	8 126 601
Plus d'un an	0	2 867 003 443	34 176 391
Échéance ouverte	1 524 047	0	0
Total	1 524 047	2 889 986 376	43 339 603

Compartiments par devise			
EUR	0	306 532 458	31 417 693
GBP	0	200 387 593	2 882 968
USD	1 524 047	2 383 066 325	9 038 942
Total	1 524 047	2 889 986 376	43 339 603

Montants par agent tripartite			
Triparty	1 524 047	2 889 986 376	43 339 603
Bank of New York Mellon	1 456 433	1 787 986 593	59 770
Euroclear	0	468 035 835	43 279 833
JP Morgan Chase & Co.	67 614	608 145 891	0
Clearstream	0	25 818 057	0
Total	1 524 047	2 889 986 376	43 339 603

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund (en USD)	State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund (en USD)	State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund (en USD)
Montants détenus par un dépositaire			
State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg	1 524 047	2 889 986 376	43 339 603
Total	1 524 047	2 889 986 376	43 339 603

	State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund (en USD)	State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund (en EUR)	State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund (en USD)
Échéance restant à courir par type de transactions			
Revenu fixe	967 005	10 119 153	16 992 715
Obligations d'État	967 005	10 119 153	16 992 715
Total des garanties non numéraires	967 005	10 119 153	16 992 715
Ventilation par qualité			
Notation > AA- (Valeur)	0	3 612 786	1 860 475
Notation ≤ AA- (Valeur)	0	14 182	4 923
Non-investment grade (Valeur)	967 005	6 492 185	15 127 317
Total	967 005	10 119 153	16 992 715

Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Inférieure à un mois	0	0	936
Une semaine à un mois	7	92 564	40 163
Un à trois mois	828	213 715	157 394
Trois mois à un an	17 536	67 403	403 123
Plus d'un an	948 634	9 745 471	16 391 099
Total	967 005	10 119 153	16 992 715

Compartiments par devise			
EUR	0	7 345 246	3 342 543
GBP	0	2 108 916	367 603
USD	967 005	664 991	13 282 569
Total	967 005	10 119 153	16 992 715

Montants par agent tripartite			
Triparty	967 005	10 119 153	16 992 715
Bank of New York Mellon	967 005	0	12 857 877
Euroclear	0	6 518 526	2 337 896
Clearstream	0	3 600 627	1 796 942
Total	967 005	10 119 153	16 992 715

Montants détenus par un dépositaire			
State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg	967 005	10 119 153	16 992 715
Total	967 005	10 119 153	16 992 715

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund (en USD)	State Street Sustainable Climate World Equity Fund (en USD)	State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund (en USD)
Échéance restant à courir par type de transactions			
Actions	0	3 877 540	0
Titres cotés	0	3 848 651	0
Titres non cotés	0	28 889	0
Revenu fixe	11 636 319	0	46 121 222
Obligations d'État	11 636 319	0	46 121 222
Total des garanties non numéraires	11 636 319	3 877 540	46 121 222
Ventilation par qualité			
Notation > AA- (Valeur)	3 109 728	0	0
Notation ≤ AA- (Valeur)	1 123	0	0
Non-investment grade (Valeur)	8 525 468	3 877 540	46 121 222
Total	11 636 319	3 877 540	46 121 222
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres			
Inférieure à un mois	60 410	0	60 284
Une semaine à un mois	72 837	0	68 405
Un à trois mois	83 671	0	1 256 822
Trois mois à un an	2 758 162	0	4 310 021
Plus d'un an	8 661 239	0	40 425 690
Échéance ouverte	0	3 877 540	0
Total	11 636 319	3 877 540	46 121 222
Compartiments par devise			
EUR	8 400 369	0	12 848 980
GBP	863 798	0	9 667 612
USD	2 372 152	3 877 540	23 604 630
Total	11 636 319	3 877 540	46 121 222
Montants par agent tripartite			
Triparty	11 636 319	3 877 540	46 121 222
Bank of New York Mellon	0	3 304 187	0
Euroclear	11 636 319	0	46 121 222
JP Morgan Chase & Co.	0	573 353	0
Total	11 636 319	3 877 540	46 121 222
Montants détenus par un dépositaire			
State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg	11 636 319	3 877 540	46 121 222
Total	11 636 319	3 877 540	46 121 222

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund (en USD)
Échéance restant à courir par type de transactions	
Revenu fixe	8 386 859
Obligations d'État	8 386 859
Total des garanties non numéraires	8 386 859
Ventilation par qualité	
Non-investment grade (Valeur)	8 386 859
Total	8 386 859
Échéance restant à courir par transactions de prêt de titres	
Inférieure à un mois	6 504
Une semaine à un mois	7 381
Un à trois mois	247 312
Trois mois à un an	838 462
Plus d'un an	7 287 200
Total	8 386 859
Compartiments par devise	
EUR	2 050 380
GBP	1 757 254
USD	4 579 225
Total	8 386 859
Montants par agent tripartite	
Triparty	8 386 859
Euroclear	8 386 859
Total	8 386 859
Montants détenus par un dépositaire	
State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg	8 386 859
Total	8 386 859

Les garanties non numéraires accordées à la contrepartie au moyen de contrats de garantie sous forme de titres pour les transactions d'emprunts de marge/titres sont conservées dans un compte séparé.

Les garanties non numéraires ne sont ni réutilisées ni réinvesties.

Le tableau suivant fournit une analyse du rendement des transactions de prêt de titres au 31 décembre 2024 :

	pour le Compartiment*		pour la tierce partie	
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund (en EUR)	69 968	75 %	23 322	25 %
State Street EMU Government Bond Index Fund (en EUR)	4 740	75 %	1 580	25 %
State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund (en EUR)	654	75 %	218	25 %
State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund (en EUR)	333 874	75 %	111 291	25 %
State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund (en EUR)	42 544	75 %	14 182	25 %
State Street Global Treasury Bond Index Fund (en USD)	758 310	75 %	252 769	25 %
State Street Global Aggregate Bond Index Fund (en USD)	853 981	75 %	284 660	25 %
State Street Japan Screened Index Equity Fund (en JPY)	18 532 786	75 %	6 177 595	25 %

Annexe IV – Opérations de financement sur titres (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

	pour le Compartiment*		pour la tierce partie	
State Street Switzerland Screened Index Equity Fund (en CHF)	88 750	75 %	29 584	25 %
State Street UK Screened Index Equity Fund (en GBP)	721	75 %	240	25 %
State Street US Screened Index Equity Fund (en USD)	32 891	75 %	10 964	25 %
State Street EMU Screened Index Equity Fund (en EUR)	34 716	75 %	11 572	25 %
State Street Europe Screened Index Equity Fund (en EUR)	116 669	75 %	38 890	25 %
State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund (en USD)	5 754	75 %	1 918	25 %
State Street World Screened Index Equity Fund (en USD)	838 174	75 %	279 392	25 %
State Street World ESG Index Equity Fund (en USD)	605 216	75 %	201 739	25 %
State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund (en USD)	56 212	75 %	18 738	25 %
State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund (en EUR)	540	75 %	180	25 %
State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund (en USD)	51 411	75 %	17 136	25 %
State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund (en EUR)	74 312	75 %	24 771	25 %
State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)	67 780	75 %	22 593	25 %
State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)	15 956	75 %	5 318	25 %
State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund (en USD)	33 390	75 %	11 131	25 %
State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund (en USD)	91 176	75 %	30 392	25 %
State Street EMU ESG Screened Equity Fund (en EUR)	4 038	75 %	1 346	25 %
State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund (en EUR)	5 546	75 %	1 849	25 %
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund (en USD)	13 488	75 %	4 496	25 %
State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund (en USD)	55 198	75 %	18 399	25 %
State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund (en USD)	15 304	75 %	5 101	25 %
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund (en USD)	2 951 013	75 %	983 671	25 %
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund (en USD)	66 288	75 %	22 096	25 %
State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund (en USD)	1 113	75 %	371	25 %
State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund (en EUR)	23 100	75 %	7 700	25 %
State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund (en USD)	61 202	75 %	20 401	25 %
State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund (en USD)	14 275	75 %	4 759	25 %
State Street Sustainable Climate World Equity Fund (en USD)	823	75 %	274	25 %
State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund (en USD)	1 388	75 %	462	25 %
State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund (en USD)	142	75 %	47	25 %

* Les coûts du programme sont supportés par les revenus affectés à la tierce partie.

Annexe V – Politique de rémunération (non auditée)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

State Street Corporation (« SSC ») et ses filiales directes et indirectes (ci-après conjointement désignées avec SSC « State Street ») appliquent une stratégie de compensation à l'échelle du groupe, laquelle inclut une politique de rémunération applicable à toutes les entités de State Street dans le monde. State Street Global Advisors Europe Limited (« SSGAEL ») est la Société de gestion, le Gestionnaire financier et le Distributeur mondial de SSGA Luxembourg SICAV, et a délégué certaines activités de gestion des investissements et des risques à SSGA Limited, SSGA Singapore et SSGA Trust Company (conjointement, les « Gestionnaires financiers »). En tant que filiales de State Street, les Gestionnaires financiers sont entièrement intégrés dans la stratégie de compensation du groupe State Street et sont placés sous l'autorité de la structure de gouvernance mondiale et régionale de State Street afin d'assurer le contrôle adéquat et pertinent des modalités de rémunération (en ce compris la conformité aux règles de rémunération correspondantes) au sein des entités affiliées du groupe State Street. En vertu de sa charte, consultable sur demande, le Comité des ressources humaines (« CRH ») de SSC supervise l'ensemble des régimes, politiques et programmes de rémunération de State Street auxquels participent les cadres dirigeants, ainsi que les régimes d'intéressement, de retraite, de prévoyance et d'attribution d'actions du groupe auxquels participent certains autres employés de SSC. Il s'assure également que les conventions de rémunération par intéressement sont en adéquation avec la sécurité financière et la viabilité de State Street, conformément aux dispositions et orientations réglementaires applicables. Le CRH autorise la dotation globale du Plan d'intéressement (« PI »). Le PDG de State Street attribue les enveloppes du PI aux entités opérationnelles et aux services du groupe en fonction de divers facteurs, parmi lesquels la performance budgétaire, la réalisation d'objectifs clés et autres considérations. La dépense définitive et la dotation globale entre allocations immédiates et différées sont ensuite révisées par le CRH avant que le paiement soit effectué.

State Street a constitué un Comité de rémunération SSGAEL pour le Royaume-Uni, dont les fonctions principales sont les suivantes :

- Examiner la politique de rémunération applicable aux employés, aux dirigeants ainsi qu'au Personnel identifié de SSGAEL et en superviser la mise en œuvre ;
- Superviser le respect de toutes réglementations applicables en matière de rémunération ;
- Examiner et approuver les décisions de rémunération du Personnel identifié, et tenir compte des recommandations d'ajustement *ex post* du risque pour le Personnel identifié.

State Street applique une politique de rémunération à l'échelle mondiale qui s'appuie sur une documentation révisée annuellement (et complétée par tout addenda pertinent par territoire ou par régime de réglementation), laquelle documentation renseigne la grille de rémunération existante de State Street. Cette politique est conçue pour observer les contraintes réglementaires applicables à la rémunération, incluant notamment les dispositions prévues par les Directives CRD, OPCVM V et par la Directive AIFM relative aux gestionnaires de FIA, et sera interprétée et administrée en conséquence. Les politiques et pratiques de rémunération de State Street s'appliquent à tous les collaborateurs du groupe State Street dans le monde (en ce compris, les Gestionnaires financiers). Les principes directeurs qui permettent d'aligner le système de rémunération de State Street sur la stratégie opérationnelle sont les suivants :

- Nous privilégions la rémunération globale.
- Nous visons un Programme de rémunération globale d'une valeur totale annuelle qui rivalise avec nos homologues du secteur.
- Le financement de notre Programme de rémunération globale est subordonné aux conditions de faisabilité et conçu pour s'adapter à la performance du groupe.
- Nous soutenons sans équivoque la parité salariale pour un travail de même valeur.
- Nous différencions la rémunération basée sur la performance.
- Nous alignons les intérêts des collaborateurs sur ceux des Actionnaires.
- Nos régimes de rémunération sont conçus pour être conformes à la réglementation en vigueur et aux orientations correspondantes, et impliquent de ne pas encourager la prise de risques excessifs.

Étant donné notre processus d'appréciation structuré pour déterminer les enveloppes d'intéressement et les décisions d'allocations individuelles eu égard au report des primes incitatives et aux possibles ajustements *ex ante* et *ex post*, comme la perte du droit à l'intéressement ou la reprise des primes versées, notre système de rémunération est raisonnablement sensible au risque et corrèle les décisions et mesures courantes avec les critères de risques futurs.

Annexe V – Politique de rémunération (non auditée) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

State Street applique une politique de prime discrétionnaire et entièrement flexible (à savoir que le montant de la composante variable individuelle peut fluctuer de manière importante d'une année sur l'autre, en fonction de la performance et des autres facteurs susmentionnés, et peut même être réduit à zéro sur une année donnée). La politique de bonus discrétionnaire est structurée de manière à équilibrer les composantes fixes et les composantes variables, mais inclut également des ratios de rémunération maximum spécifiques lorsque les réglementations locales le nécessitent. Un certain nombre de collaborateurs des services commerciaux participent aux Plans d'intéressement structurés, lesquels visent à ajuster la composante variable accordée aux participants des plans sur les revenus qu'ils génèrent, tout en tenant compte d'indicateurs de performance qualitative non financiers. Tous les participants perçoivent une composante fixe de rémunération suffisamment élevée. La composante variable est attribuée à titre individuel en fonction de facteurs quantitatifs aussi bien que qualitatifs.

Montant total de la rémunération versée par les Gestionnaires financiers au 31 décembre 2024¹

Rémunération fixe (en k€)	180 806
Rémunération variable (en k€)	168 260
Rémunération globale (en k€)	349 066
Nombre de bénéficiaires	1 448
Commission de performance directement versée par l'OPCVM	s/o

Montant total des rémunérations au 31 décembre 2024 (en k€)

Direction générale de SSGAEL ²	208
Personnel identifié des Gestionnaires financiers	200 454

Les détails relatifs aux modes de rémunération de State Street, incluant notamment les informations sur le processus de prise de décision pour définir la politique de rémunération, ses caractéristiques fondamentales et la corrélation entre salaire et performance, sont publiés séparément dans la Déclaration de mandat de State Street sur le site www.statestreet.com ainsi que sous la section sur la rémunération du Rapport *UK Pillar 3* de SSGA Limited sur la page https://www.ssga.com/uk/en_gb/institutional/ic/insights/ssgal-pillar-3-disclosure-statement. Compte tenu de la stratégie globale de rémunération du groupe State Street, les renseignements sur les critères qualitatifs de rémunération inclus dans le Rapport *UK Pillar 3* s'appliquent également aux employés de State Street basés hors du Royaume-Uni ainsi qu'aux employés des Gestionnaires financiers.

¹ Ces données reposent sur la rémunération de l'ensemble du personnel des Gestionnaires financiers, et indiquent le nombre de bénéficiaires. Les données sur la rémunération totale de 2024 ne sont pas disponibles au 31 décembre 2024 étant donné que la rémunération variable pour 2024 ne sera pas versée avant le premier trimestre de 2025. La rémunération fixe pour l'année de performance et les données de rémunération variable pour 2023 ont été fournies pour les bénéficiaires.

² Représente la rémunération versée aux administrateurs indépendants (les Administrateurs qui sont également employés de SSC ne perçoivent pas de rémunération en leur qualité de membres du Conseil d'administration).

Annexe VI - Informations à fournir en vertu du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») et du Règlement Taxinomie (non auditée)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024

Le Règlement de l'Union européenne (« UE ») sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (Règlement UE/2019/2088) (« SFDR ») impose que la SICAV State Street Global Advisors Luxembourg réponde aux exigences de transparence sur le mode d'intégration des considérations de durabilité dans le processus d'investissement de chacun des Compartiments. Le Règlement de l'UE sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables (Règlement UE/2020/852) (le « Règlement Taxinomie ») exige que la SICAV State Street Global Advisors Luxembourg communique des informations supplémentaires pour chacun des Compartiments aux fins d'améliorer la transparence et de permettre une comparaison objective des produits financiers quant à la proportion des investissements de ces produits financiers qui contribuent à des activités économiques durables sur le plan environnemental, sachant que le champ des activités économiques durables sur le plan environnemental, tel que prescrit dans le Règlement Taxinomie, est plus restreint que le champ des investissements durables prévu par le SFDR. Veuillez consulter le Supplément pertinent concernant les informations à fournir pour chaque Compartiment en application du SFDR et du Règlement Taxinomie.

Compartiments relevant de la définition de produits financiers au sens de l'Article 6 du SFDR

Les Compartiments

State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund,
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund,
State Street Emerging Markets Opportunities Equity Fund,
State Street EMU Government Bond Index Fund,
State Street Euro Core Treasury Bond Index Fund,
State Street Euro Inflation Linked Bond Index Fund,
State Street Flexible Asset Allocation Plus Fund,
State Street Global Aggregate Bond Index Fund,
State Street Global Treasury 1-10 Year Bond Index Fund,
State Street Global Treasury Bond Index Fund,

présentent chacun des investissements sous-jacents qui ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund
Identifiant d'entité juridique : BGDNQROUF4DXP46WRG43

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : %

☒ ☐ **Non**

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de % d'investissements durables.

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☒ Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment State Street Euro Corporate Bond Screened Index Fund est un fonds indicel qui réplique la performance de l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index (l'« Indice »). Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale.



Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**.

Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

En particulier, le Compartiment promeut certaines caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment promeut également certaines caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les Principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

Le Compartiment peut utiliser des filtres ESG supplémentaires, le cas échéant, afin d'exclure des titres d'émetteurs sur la base de leur implication dans une activité réputée contrevenir à l'un ou plusieurs de ces critères ESG.

L'écart de performance sur un an au 31 décembre 2024 s'établissait à 0,17 %. L'écart de performance de 25 pb résulte de l'efficacité des techniques d'échantillonnage et de négociation grâce à une série de rachats tout au long de l'exercice. Le Compartiment a également surperformé son indice du fait de la sélection de titres établie à partir de la méthode d'échantillonnage utilisée.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

La réalisation des caractéristiques environnementales est mesurée via :

- le % du portefeuille investi en titres inclus dans le filtre négatif et basé sur des normes spécifiquement lié aux caractéristiques environnementales, à savoir des titres de sociétés qui violent les Principes du PMNU concernant l'environnement et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.

La réalisation des caractéristiques sociales promues par le Compartiment est mesurée via :

- le % du portefeuille investi en titres inclus dans le filtre négatif et basé sur des normes ayant spécifiquement trait à des caractéristiques sociales, à savoir émis par des sociétés violant les Principes du PMNU et impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac.

Le Compartiment ne détenait pas de titres qui ne répondaient pas aux critères ESG concernés.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment tient compte des Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité dans l'application des exclusions de l'Indice. Plus précisément, l'Indice prend en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BANQUE FED CRED MUTUEL	BANQUE	1,63 %	FRANCE
BNP PARIBAS	BANQUE	1,57 %	FRANCE
CREDIT AGRICOLE SA	BANQUE	1,18 %	FRANCE
BPCE SA	BANQUE	1,18 %	FRANCE
BANCO SANTANDER SA	BANQUE	1,15 %	ESPAGNE
SOCIETE GENERALE	BANQUE	1,01 %	FRANCE
ING GROEP NV	BANQUE	1,00 %	PAYS-BAS
ENGIE SA	GAZ NATUREL	0,93 %	FRANCE
SIEMENS FINANCIERINGSMAT	BIENS D'ÉQUIPEMENT	0,81 %	PAYS-BAS
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	CONSOMMATION CYCLIQUE	0,80 %	PAYS-BAS
ORANGE SA	COMMUNICATION	0,77 %	FRANCE
JPMORGAN CHASE + CO	BANQUE	0,77 %	ÉTATS-UNIS
CAIXABANK SA	BANQUE	0,76 %	ESPAGNE
DEUTSCHE BANK AG	BANQUE	0,75 %	ALLEMAGNE
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	0,73 %	BELGIQUE

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

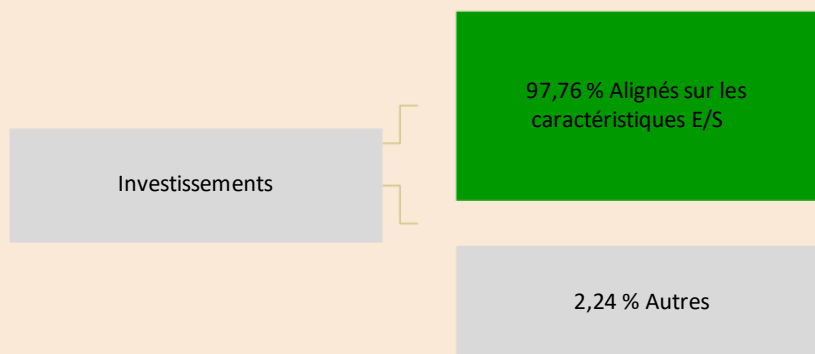
Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

97,76 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 2,24 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

BANQUE	31,31 %
BANQUE	31,31 %
CONSOMMATION NON CYCLIQUE	13,36 %
ALIMENTATION ET BOISSONS	4,87 %
SANTÉ	3,48 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	2,64 %
PRODUITS DE CONSOMMATION	1,72 %
SUPERMARCHÉS	0,64 %
CONSOMMATION CYCLIQUE	9,72 %
AUTOMOBILE	6,69 %
COMMERCE DE DÉTAIL	1,33 %
SERVICES DE CONSOMMATION CYCLIQUE	1,26 %
RESTAURANTS	0,35 %
HÉBERGEMENT	0,06 %
JEUX D'ARGENT	0,02 %
COMMUNICATION	6,62 %
LIGNES FILAIRES	4,06 %
LIGNES SANS FIL	1,32 %
MÉDIAS ET LOISIRS	0,96 %
CÂBLE ET SATELLITE	0,28 %
BIENS D'ÉQUIPEMENT	5,61 %
INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE DIVERSIFIÉE	2,97 %

MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	1,68 %
MACHINES DE CONSTRUCTION	0,53 %
EMBALLAGES	0,19 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	0,17 %
ENVIRONNEMENT	0,07 %
ÉLECTRICITÉ	4,83 %
ÉLECTRICITÉ	4,83 %
ASSURANCE	4,37 %
ASSURANCE VIE	3,02 %
DOMMAGES ET RESPONSABILITÉ CIVILE	1,24 %
ASSURANCE SANTÉ	0,12 %
ÉNERGIE	3,54 %
INTÉGRÉE	3,11 %
SERVICES PÉTROLIERS	0,15 %
INDÉPENDANTE	0,14 %
RAFFINERIES	0,12 %
SECTEUR INTERMÉDIAIRE	0,02 %
TRANSPORTS	3,42 %
SERVICES DE TRANSPORT	2,99 %
Compagnies aériennes	0,22 %
CHEMINS DE FER	0,21 %
TECHNOLOGIE	3,05 %
TECHNOLOGIE	3,05 %
INDUSTRIE DE BASE	2,99 %
PRODUITS CHIMIQUES	2,35 %
PAPIER	0,39 %
MÉTAUX ET INDUSTRIE MINIÈRE	0,25 %
FINANCE – AUTRES	2,96 %
FINANCE – AUTRES	2,96 %
REIT	2,82 %
REIT – AUTRES	1,23 %
REIT – DÉTAIL	1,08 %
REIT – BUREAUX	0,40 %
REIT – ÉTABLISSEMENTS DE SANTÉ	0,11 %
GAZ NATUREL	2,34 %
GAZ NATUREL	2,34 %
COURTIERS, GESTIONNAIRES D'ACTIFS ET BOURSES	1,03 %
COURTIERS, GESTIONNAIRES D'ACTIFS ET BOURSES	1,03 %
SERVICES PUBLICS – AUTRES	0,71 %
SERVICES PUBLICS – AUTRES	0,71 %
INDUSTRIE – AUTRES	0,45 %
INDUSTRIE – AUTRES	0,45 %

SOCIÉTÉS FINANCIÈRES	0,18 %
SOCIÉTÉS FINANCIÈRES	0,18 %
Finance	0,06 %
REIT	0,06 %
Matériaux de base	0,03 %
PRODUITS CHIMIQUES	0,03 %
CRÉDIT HYPOTHÉCAIRE_ACTIFS	0,03 %
MTG_NON_PFANDBRIEFE	0,03 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

X

Non

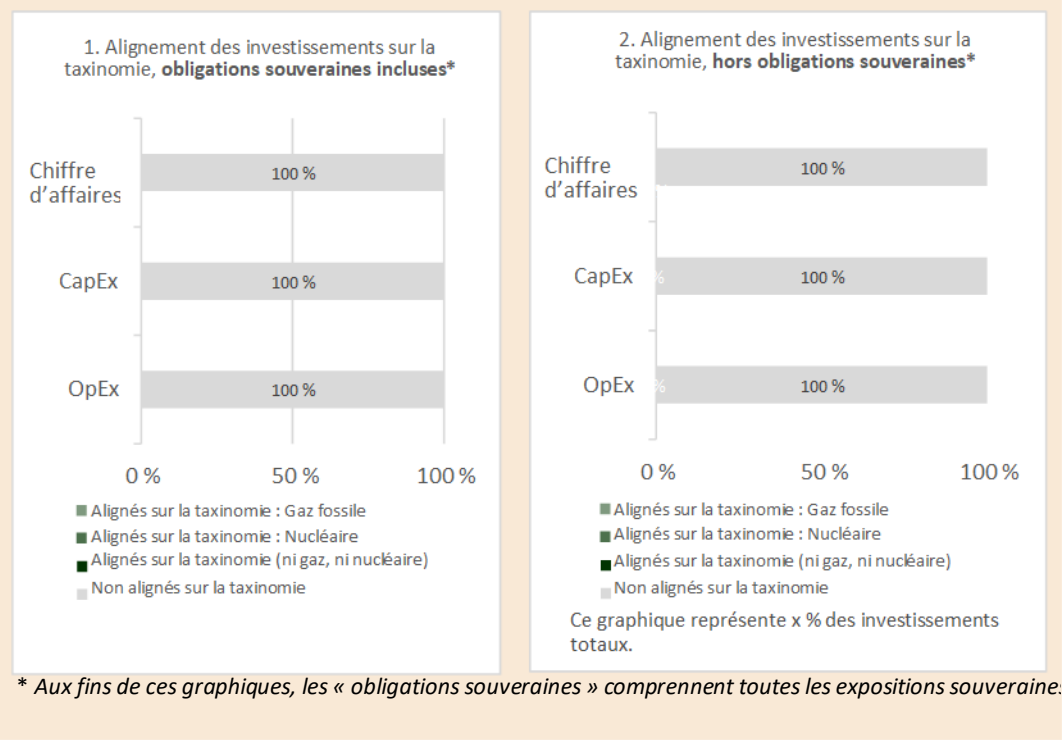
¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.

 Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 2,24 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le compartiment est un fonds indiciel qui réplique le plus fidèlement possible la performance de l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index au moyen de la Stratégie d'échantillonnage stratifié, décrite plus en détail sous la section 8.1 du Prospectus et dans le Supplément correspondant, tout en minimisant autant que possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice, et en excluant les titres en fonction d'une évaluation de leur adhésion à certains critères ESG. Le Compartiment cherche à construire un portefeuille représentatif qui corresponde aux caractéristiques de risque et de rendement de l'Indice applicable de la manière la plus efficace, en ce compris, sans toutefois s'y limiter, les risques liés aux devises, aux pays, aux secteurs, à la qualité, à l'échéance et aux émetteurs. Un Compartiment utilisant cette stratégie ne détiendra donc généralement qu'un sous-ensemble des titres compris dans l'Indice.

Pour la mise en œuvre de cette stratégie, les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et basé sur des normes préalablement à la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue. En conséquence, les titres sont exclus du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion à certains critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres d'émetteurs qui ne respectent pas les principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ou qui sont impliqués dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux. Le Compartiment peut utiliser des filtres ESG supplémentaires, le cas échéant, afin d'exclure les titres d'émetteurs sur la base de leur implication dans une activité réputée contrevenir à l'un ou plusieurs des critères ESG mentionnés dans la phrase précédente.

L'évaluation des pratiques de bonne gouvernance est mise en œuvre via le filtrage négatif appliqué par le Compartiment. Les entreprises que le Gestionnaire financier juge ne pas contrevenir aux principes du Pacte mondial des Nations unies sont considérées faire preuve de bonne gouvernance.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493004EVBREZGIHMC71

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● ☐ Oui	●● ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : _____% ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : _____%	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment State Street SRI Euro Corporate Bond Index Fund est un fonds indiciel qui réplique la performance de l'indice Markit iBoxx Euro Sustainable Corporate Bond Custom Index (l'« Indice »). Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à celles de l'Indice désigné par le Compartiment et plus spécifiquement, à l'approche d'optimisation (*Overlay*) de l'Investissement durable et responsable (ISR) utilisée dans la construction de l'Indice.

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

L'écart de performance sur un an au 31 décembre 2023 s'établissait à 0,16 %. Le Compartiment a bénéficié de l'efficacité des techniques d'échantillonnage et de négociation grâce à une série de rachats tout au long de l'exercice. Le Compartiment a surperformé son indice de 16 pb du fait de la sélection de titres établie à partir de la méthode d'échantillonnage utilisée.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales est mesurée via la part du portefeuille du Compartiment investie dans des titres composant l'Indice.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?



Le Compartiment tient compte des Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité dans l'application des exclusions de l'Indice. Plus précisément, l'Indice prend en considération

- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BNP PARIBAS	BANQUE	1,94 %	FRANCE
BPCE SA	BANQUE	1,47 %	FRANCE
BANCO SANTANDER SA	BANQUE	1,40 %	ESPAGNE
SOCIETE GENERALE	BANQUE	1,31 %	FRANCE
CREDIT AGRICOLE SA	BANQUE	1,27 %	FRANCE
ING GROEP NV	BANQUE	1,23 %	PAYS-BAS
ORANGE SA	COMMUNICATION	0,93 %	FRANCE
MORGAN STANLEY	BANQUE	0,91 %	ÉTATS-UNIS
CAIXABANK SA	BANQUE	0,90 %	ESPAGNE
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	0,89 %	BELGIQUE
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	ACTIFS NON GARANTIS	0,88 %	ALLEMAGNE
AT+T INC	COMMUNICATION	0,82 %	ÉTATS-UNIS
VERIZON COMMUNICATION	COMMUNICATION	0,79 %	ÉTATS-UNIS
NESTLE FINANCE INTL LTD	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	0,78 %	LUXEMBOURG
ENI SPA	ÉNERGIE	0,78 %	ITALIE

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

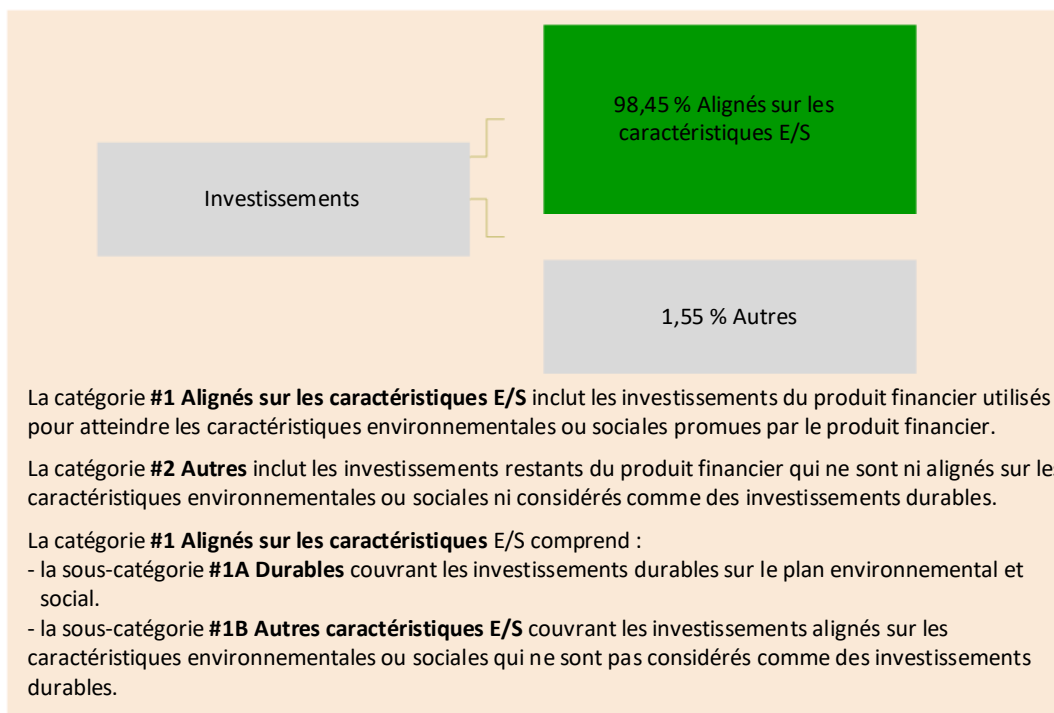
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement taxinomie.



● Quelle était l'allocation des actifs ?

98,45 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 1,55 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

BANQUE	30,01 %
BANQUE	30,01 %
CONSOMMATION NON CYCLIQUE	11,73 %
ALIMENTATION ET BOISSONS	5,36 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	2,06 %
SANTÉ	1,97 %
PRODUITS DE CONSOMMATION	1,90 %
SUPERMARCHÉS	0,43 %
COMMUNICATION	7,62 %
LIGNES FILAIRES	4,55 %
LIGNES SANS FIL	1,37 %
MÉDIAS ET LOISIRS	1,30 %
CÂBLE ET SATELLITE	0,40 %
ACTIFS NON GARANTIS	6,65 %
ACTIFS NON GARANTIS	6,65 %
CONSOMMATION CYCLIQUE	6,33 %

AUTOMOBILE	3,29 %
SERVICES DE CONSOMMATION CYCLIQUE	1,33 %
COMMERCE DE DÉTAIL	1,22 %
RESTAURANTS	0,37 %
HÉBERGEMENT	0,11 %
ÉLECTRICITÉ	5,35 %
ÉLECTRICITÉ	5,35 %
ASSURANCE	4,58 %
ASSURANCE VIE	3,28 %
DOMMAGES ET RESPONSABILITÉ CIVILE	1,20 %
ASSURANCE SANTÉ	0,10 %
TRANSPORTS	3,73 %
SERVICES DE TRANSPORT	3,48 %
Compagnies aériennes	0,25 %
TECHNOLOGIE	3,24 %
TECHNOLOGIE	3,24 %
BIENS D'ÉQUIPEMENT	3,24 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	1,44 %
INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE DIVERSIFIÉE	1,17 %
MACHINES DE CONSTRUCTION	0,34 %
EMBALLAGES	0,20 %
ENVIRONNEMENT	0,09 %
REIT	3,05 %
REIT – DÉTAIL	1,16 %
REIT – AUTRES	1,14 %
REIT – BUREAUX	0,68 %
REIT – ÉTABLISSEMENTS DE SANTÉ	0,06 %
FINANCE – AUTRES	2,87 %
FINANCE – AUTRES	2,87 %
INDUSTRIE DE BASE	2,72 %
PRODUITS CHIMIQUES	2,22 %
PAPIER	0,29 %
MÉTAUX ET INDUSTRIE MINIÈRE	0,21 %
ÉNERGIE	2,66 %
INTÉGRÉE	2,11 %
INDÉPENDANTE	0,26 %
SERVICES PÉTROLIERS	0,19 %
RAFFINERIES	0,08 %
SECTEUR INTERMÉDIAIRE	0,03 %
GAZ NATUREL	1,65 %
GAZ NATUREL	1,65 %
AUTORITÉS LOCALES	1,65 %

AUTORITÉS LOCALES	1,65 %
COURTIERS, GESTIONNAIRES D'ACTIFS ET BOURSES	0,92 %
COURTIERS, GESTIONNAIRES D'ACTIFS ET BOURSES	0,92 %
SERVICES PUBLICS – AUTRES	0,86 %
SERVICES PUBLICS – AUTRES	0,86 %
SUBVENTIONNÉS PAR L'ÉTAT	0,30 %
SUBVENTIONNÉS PAR L'ÉTAT	0,30 %
INDUSTRIE – AUTRES	0,25 %
INDUSTRIE – AUTRES	0,25 %
SOCIÉTÉS FINANCIÈRES	0,05 %
SOCIÉTÉS FINANCIÈRES	0,05 %
CRÉDIT HYPOTHÉCAIRE _ACTIFS	0,04 %
MTG_NON_PFANDBRIEFE	0,04 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

☐ Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

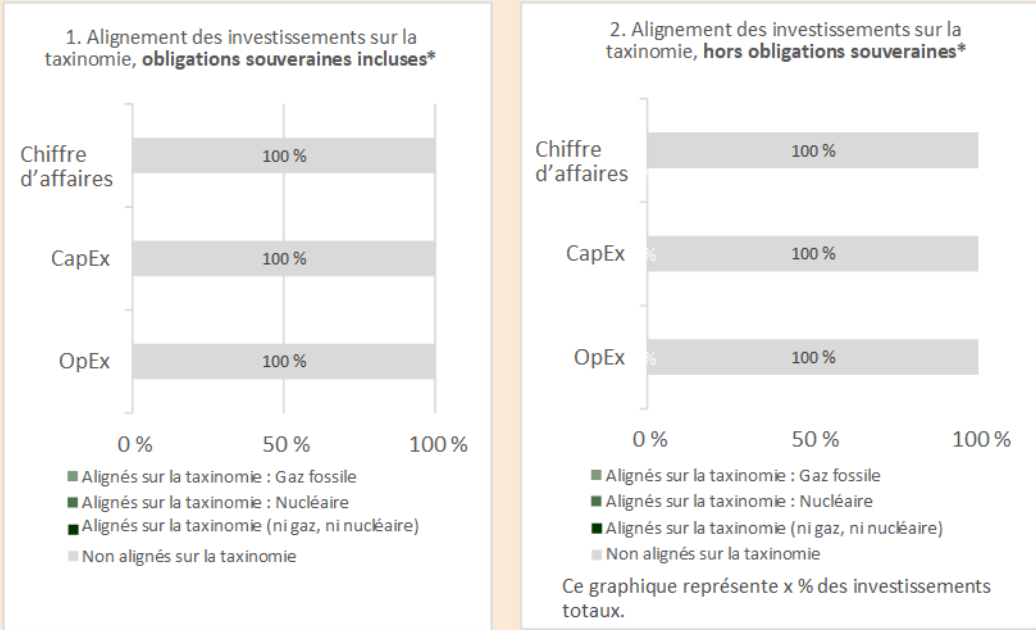
Non

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.

🕒 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

🕒 **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 1,55 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment est un fonds indiciel qui réplique la performance de l'indice Markit iBoxx Euro Sustainable Corporate Bond Custom Index. L'Indice a été conçu aux fins de reproduire les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. L'Indice intègre une approche d'optimisation (Overlay) de l'Investissement durable et responsable (« ISR »).

Les titres du Compartiment sont principalement sélectionnés à partir de composantes de l'Indice. Le Compartiment peut également, dans des circonstances exceptionnelles, investir dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'Indice, mais dont on estime qu'ils reflètent étroitement les caractéristiques de risque et de distribution des titres de l'Indice. L'Indice mesure la performance du marché des obligations d'entreprise en euros, sélectionnées sur la base de critères de durabilité. L'Indice applique une approche Overlay ISR pour se construire et éliminer les émetteurs en fonction des normes mondiales, des controverses, de l'implication des produits et des notations de risque ESG.

L'Indice est révisé et rééquilibré tous les mois, le dernier jour ouvrable de chaque mois. L'Overlay ISR est réexaminé tous les semestres, lors des rééquilibrages de fin de mois, en mars et septembre.

L'évaluation des pratiques de bonne gouvernance s'effectue au travers l'overlay d'ISR appliqué par l'Indice. Les sociétés que le fournisseur de l'Indice estime ne pas violer les Principes du PMNU sont considérées comme faisant preuve de bonne gouvernance.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice Markit iBoxx Euro Sustainable Corporate Bond Custom Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 4,70 % sur une base brute de commissions et surperformé de 16 points de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 4,54 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 4,42 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. Le Compartiment a bénéficié de l'efficacité des techniques d'échantillonnage et de négociation. Bien que la surperformance du Compartiment soit majoritairement attribuable à l'échantillonnage, le reste résulte de l'efficacité de nos techniques de transaction et de valorisation.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indiciaire de l'indice Markit iBoxx qui peut être consulté sur le lien suivant :

Indices Web (ihsmarkit.com)

● **En quoi l'indice de référence diffèrait-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice mesure la performance du marché des obligations d'entreprise en euros, sélectionnées sur la base de critères de durabilité. Les titres doivent être à taux fixe, libellés en euros et notés *investment grade*, comme le stipule la méthodologie de l'Indice. L'Indice de marché large utilisé ici est l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

L'Indice est révisé et rééquilibré tous les mois, le dernier jour ouvrable de chaque mois.

L'Overlay ISR est réexaminé tous les semestres, lors des rééquilibrages de fin de mois, en mars et septembre.

Les titres du Compartiment sont principalement sélectionnés à partir de composantes de l'Indice. Le Compartiment peut également, dans des circonstances exceptionnelles, investir dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'Indice, mais dont on estime qu'ils reflètent étroitement les caractéristiques de risque et de distribution des titres de l'Indice. L'Indice mesure la performance du marché des obligations d'entreprise en euros, sélectionnées sur la base de critères de durabilité. L'Indice applique une approche Overlay ISR pour se construire et éliminer les émetteurs en fonction des normes mondiales, des controverses, de l'implication des produits et des notations de risque ESG.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice Markit iBoxx Euro Sustainable Corporate Bond Custom Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 4,70 % sur une base brute de commissions et surperformé de 16 points de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 4,54 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 4,42 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. Le Compartiment a bénéficié de l'efficience des techniques d'échantillonnage et de négociation. Bien que la surperformance du Compartiment soit majoritairement attribuable à l'échantillonnage, le reste résulte de l'efficience de nos techniques de transaction et de valorisation.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Le Compartiment a généré un rendement de 4,70 % sur une base brute de commissions et sous-performé de 0,16 % le rendement de l'indice de marché large établi à 4,54 %.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493001XUAOLYG4Z1216

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables ____ ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Fund est un fonds indicel qui réplique la performance de l'indice J.P. Morgan ESG-Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified (l'« Indice »). Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à celles de l'Indice désigné par le Compartiment et plus spécifiquement, aux scores ESG J.P. Morgan des émetteurs (« JESG ») qui sont utilisés dans la construction de l'Indice.



Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

L'écart de performance sur un an au 31 décembre 2024 s'établissait à -0,04 %. La légère sous-performance est conforme aux attentes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales est mesurée via la part du portefeuille du Compartiment investie dans des titres composant l'Indice.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?



Le Compartiment tient compte des Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité dans l'application des exclusions de l'Indice. Plus précisément, l'Indice prend en considération

- les émissions de gaz à effet de serre des pays d'investissement
- les pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

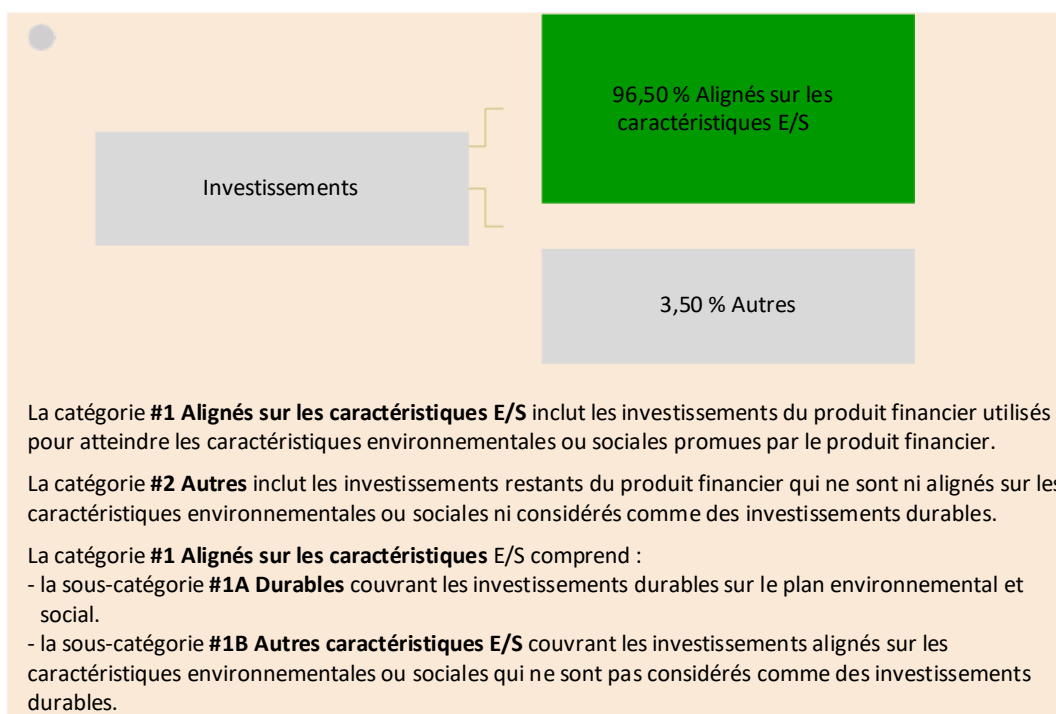
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
POLAND GOVERNMENT BOND	BONS DU TRÉSOR	9,64 %	POLOGNE
MEX BONOS DESARR FIX RT	BONS DU TRÉSOR	9,54 %	MEXIQUE
THAILAND GOVERNMENT BOND	BONS DU TRÉSOR	9,41 %	THAÏLANDE
INDONESIA GOVERNMENT	BONS DU TRÉSOR	8,96 %	INDONÉSIE
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	BONS DU TRÉSOR	8,25 %	AFRIQUE DU SUD
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE	BONS DU TRÉSOR	7,69 %	RÉPUBLIQUE TCHÈQUE
CHINA GOVERNMENT BOND	BONS DU TRÉSOR	6,00 %	CHINE
MALAYSIA GOVERNMENT	BONS DU TRÉSOR	5,47 %	MALAISIE
ROMANIA GOVERNMENT BOND	BONS DU TRÉSOR	5,03 %	ROUMANIE
LETRA TESOURO NACIONAL	BONS DU TRÉSOR	4,68 %	BRÉSIL
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	BONS DU TRÉSOR	4,40 %	MALAISIE
TITULOS DE TESORERIA	BONS DU TRÉSOR	3,98 %	COLOMBIE
HUNGARY GOVERNMENT BOND	BONS DU TRÉSOR	3,61 %	HONGRIE
NOTA DO TESOURO NACIONAL	BONS DU TRÉSOR	3,38 %	BRÉSIL
BONOS DE TESORERIA	BONS DU TRÉSOR	2,08 %	PÉROU

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

96,50 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 3,50 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

BONS DU TRÉSOR	97,31 %
BONS DU TRÉSOR	97,31 %
SOUVERAINS	0,72 %
SOUVERAINS	0,72 %
ÉMISSIONS SUPRANATIONALES	0,67 %
ÉMISSIONS SUPRANATIONALES	0,67 %
ACTIFS NON GARANTIS	0,17 %
ACTIFS NON GARANTIS	0,17 %
GARANTIS PAR L'ÉTAT	0,03 %
GARANTIS PAR L'ÉTAT	0,03 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

● Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

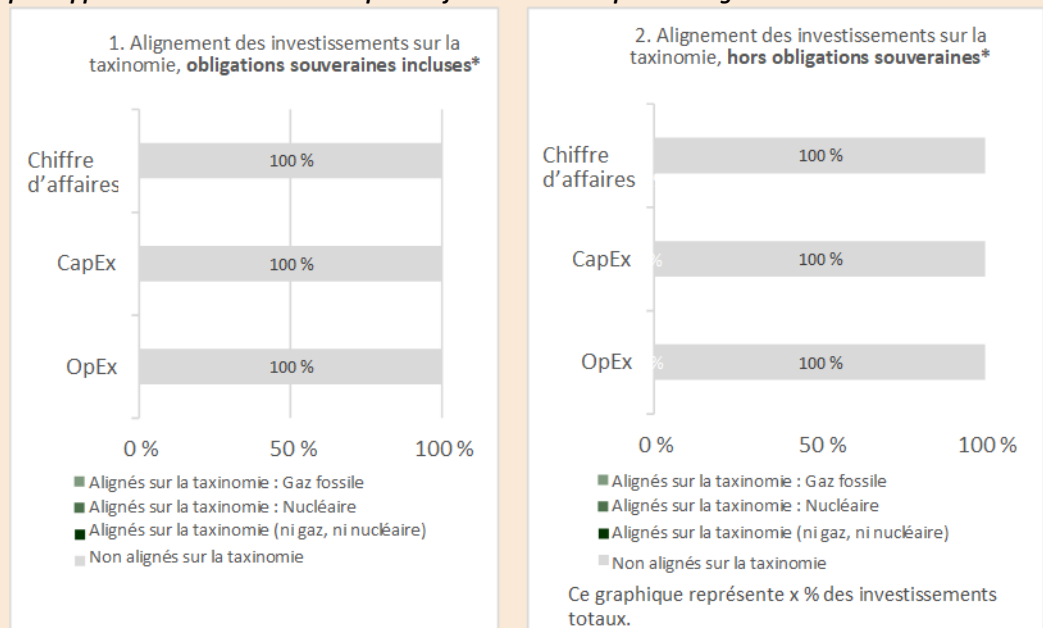
☐

En énergie nucléaire

☒

Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 3,50 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment est un fonds indiciel qui réplique la performance de l'indice J.P. Morgan ESG-Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified. L'Indice a été conçu aux fins de reproduire les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. L'Indice applique une méthodologie de notation et de filtrage ESG qui utilise les scores émetteurs JESG afin d'orienter ses composantes sur les émetteurs les mieux classés en fonction des critères ESG et des émissions d'obligations vertes, et de sous-pondérer et retirer les émetteurs moins bien classés.

Les titres du Compartiment sont principalement sélectionnés à partir de composantes de l'Indice. Le Compartiment peut également, dans des circonstances exceptionnelles, investir dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'Indice, mais dont on estime qu'ils reflètent étroitement les caractéristiques de risque et de distribution des titres de l'Indice. L'Indice mesure la performance des obligations d'État des marchés émergents en devise locale investissable. L'Indice applique une méthodologie de notation et de filtrage ESG qui utilise les scores émetteurs JESG afin d'orienter ses composantes sur les émetteurs les mieux classés en fonction des critères ESG et des émissions d'obligations vertes, et de sous-pondérer et retirer les émetteurs moins bien classés.

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage le dernier jour ouvrable du mois aux États-Unis.

L'évaluation des pratiques de bonne gouvernance ne s'applique pas aux obligations d'État conformément aux « Questions relatives au Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) » de la Commission européenne publiées le 25 mai 2022.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice J.P. Morgan ESG-Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de -2,84 % sur une base brute de commissions et sous-performé de 4 point de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à -2,80 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de -3,04 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. La sous-performance provient principalement de la sélection de titres, de l'exposition aux contrats à terme sur l'EGP et des plus-values intrajournalières.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer à la méthodologie de l'indice Morgan ESG GBI-EM Global Diversified Index :

<https://www.jpmorgan.com/country/US/en/jpmorgan/investbk/solutions/research/indices/product>

En quoi l'indice de référence diffèrait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice est basé sur son indice parent, le J.P. Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified, lequel couvre la performance des obligations souveraines des marchés émergents libellées en monnaie locale. L'Indice désigné du Compartiment (le J.P. Morgan ESG-Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified) représente la performance de l'ensemble des obligations investissables des marchés émergents en monnaie locale, sélectionnées sur la base de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage le dernier jour ouvrable du mois aux États-Unis.

Les titres du Compartiment sont principalement sélectionnés à partir de composantes de l'Indice. Le Compartiment peut également, dans des circonstances exceptionnelles, investir dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'Indice, mais dont on estime qu'ils reflètent étroitement les caractéristiques de risque et de distribution des titres de l'Indice. L'Indice mesure la performance des obligations d'État des marchés émergents en devise locale investissable. L'Indice applique une méthodologie de notation et de filtrage ESG qui utilise les scores émetteurs JESG afin d'orienter ses composantes sur les émetteurs les mieux classés en fonction des critères ESG et des émissions d'obligations vertes, et de sous-pondérer et retirer les émetteurs moins bien classés.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice J.P. Morgan ESG-Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified au moyen de la Stratégie d'échantillonnage stratifié, aussi étroitement que possible, tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de -2,84 % sur une base brute de commissions et sous-performé de 4 point de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à -2,80 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de -3,04 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. La sous-performance provient principalement de la sélection de titres, de l'exposition aux contrats à terme sur l'EGP et des plus-values intrajournalières.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Le Compartiment a généré un rendement de -2,84 % sur une base brute de commissions et sous-performé de -0,04 % le rendement de l'indice de marché large établi à -2,80 %.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300WNYUYK9I10ZX34

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : _____%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : _____%

☒ ☐ **Non**

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables.

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☒ Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund est un fonds indicel qui réplique la performance de l'indice ICE BofA Global High Yield Constrained Index (l'« Indice »). Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale.



Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

En particulier, le Compartiment promeut certaines caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment promeut également certaines caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

Le Compartiment peut utiliser des filtres ESG supplémentaires, le cas échéant, afin d'exclure des titres d'émetteurs sur la base de leur implication dans une activité réputée contrevenir à l'un ou plusieurs de ces critères ESG.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

La réalisation des caractéristiques environnementales est mesurée via :

- le % du portefeuille investi en titres inclus dans le filtre négatif et basé sur des normes spécifiquement lié aux caractéristiques environnementales, à savoir des titres de sociétés qui violent les Principes du PMNU concernant l'environnement et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.

La réalisation des caractéristiques sociales promues par le Compartiment est mesurée via :

- le % du portefeuille investi en titres inclus dans le filtre négatif et basé sur des normes ayant spécifiquement trait à des caractéristiques sociales, à savoir émis par des sociétés violant les Principes du PMNU et impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac.

Le Compartiment ne détenait pas de titres qui ne répondaient pas aux critères ESG concernés.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment tient compte des Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité dans l'application des exclusions de l'Indice. Plus précisément, l'Indice prend en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	COMMUNICATION	1,19 %	ÉTATS-UNIS
ECOPETROL SA	ÉNERGIE	0,76 %	COLOMBIE
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	SUBVENTIONNÉS PAR L'ÉTAT	0,72 %	BRÉSIL
TRANSDIGM INC	BIENS D'ÉQUIPEMENT	0,71 %	ÉTATS-UNIS
SOFTBANK GROUP CORP	COMMUNICATION	0,62 %	JAPON
VENTURE GLOBAL LNG INC	ÉNERGIE	0,59 %	ÉTATS-UNIS
CSC HOLDINGS LLC	COMMUNICATION	0,57 %	ÉTATS-UNIS
ELECTRICITE DE FRANCE SA	Services publics	0,50 %	FRANCE
TENET HEALTHCARE CORP	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	0,50 %	ÉTATS-UNIS
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	0,47 %	ÉTATS-UNIS
ALTICE FRANCE SA	COMMUNICATION	0,46 %	FRANCE
CLOUD SOFTWARE GRP INC	TECHNOLOGIE	0,44 %	ÉTATS-UNIS
CARNIVAL CORP	CONSOMMATION CYCLIQUE	0,43 %	PANAMA
ONEMAIN FINANCE CORP	SOCIÉTÉS FINANCIÈRES	0,41 %	ÉTATS-UNIS
BAUSCH HEALTH COS INC	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	0,40 %	CANADA

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

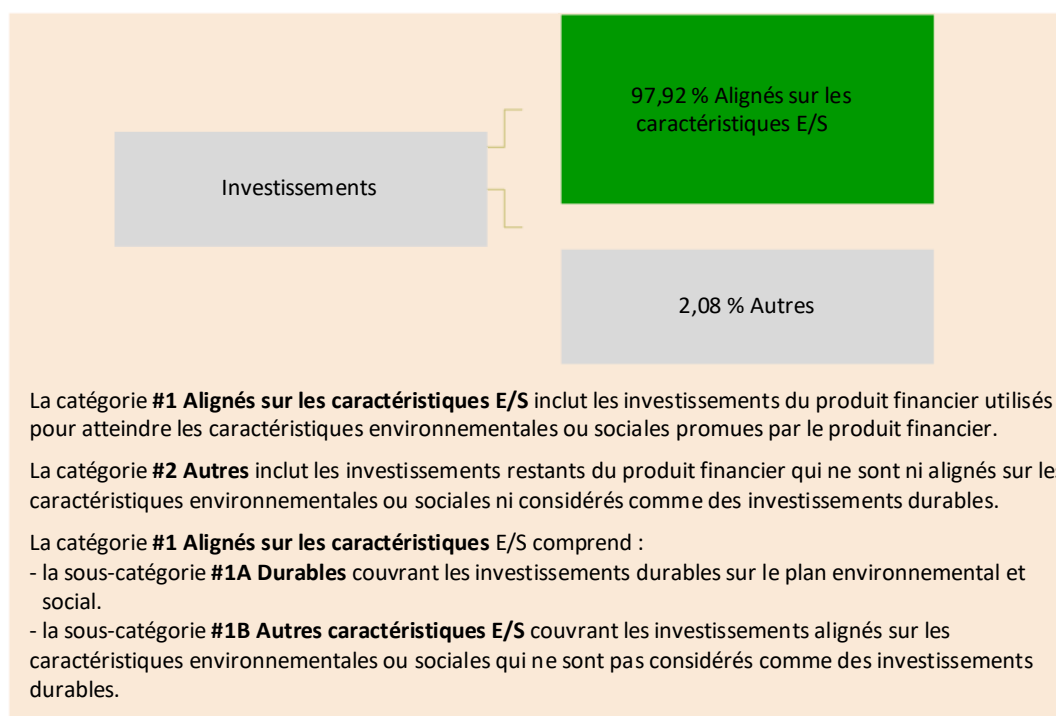
Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

97,92 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 2,08 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.





● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

CONSUMMATION CYCLIQUE	17,95 %
COMMERCE DE DÉTAIL	4,10 %
AUTOMOBILE	3,55 %
SERVICES DE CONSOMMATION CYCLIQUE	2,75 %
JEUX D'ARGENT	2,53 %
LOISIRS	2,31 %
RESTAURANTS	0,88 %
CONSTRUCTION DE LOGEMENTS	0,74 %
HÉBERGEMENT	0,62 %
Compagnies aériennes	0,33 %
Équipement et pièces détachées automobiles	0,05 %
Constructeurs automobiles	0,04 %
Articles ménagers	0,03 %
Divertissements	0,02 %
Accessoires d'ameublement	0,01 %
COMMUNICATION	14,03 %
CÂBLE ET SATELLITE	4,84 %
LIGNES FILAIRES	3,55 %
LIGNES SANS FIL	2,54 %
MÉDIAS ET LOISIRS	2,39 %
Télécommunications	0,57 %
Médias	0,13 %

Internet	0,02 %
CONSOMMATION NON CYCLIQUE	10,79 %
SANTÉ	3,78 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	2,24 %
PRODUITS DE CONSOMMATION	1,39 %
ALIMENTATION ET BOISSONS	1,38 %
SUPERMARCHÉS	0,96 %
Alimentation	0,48 %
Services commerciaux	0,19 %
Agriculture	0,12 %
Boissons	0,12 %
Services - Soins de santé	0,11 %
Soins cosmétiques et personnels	0,03 %
ÉNERGIE	10,38 %
SECTEUR INTERMÉDIAIRE	3,80 %
INDÉPENDANTE	2,87 %
SERVICES PÉTROLIERS	1,39 %
Pétrole et gaz	1,31 %
Sources d'énergie alternatives	0,51 %
RAFFINERIES	0,31 %
Services - Pétrole et gaz	0,10 %
Pipelines	0,08 %
BIENS D'ÉQUIPEMENT	8,41 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	2,04 %
EMBALLAGES	2,01 %
INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE DIVERSIFIÉE	1,57 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	1,27 %
MACHINES DE CONSTRUCTION	0,93 %
ENVIRONNEMENT	0,58 %
TECHNOLOGIE	5,25 %
TECHNOLOGIE	5,20 %
Ordinateurs	0,05 %
INDUSTRIE DE BASE	4,59 %
PRODUITS CHIMIQUES	2,42 %
MÉTAUX ET INDUSTRIE MINIÈRE	1,63 %
PAPIER	0,53 %
BANQUE	4,15 %
BANQUE	4,15 %
SOCIÉTÉS FINANCIÈRES	2,57 %
SOCIÉTÉS FINANCIÈRES	2,57 %
ACTIFS NON GARANTIS	2,53 %
ACTIFS NON GARANTIS	2,53 %

TRANSPORTS	2,51 %
SERVICES DE TRANSPORT	1,29 %
Compagnies aériennes	1,09 %
CHEMINS DE FER	0,12 %
FINANCE – AUTRES	2,30 %
FINANCE – AUTRES	2,30 %
ÉLECTRICITÉ	2,04 %
ÉLECTRICITÉ	2,04 %
ASSURANCE	1,91 %
DOMMAGES ET RESPONSABILITÉ CIVILE	1,60 %
ASSURANCE VIE	0,22 %
ASSURANCE SANTÉ	0,09 %
Matériaux de base	1,80 %
Exploitation minière	0,77 %
PRODUITS CHIMIQUES	0,57 %
Industrie sidérurgique	0,45 %
Produits forestiers et papier	0,01 %
REIT	1,64 %
REIT – AUTRES	0,93 %
REIT – ÉTABLISSEMENTS DE SANTÉ	0,31 %
REIT – BUREAUX	0,31 %
REIT – DÉTAIL	0,09 %
INDUSTRIE – AUTRES	1,31 %
INDUSTRIE – AUTRES	1,31 %
Finance	1,01 %
Banques	0,36 %
Services financiers divers	0,23 %
Immobilier	0,21 %
Capital-investissement	0,08 %
REIT	0,08 %
Sociétés d'investissement	0,03 %
Assurance	0,02 %
Industrie	0,94 %
Ingénierie et construction	0,41 %
Transports	0,26 %
Emballage - Conteneurs	0,15 %
Matériaux de construction	0,04 %
Chaudronnerie	0,03 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	0,02 %
Contrôle environnemental	0,02 %
SERVICES PUBLICS	0,92 %
ÉLECTRICITÉ	0,77 %

Eau	0,11 %
Gaz	0,04 %
COURTIERS, GESTIONNAIRES D'ACTIFS ET BOURSES	0,79 %
COURTIERS, GESTIONNAIRES D'ACTIFS ET BOURSES	0,79 %
SUBVENTIONNÉS PAR L'ÉTAT	0,72 %
SUBVENTIONNÉS PAR L'ÉTAT	0,72 %
SERVICES PUBLICS – AUTRES	0,22 %
SERVICES PUBLICS – AUTRES	0,22 %
GAZ NATUREL	0,17 %
GAZ NATUREL	0,17 %
AUTORITÉS LOCALES	0,02 %
AUTORITÉS LOCALES	0,02 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

X

Non

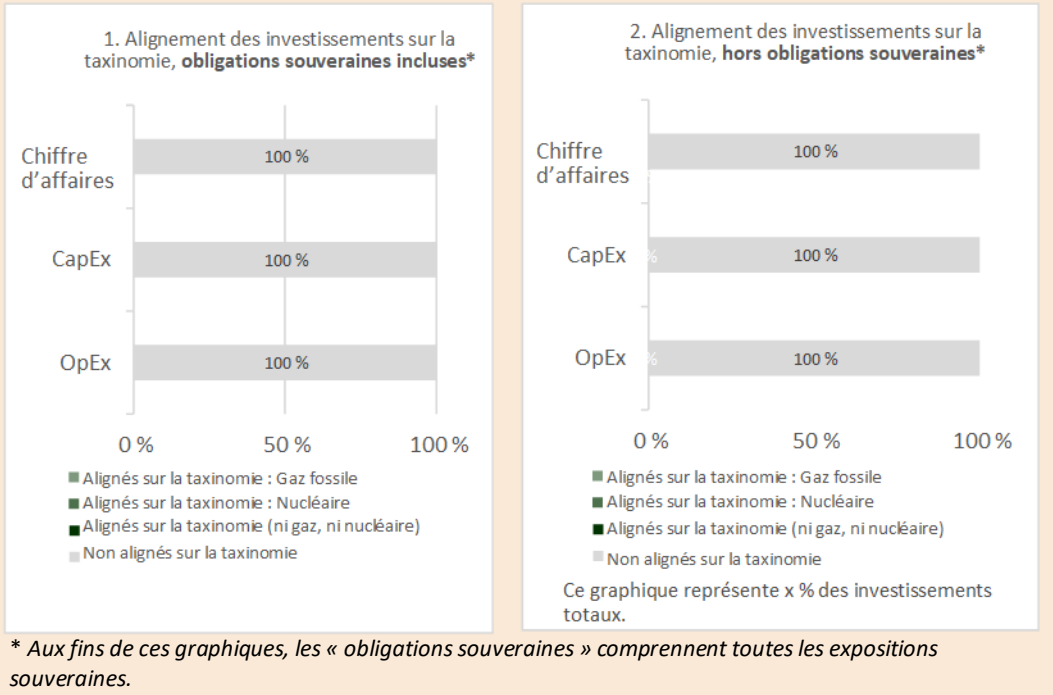
¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 2,08 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment est un fonds indiciel qui réplique le plus fidèlement possible la performance de l'indice ICE BofA Global High Yield Constrained Index au moyen de la Stratégie d'échantillonnage stratifié, tout en minimisant autant que possible l'écart entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice et en excluant les titres en fonction d'une évaluation de leur adhésion à certains critères ESG. Le Compartiment cherche à construire un portefeuille représentatif qui corresponde aux caractéristiques de risque et de rendement de l'Indice applicable de la manière la plus efficace, en ce compris, sans toutefois s'y limiter, les risques liés aux devises, aux pays, aux secteurs, à la qualité, à l'échéance et aux émetteurs. Un Compartiment utilisant cette stratégie ne détiendra donc généralement qu'un sous-ensemble des titres compris dans l'Indice.

Pour la mise en œuvre de cette stratégie, les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et basé sur des normes préalablement à la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue. En conséquence, les titres sont exclus du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion à certains critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres d'émetteurs qui ne respectent pas les principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ou qui sont impliqués dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment peut utiliser des filtres ESG supplémentaires, le cas échéant, afin d'exclure des titres d'émetteurs sur la base de leur implication dans une activité réputée non conforme. L'évaluation des pratiques de bonne gouvernance est mise en œuvre via le filtrage négatif appliqué par le Compartiment. Les entreprises que le Gestionnaire financier juge ne pas contrevenir aux principes du Pacte mondial des Nations unies sont considérées faire preuve de bonne gouvernance.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Index Fund
Identifiant d'entité juridique : 984500B59FHT702E1167 x %

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : _____%	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : _____%	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables
☐ ayant un objectif social	

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment State Street Emerging Markets ESG Hard Currency Government Bond Fund est un fonds indicel qui réplique la performance de l'indice J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index (l'« Indice »). Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à celles de l'Indice désigné par le Compartiment et plus spécifiquement, aux scores ESG J.P. Morgan des émetteurs (« JESG ») qui sont utilisés dans la construction de l'Indice.

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales est mesurée via la part du portefeuille du Compartiment investie dans des titres composant l'Indice.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?



Le Compartiment tient compte des Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité dans l'application des exclusions de l'Indice. Plus précisément, l'Indice prend en considération

- les émissions de gaz à effet de serre des pays d'investissement
- les pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ROUMANIE	SOUVERAINS	4,01 %	ROUMANIE
FED REPUBLIC OF BRAZIL	SOUVERAINS	3,41 %	BRÉSIL
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	SOUVERAINS	3,39 %	URUGUAY
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE	SOUVERAINS	3,31 %	DOMINICAN REPUBLIC
REPUBLIC OF POLAND	SOUVERAINS	3,29 %	POLOGNE
REPUBLIC OF COLOMBIA	SOUVERAINS	3,22 %	COLOMBIE
HONGRIE	SOUVERAINS	3,18 %	HONGRIE
REPUBLIC OF ARGENTINA	SOUVERAINS	3,11 %	ARGENTINE
REPUBLIC OF PHILIPPINES	SOUVERAINS	3,02 %	PHILIPPINES
STATE OF QATAR	SOUVERAINS	2,99 %	QATAR
SAUDI INTERNATIONAL BOND	SOUVERAINS	2,90 %	ARABIE SAOUDITE
UNITED MEXICAN STATES	SOUVERAINS	2,89 %	MEXIQUE
REPUBLIC OF INDONESIA	SOUVERAINS	2,85 %	INDONÉSIE
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	SOUVERAINS	2,76 %	AFRIQUE DU SUD
REPUBLIC OF PANAMA	SOUVERAINS	2,69 %	PANAMA

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

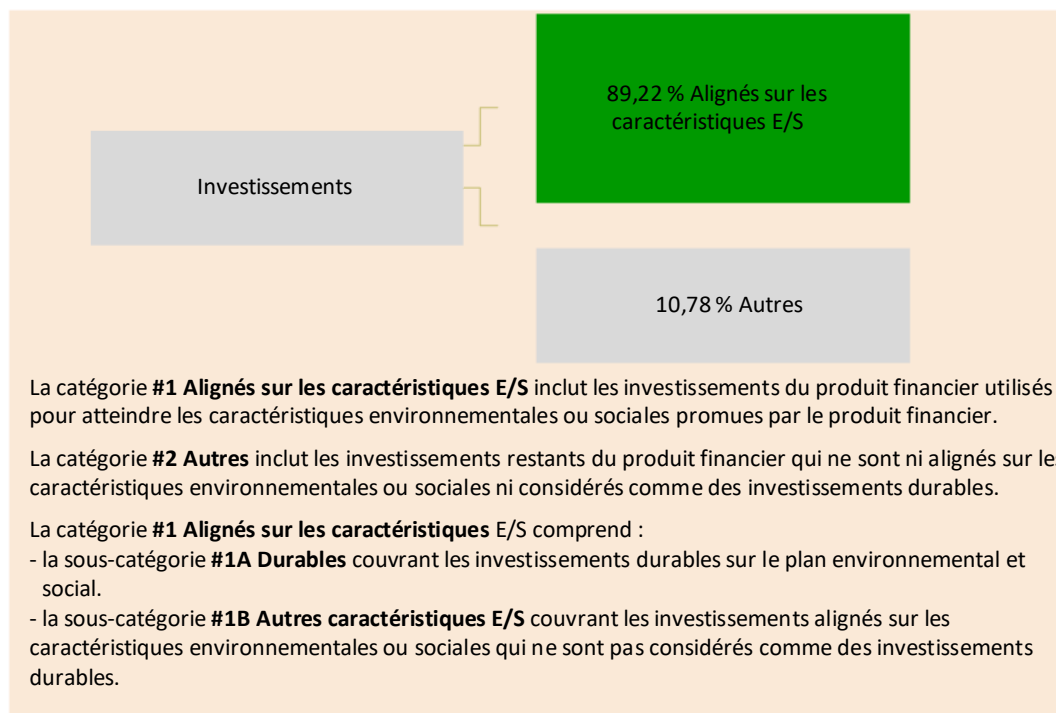
Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

89,22 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 10,78 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.





● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

SOUVERAINS	87,13 %
SOUVERAINS	87,13 %
ACTIFS NON GARANTIS	8,79 %
ACTIFS NON GARANTIS	8,79 %
BONS DU TRÉSOR	2,02 %
BONS DU TRÉSOR	2,02 %
GARANTIS PAR L'ÉTAT	1,36 %
GARANTIS PAR L'ÉTAT	1,36 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement Taxinomie.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

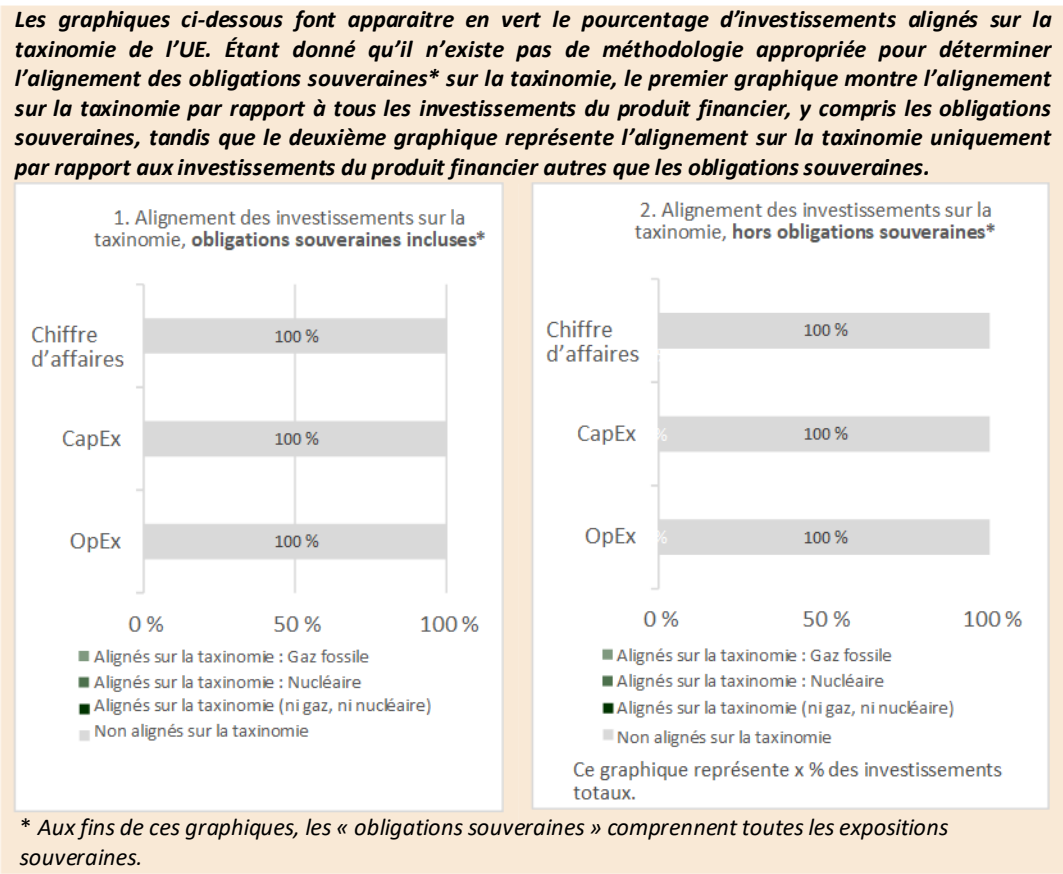
 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

● **Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

☐ Oui :

☐ En gaz fossile ☐ En énergie nucléaire

☒ Non



● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 10,78 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment est un fonds indiciel qui réplique la performance de l'indice J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index. L'Indice a été conçu aux fins de reproduire les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. L'Indice applique une méthodologie de notation et de filtrage ESG qui utilise les scores émetteurs JESG afin d'orienter ses composantes sur les émetteurs les mieux classés en fonction des critères ESG et des émissions d'obligations vertes, et de sous-pondérer et retirer les émetteurs moins bien classés.

Les titres du Compartiment sont principalement sélectionnés à partir de composantes de l'Indice. Le Compartiment peut également, dans des circonstances exceptionnelles, investir dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'Indice, mais dont on estime qu'ils reflètent étroitement les caractéristiques de risque et de distribution des titres de l'Indice.

L'Indice mesure la performance des obligations d'État des marchés émergents émises au public et libellées en dollars américains. L'Indice applique une méthodologie de notation et de filtrage ESG qui utilise les scores émetteurs JESG, ainsi que les exclusions éthiques et le filtrage négatif JESG, afin d'orienter ses composantes sur les émetteurs les mieux classés en fonction des critères ESG et des émissions d'obligations vertes, et de sous-pondérer et retirer les émetteurs moins bien classés.

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage le dernier jour ouvrable du mois aux États-Unis.

L'évaluation des pratiques de bonne gouvernance ne s'applique pas aux obligations d'État conformément aux « Questions relatives au Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) » de la Commission européenne publiées le 25 mai 2022.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?



L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 5,77 % sur une base brute de commissions et surperformé de 2 points de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 5,75 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 5,50 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer à la méthodologie de l'indice Morgan ESG GBI-EM Global Diversified Index :

<https://www.jpmorgan.com/country/US/en/jpmorgan/investbk/solutions/research/indices/product>

● En quoi l'indice de référence diffèrerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice est basé sur l'indice J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index, son indice parent, lequel couvre la performance des obligations d'État des marchés émergents émises en souscription publique et libellées en dollars américains. L'Indice désigné du Compartiment (c.-à-d. l'indice J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index) applique une méthodologie de notation et de filtrage ESG qui utilise les scores émetteurs JESG, ainsi que les exclusions éthiques et le filtrage négatif JESG sur les composantes de l'indice parent, afin d'orienter ses propres composantes sur les émetteurs les mieux classés en fonction des critères ESG et des émissions d'obligations vertes, et de sous-pondérer et retirer les émetteurs moins bien classés.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

La méthodologie de l'Indice prévoit une révision constante ainsi qu'un rééquilibrage le dernier jour ouvrable du mois aux États-Unis.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Les titres du Compartiment sont principalement sélectionnés à partir de composantes de l'Indice. Le Compartiment peut également, dans des circonstances exceptionnelles, investir dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'Indice, mais dont on estime qu'ils reflètent étroitement les caractéristiques de risque et de distribution des titres de l'Indice. L'Indice mesure la performance des obligations d'État des marchés émergents en devise locale investissable. L'Indice applique une méthodologie de notation et de filtrage ESG qui utilise les scores émetteurs JESG afin d'orienter ses composantes sur les émetteurs les mieux classés en fonction des critères ESG et des émissions d'obligations vertes, et de sous-pondérer et retirer les émetteurs moins bien classés.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index aussi étroitement que possible au moyen de la Stratégie d'échantillonnage stratifié tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 5,77 % sur une base brute de commissions et surperformé de 2 points de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 5,75 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 5,50 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Le Compartiment a généré un rendement de 5,77 % sur une base brute de commissions et surperformé de 0,02 % le rendement de l'indice de marché large établi à 5,75 %.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : State Street Japan Screened Index Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300VGM1FD3NHD2W32

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● ☐ Oui	●● ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : _____% ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : _____%	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment State Street Japan Screened Index Equity Fund est un fonds indiciel qui réplique la performance de l'indice MSCI Japan ESG Screened Choice Index (l'« Indice »). Les caractéristiques environnementales et sociales sont promues au moyen d'un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué à l'Indice désigné par le Compartiment pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG.

L'Indice représente la performance du marché actions japonais au sens large, tout en excluant les sociétés impliquées dans les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, ou qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies (le « PMNU »). Les principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

L'écart de performance sur un an au 31 décembre 2024 s'établissait à 0,05 %. L'écart de performance est faible et conforme aux attentes.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales associées est mesurée via l'exclusion par l'Indice des sociétés qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, et des sociétés qui ne respectent pas les principes du PMNU.

Le Compartiment ne détenait pas de titres qui ne répondaient pas aux critères ESG concernés.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment tient compte des Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité dans l'application des exclusions de l'Indice. Plus précisément, l'Indice prend en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TOYOTA MOTOR CORP	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	5,69 %	JAPON
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	FINANCES	3,13 %	JAPON
SONY GROUP CORP	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	3,07 %	JAPON
HITACHI LTD	INDUSTRIES	2,81 %	JAPON
TOKYO ELECTRON LTD	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,43 %	JAPON
KEYENCE CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,27 %	JAPON
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	INDUSTRIES	2,18 %	JAPON
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	FINANCES	2,14 %	JAPON
SHIN ETSU CHEMICAL CO LTD	MATÉRIAUX	1,86 %	JAPON
MITSUBISHI CORP	INDUSTRIES	1,75 %	JAPON
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	FINANCES	1,73 %	JAPON
SOFTBANK GROUP CORP	SERVICES DE COMMUNICATION	1,60 %	JAPON
ITOCHU CORP	INDUSTRIES	1,52 %	JAPON
DAIICHI SANKYO CO LTD	SOINS DE SANTÉ	1,51 %	JAPON
MITSUMI + CO LTD	INDUSTRIES	1,50 %	JAPON

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

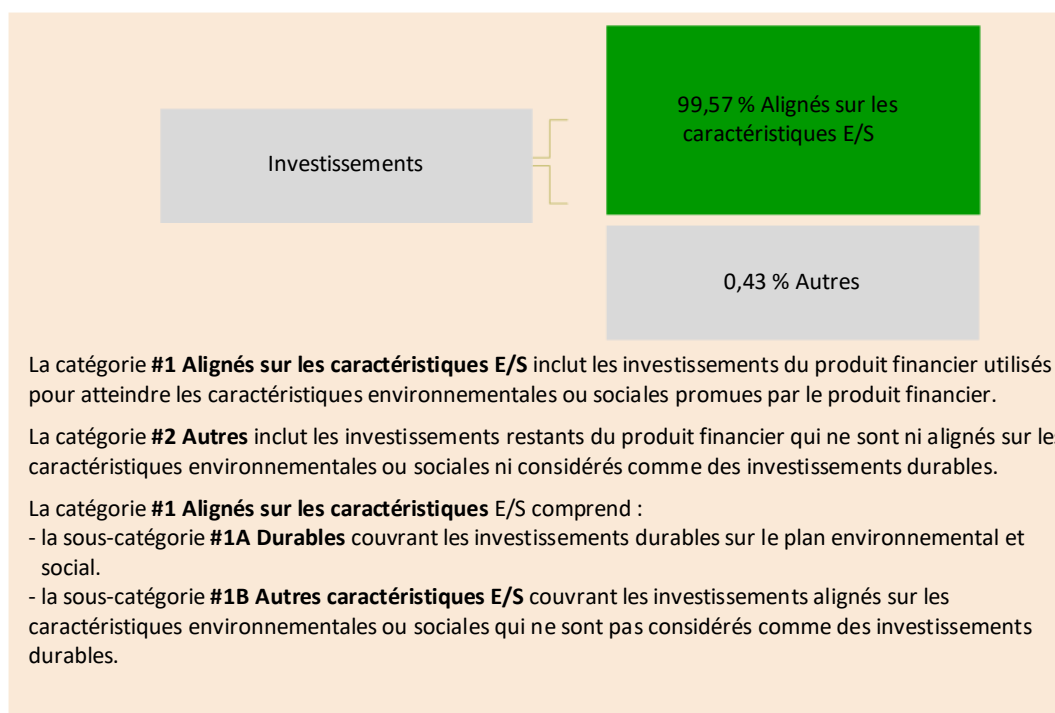
99,57 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 0,43 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

INDUSTRIES	24,68 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	6,47 %
MACHINES-OUTILS	4,75 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	3,05 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	2,95 %
SERVICES PROFESSIONNELS	2,18 %
TRANSPORT TERRESTRE	1,63 %
PRODUITS DE CONSTRUCTION	1,18 %

TRANSPORT MARITIME	0,82 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	0,70 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,61 %
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,18 %
COMPAGNIES AÉRIENNES DE TRANSPORT DE PASSAGERS	0,15 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	18,95 %
AUTOMOBILES	8,48 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	4,14 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	1,88 %
PIÈCES AUTOMOBILES	1,85 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	0,99 %
PRODUITS DE LOISIRS	0,67 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	0,48 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	0,25 %
MÉDIAS	0,21 %
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	15,02 %
SEMI-CONDUCTEURS	5,59 %
ÉQUIP. ET INSTRUMENTS ÉLECTRONIQUES	4,81 %
SERVICES INFORMATIQUES	2,51 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	1,84 %
LOGICIELS	0,27 %
FINANCES	14,63 %
BANQUES	8,16 %
ASSURANCE	4,45 %
MARCHÉS DE CAPITALAUX	1,20 %
SERVICES FINANCIERS	0,82 %
SOINS DE SANTÉ	7,87 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	5,19 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	2,56 %
TECHNOLOGIE DES SOINS DE SANTÉ	0,12 %
SERVICES DE COMMUNICATION	5,36 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS SANS FIL	3,75 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	0,81 %
DIVERTISSEMENTS	0,66 %
MÉDIAS	0,14 %
MATÉRIAUX	4,22 %
PRODUITS CHIMIQUES	3,32 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	0,90 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	4,09 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	1,09 %
BOISSONS	0,85 %

DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	0,85 %
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	0,78 %
PRODUITS DOMESTIQUES	0,32 %
TABAC	0,20 %
IMMOBILIER	2,63 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	2,15 %
REIT DE BUREAUX	0,28 %
REIT INDUSTRIELS	0,09 %
REIT DIVERSIFIÉS	0,07 %
REIT COMMERCIAUX	0,03 %
ÉNERGIE	0,81 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	0,81 %
SERVICES PUBLICS	0,55 %
SERVICES PUBLICS - GAZ	0,44 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	0,11 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement Taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐ Oui :

☐ En gaz fossile ☐ En énergie nucléaire

☒ Non

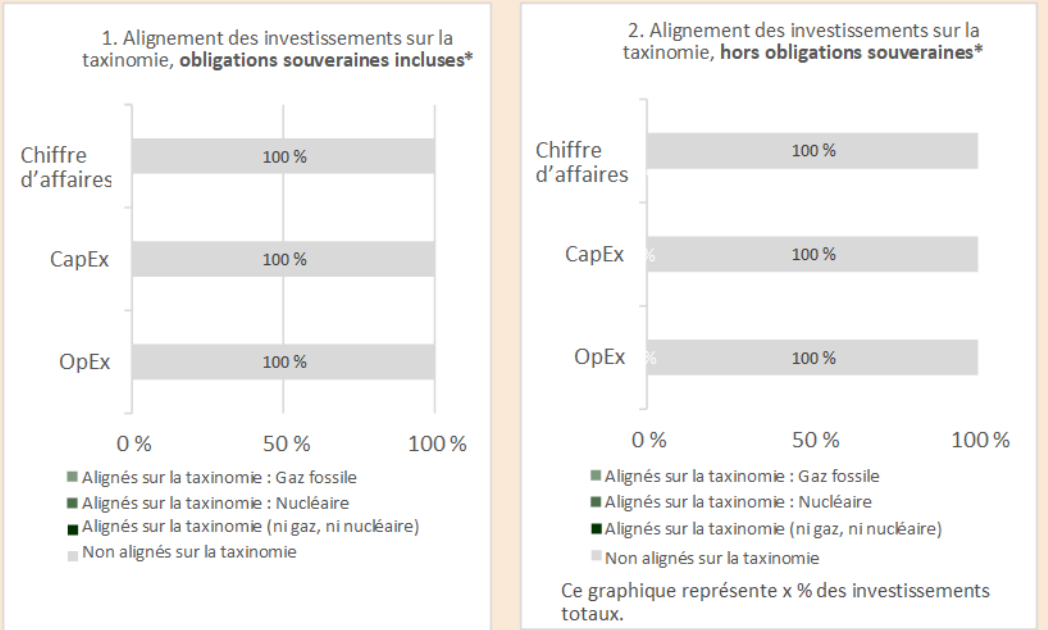
¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 0,43 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment est un fonds indiciel qui réplique la performance de l'indice MSCI Japan ESG Screened Choice Index. L'Indice a été conçu aux fins de reproduire les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. L'Indice intègre des critères visant l'exclusion des sociétés qui ne respectent pas les principes du PMNU ou qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac.

Les titres du Compartiment sont principalement sélectionnés à partir de composantes de l'Indice. Pour résumer, le portefeuille du Compartiment reproduit sensiblement l'Indice. Le Compartiment peut également, dans des circonstances exceptionnelles, investir dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'Indice, mais dont on estime qu'ils reflètent étroitement les caractéristiques de risque et de distribution des titres de l'Indice. Le Compartiment peut également détenir (i) des titres qui, de l'avis du Gestionnaire financier sont susceptibles d'être intégrés à l'Indice et (ii) des titres acquis dans le cadre des opérations sur titres d'une entreprise et qui peuvent ne pas être intégrés dans l'Indice. Les titres dans l'Indice sont pondérés par capitalisation boursière ajustée du flottant après exclusion des sociétés en fonction d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, à savoir le non-respect des principes du PMNU, et l'implication dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles et le tabac.

Le Compartiment est rééquilibré tous les trimestres, conformément à la fréquence de rééquilibrage de l'Indice. Les investisseurs sont informés à cet égard que les déclarations sur les Risques inhérents à l'indice, le Risque d'erreurs lié à l'indice et le Risque indiciel sont incluses sous la section « Informations relatives aux risques » du Prospectus.

L'évaluation des pratiques de bonne gouvernance s'effectue au travers d'un filtrage négatif appliqué par l'Indice. Les sociétés que le fournisseur de l'Indice estime ne pas violer les Principes du PMNU sont considérées comme faisant preuve de bonne gouvernance.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI Japan ESG Screened Choice Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 21,07 % sur une base brute de commissions et surperformé de 5 points de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 21,02 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 20,71 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. La surperformance du Compartiment était conforme aux attentes.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indiciaire de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

<https://www.msci.com/index-methodology> (code indice 731089)

● **En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?**

L'Indice est basé sur l'indice MSCI Japan Index, son indice parent, lequel couvre la représentation des grandes et moyennes capitalisations sur l'ensemble du marché actions japonais. L'Indice désigné du Compartiment (c.-à-d., le MSCI Japan ESG Screened Choice Index) représente la performance du marché actions japonais au sens large, tout en excluant les sociétés qui ne respectent pas les principes du PMNU ou qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac. La sélection des composantes est basée sur les données de MSCI ESG Research.

● **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

L'Indice est révisé et rééquilibré sur une base trimestrielle, avec mise en œuvre des changements à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre au moment desquels l'Indice est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les titres du Compartiment sont principalement sélectionnés à partir de composantes de l'Indice. Pour résumer, le portefeuille du Compartiment reproduit sensiblement l'Indice. Le Compartiment peut également, dans des circonstances exceptionnelles, investir dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'Indice, mais dont on estime qu'ils reflètent étroitement les caractéristiques de risque et de distribution des titres de l'Indice. Le Compartiment peut également détenir (i) des titres qui, de l'avis du Gestionnaire financier sont susceptibles d'être intégrés à l'Indice et (ii) des titres acquis dans le cadre des opérations sur titres d'une entreprise et qui peuvent ne pas être intégrés dans l'Indice. Les titres dans l'Indice sont pondérés par capitalisation boursière ajustée du flottant après exclusion des sociétés en fonction d'une évaluation de

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

leur adhésion aux critères ESG, à savoir le non-respect des principes du PMNU et l'implication dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles et le tabac.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI Japan ESG Screened Choice Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 21,07 % sur une base brute de commissions et surperformé de 5 points de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 21,02 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 20,71 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. La surperformance du Compartiment était conforme aux attentes.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Le Compartiment a généré un rendement de 21,07 % sur une base brute de commissions et surperformé de 0,34 % le rendement de l'indice de marché large établi à 20,74 %.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : State Street Switzerland Screened Index Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300U02NDQ7XFRSB89

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● ☐ Oui	●● ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : _____% ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : _____%	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment State Street Switzerland Screened Index Equity Fund est un fonds indiciel qui réplique la performance de l'indice MSCI Switzerland ESG Screened Choice Index (l'« Indice »). Les caractéristiques environnementales et sociales sont promues au moyen d'un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué à l'Indice désigné par le Compartiment pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG.

L'Indice représente la performance du marché actions suisse au sens large, tout en excluant les sociétés impliquées dans les armes controversées, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon, les armes à feu civiles, les armes nucléaires et le tabac, ou qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies (le « PMNU »). Les principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

L'écart de performance sur un an au 31 décembre 2024 s'établissait à 0,06 %. L'écart de performance résulte principalement des frais de transaction et d'une combinaison d'autres facteurs plus restreints tels que l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice, les liquidités non investies, la sélection des titres et la capitalisation.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales associées est mesurée via l'exclusion par l'Indice des sociétés qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, et des sociétés qui ne respectent pas les principes du PMNU.

Le Compartiment ne détenait pas de titres qui ne répondaient pas aux critères ESG concernés.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment tient compte des Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité dans l'application des exclusions de l'Indice. Plus précisément, l'Indice prend en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NESTLE SA REG	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	16,64 %	SUISSE
NOVARTIS AG REG	SOINS DE SANTÉ	13,34 %	SUISSE
ROCHE HOLDING AG GENUSSCHEIN	SOINS DE SANTÉ	12,83 %	SUISSE
UBS GROUP AG REG	FINANCES	6,45 %	SUISSE
ABB LTD REG	INDUSTRIES	5,49 %	SUISSE
ZURICH INSURANCE GROUP AG	FINANCES	5,36 %	SUISSE
HOLCIM LTD	MATÉRIAUX	3,13 %	SUISSE
ALCON INC	SOINS DE SANTÉ	2,87 %	SUISSE
GIVAUDAN REG	MATÉRIAUX	2,83 %	SUISSE
SIKA AG REG	MATÉRIAUX	2,82 %	SUISSE
LONZA GROUP AG REG	SOINS DE SANTÉ	2,79 %	SUISSE
SWISS RE AG	FINANCES	2,60 %	SUISSE
PARTNERS GROUP HOLDING AG	FINANCES	2,04 %	SUISSE
SWISS LIFE HOLDING AG REG	FINANCES	1,42 %	SUISSE
GEBERIT AG REG	INDUSTRIES	1,29 %	SUISSE

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

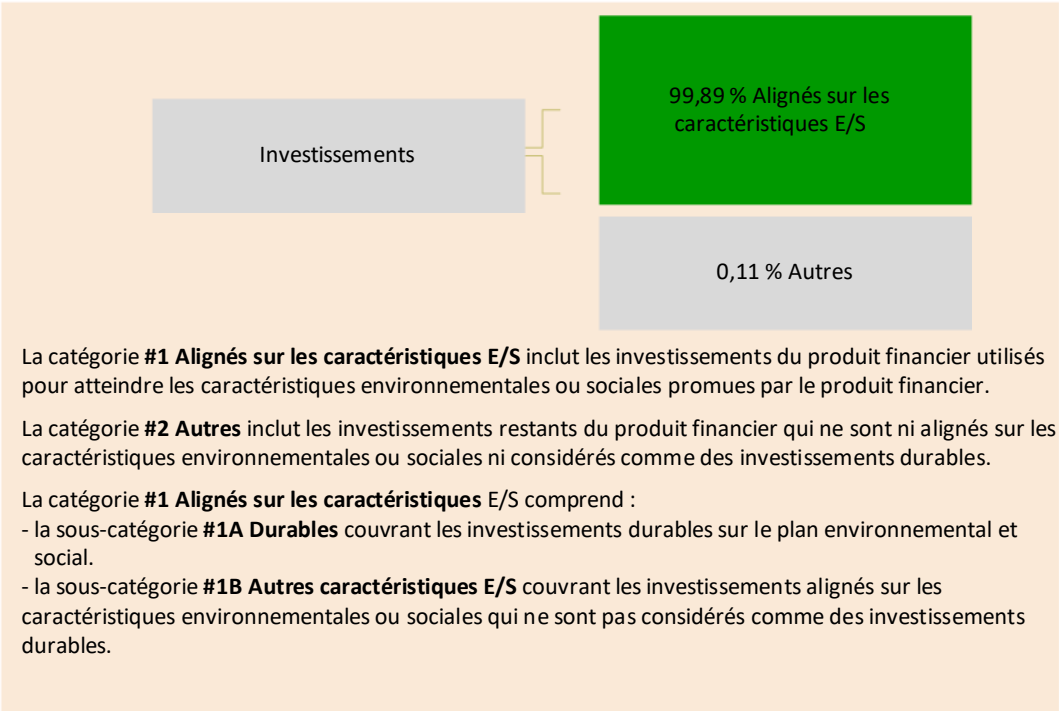
Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

99,89 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales » comme indiqué dans le tableau ci-dessous. Les 0,11 % restants sont composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

SOINS DE SANTÉ	35,85 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	27,94 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	4,94 %
SCIENCES DE LA VIE	2,97 %
FINANCES	19,74 %
ASSURANCE	10,27 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	9,28 %
BANQUES	0,20 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	18,56 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	18,56 %
INDUSTRIES	10,92 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	5,49 %
MACHINES-OUTILS	1,95 %
SERVICES PROFESSIONNELS	1,32 %
PRODUITS DE CONSTRUCTION	1,29 %
TRANSPORT MARITIME	0,86 %
MATÉRIAUX	9,73 %
PRODUITS CHIMIQUES	6,19 %

MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	3,13 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	0,41 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	1,85 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	1,78 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	0,06 %
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,18 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH. INFORMATIQUES	0,91 %
LOGICIELS	0,27 %
SERVICES DE COMMUNICATION	0,99 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	0,99 %
IMMOBILIER	0,51 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	0,51 %
SERVICES PUBLICS	0,17 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	0,17 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement Taxinomie.

● **Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

☐ Oui :

☐ En gaz fossile ☐ En énergie nucléaire

☒ Non

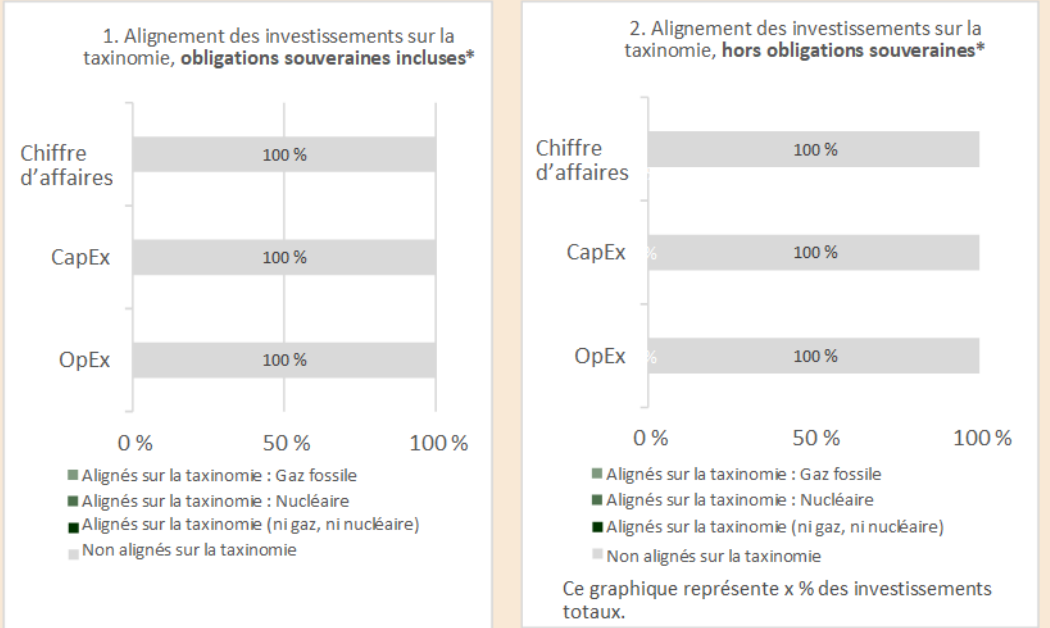
¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

 Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.

 Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 0,11 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment est un fonds indiciel qui réplique la performance de l'indice MSCI Switzerland ESG Screened Choice Index. L'Indice a été conçu aux fins de reproduire les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. L'Indice intègre des critères visant l'exclusion des sociétés qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, ou qui ne respectent pas les principes du PMNU.

Les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice, tandis que le fournisseur d'Indice applique les critères d'exclusion à toutes les composantes de l'Indice. Cela se traduit par l'exclusion de tous titres considérés comme non conformes aux principes du PMNU (normes internationales relatives à l'environnement, aux droits de l'homme et aux communautés, aux droits du travail et aux chaînes d'approvisionnement, aux consommateurs et à la gouvernance). En outre, tous les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon ou le tabac, sont exclus de l'Indice. L'Indice est révisé et rééquilibré sur une base trimestrielle, avec mise en œuvre des changements à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre.

L'évaluation des pratiques de bonne gouvernance s'effectue au travers d'un filtrage négatif appliqué par l'Indice. Les sociétés que le fournisseur de l'Indice estime ne pas violer les Principes du PMNU sont considérées comme faisant preuve de bonne gouvernance.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI Switzerland ESG Screened Choice Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 5,50 % sur une base brute de commissions et surperformé de 6 points de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 5,44 %.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 5,18 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. L'écart de performance résulte principalement des frais de transaction et d'une combinaison d'autres facteurs plus restreints tels que l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice, les liquidités non investies, la sélection des titres et la capitalisation.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indicielle de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

<https://www.msci.com/index-methodology> (code indice 731082)

● ***En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?***

L'Indice est basé sur l'indice MSCI Switzerland Index, son indice parent, lequel couvre la représentation des grandes et moyennes capitalisations sur l'ensemble du marché actions suisse. L'Indice désigné du Compartiment (c.-à-d., le MSCI Switzerland ESG Screened Choice Index) représente la performance du marché actions suisse au sens large, tout en excluant les sociétés impliquées dans les armes controversées, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon, les armes à feu civiles, les armes nucléaires et le tabac, ou qui ne respectent pas les principes du PMNU. La sélection des composantes est basée sur les données de MSCI ESG Research.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

L'Indice est révisé et rééquilibré sur une base trimestrielle, avec mise en œuvre des changements à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre au moment desquels l'Indice est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice, tandis que le fournisseur d'Indice applique les critères d'exclusion à toutes les composantes de l'Indice. Cela se traduit par l'exclusion de tous titres considérés comme non conformes aux principes du PMNU (normes internationales relatives à l'environnement, aux droits de l'homme et aux communautés, aux droits du travail et aux chaînes d'approvisionnement, aux consommateurs et à la gouvernance). En outre, tous les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon ou le tabac, sont exclus de l'Indice.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI Switzerland ESG Screened Choice Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 5,50 % sur une base brute de commissions et surperformé de 6 points de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 5,44 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 5,18 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. L'écart de performance résulte principalement des frais de transaction et d'une combinaison d'autres facteurs plus restreints tels que l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice, les liquidités non investies, la sélection des titres et la capitalisation.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Le Compartiment a généré un rendement de 5,50 % sur une base brute de commissions et surperformé de 2,18 % le rendement de l'indice de marché large établi à 3,32 %.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : State Street UK Screened Index Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300OYYMMG23TESK26

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● ☐ Oui	●● ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : _____%	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : _____%	☐ ayant un objectif social
	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment State Street UK Screened Index Equity Fund est un fonds indiciel qui réplique la performance de l'indice MSCI UK ESG Screened Choice Index (l'« Indice »). Les caractéristiques environnementales et sociales sont promues au moyen d'un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué à l'Indice désigné par le Compartiment pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG.

L'Indice représente la performance du marché actions britannique au sens large, tout en excluant les sociétés impliquées dans les armes controversées, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon, les armes à feu civiles, les armes nucléaires et le tabac, ou qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies (le « PMNU »). Les principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

L'écart de performance sur un an au 31 décembre 2024 s'établissait à -0,12 %. L'écart de performance résulte principalement des frais de transaction et d'une combinaison d'autres facteurs plus restreints tels que l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice, les liquidités non investies, la sélection des titres et la capitalisation.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales associées est mesurée via l'exclusion par l'Indice des sociétés qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, et des sociétés qui ne respectent pas les principes du PMNU.

Le Compartiment ne détenait pas de titres qui ne répondaient pas aux critères ESG concernés.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment tient compte des Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité dans l'application des exclusions de l'Indice. Plus précisément, l'Indice prend en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ASTRAZENECA PLC	SOINS DE SANTÉ	9,63 %	ROYAUME-UNI
SHELL PLC	ÉNERGIE	9,05 %	ROYAUME-UNI
HSBC HOLDINGS PLC	FINANCES	7,09 %	ROYAUME-UNI
UNILEVER PLC	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	6,10 %	ROYAUME-UNI
BP PLC	ÉNERGIE	4,02 %	ROYAUME-UNI
RELX PLC	INDUSTRIES	3,67 %	ROYAUME-UNI
GSK PLC	SOINS DE SANTÉ	3,47 %	ROYAUME-UNI
DIAGEO PLC	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	3,22 %	ROYAUME-UNI
RIO TINOT PLC	MATÉRIAUX	3,15 %	ROYAUME-UNI
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	FINANCES	2,56 %	ROYAUME-UNI
NATIONAL GRID PLC	SERVICES PUBLICS	2,45 %	ROYAUME-UNI
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	INDUSTRIES	2,31 %	ROYAUME-UNI
COMPASS GROUP PLC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	2,24 %	ROYAUME-UNI
LLOYDS BANKING GROUP PLC	FINANCES	1,90 %	ROYAUME-UNI
EXPERIAN PLC	INDUSTRIES	1,84 %	ROYAUME-UNI

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement taxinomie.

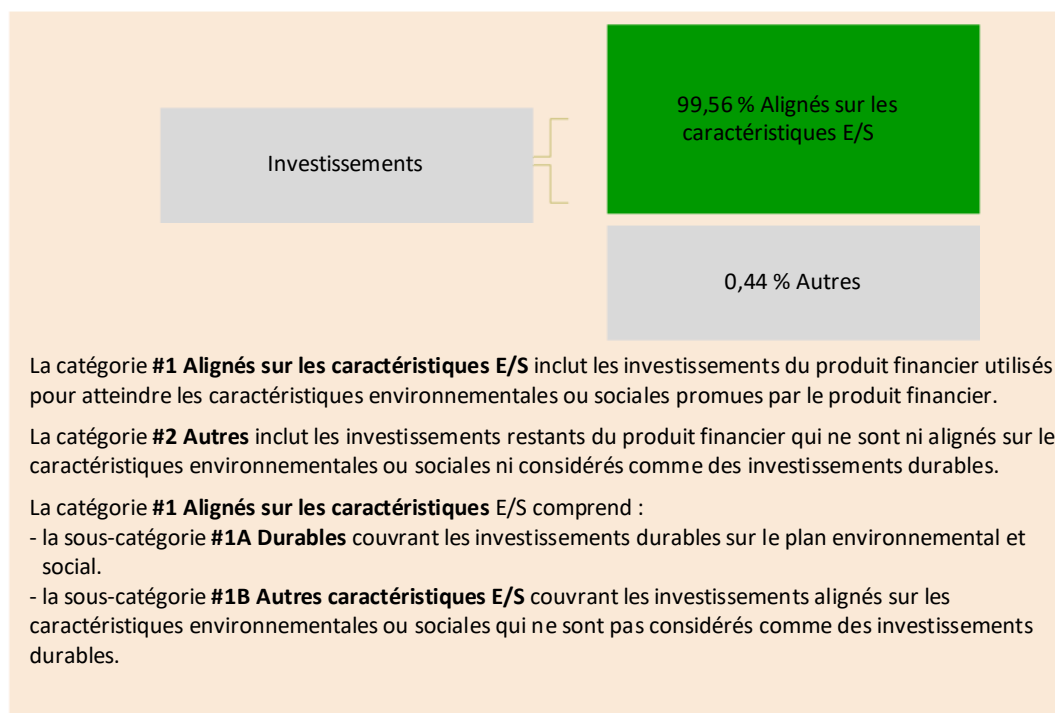


La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,56 % des actifs du Compartiment ont été investis dans des titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales » comme indiqué dans le tableau ci-dessous. Les 0,44 % restants sont composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

FINANCES	21,33 %
BANQUES	12,96 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	4,69 %
ASSURANCE	3,12 %
SERVICES FINANCIERS	0,56 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	15,08 %
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	7,52 %
BOISSONS	3,53 %
PRODUITS DOMESTIQUES	1,76 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,01 %
TABAC	0,81 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	0,44 %
SOINS DE SANTÉ	13,76 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	13,27 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	0,49 %

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

ÉNERGIE	13,07 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	13,07 %
INDUSTRIES	12,62 %
SERVICES PROFESSIONNELS	5,94 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	3,23 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	1,91 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	0,61 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	0,60 %
MACHINES-OUTILS	0,33 %
MATÉRIAUX	7,16 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	5,93 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,61 %
PAPIER ET PRODUITS ET FORESTIERS	0,33 %
PRODUITS CHIMIQUES	0,30 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	6,90 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	4,30 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	1,08 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	0,61 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	0,45 %
SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,36 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	0,10 %
SERVICES PUBLICS	4,62 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	2,81 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	1,04 %
SERVICES PUBLICS - EAU	0,76 %
SERVICES DE COMMUNICATION	2,84 %
MÉDIAS	1,06 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS SANS FIL	0,89 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	0,49 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	0,40 %
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,19 %
LOGICIELS	0,65 %
ÉQUIP. ET INSTRUMENTS ÉLECTRONIQUES	0,54 %
IMMOBILIER	0,83 %
REIT INDUSTRIELS	0,59 %
REIT DIVERSIFIÉS	0,25 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

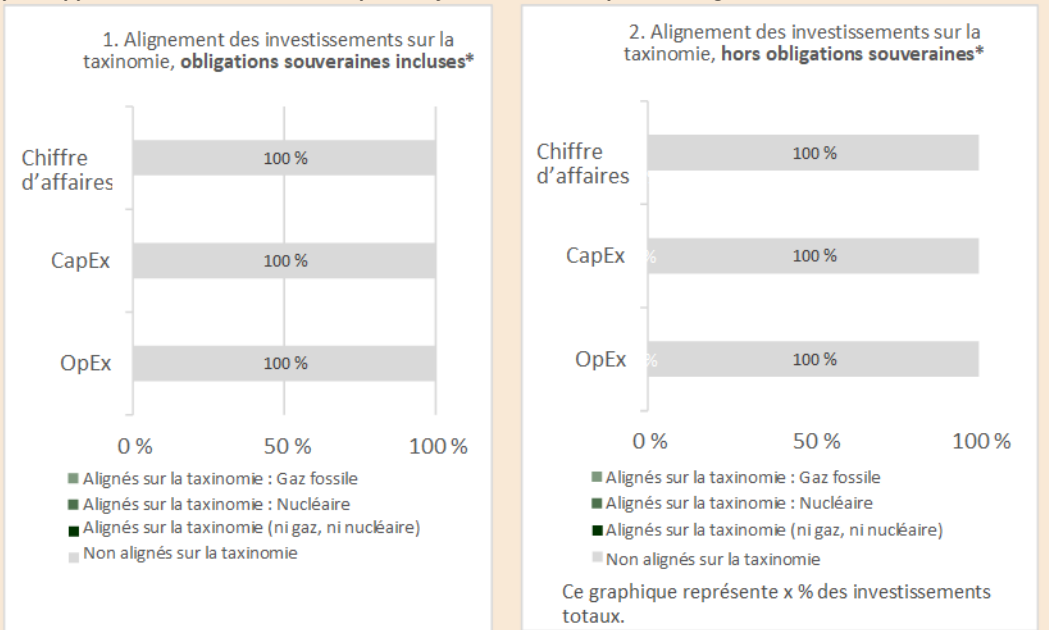
● **Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

☐ Oui :

☐ En gaz fossile☐ En énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 0,44 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment est un fonds indiciel qui réplique la performance de l'indice MSCI UK ESG Screened Choice Index. L'Indice a été conçu aux fins de reproduire les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. L'Indice intègre des critères visant l'exclusion des sociétés qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, ou qui ne respectent pas les principes du PMNU.

Les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice, tandis que le fournisseur d'Indice applique les critères d'exclusion à toutes les composantes de l'Indice. Cela se traduit par l'exclusion de tous titres considérés comme non conformes aux principes du PMNU (normes internationales relatives à l'environnement, aux droits de l'homme et aux communautés, aux droits du travail et aux chaînes d'approvisionnement, aux consommateurs et à la gouvernance). En outre, tous les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon ou le tabac, sont exclus de l'Indice. L'Indice est révisé et rééquilibré sur une base trimestrielle, avec mise en œuvre des changements à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre.

L'évaluation des pratiques de bonne gouvernance s'effectue au travers d'un filtrage négatif appliqué par l'Indice. Les sociétés que le fournisseur de l'Indice estime ne pas violer les Principes du PMNU sont considérées comme faisant preuve de bonne gouvernance.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI UK ESG Screened Choice Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 14,55 % sur une base brute de commissions et sous-performé de 12 point de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 14,67 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 14,20 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. L'écart de performance résulte principalement des frais de transaction et d'une combinaison d'autres facteurs plus restreints tels que l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice, les liquidités non investies, la sélection des titres et la capitalisation.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indicielle de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

<https://www.msci.com/index-methodology> (code indice 731082)

● En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice est basé sur l'indice MSCI UK Index, son indice parent, lequel couvre la représentation des grandes et moyennes capitalisations sur l'ensemble du marché actions britannique. L'Indice désigné du Compartiment (c.-à-d., le MSCI UK ESG Screened Choice Index) représente la performance du marché actions britannique au sens large, tout en excluant les sociétés impliquées dans les armes controversées, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon, les armes à feu civiles, les armes nucléaires et le tabac, ou qui ne respectent pas les principes du PMNU. La sélection des composantes est basée sur les données de MSCI ESG Research.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

L'Indice est révisé et rééquilibré sur une base trimestrielle, avec mise en œuvre des changements à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre au moment desquels l'Indice est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice, tandis que le fournisseur d'Indice applique les critères d'exclusion à toutes les composantes de l'Indice. Cela se traduit par l'exclusion de tous titres considérés comme non conformes aux principes du PMNU (normes internationales relatives à l'environnement, aux droits de l'homme et aux communautés, aux droits du travail et aux chaînes d'approvisionnement, aux consommateurs et à la gouvernance). En outre, tous les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon ou le tabac, sont exclus de l'Indice.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI UK ESG Screened Choice Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 14,55 % sur une base brute de commissions et sous-performé de 12 point de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 14,67 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 14,20 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. L'écart de performance résulte principalement des frais de transaction et d'une combinaison d'autres facteurs plus restreints tels que l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice, les liquidités non investies, la sélection des titres et la capitalisation.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Le Compartiment a généré un rendement de 14,55 % sur une base brute de commissions et surperformé de 5,09 % le rendement de l'indice de marché large établi à 9,46 %.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : State Street US Screened Index Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300GJIUYMSW1FVL54

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● ☐ Oui	●● ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : _____%	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : _____%	☐ ayant un objectif social
	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment State Street US Screened Index Equity Fund est un fonds indicel qui réplique la performance de l'indice MSCI USA ESG Screened Choice Index (l'« Indice »). Les caractéristiques environnementales et sociales sont promues au moyen d'un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué à l'Indice désigné par le Compartiment pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG. L'Indice

représente la performance du marché actions américain au sens large, tout en excluant les sociétés impliquées dans les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, ou qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies (le « PMNU »). Les principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

L'écart de performance sur un an au 31 décembre 2024 s'établissait à - 0,04 %. L'écart de performance est conforme aux attentes.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales associées est mesurée via l'exclusion par l'Indice des sociétés qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, et des sociétés qui ne respectent pas les principes du PMNU.

Le Compartiment ne détenait pas de titres qui ne répondaient pas aux critères ESG concernés.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment tient compte des Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité dans l'application des exclusions de l'Indice. Plus précisément, l'Indice prend en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	6,77 %	ÉTATS-UNIS
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	6,44 %	ÉTATS-UNIS
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	6,14 %	ÉTATS-UNIS
AMAZON.COM INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	3,87 %	ÉTATS-UNIS
META PLATFORMS INC CLASS A	SERVICES DE COMMUNICATION	2,50 %	ÉTATS-UNIS
ALPHABET INC CL A	SERVICES DE COMMUNICATION	2,15 %	ÉTATS-UNIS
ALPHABET INC CL C	SERVICES DE COMMUNICATION	1,87 %	ÉTATS-UNIS
BROADCOM INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,63 %	ÉTATS-UNIS
TESLA INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	1,57 %	ÉTATS-UNIS
ELI LILLY + CO	SOINS DE SANTÉ	1,43 %	ÉTATS-UNIS
JPMORGAN CHASE + CO	FINANCES	1,30 %	ÉTATS-UNIS
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	FINANCES	1,22 %	ÉTATS-UNIS
UNITEDHEALTH GROUP INC	SOINS DE SANTÉ	1,03 %	ÉTATS-UNIS
VISA INC CLASS A SHARES	FINANCES	0,96 %	ÉTATS-UNIS
MASTERCARD INC A	FINANCES	0,86 %	ÉTATS-UNIS

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

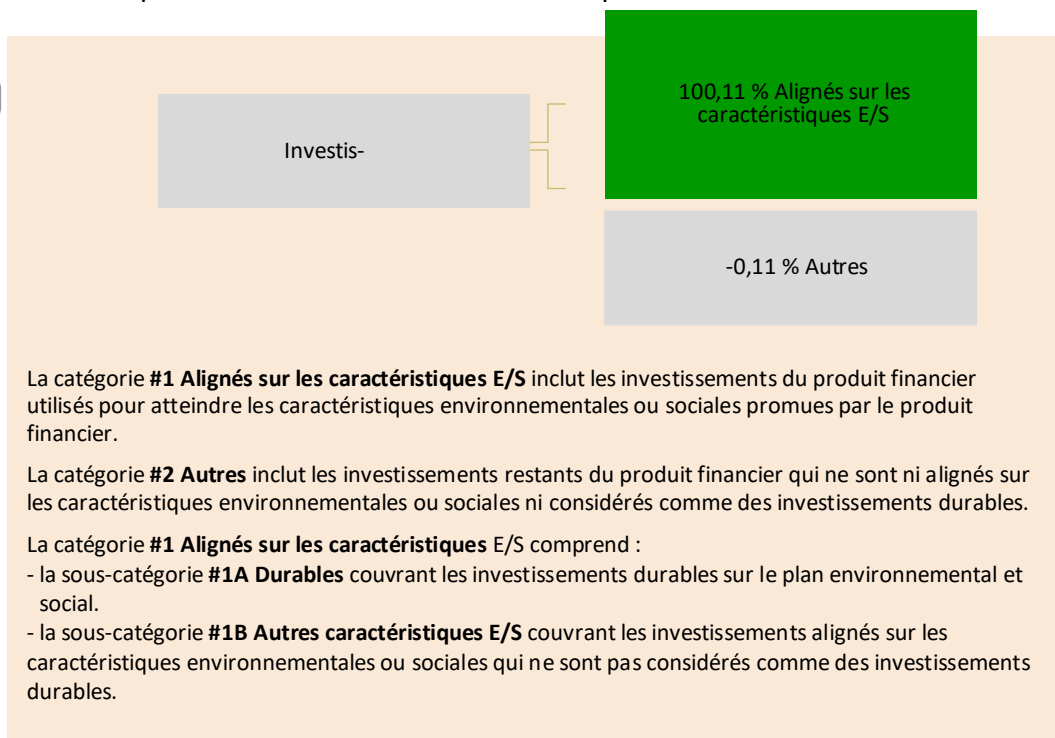
100,11 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. -0,11 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	32,46 %
SEMI-CONDUCTEURS	11,41 %
LOGICIELS	11,03 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH. INFORMATIQUES	7,21 %
SERVICES INFORMATIQUES	1,37 %
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	0,85 %
ÉQUIP. ET INSTRUMENTS ÉLECTRONIQUES	0,60 %
FINANCES	13,23 %
SERVICES FINANCIERS	3,97 %

BANQUES	3,34 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	3,13 %
ASSURANCE	2,21 %
CRÉDIT À LA CONSOMMATION	0,57 %
REIT HYPOTHÉCAIRES	0,02 %
SOINS DE SANTÉ	11,82 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	3,65 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	2,38 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	2,38 %
BIOTECHNOLOGIE	2,01 %
SCIENCES DE LA VIE	1,34 %
TECHNOLOGIE DES SOINS DE SANTÉ	0,07 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	10,94 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	4,12 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	2,13 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	2,06 %
AUTOMOBILES	1,80 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	0,35 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,34 %
DISTRIBUTEURS	0,09 %
PIÈCES AUTOMOBILES	0,05 %
PRODUITS DE LOISIRS	0,00 %
SERVICES DE COMMUNICATION	9,52 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	6,60 %
DIVERTISSEMENTS	1,39 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	0,69 %
MÉDIAS	0,63 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS SANS FIL	0,21 %
INDUSTRIES	7,58 %
MACHINES-OUTILS	1,76 %
TRANSPORT TERRESTRE	0,98 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	0,80 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	0,73 %
SERVICES PROFESSIONNELS	0,71 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	0,68 %
PRODUITS DE CONSTRUCTION	0,67 %
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,41 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	0,35 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	0,32 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,15 %
COMPAGNIES AÉRIENNES DE TRANSPORT DE PASSAGERS	0,03 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	5,46 %

DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,96 %
BOISSONS	1,35 %
PRODUITS DOMESTIQUES	1,18 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	0,72 %
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	0,14 %
TABAC	0,12 %
IMMOBILIER	2,37 %
REIT SPÉCIALISÉS	1,01 %
REIT RÉSIDENTIELS	0,37 %
REIT COMMERCIAUX	0,27 %
REIT – SANTÉ	0,24 %
REIT INDUSTRIELS	0,23 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	0,16 %
REIT DE BUREAUX	0,04 %
REIT – HÔTELS ET COMPLEXES HÔTELIERS	0,03 %
REIT DIVERSIFIÉS	0,03 %
ÉNERGIE	2,33 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	2,05 %
ÉQUIPEMENT ET SERVICES ÉNERGÉTIQUES	0,28 %
MATÉRIAUX	2,30 %
PRODUITS CHIMIQUES	1,44 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	0,41 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,23 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	0,21 %
SERVICES PUBLICS	1,53 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	0,95 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	0,45 %
SERVICES PUBLICS - EAU	0,08 %
SERVICES PUBLICS - GAZ	0,04 %
PRODUCTEURS INDÉPENDANTS D'ÉNERGIE ET D'ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE	0,02 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement Taxinomie.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

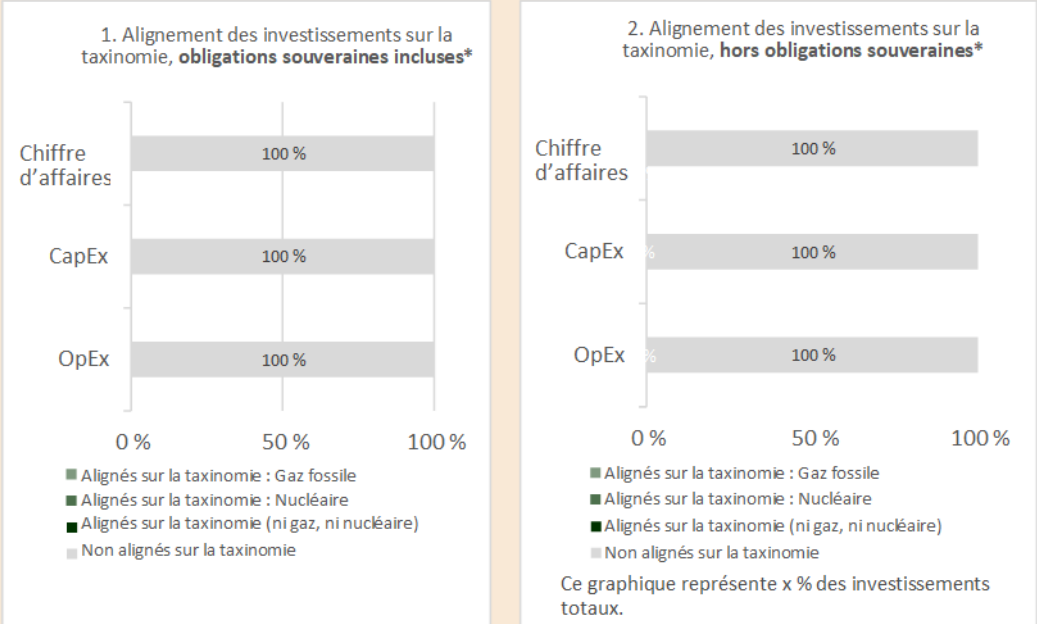
● **Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

☐ Oui :

☐ En gaz fossile
☐ En énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait -0,11 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment est un fonds indiciel qui réplique la performance de l'indice MSCI USA ESG Screened Choice Index. L'Indice a été conçu aux fins de reproduire les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. L'Indice intègre des critères visant l'exclusion des sociétés qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, ou qui ne respectent pas les principes du PMNU.

Les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice, tandis que le fournisseur d'Indice applique les critères d'exclusion à toutes les composantes de l'Indice. Cela se traduit par l'exclusion de tous titres considérés comme non conformes aux principes du PMNU (normes internationales relatives à l'environnement, aux droits de l'homme et aux communautés, aux droits du travail et aux chaînes d'approvisionnement, aux consommateurs et à la gouvernance). En outre, tous les titres de sociétés impliquées dans des Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon ou le tabac, sont exclus de l'Indice.

L'Indice est révisé et rééquilibré sur une base trimestrielle, avec mise en œuvre des changements à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre.

L'évaluation des pratiques de bonne gouvernance s'effectue au travers d'un filtrage négatif appliqué par l'Indice. Les sociétés que le fournisseur de l'Indice estime ne pas violer les Principes du PMNU sont considérées comme faisant preuve de bonne gouvernance.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?



L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI USA ESG Screened Choice Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 25,41 % sur une base brute de commissions et sous-performé de 4 point de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 25,45 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 25,11 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. La performance du Compartiment était conforme aux attentes.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indiciaire de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

<https://www.msci.com/index-methodology> (code indice 731082)

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice est basé sur l'indice MSCI USA Index, son indice parent, lequel couvre la représentation des grandes et moyennes capitalisations sur l'ensemble du marché actions américain. L'Indice désigné du Compartiment (c.-à-d., le MSCI USA ESG Screened Choice Index) représente la performance du marché actions américain au sens large, tout en excluant les sociétés qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, ou qui ne respectent pas les principes du PMNU. La sélection des composantes est basée sur les données de MSCI ESG Research.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

L'Indice est révisé et rééquilibré sur une base trimestrielle, avec mise en œuvre des changements à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre au moment desquels l'Indice est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice, tandis que le fournisseur d'Indice applique les critères d'exclusion à toutes les composantes de l'Indice.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Cela se traduit par l'exclusion de tous titres considérés comme non conformes aux principes du PMNU (normes internationales relatives à l'environnement, aux droits de l'homme et aux communautés, aux droits du travail et aux chaînes d'approvisionnement, aux consommateurs et à la gouvernance). En outre, tous les titres de sociétés impliquées dans de graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon ou le tabac, sont exclus de l'Indice.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI USA ESG Screened Choice Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 25,41 % sur une base brute de commissions et sous-performé de 4 point de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 25,45 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 25,11 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. La performance du Compartiment était conforme aux attentes.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Le Compartiment a généré un rendement de 25,41 % sur une base brute de commissions et surperformé de 0,33 % le rendement de l'indice de marché large établi à 25,08 %.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : State Street EMU Screened Index Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300R5J6NJXZ98RS45

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : _____%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : _____%

☒ ☐ **Non**

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☒ Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment State Street EMU Screened Index Equity Fund est un fonds indiciel qui réplique la performance de l'indice MSCI EMU ESG Screened Choice Index (l'« Indice »). Les caractéristiques environnementales et sociales sont promues au moyen d'un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué à l'Indice désigné par le Compartiment pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG.

L'Indice représente la performance de l'ensemble des marchés actions développés de l'UEM, tout en excluant les sociétés impliquées dans les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, ou qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies (le « PMNU »).

L'écart de performance sur un an au 31 décembre 2024 s'établissait à 1,46 %. L'écart de performance résulte principalement d'une importante créance liée à une action collective, de l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice et d'une combinaison d'autres facteurs tels que les liquidités non investies, le règlement d'une action collective, la sélection des titres et la capitalisation.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales associées est mesurée via l'exclusion par l'Indice des sociétés qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, et des sociétés qui ne respectent pas les principes du PMNU.

Le Compartiment ne détenait pas de titres qui ne répondaient pas aux critères ESG concernés.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?



Le Compartiment tient compte des Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité dans l'application des exclusions de l'Indice. Plus précisément, l'Indice prend en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ASML HOLDING NV	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	6,46 %	PAYS-BAS
SAP SE	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,18 %	ALLEMAGNE
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	3,88 %	FRANCE
SIEMENS AG REG	INDUSTRIES	2,70 %	ALLEMAGNE
TOTALENERGIES SE	ÉNERGIE	2,52 %	FRANCE
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIES	2,45 %	FRANCE
ALLIANZ SE REG	FINANCES	2,18 %	ALLEMAGNE
SANOFI	SOINS DE SANTÉ	2,12 %	FRANCE
AIR LIQUIDE SA	MATÉRIAUX	1,89 %	FRANCE
L OREAL	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,88 %	FRANCE
DEUTSCHE TELEKOM AG REG	SERVICES DE COMMUNICATION	1,69 %	ALLEMAGNE
IBERDROLA SA	SERVICES PUBLICS	1,51 %	ESPAGNE
HERMES INTERNATIONAL	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	1,41 %	FRANCE
BANCO SANTANDER SA	FINANCES	1,38 %	ESPAGNE
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	FINANCES	1,26 %	ALLEMAGNE

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

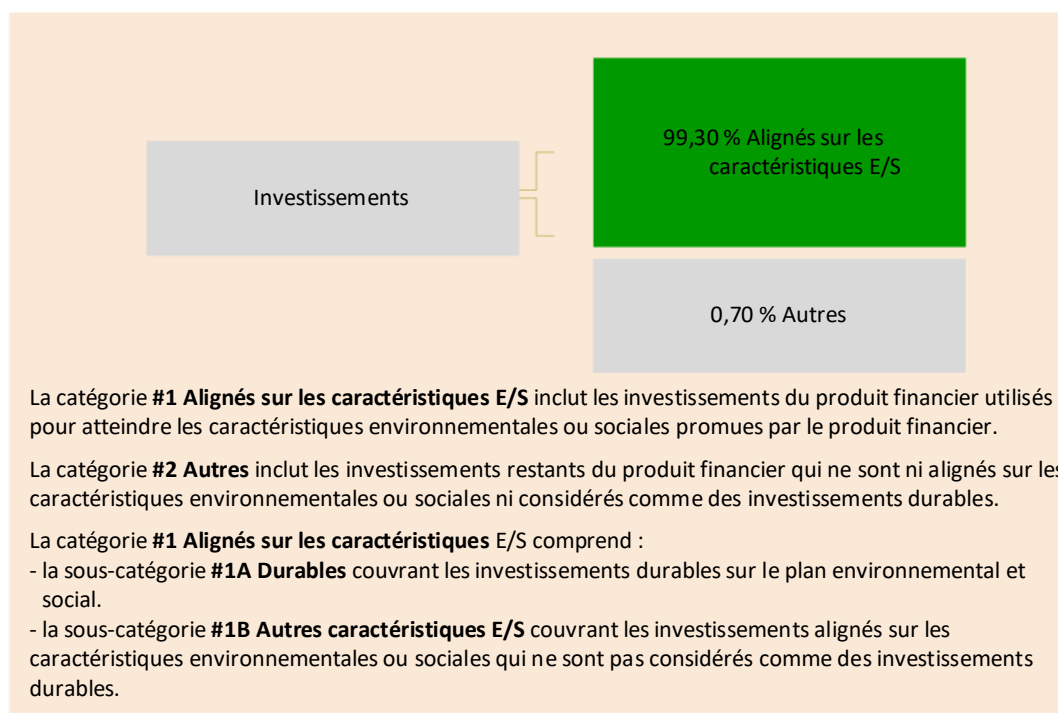
Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement taxinomie.

Quelle était l'allocation des actifs ?



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

99,30 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 0,70 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

FINANCES	20,24 %
BANQUES	10,69 %
ASSURANCE	6,69 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	1,57 %
SERVICES FINANCIERS	1,28 %
INDUSTRIES	15,46 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	3,65 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	2,70 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	1,83 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	1,68 %
MACHINES-OUTILS	1,43 %
SERVICES PROFESSIONNELS	1,11 %
PRODUITS DE CONSTRUCTION	0,94 %
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,80 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	0,78 %

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT	0,46 %
COMPAGNIES AÉRIENNES DE TRANSPORT DE PASSAGERS	0,07 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	14,94 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	6,79 %
AUTOMOBILES	4,23 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	1,18 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	1,04 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	0,97 %
PIÈCES AUTOMOBILES	0,59 %
DISTRIBUTEURS	0,08 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,05 %
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	14,27 %
SEMI-CONDUCTEURS	8,48 %
LOGICIELS	4,76 %
SERVICES INFORMATIQUES	0,64 %
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	0,39 %
SOINS DE SANTÉ	7,33 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	3,66 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	2,02 %
BIOTECHNOLOGIE	0,60 %
SCIENCES DE LA VIE	0,56 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	0,48 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	7,15 %
BOISSONS	2,51 %
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	2,14 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	1,17 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	0,91 %
PRODUITS DOMESTIQUES	0,42 %
SERVICES PUBLICS	5,29 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	3,47 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	1,47 %
SERVICES PUBLICS - GAZ	0,19 %
PRODUCTEURS INDÉPENDANTS D'ÉNERGIE ET D'ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE	0,17 %
MATÉRIAUX	5,23 %
PRODUITS CHIMIQUES	4,14 %
PAPIER ET PRODUITS ET FORESTIERS	0,45 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,28 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	0,26 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	0,10 %
SERVICES DE COMMUNICATION	4,48 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	3,24 %

DIVERTISSEMENTS	0,58 %
MÉDIAS	0,55 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	0,11 %
ÉNERGIE	4,02 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	3,87 %
ÉQUIPEMENT ET SERVICES ÉNERGÉTIQUES	0,15 %
IMMOBILIER	1,04 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	0,54 %
REIT COMMERCIAUX	0,29 %
REIT INDUSTRIELS	0,09 %
REIT DE BUREAUX	0,08 %
REIT DIVERSIFIÉS	0,05 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement Taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐ Oui :

☐ En gaz fossile ☐ En énergie nucléaire

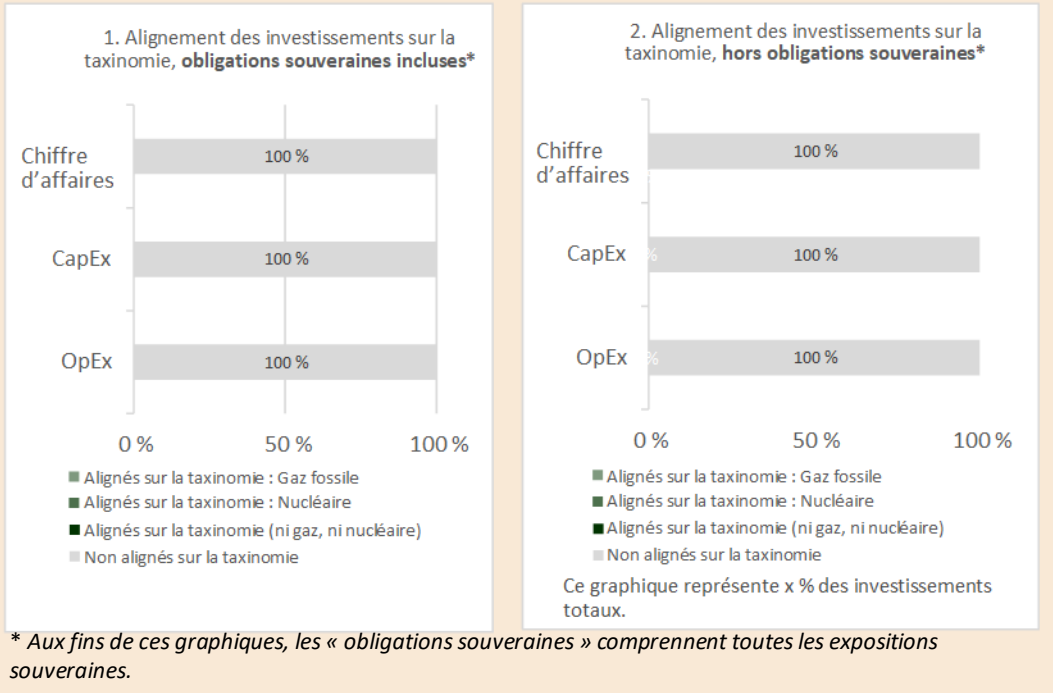
☒ Non

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 0,70 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment est un fonds indicial qui réplique la performance de l'indice MSCI EMU ESG Screened Choice Index. L'Indice a été conçu aux fins de reproduire les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. L'Indice intègre des critères d'exclusion concernant les entreprises qui sont associées aux Armes controversées ou qui ne respectent pas les principes du PMNU.

Les titres du Compartiment sont principalement sélectionnés à partir de composantes de l'Indice. Pour résumer, le portefeuille du Compartiment reproduit sensiblement l'Indice. Le Compartiment peut également, dans des circonstances exceptionnelles, investir dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'Indice, mais dont on estime qu'ils reflètent étroitement les caractéristiques de risque et de distribution des titres de l'Indice. Le Compartiment peut également détenir (i) des titres qui, de l'avis du Gestionnaire financier sont susceptibles d'être intégrés à l'Indice et (ii) des titres acquis dans le cadre des opérations sur titres d'une entreprise et qui peuvent ne pas être intégrés dans l'Indice. Les titres dans l'Indice sont pondérés par capitalisation boursière ajustée du flottant après exclusion des sociétés en fonction d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, à savoir le non-respect des principes du PMNU et l'implication dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac.

L'Indice est révisé et rééquilibré sur une base trimestrielle, avec mise en œuvre des changements à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre au moment desquels l'Indice est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus. Le Compartiment est rééquilibré tous les trimestres, conformément à la fréquence de rééquilibrage de l'Indice.

L'évaluation des pratiques de bonne gouvernance s'effectue au travers d'un filtrage négatif appliqué par l'Indice. Les sociétés que le fournisseur de l'Indice estime ne pas violer les Principes du PMNU sont considérées comme faisant preuve de bonne gouvernance.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI EMU ESG Screened Choice Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 10,96 % sur une base brute de commissions et surperformé de 146 points de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 9,50 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 10,67 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. L'écart de performance résulte principalement d'une importante créance liée à une action collective, de l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice et d'une combinaison d'autres facteurs tels que les liquidités non investies, le règlement d'une action collective, la sélection des titres et la capitalisation.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indiciaire de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

<https://www.msci.com/index-methodology> (code indice 731087)

● *En quoi l'indice de référence diffèrerait-il d'un indice de marché large ?*

L'Indice est basé sur l'indice MSCI EMU Index, son indice parent, lequel couvre la représentation des grandes et moyennes capitalisations sur l'ensemble des marchés développés de l'UEM. L'Indice désigné du Compartiment (c.-à-d., le MSCI EMU ESG Screened Choice Index) représente la performance du marché actions de l'UEM au sens large, tout en excluant les sociétés qui ne respectent pas les principes du PMNU ou qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac. La sélection des composantes est basée sur les données de MSCI ESG Research.

● *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

L'Indice est révisé et rééquilibré sur une base trimestrielle, avec mise en œuvre des changements à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre au moment desquels l'Indice est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les titres du Compartiment sont principalement sélectionnés à partir de composantes de l'Indice. Pour résumer, le portefeuille du Compartiment reproduit sensiblement l'Indice. Le Compartiment peut également, dans des circonstances exceptionnelles, investir dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'Indice, mais dont on estime qu'ils reflètent étroitement les caractéristiques de risque et de distribution des titres de l'Indice.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Le Compartiment peut également détenir (i) des titres qui, de l'avis du Gestionnaire financier sont susceptibles d'être intégrés à l'Indice et (ii) des titres acquis dans le cadre des opérations sur titres d'une entreprise et qui peuvent ne pas être intégrés dans l'Indice. Les titres dans l'Indice sont pondérés par capitalisation boursière ajustée du flottant après exclusion des sociétés en fonction d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, à savoir le non-respect des principes du PMNU et l'implication dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI EMU ESG Screened Choice Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 10,96 % sur une base brute de commissions et surperformé de 146 points de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 9,50 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 10,67 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. L'écart de performance résulte principalement d'une importante créance liée à une action collective, de l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice et d'une combinaison d'autres facteurs tels que les liquidités non investies, le règlement d'une action collective, la sélection des titres et la capitalisation.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Le Compartiment a généré un rendement de 10,96 % sur une base brute de commissions et surperformé de 1,47 % le rendement de l'indice de marché large établi à 9,49 %.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit : State Street Europe Screened Index Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300WJDD0JOI35RQ08

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : _____%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : _____%

● ● ☒ **Non**

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☒ Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment State Street Europe Screened Index Equity Fund est un fonds indicel qui réplique la performance de l'indice MSCI Europe ESG Screened Choice Index (l'« Indice »). Les caractéristiques environnementales et sociales sont promues au moyen d'un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué à l'Indice désigné par le Compartiment pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG. L'Indice représente la performance de l'ensemble des marchés actions développés européens, tout en excluant les sociétés impliquées dans les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, ou qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies (le « PMNU »).

L'écart de performance sur un an au 31 décembre 2024 s'établissait à 0,43 %. L'écart de performance résulte principalement de l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice et d'une combinaison d'autres facteurs plus restreints tels que les contrats à terme standardisés non investis, la sélection des titres, les prêts de titres et la capitalisation.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales associées est mesurée via l'exclusion par l'Indice des sociétés qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, et des sociétés qui ne respectent pas les principes du PMNU.

Le Compartiment ne détenait pas de titres qui ne répondaient pas aux critères ESG concernés.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.



La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment tient compte des Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité dans l'application des exclusions de l'Indice. Plus précisément, l'Indice prend en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023



Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NOVO NORDISK A/S B	SOINS DE SANTÉ	3,65 %	DANEMARK
ASML HOLDING NV	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,34 %	PAYS-BAS
NESTLE SA REG	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	2,45 %	SUISSE
SAP SE	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,16 %	ALLEMAGNE
ASTRAZENECA PLC	SOINS DE SANTÉ	2,12 %	ROYAUME-UNI
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	2,01 %	FRANCE
SHELL PLC	ÉNERGIE	1,99 %	ROYAUME-UNI
NOVARTIS AG REG	SOINS DE SANTÉ	1,96 %	SUISSE
ROCHE HOLDING AG GENUSSCHEIN	SOINS DE SANTÉ	1,89 %	SUISSE
HSBC HOLDINGS PLC	FINANCES	1,57 %	ROYAUME-UNI
SIEMENS AG REG	INDUSTRIES	1,40 %	ALLEMAGNE
UNILEVER PLC	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,34 %	ROYAUME-UNI
TOTALENERGIES SE	ÉNERGIE	1,31 %	FRANCE
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIES	1,27 %	FRANCE
ALLIANZ SE REG	FINANCES	1,12 %	ALLEMAGNE

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

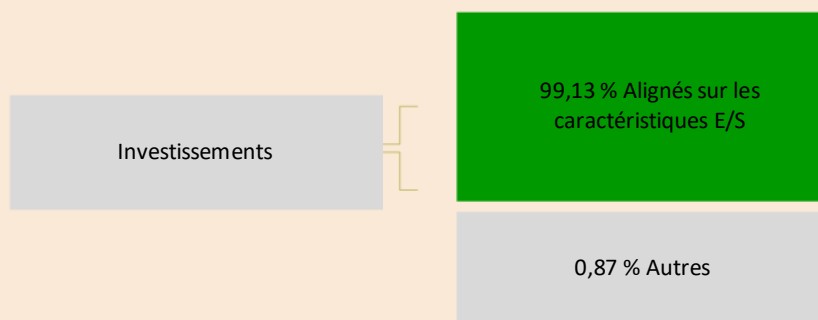
Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,13 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 0,87 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.





La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

FINANCES	19,77 %
BANQUES	9,32 %
ASSURANCE	5,75 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	3,33 %
SERVICES FINANCIERS	1,36 %
SOINS DE SANTÉ	16,23 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	12,59 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	2,11 %
SCIENCES DE LA VIE	0,72 %
BIOTECHNOLOGIE	0,55 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	0,25 %
INDUSTRIES	15,71 %
MACHINES-OUTILS	2,96 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	2,90 %
SERVICES PROFESSIONNELS	2,06 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	1,73 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	1,64 %
PRODUITS DE CONSTRUCTION	1,06 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	1,00 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	0,92 %
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,73 %

INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT	0,24 %
TRANSPORT MARITIME	0,24 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	0,18 %
COMPAGNIES AÉRIENNES DE TRANSPORT DE PASSAGERS	0,03 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	10,19 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	3,59 %
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	2,76 %
BOISSONS	2,20 %
PRODUITS DOMESTIQUES	0,76 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	0,69 %
TABAC	0,18 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	9,93 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	3,93 %
AUTOMOBILES	2,21 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	1,67 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	0,80 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	0,64 %
PIÈCES AUTOMOBILES	0,31 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,26 %
SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,08 %
DISTRIBUTEURS	0,04 %
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	8,22 %
SEMI-CONDUCTEURS	4,38 %
LOGICIELS	2,65 %
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	0,39 %
SERVICES INFORMATIQUES	0,33 %
ÉQUIP. ET INSTRUMENTS ÉLECTRONIQUES	0,33 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	0,13 %
MATÉRIAUX	6,12 %
PRODUITS CHIMIQUES	3,39 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	1,47 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,74 %
PAPIER ET PRODUITS ET FORESTIERS	0,41 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	0,11 %
ÉNERGIE	5,25 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	5,17 %
ÉQUIPEMENT ET SERVICES ÉNERGÉTIQUES	0,08 %
SERVICES PUBLICS	3,88 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	2,08 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	1,39 %
SERVICES PUBLICS - EAU	0,17 %

PRODUCTEURS INDÉPENDANTS D'ÉNERGIE ET D'ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE	0,14 %
SERVICES PUBLICS - GAZ	0,10 %
SERVICES DE COMMUNICATION	3,28 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	2,06 %
MÉDIAS	0,52 %
DIVERTISSEMENTS	0,30 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS SANS FIL	0,24 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	0,16 %
IMMOBILIER	0,90 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	0,46 %
REIT INDUSTRIELS	0,18 %
REIT COMMERCIAUX	0,15 %
REIT DIVERSIFIÉS	0,07 %
REIT DE BUREAUX	0,04 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement Taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐ Oui :

☐ En gaz fossile ☐ En énergie nucléaire

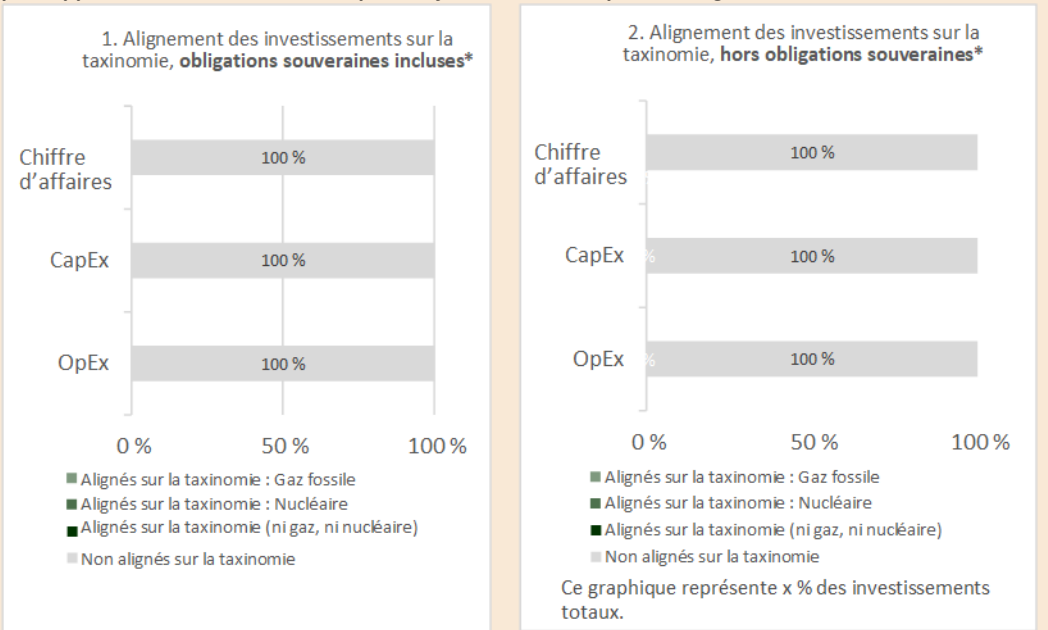
☒ Non

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

 Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.

 Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 0,87 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment est un fonds indiciel qui réplique la performance de l'indice MSCI Europe ESG Screened Choice Index. L'Indice a été conçu aux fins de reproduire les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. L'Indice intègre des critères d'exclusion concernant les entreprises qui sont associées aux Armes controversées ou qui ne respectent pas les principes du PMNU.

Les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice, tandis que le fournisseur d'Indice applique les critères d'exclusion à toutes les composantes de l'Indice. Cela se traduit par l'exclusion de tous titres considérés comme non conformes aux principes du PMNU (normes internationales relatives à l'environnement, aux droits de l'homme et aux communautés, aux droits du travail et aux chaînes d'approvisionnement, aux consommateurs et à la gouvernance). En outre, tous les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon ou le tabac, sont exclus de l'Indice.

L'Indice est révisé et rééquilibré sur une base trimestrielle, avec mise en œuvre des changements à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre au moment desquels l'Indice est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus. Le Compartiment est rééquilibré tous les trimestres, conformément à la fréquence de rééquilibrage de l'Indice.

L'évaluation des pratiques de bonne gouvernance s'effectue au travers d'un filtrage négatif appliqué par l'Indice. Les sociétés que le fournisseur de l'Indice estime ne pas violer les Principes du PMNU sont considérées comme faisant preuve de bonne gouvernance.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI Europe ESG Screened Choice Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 8,93 % sur une base brute de commissions et surperformé de 43 points de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 8,50 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 8,65 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. La surperformance du Compartiment résulte principalement de l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice et d'une combinaison d'autres facteurs plus restreints tels que les contrats à terme standardisés non investis, la sélection des titres, les prêts de titres et la capitalisation.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indicielle de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

<https://www.msci.com/index-methodology> (code indice 731085)

● En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice est basé sur l'indice MSCI Europe Index, son indice parent, lequel couvre la représentation des grandes et moyennes capitalisations sur l'ensemble des marchés développés en Europe. L'Indice désigné du Compartiment (c.-à-d., le MSCI Europe ESG Screened Choice Index) représente la performance de l'ensemble des marchés actions développés européens, tout en excluant les sociétés qui ne respectent pas les principes du PMNU ou qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac. La sélection des composantes est basée sur les données de MSCI ESG Research.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

L'Indice est révisé et rééquilibré sur une base trimestrielle, avec mise en œuvre des changements à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre au moment desquels l'Indice est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice, tandis que le fournisseur d'Indice applique les critères d'exclusion à toutes les composantes de l'Indice.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Cela se traduit par l'exclusion de tous titres considérés comme non conformes aux principes du PMNU (normes internationales relatives à l'environnement, aux droits de l'homme et aux communautés, aux droits du travail et aux chaînes d'approvisionnement, aux consommateurs et à la gouvernance). En outre, tous les titres de sociétés impliquées dans de graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon ou le tabac, sont exclus de l'Indice.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI Europe ESG Screened Choice Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 8,93 % sur une base brute de commissions et surperformé de 43 points de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 8,50 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 8,65 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. La surperformance du Compartiment résulte principalement de l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice et d'une combinaison d'autres facteurs plus restreints tels que les contrats à terme standardisés non investis, la sélection des titres, les prêts de titres et la capitalisation.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Le Compartiment a généré un rendement de 8,93 % sur une base brute de commissions et surperformé de 0,34 % le rendement de l'indice de marché large établi à 8,59 %.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300ADYHHVDGUHHI73

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● ☐ Oui	●● ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : _____% ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : _____%	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment State Street Pacific Ex-Japan Screened Index Equity Fund est un fonds indicel qui réplique la performance de l'indice MSCI Pacific ESG Screened Choice Index (l'« Indice »). Les caractéristiques environnementales et sociales sont promues au moyen d'un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué à l'Indice désigné par le Compartiment pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG.

L'Indice représente la performance de l'ensemble des marchés actions développés du Pacifique (hors Japon), tout en excluant les sociétés impliquées dans les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, ou qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies (le « PMNU »).

L'écart de performance sur un an au 31 décembre 2024 s'établissait à -0,03 %. L'écart de performance est conforme aux attentes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales associées est mesurée via l'exclusion par l'Indice des sociétés qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, et des sociétés qui ne respectent pas les principes du PMNU.

Le Compartiment ne détenait pas de titres qui ne répondaient pas aux critères ESG concernés.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?



Le Compartiment tient compte des Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité dans l'application des exclusions de l'Indice. Plus précisément, l'Indice prend en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	FINANCES	8,81 %	AUSTRALIE
CSL LTD	SOINS DE SANTÉ	5,48 %	AUSTRALIE
AIA GROUP LTD	FINANCES	4,95 %	HONG KONG
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	FINANCES	4,43 %	AUSTRALIE
WESTPAC BANKING CORP	FINANCES	3,99 %	AUSTRALIE
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	FINANCES	3,44 %	AUSTRALIE
DBS GROUP HOLDINGS LTD	FINANCES	3,34 %	SINGAPOUR
WESFARMERS LTD	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	3,08 %	AUSTRALIE
MACQUARIE GROUP LTD	FINANCES	3,07 %	AUSTRALIE
HONG KONG EXCHANGES + CLEAR	FINANCES	2,54 %	HONG KONG
GOODMAN GROUP	IMMOBILIER	2,38 %	AUSTRALIE
OVERSEA CHINESE BANKING CORP	FINANCES	2,27 %	SINGAPOUR
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	ÉNERGIE	2,04 %	AUSTRALIE
UNITED OVERSEAS BANK LTD	FINANCES	1,83 %	SINGAPOUR
SEA LTD ADR	SERVICES DE COMMUNICATION	1,80 %	SINGAPOUR

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement taxinomie.

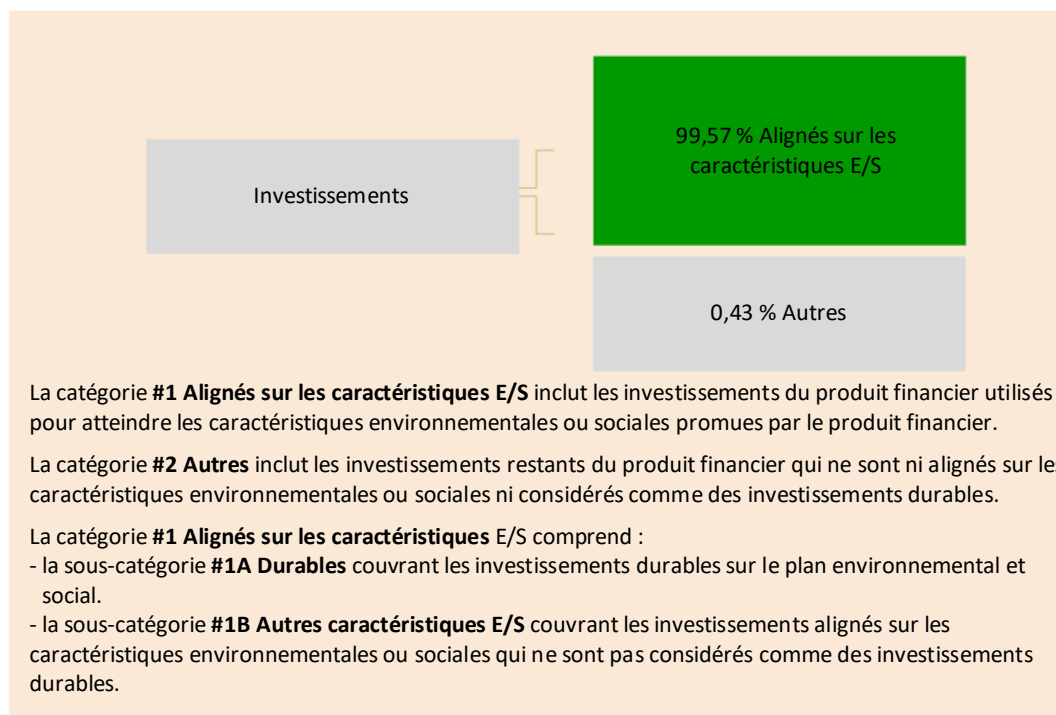
● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,57 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous.



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

0,43 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

FINANCES	44,26 %
BANQUES	29,35 %
ASSURANCE	7,98 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	6,75 %
SERVICES FINANCIERS	0,18 %
IMMOBILIER	9,56 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	3,09 %
REIT INDUSTRIELS	2,88 %
REIT COMMERCIAUX	2,23 %
REIT DIVERSIFIÉS	1,11 %
REIT DE BUREAUX	0,24 %
INDUSTRIES	8,82 %
INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT	2,00 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	1,50 %
MACHINES-OUTILS	1,22 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	0,94 %
TRANSPORT TERRESTRE	0,93 %
COMPAGNIES AÉRIENNES DE TRANSPORT DE PASSAGERS	0,67 %

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

SERVICES PROFESSIONNELS	0,59 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	0,46 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	0,31 %
TRANSPORT MARITIME	0,20 %
SOINS DE SANTÉ	8,15 %
BIOTECHNOLOGIE	5,48 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	1,47 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	0,87 %
TECHNOLOGIE DES SOINS DE SANTÉ	0,32 %
MATÉRIAUX	6,79 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	5,53 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,92 %
PRODUITS CHIMIQUES	0,34 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	6,11 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	3,08 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	2,90 %
DISTRIBUTEURS	0,08 %
SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,04 %
SERVICES DE COMMUNICATION	5,16 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	2,09 %
DIVERTISSEMENTS	1,80 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	1,26 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	3,83 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	2,80 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	0,64 %
BOISSONS	0,38 %
ÉNERGIE	2,79 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	2,79 %
SERVICES PUBLICS	2,25 %
SERVICES PUBLICS - GAZ	0,92 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	0,87 %
PRODUCTEURS INDÉPENDANTS D'ÉNERGIE ET D'ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE	0,28 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	0,17 %
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,59 %
LOGICIELS	1,59 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

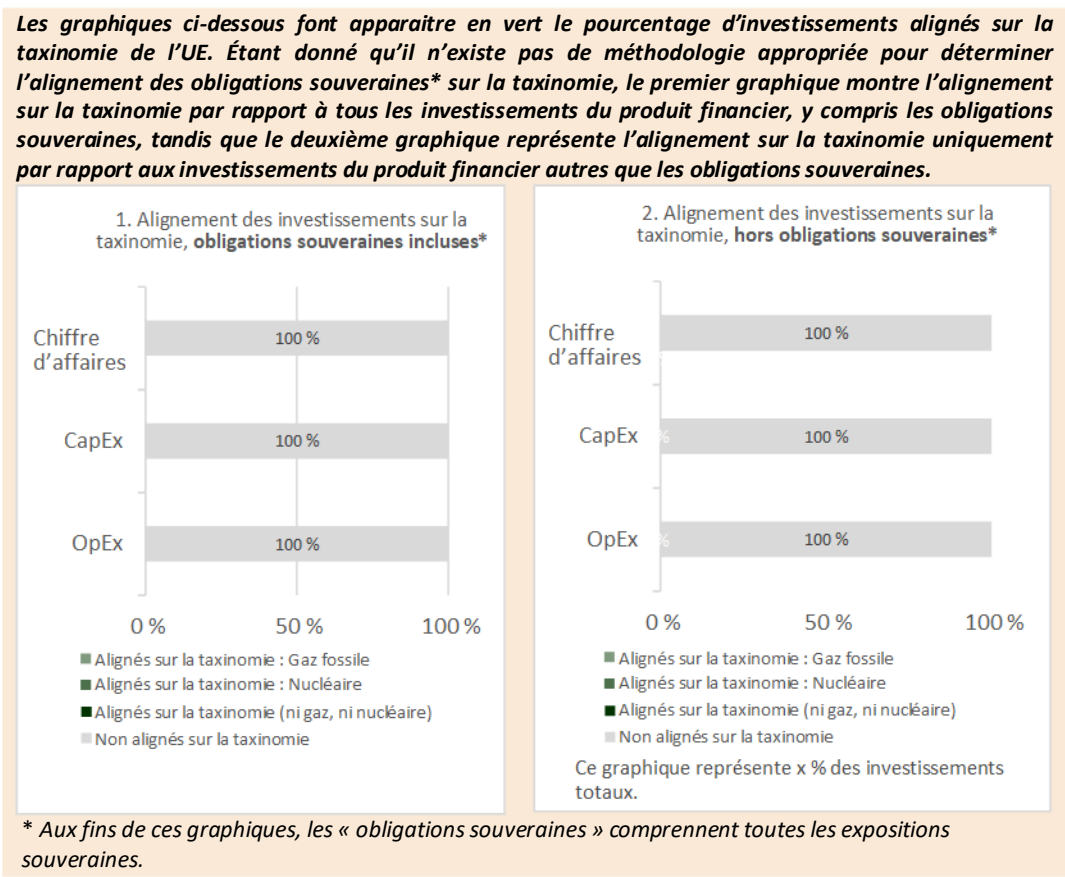
Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

● **Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

☐ Oui :

☐ En gaz fossile ☐ En énergie nucléaire

☒ Non



● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 0,43 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment est un fonds indicel qui réplique la performance de l'indice MSCI Pacific ex Japan ESG Screened Choice Index. L'Indice a été conçu aux fins de reproduire les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. L'Indice intègre des critères visant l'exclusion des sociétés qui ne respectent pas les principes du PMNU ou qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac.

Les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice, tandis que le fournisseur d'Indice applique les critères d'exclusion à toutes les composantes de l'Indice. Cela se traduit par l'exclusion de tous titres considérés comme non conformes aux principes du PMNU (normes internationales relatives à l'environnement, aux droits de l'homme et aux communautés, aux droits du travail et aux chaînes d'approvisionnement, aux consommateurs et à la gouvernance). En outre, tous les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, sont exclus de l'Indice.

L'Indice est révisé et rééquilibré sur une base trimestrielle, avec mise en œuvre des changements à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre au moment desquels l'Indice est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus. Le Compartiment est rééquilibré tous les trimestres, conformément à la fréquence de rééquilibrage de l'Indice.

L'évaluation des pratiques de bonne gouvernance s'effectue au travers d'un filtrage négatif appliqué par l'Indice. Les sociétés que le fournisseur de l'Indice estime ne pas violer les Principes du PMNU sont considérées comme faisant preuve de bonne gouvernance.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI Pacific ex Japan ESG Screened Choice Index aussi étroitement que possible, tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 7,70 % sur une base brute de commissions et sous-performé de 3 point de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 7,73 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 7,39 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. La performance du Compartiment était conforme aux attentes.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indicielle de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

<https://www.msci.com/index-methodology> (code indice 731091)

● En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice est basé sur l'indice MSCI Pacific ex Japan Index, son indice parent, lequel couvre la représentation des grandes et moyennes capitalisations sur l'ensemble des Marchés développés de la région Pacifique (hors Japon).



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

L'Indice désigné du Compartiment (c.-à-d., le MSCI Pacific ex Japan ESG Screened Choice Index) représente la performance de l'ensemble des marchés actions développés du Pacifique (hors Japon), tout en excluant les sociétés qui ne respectent pas les principes du PMNU ou qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac. La sélection des composantes est basée sur les données de MSCI ESG Research.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

L'Indice est révisé et rééquilibré sur une base trimestrielle, avec mise en œuvre des changements à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre au moment desquels l'Indice est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice, tandis que le fournisseur d'Indice applique les critères d'exclusion à toutes les composantes de l'Indice. Cela se traduit par l'exclusion de tous titres considérés comme non conformes aux principes du PMNU (normes internationales relatives à l'environnement, aux droits de l'homme et aux communautés, aux droits du travail et aux chaînes d'approvisionnement, aux consommateurs et à la gouvernance). En outre, tous les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, sont exclus de l'Indice.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI Pacific ex Japan ESG Screened Choice Index aussi étroitement que possible, tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 7,70 % sur une base brute de commissions et sous-performé de 3 point de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 7,73 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 7,39 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. La performance du Compartiment était conforme aux attentes.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Le Compartiment a généré un rendement de 7,70 % sur une base brute de commissions et surperformé de 3,02 % le rendement de l'indice de marché large établi à 4,68 %.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : State Street World Screened Index Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300EBNZR6OL5DHO74

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● ☐ Oui	●● ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : _____% ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : _____%	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment State Street World Screened Index Equity Fund est un fonds indiciel qui réplique la performance de l'indice MSCI World ESG Screened Choice Index (l'« Indice »). Les caractéristiques environnementales et sociales sont promues au moyen d'un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué à l'Indice désigné par le Compartiment pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG.

L'Indice représente la performance de l'ensemble des marchés actions développés mondiaux, tout en excluant les sociétés impliquées dans les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, ou qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies (le « PMNU »).

L'écart de performance sur un an au 31 décembre 2023 s'établissait à 0,08 %. L'écart de performance résulte principalement de l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice et d'une combinaison d'autres petits facteurs tels que les liquidités non investies, la sélection des titres et la capitalisation.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales associées est mesurée via l'exclusion par l'Indice des sociétés qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, et des sociétés qui ne respectent pas les principes du PMNU.

Le Compartiment ne détenait pas de titres qui ne répondaient pas aux critères ESG concernés.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment tient compte des Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité dans l'application des exclusions de l'Indice. Plus précisément, l'Indice prend en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,91 %	ÉTATS-UNIS
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,66 %	ÉTATS-UNIS
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,45 %	ÉTATS-UNIS
AMAZON.COM INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	2,80 %	ÉTATS-UNIS
META PLATFORMS INC CLASS A	SERVICES DE COMMUNICATION	1,81 %	ÉTATS-UNIS
ALPHABET INC CL A	SERVICES DE COMMUNICATION	1,55 %	ÉTATS-UNIS
ALPHABET INC CL C	SERVICES DE COMMUNICATION	1,35 %	ÉTATS-UNIS
BROADCOM INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,18 %	ÉTATS-UNIS
TESLA INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	1,14 %	ÉTATS-UNIS
ELI LILLY + CO	SOINS DE SANTÉ	1,04 %	ÉTATS-UNIS
JPMORGAN CHASE + CO	FINANCES	0,94 %	ÉTATS-UNIS
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	FINANCES	0,88 %	ÉTATS-UNIS
UNITEDHEALTH GROUP INC	SOINS DE SANTÉ	0,74 %	ÉTATS-UNIS
VISA INC CLASS A SHARES	FINANCES	0,70 %	ÉTATS-UNIS
MASTERCARD INC A	FINANCES	0,62 %	ÉTATS-UNIS

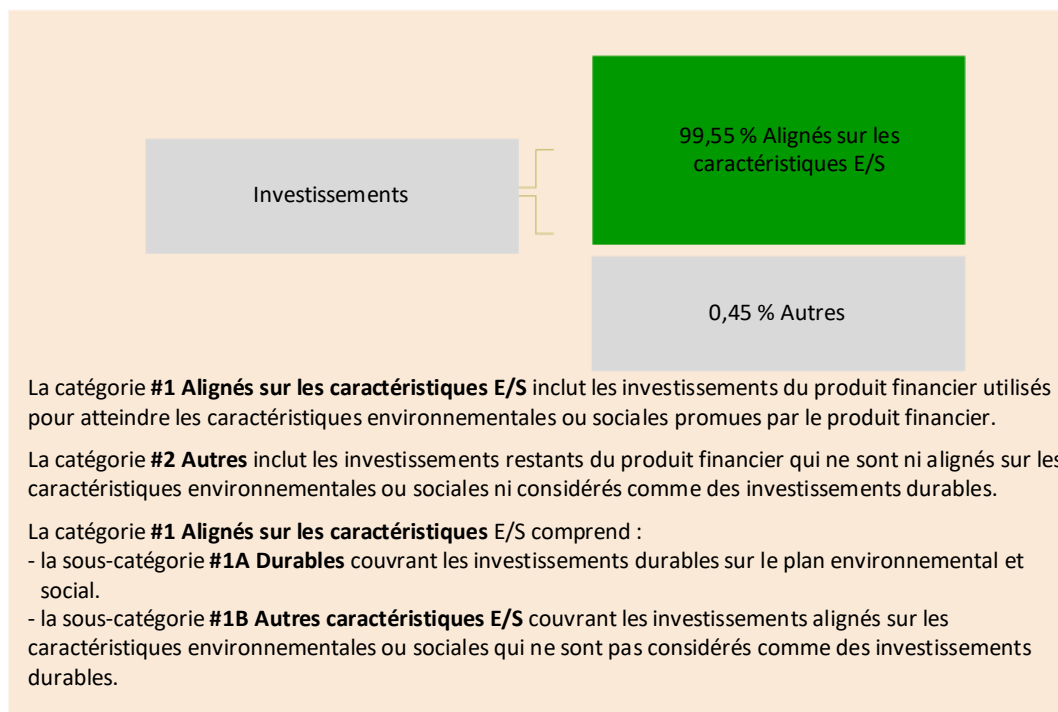
La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,55 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 0,45 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	26,14 %
SEMI-CONDUCTEURS	9,29 %
LOGICIELS	8,63 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	5,35 %
SERVICES INFORMATIQUES	1,40 %
ÉQUIP. ET INSTRUMENTS ÉLECTRONIQUES	0,79 %
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	0,67 %
FINANCES	15,95 %

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

BANQUES	5,94 %
ASSURANCE	3,26 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	3,20 %
SERVICES FINANCIERS	3,13 %
CRÉDIT À LA CONSOMMATION	0,41 %
REIT HYPOTHÉCAIRES	0,02 %
SOINS DE SANTÉ	11,87 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	5,02 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	2,22 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	1,80 %
BIOTECHNOLOGIE	1,67 %
SCIENCES DE LA VIE	1,09 %
TECHNOLOGIE DES SOINS DE SANTÉ	0,07 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	10,92 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	3,23 %
AUTOMOBILES	2,19 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	1,96 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	1,73 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	0,91 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,54 %
PIÈCES AUTOMOBILES	0,21 %
DISTRIBUTEURS	0,08 %
PRODUITS DE LOISIRS	0,05 %
MÉDIAS	0,01 %
SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,01 %
INDUSTRIES	10,09 %
MACHINES-OUTILS	2,05 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	1,22 %
TRANSPORT TERRESTRE	1,06 %
SERVICES PROFESSIONNELS	1,03 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	0,84 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	0,82 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	0,70 %
PRODUITS DE CONSTRUCTION	0,69 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	0,65 %
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,43 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,36 %
TRANSPORT MARITIME	0,09 %
INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT	0,09 %
COMPAGNIES AÉRIENNES DE TRANSPORT DE PASSAGERS	0,06 %
SERVICES DE COMMUNICATION	7,91 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	4,83 %

DIVERTISSEMENTS	1,14 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	0,96 %
MÉDIAS	0,55 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS SANS FIL	0,43 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	6,03 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,72 %
BOISSONS	1,39 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	1,20 %
PRODUITS DOMESTIQUES	1,00 %
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	0,59 %
TABAC	0,13 %
MATÉRIAUX	3,33 %
PRODUITS CHIMIQUES	1,83 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	0,92 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,31 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	0,19 %
PAPIER ET PRODUITS ET FORESTIERS	0,07 %
ÉNERGIE	3,01 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	2,79 %
ÉQUIPEMENT ET SERVICES ÉNERGÉTIQUES	0,22 %
IMMOBILIER	2,28 %
REIT SPÉCIALISÉS	0,72 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	0,42 %
REIT INDUSTRIELS	0,28 %
REIT COMMERCIAUX	0,27 %
REIT RÉSIDENTIELS	0,27 %
REIT – SANTÉ	0,18 %
REIT DIVERSIFIÉS	0,07 %
REIT DE BUREAUX	0,06 %
REIT – HÔTELS ET COMPLEXES HÔTELIERS	0,02 %
SERVICES PUBLICS	1,90 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	1,10 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	0,56 %
SERVICES PUBLICS - GAZ	0,11 %
SERVICES PUBLICS - EAU	0,08 %
PRODUCTEURS INDÉPENDANTS D'ÉNERGIE ET D'ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE	0,05 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

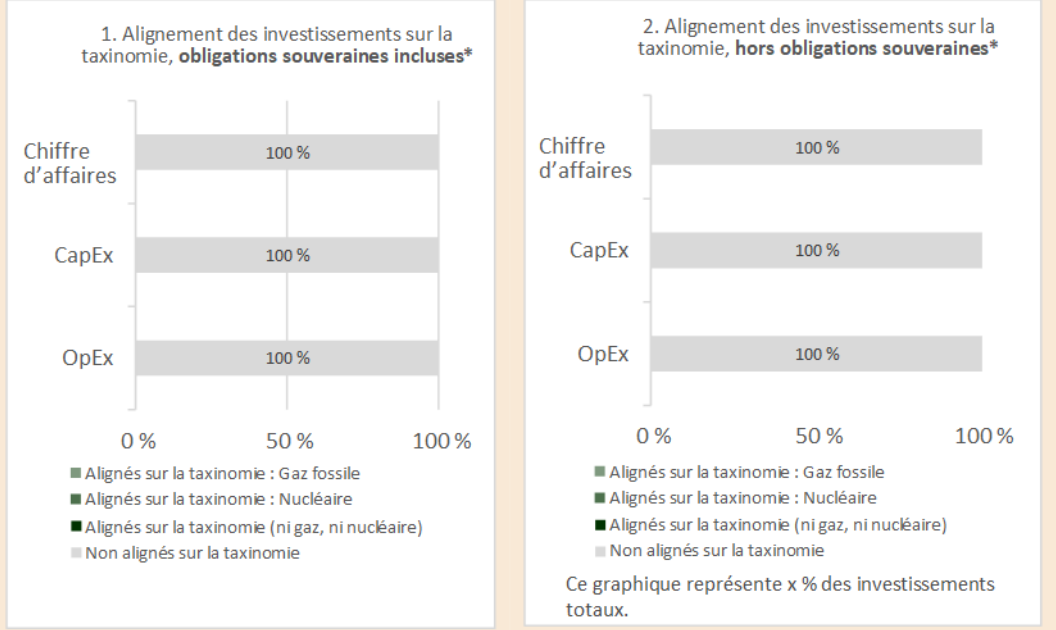
● **Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

☐ Oui :

☐ En gaz fossile ☐ En énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 0,45 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment est un fonds indiciel qui réplique la performance de l'indice MSCI World ESG Screened Choice Index. L'Indice a été conçu aux fins de reproduire les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. L'Indice intègre des critères visant l'exclusion des sociétés qui ne respectent pas les principes du PMNU ou qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac.

Les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice, tandis que le fournisseur d'Indice applique les critères d'exclusion à toutes les composantes de l'Indice. Cela se traduit par l'exclusion de tous titres considérés comme non conformes aux principes du PMNU (normes internationales relatives à l'environnement, aux droits de l'homme et aux communautés, aux droits du travail et aux chaînes d'approvisionnement, aux consommateurs et à la gouvernance). En outre, tous les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, sont exclus de l'Indice.

L'Indice est révisé et rééquilibré sur une base trimestrielle, avec mise en œuvre des changements à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre au moment desquels l'Indice est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus. Le Compartiment est rééquilibré tous les trimestres, conformément à la fréquence de rééquilibrage de l'Indice.

L'évaluation des pratiques de bonne gouvernance s'effectue au travers d'un filtrage négatif appliqué par l'Indice. Les sociétés que le fournisseur de l'Indice estime ne pas violer les Principes du PMNU sont considérées comme faisant preuve de bonne gouvernance.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI World ESG Screened Choice Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 19,59 % sur une base brute de commissions et surperformé de 8 points de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 19,52 %. L'écart de performance résulte principalement de l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice et d'une combinaison d'autres petits facteurs tels que les liquidités non investies, la sélection des titres et la capitalisation.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indicielle de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

<https://www.msci.com/index-methodology> (code indice 731077)

En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice est basé sur l'indice MSCI World Index, son indice parent, lequel couvre la représentation des grandes et moyennes capitalisations sur l'ensemble des marchés actions développés dans le monde.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

L'Indice désigné du Compartiment (c.-à-d., le MSCI World ESG Screened Choice Index) représente la performance de l'ensemble des marchés actions développés mondiaux, tout en excluant les sociétés qui ne respectent pas les principes du PMNU ou qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac. La sélection des composantes est basée sur les données de MSCI ESG Research.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

L'Indice est révisé et rééquilibré sur une base trimestrielle, avec mise en œuvre des changements à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre au moment desquels l'Indice est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice, tandis que le fournisseur d'Indice applique les critères d'exclusion à toutes les composantes de l'Indice. Cela se traduit par l'exclusion de tous titres considérés comme non conformes aux principes du PMNU (normes internationales relatives à l'environnement, aux droits de l'homme et aux communautés, aux droits du travail et aux chaînes d'approvisionnement, aux consommateurs et à la gouvernance). En outre, tous les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, sont exclus de l'Indice.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI World ESG Screened Choice Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 19,59 % sur une base brute de commissions et surperformé de 8 points de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 19,52 %. L'écart de performance résulte principalement de l'avantage fiscal du Compartiment par rapport à l'indice et d'une combinaison d'autres petits facteurs tels que les liquidités non investies, la sélection des titres et la capitalisation.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Le Compartiment a généré un rendement de 19,59 % sur une base brute de commissions et surperformé de 0,40 % le rendement de l'indice de marché large établi à 19,19 %.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : State Street World ESG Index Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493006KP30YBI4QYQ78

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● ☐ Oui	●● ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : _____%	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : _____%	☐ ayant un objectif social
	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment State Street World ESG Index Equity Fund est un fonds indiciel qui réplique la performance de l'indice MSCI World ESG Universal Index (l'« Indice »). Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont celles incluses dans les notations ESG de MSCI qui sont utilisées dans la construction de l'Indice.

En outre, l'Indice exclut les titres en fonction des scores de controverse ESG de MSCI ainsi qu'en fonction de la recherche MSCI sur leur implication dans certaines activités commerciales (MSCI ESG Business Involvement Screening Research) comme indiqué dans la méthodologie de l'Indice.

Le Compartiment vise à promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales reflétées dans les notations ESG et les exclusions produites par le fournisseur de l'Indice et intégrées dans la méthodologie de construction indiciaire.

L'écart de suivi sur un an au 31 décembre 2024 s'établissait à 0,15 %. L'écart de performance tient à l'effet combiné de petits facteurs, dont les liquidités non investies, les pondérations de titres inadéquates, la capitalisation et les avantages fiscaux.

■ ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales est mesurée via la part du portefeuille du Compartiment investie dans des titres composant l'Indice.

■ ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

■ ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

■ ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment tient compte des Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité dans l'application des exclusions de l'Indice. Plus précisément, l'Indice prend en considération

- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	5,49 %	ÉTATS-UNIS
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,79 %	ÉTATS-UNIS
APPLE INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,23 %	ÉTATS-UNIS
AMAZON.COM INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	1,58 %	ÉTATS-UNIS
ALPHABET INC CL A	SERVICES DE COMMUNICATION	1,07 %	ÉTATS-UNIS
BROADCOM INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,96 %	ÉTATS-UNIS
ALPHABET INC CL C	SERVICES DE COMMUNICATION	0,93 %	ÉTATS-UNIS
UNITEDHEALTH GROUP INC	SOINS DE SANTÉ	0,87 %	ÉTATS-UNIS
MASTERCARD INC A	FINANCES	0,85 %	ÉTATS-UNIS
NOVO NORDISK A/S B	SOINS DE SANTÉ	0,82 %	DANEMARK
HOME DEPOT INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	0,80 %	ÉTATS-UNIS
ASML HOLDING NV	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,75 %	PAYS-BAS
META PLATFORMS INC CLASS A	SERVICES DE COMMUNICATION	0,74 %	ÉTATS-UNIS
TESLA INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	0,71 %	ÉTATS-UNIS
JPMORGAN CHASE + CO	FINANCES	0,64 %	ÉTATS-UNIS

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

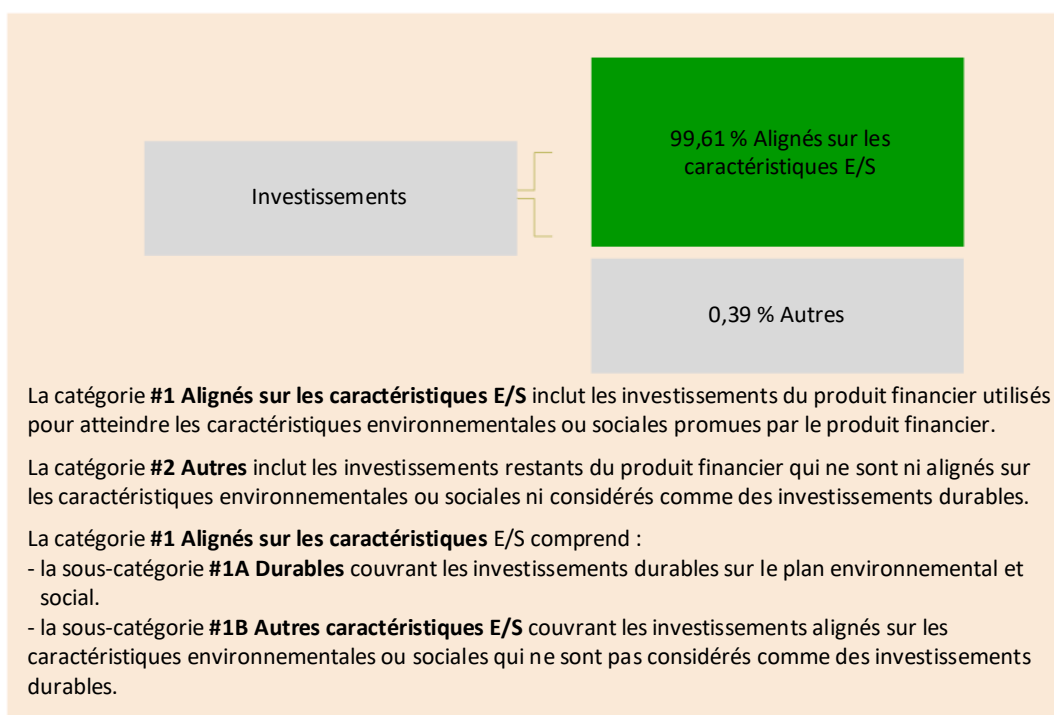
Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,61 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 0,39 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	27,01 %
SEMI-CONDUCTEURS	10,74 %
LOGICIELS	9,44 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	3,74 %
SERVICES INFORMATIQUES	1,69 %
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	0,76 %
ÉQUIP. ET INSTRUMENTS ÉLECTRONIQUES	0,64 %

LOGICIELS ET SERVICES INTERNET	0,00 %
FINANCES	16,13 %
BANQUES	6,17 %
ASSURANCE	3,34 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	3,22 %
SERVICES FINANCIERS	2,86 %
CRÉDIT À LA CONSOMMATION	0,53 %
REIT HYPOTHÉCAIRES	0,01 %
SOINS DE SANTÉ	11,31 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	4,51 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	2,11 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	1,94 %
BIOTECHNOLOGIE	1,58 %
SCIENCES DE LA VIE	1,12 %
TECHNOLOGIE DES SOINS DE SANTÉ	0,05 %
INDUSTRIES	11,15 %
MACHINES-OUTILS	2,16 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	1,25 %
SERVICES PROFESSIONNELS	1,22 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	1,15 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	1,13 %
TRANSPORT TERRESTRE	1,01 %
PRODUITS DE CONSTRUCTION	0,84 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	0,82 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	0,54 %
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,38 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,36 %
INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT	0,11 %
TRANSPORT MARITIME	0,11 %
COMPAGNIES AÉRIENNES DE TRANSPORT DE PASSAGERS	0,06 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	9,30 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	2,04 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	1,98 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	1,58 %
AUTOMOBILES	1,49 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	1,26 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,57 %
PIÈCES AUTOMOBILES	0,22 %
DISTRIBUTEURS	0,09 %
PRODUITS DE LOISIRS	0,03 %
SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,02 %
MÉDIAS	0,01 %

BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	6,42 %
BOISSONS	1,76 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,59 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	1,10 %
PRODUITS DOMESTIQUES	0,87 %
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	0,67 %
TABAC	0,43 %
SERVICES DE COMMUNICATION	5,48 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	2,85 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	0,92 %
DIVERTISSEMENTS	0,83 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS SANS FIL	0,44 %
MÉDIAS	0,43 %
ÉNERGIE	4,24 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	3,99 %
ÉQUIPEMENT ET SERVICES ÉNERGÉTIQUES	0,26 %
MATÉRIAUX	3,64 %
PRODUITS CHIMIQUES	1,75 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	1,18 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,37 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	0,23 %
PAPIER ET PRODUITS ET FORESTIERS	0,11 %
SERVICES PUBLICS	2,81 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	1,73 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	0,76 %
PRODUCTEURS INDÉPENDANTS D'ÉNERGIE ET D'ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE	0,13 %
SERVICES PUBLICS - GAZ	0,10 %
SERVICES PUBLICS - EAU	0,09 %
IMMOBILIER	2,21 %
REIT SPÉCIALISÉS	0,87 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	0,41 %
REIT INDUSTRIELS	0,24 %
REIT COMMERCIAUX	0,20 %
REIT RÉSIDENTIELS	0,20 %
REIT – SANTÉ	0,15 %
REIT DIVERSIFIÉS	0,07 %
REIT DE BUREAUX	0,05 %
REIT – HÔTELS ET COMPLEXES HÔTELIERS	0,02 %



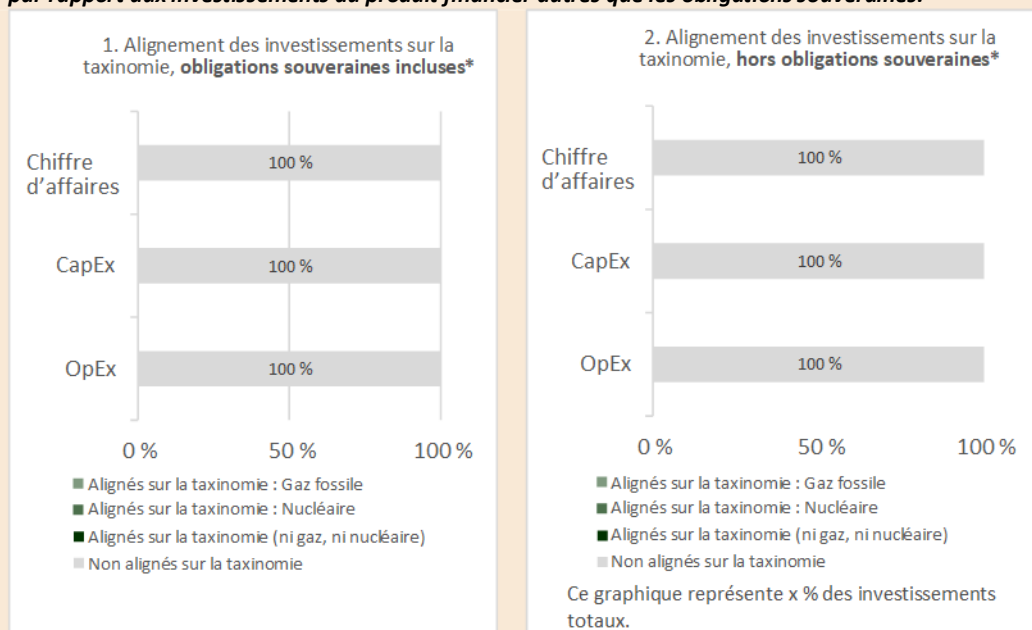
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement Taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

- Oui :
- ☐ En gaz fossile ☐ En énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.



● **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.



● **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

s/o



● **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 0,39 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



● **Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Le Compartiment est un fonds indicel qui réplique la performance de l'indice MSCI World ESG Universal Index. L'Indice a été conçu aux fins de reproduire les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment.

L'Indice utilise les notations ESG de MSCI, les scores de controverse ESG de MSCI, ainsi que l'outil MSCI de recherche d'implication dans certaines activités commerciales (MSCI ESG Business Involvement Screening Research), afin de s'orienter vers des titres qui affichent un profil ESG solide ainsi qu'une tendance favorable à l'amélioration de ce profil ESG.

Les titres du Compartiment sont principalement sélectionnés à partir de composantes de l'Indice. Pour résumer, le portefeuille du Compartiment reproduit sensiblement l'Indice. Le Compartiment peut également, dans des circonstances exceptionnelles, investir dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'Indice, mais dont on estime qu'ils reflètent étroitement les caractéristiques de risque et de distribution des titres de l'Indice. Le Compartiment peut également détenir (i) des titres qui, de l'avis du Gestionnaire financier sont susceptibles d'être intégrés à l'Indice et (ii) des titres acquis dans le cadre des opérations sur titres d'une entreprise et qui peuvent ne pas être intégrés dans l'Indice. L'Indice mesure la performance des titres des marchés actions développés dans le monde, repondérés par rapport à la capitalisation boursière ajustée du flottant au moyen de certaines mesures ESG, en particulier des outils MSCI ESG Ratings, MSCI ESG Controversies et MSCI ESG Business Involvement Screening Research, pour s'orienter vers des titres qui affichent à la fois un profil ESG solide ainsi qu'une tendance favorable à l'amélioration de ce profil ESG.

L'Indice est révisé et rééquilibré sur une base trimestrielle, avec mise en œuvre des changements à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre au moment desquels l'Indice est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus. Le Compartiment est rééquilibré tous les trimestres, conformément à la fréquence de rééquilibrage de l'Indice.

L'évaluation des pratiques de bonne gouvernance s'effectue au travers d'un filtrage négatif appliqué par l'Indice. Les sociétés que le fournisseur de l'Indice estime ne pas violer les Principes du PMNU sont considérées comme faisant preuve de bonne gouvernance.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI World ESG Universal Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 17,89 % sur une base brute de commissions et surperformé de 15 points de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 17,74 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 17,60 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indicielle de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

<https://www.msci.com/index-methodology> (code indice 712650)

● En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.



L'Indice est basé sur l'indice MSCI World Index, son indice parent, lequel couvre la performance des titres des marchés actions développés dans le monde. L'Indice désigné du Compartiment (c.-à-d. le MSCI World ESG Universal Index) applique les notations ESG de MSCI, les scores de controverse ESG de MSCI ainsi que l'outil MSCI de recherche d'implication dans certaines activités commerciales (MSCI ESG Business Involvement Screening Research) aux composantes de l'indice parent, pour s'orienter vers des titres qui affichent un profil ESG solide ainsi qu'une tendance favorable à l'amélioration de ce profil ESG.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

L'Indice est révisé et rééquilibré sur une base trimestrielle, avec mise en œuvre des changements à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre au moment desquels l'Indice est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les titres du Compartiment sont principalement sélectionnés à partir de composantes de l'Indice. Pour résumer, le portefeuille du Compartiment reproduit sensiblement l'Indice. Le Compartiment peut également, dans des circonstances exceptionnelles, investir dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'Indice, mais dont on estime qu'ils reflètent étroitement les caractéristiques de risque et de distribution des titres de l'Indice. Le Compartiment peut également détenir (i) des titres qui, de l'avis du Gestionnaire financier sont susceptibles d'être intégrés à l'Indice et (ii) des titres acquis dans le cadre des opérations sur titres d'une entreprise et qui peuvent ne pas être intégrés dans l'Indice. L'Indice mesure la performance des titres des marchés actions développés dans le monde, repondérés par rapport à la capitalisation boursière ajustée du flottant au moyen de certaines mesures ESG, en particulier des outils MSCI ESG Ratings, MSCI ESG Controversies et MSCI ESG Business Involvement Screening Research, pour s'orienter vers des titres qui affichent à la fois un profil ESG solide ainsi qu'une tendance favorable à l'amélioration de ce profil ESG.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI World ESG Universal Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 17,89 % sur une base brute de commissions et surperformé de 15 points de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 17,74 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 17,60 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Le Compartiment a généré un rendement de 17,74 % sur une base brute de commissions et sous-performé de 1,45 % le rendement de l'indice de marché large établi à 19,19 %.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300SZ163CFCUHT64

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : _____%



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : _____%



Non



Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment State Street Global Emerging Markets Screened Index Equity Fund est un fonds indicel qui réplique la performance de l'indice MSCI Emerging Markets ESG Screened Choice Index (l'« Indice »). Les caractéristiques environnementales et sociales sont promues au moyen d'un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué à l'Indice désigné par le Compartiment pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG.

L'Indice représente la performance de l'ensemble des marchés actions émergents mondiaux, tout en excluant les sociétés impliquées dans les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, ou qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies (le « PMNU »). Les principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

L'écart de suivi sur un an au 31 décembre 2024 s'établissait à 0,30 %. L'écart de performance résulte de l'effet combiné d'autres petits facteurs, tels que les décalages entre les pondérations de titres, la fiscalité et les frais de transaction.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales associées est mesurée via l'exclusion par l'Indice des sociétés qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac, et des sociétés qui ne respectent pas les principes du PMNU.

Le Compartiment ne détenait pas de titres qui ne répondaient pas aux critères ESG concernés.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

La liste comprend les investissements constituant la plus **grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment tient compte des Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité dans l'application des exclusions de l'Indice. Plus précisément, l'Indice prend en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	9,69 %	TAÏWAN
TENCENT HOLDINGS LTD	SERVICES DE COMMUNICATION	4,34 %	HONG KONG
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,28 %	RÉPUBLIQUE DE CORÉE
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	2,26 %	HONG KONG
RELIANCE INDUSTRIES LTD	ÉNERGIE	1,40 %	INDE
MEITUAN CLASS B	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	1,14 %	HONG KONG
PDD HOLDINGS INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	1,04 %	ÉTATS-UNIS
SK HYNIX INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,04 %	RÉPUBLIQUE DE CORÉE
HDFC BANK LIMITED	FINANCES	1,03 %	INDE
ICICI BANK LTD	FINANCES	1,00 %	INDE
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,95 %	TAÏWAN
CHINA CONSTRUCTION BANK H	FINANCES	0,95 %	CHINE
INFOSYS LTD	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,90 %	INDE
MEDIATEK INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,83 %	TAÏWAN
AL RAJHI BANK	FINANCES	0,61 %	ARABIE SAOUDITE

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

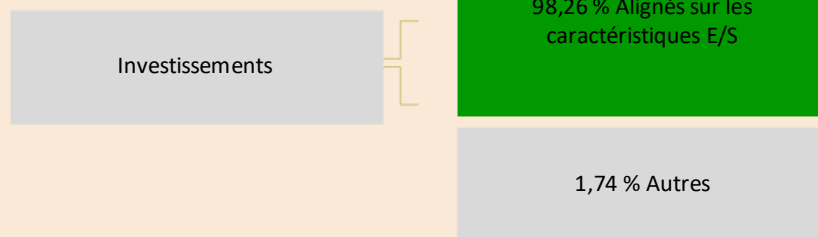
Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

98,26 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 1,74 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.





La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	24,41 %
SEMI-CONDUCTEURS	13,09 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH. INFORMATIQUES	5,89 %
ÉQUIP. ET INSTRUMENTS ÉLECTRONIQUES	2,67 %
SERVICES INFORMATIQUES	2,31 %
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	0,25 %
LOGICIELS	0,21 %
FINANCES	23,14 %
BANQUES	17,42 %
ASSURANCE	2,90 %
SERVICES FINANCIERS	1,18 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	0,94 %
CRÉDIT À LA CONSOMMATION	0,70 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	13,36 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	4,65 %
AUTOMOBILES	3,28 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	2,58 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	0,82 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	0,69 %
PIÈCES AUTOMOBILES	0,68 %

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,41 %
SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,22 %
MÉDIAS	0,03 %
DISTRIBUTEURS	0,00 %
SERVICES DE COMMUNICATION	9,30 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	5,45 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS SANS FIL	1,61 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	1,21 %
DIVERTISSEMENTS	0,96 %
MÉDIAS	0,06 %
INDUSTRIES	6,31 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	1,59 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	1,14 %
INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT	0,74 %
MACHINES-OUTILS	0,72 %
COMPAGNIES AÉRIENNES DE TRANSPORT DE PASSAGERS	0,40 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	0,36 %
TRANSPORT MARITIME	0,34 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,34 %
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,26 %
TRANSPORT TERRESTRE	0,25 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	0,08 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	0,05 %
PRODUITS DE CONSTRUCTION	0,05 %
MATÉRIAUX	5,98 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	2,99 %
PRODUITS CHIMIQUES	2,00 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,77 %
PAPIER ET PRODUITS ET FORESTIERS	0,16 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	0,05 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	5,08 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	1,49 %
BOISSONS	1,45 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,31 %
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	0,69 %
TABAC	0,09 %
PRODUITS DOMESTIQUES	0,06 %
ÉNERGIE	4,35 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	4,28 %
ÉQUIPEMENT ET SERVICES ÉNERGÉTIQUES	0,06 %
SOINS DE SANTÉ	3,51 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	1,35 %

BIOTECHNOLOGIE	0,79 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	0,78 %
SCIENCES DE LA VIE	0,41 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	0,18 %
SERVICES PUBLICS	2,06 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	0,79 %
PRODUCTEURS INDÉPENDANTS D'ÉNERGIE ET D'ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE	0,72 %
SERVICES PUBLICS - GAZ	0,34 %
SERVICES PUBLICS - EAU	0,10 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	0,10 %
IMMOBILIER	1,59 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	1,50 %
REIT DIVERSIFIÉS	0,05 %
REIT INDUSTRIELS	0,04 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement Taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐ Oui :

☐ En gaz fossile ☐ En énergie nucléaire

☒ Non

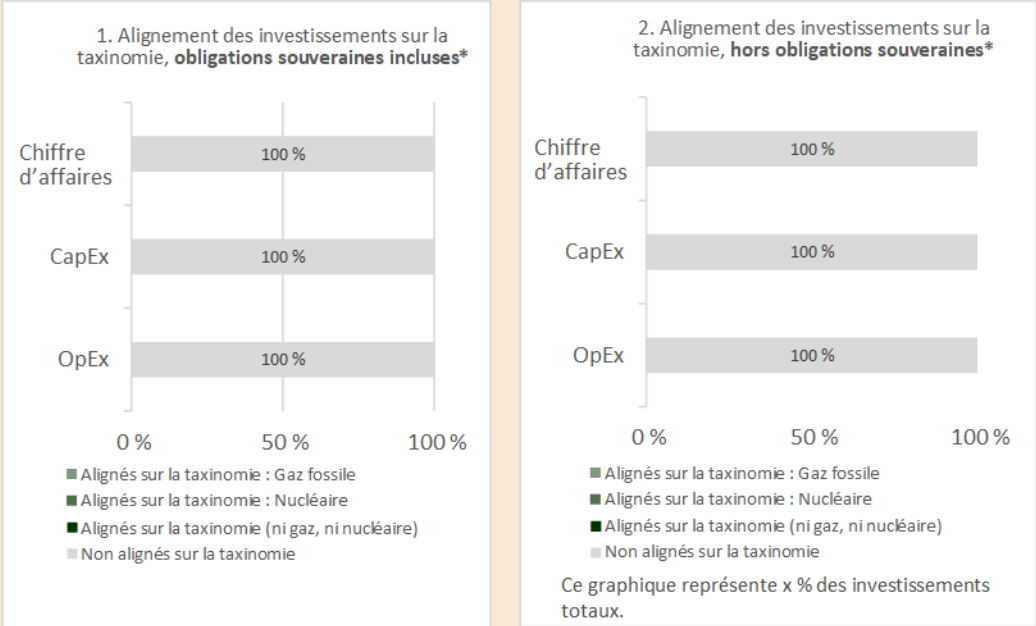
¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.

 Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.

 Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 1,74 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment est un fonds indiciel qui réplique la performance de l'indice MSCI Emerging Markets ESG Screened Choice Index. L'Indice a été conçu aux fins de reproduire les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment. L'Indice intègre des critères visant l'exclusion des sociétés qui ne respectent pas les principes du PMNU ou qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac.

Les titres du Compartiment sont principalement sélectionnés à partir de composantes de l'Indice. Pour résumer, le portefeuille du Compartiment reproduit sensiblement l'Indice. Le Compartiment peut également, dans des circonstances exceptionnelles, investir dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'Indice, mais dont on estime qu'ils reflètent étroitement les caractéristiques de risque et de distribution des titres de l'Indice. Le Compartiment peut également détenir (i) des titres qui, de l'avis du Gestionnaire financier sont susceptibles d'être intégrés à l'Indice et (ii) des titres acquis dans le cadre des opérations sur titres d'une entreprise et qui peuvent ne pas être intégrés dans l'Indice. Les titres dans l'Indice sont pondérés par capitalisation boursière ajustée du flottant après exclusion des sociétés en fonction d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, à savoir le non-respect des principes du PMNU, et l'implication dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles et le tabac.

L'Indice est révisé et rééquilibré sur une base trimestrielle, avec mise en œuvre des changements à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre au moment desquels l'Indice est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus. Le Compartiment est rééquilibré tous les trimestres, conformément à la fréquence de rééquilibrage de l'Indice.

L'évaluation des pratiques de bonne gouvernance s'effectue au travers d'un filtrage négatif appliqué par l'Indice. Les sociétés que le fournisseur de l'Indice estime ne pas violer les Principes du PMNU sont considérées comme faisant preuve de bonne gouvernance.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?



L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI Emerging Markets ESG Screened Choice Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 8,46 % sur une base brute de commissions et surperformé de 30 points de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 8,16 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 8,03 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. L'écart de performance résulte de l'effet combiné d'autres petits facteurs, tels que les décalages entre les pondérations de titres, la fiscalité et les frais de transaction.

Pour toutes informations sur les méthodologies utilisées dans la construction de l'Indice et davantage de renseignements sur les critères d'exclusion et les sources de données, veuillez vous référer au descriptif concernant la méthodologie indicielle de MSCI qui peut être consulté sur le lien suivant :

<https://www.msci.com/index-methodology> (code indice 731080)

● En quoi l'indice de référence diffèrait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice est basé sur l'indice MSCI Emerging Markets Index, son indice parent, lequel couvre la représentation des grandes et moyennes capitalisations sur l'ensemble des marchés actions émergents dans le monde. L'Indice désigné du Compartiment (c.-à-d., le MSCI Emerging Markets ESG Screened Choice Index) représente la performance de l'ensemble des marchés actions émergents mondiaux, tout en excluant les sociétés qui ne respectent pas les principes du PMNU ou qui sont impliquées dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles, l'énergie thermique au charbon et le tabac. La sélection des composantes est basée sur les données de MSCI ESG Research.

● Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

L'Indice est révisé et rééquilibré sur une base trimestrielle, avec mise en œuvre des changements à la clôture du dernier jour ouvrable des mois de février, mai, août et novembre au moment desquels l'Indice est examiné en fonction des critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus.

Les titres du Compartiment sont principalement sélectionnés à partir de composantes de l'Indice. Pour résumer, le portefeuille du Compartiment reproduit sensiblement l'Indice.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Le Compartiment peut également, dans des circonstances exceptionnelles, investir dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'Indice, mais dont on estime qu'ils reflètent étroitement les caractéristiques de risque et de distribution des titres de l'Indice. Le Compartiment peut également détenir (i) des titres qui, de l'avis du Gestionnaire financier sont susceptibles d'être intégrés à l'Indice et (ii) des titres acquis dans le cadre des opérations sur titres d'une entreprise et qui peuvent ne pas être intégrés dans l'Indice. Les titres dans l'Indice sont pondérés par capitalisation boursière ajustée du flottant après exclusion des sociétés en fonction d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, à savoir le non-respect des principes du PMNU, et l'implication dans les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, l'extraction de combustibles fossiles et le tabac.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'indice MSCI Emerging Markets ESG Screened Choice Index aussi étroitement que possible tout en tâchant de minimiser autant que possible l'écart de performance avec l'Indice.

Sur l'exercice clôturé le 31 décembre 2024, le Compartiment a enregistré une performance conforme à nos attentes. Le Compartiment a généré un rendement de 8,46 % sur une base brute de commissions et surperformé de 30 points de base (pb) le rendement de l'indice de référence établi à 8,16 %. La catégorie d'actions I du Compartiment a généré une performance de 8,03 % sur une base nette de commissions au cours de la Période considérée. L'écart de performance résulte de l'effet combiné d'autres petits facteurs, tels que les décalages entre les pondérations de titres, la fiscalité et les frais de transaction.

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Le Compartiment a généré un rendement de 8,46 % sur une base brute de commissions et surperformé de 0,96 % le rendement de l'indice de marché large établi à 7,50 %.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street Europe Value Spotlight Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493004AZ2T2RL1Z6V82

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : _____%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : _____%

☒ ☐ **Non**

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 25 % d'investissements durables.

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à des filtres négatifs et normatifs, appliqués au portefeuille afin d'exclure les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale.



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

En particulier, le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment promeut également des caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les Principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

Le Compartiment promeut en outre des caractéristiques environnementales et sociales en allouant une portion de son portefeuille à des investissements durables. Pour que le titre soit admissible comme investissement durable, il doit être défini comme « *Leader* » ou « *Outperformer* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La réalisation des caractéristiques environnementales est mesurée via le relèvement de l'exposition du portefeuille aux sociétés de sorte que le portefeuille global du Compartiment affiche de moindres émissions de carbone (par rapport à l'indice MSCI World Index), mesurées au moyen de l'Intensité carbone moyenne pondérée (*Weighted Average Carbon Intensity*, « WACI »).

La réduction de l'Intensité carbone moyenne pondérée par rapport à celle de l'Indice est de 18,32 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs visés par les investissements durables du Compartiment consistent à investir dans des titres de sociétés classées comme : « *Leaders* » ou « *Outperformers* » d'après le score ESG généré par le système de notation ESG interne du Gestionnaire financier.

Les sociétés qualifiées de « *Leaders* » ou « *Outperformers* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne sont réputées être meilleures que leurs homologues du secteur dans la gestion et la limitation à long terme des risques en matière de durabilité importants sur le plan financier et donc, l'exploitation d'un modèle d'activité plus durable.

Le Compartiment a atteint la proportion minimale d'investissements durables fixée.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Gestionnaire financier applique au Compartiment un filtre ESG négatif et basé sur des normes, afin d'exclure certaines sociétés sur la base d'une évaluation leur adhésion à des critères ESG donnés, en ce compris des sociétés identifiées comme contrevenant aux Principes du PMNU relatifs aux domaines suivants : protection environnementale, droits de l'homme, normes de travail, lutte contre la corruption et armes controversées. L'application du filtre ESG négatif et basé sur des normes en question permet au Gestionnaire financier de juger si les investissements durables du Compartiment causent un préjudice important à l'un quelconque des objectifs d'investissement durable environnementaux ou sociaux visés par ce dernier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment examine les Principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille.

Plus précisément, le Compartiment prend en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BNP PARIBAS	FINANCES	3,83 %	FRANCE
ASTRAZENECA PLC	SOINS DE SANTÉ	3,44 %	ROYAUME-UNI
IPSEN	SOINS DE SANTÉ	3,42 %	FRANCE
ANDRITZ AG	INDUSTRIES	3,38 %	AUSTRIA
KBC GROUP NV	FINANCES	3,37 %	BELGIQUE
ALLIANZ SE REG	FINANCES	3,37 %	ALLEMAGNE
SERCO GROUP PLC	INDUSTRIES	3,37 %	ROYAUME-UNI
SANOFI	SOINS DE SANTÉ	3,36 %	FRANCE
AXA SA	FINANCES	3,25 %	FRANCE
RICHTER GEDEON NYRT	SOINS DE SANTÉ	3,20 %	HONGRIE
ROCHE HOLDING AG GENUSSCHEIN	SOINS DE SANTÉ	3,15 %	SUISSE
HEXPOL AB	MATÉRIAUX	3,13 %	SUÈDE
GLANBIA PLC	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	3,00 %	IRLANDE
MICHELIN (CGDE)	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	2,97 %	FRANCE
ALTEN SA	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,95 %	FRANCE

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

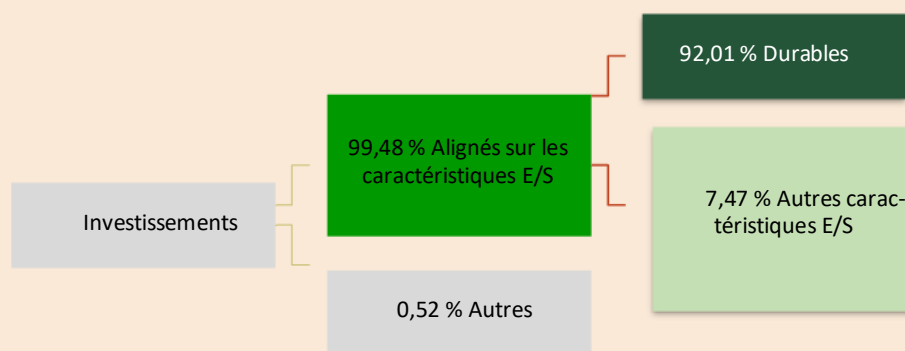
La part du Fonds investie en Investissements durables était de 92,01 % à la fin de l'exercice.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,48 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », 71,85 % étant des investissements durables comme indiqué dans le tableau ci-dessous. - 0,52 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.





La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

FINANCES	23,43 %
ASSURANCE	12,46 %
BANQUES	10,97 %
SOINS DE SANTÉ	21,40 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	19,37 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	2,03 %
INDUSTRIES	15,97 %
MACHINES-OUTILS	9,66 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	3,37 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	2,94 %
MATÉRIAUX	11,04 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	4,37 %
PRODUITS CHIMIQUES	3,13 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	2,87 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,67 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	6,81 %
PIÈCES AUTOMOBILES	3,49 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	2,64 %
AUTOMOBILES	0,68 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	5,92 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	3,00 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	2,17 %

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

PRODUITS DOMESTIQUES	0,75 %
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	5,78 %
SERVICES INFORMATIQUES	2,95 %
SEMI-CONDUCTEURS	2,83 %
ÉNERGIE	3,53 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	3,53 %
SERVICES PUBLICS	2,64 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	2,64 %
COMPARTIMENT REGROUPE	2,63 %
COMPARTIMENT REGROUPE	2,63 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

X

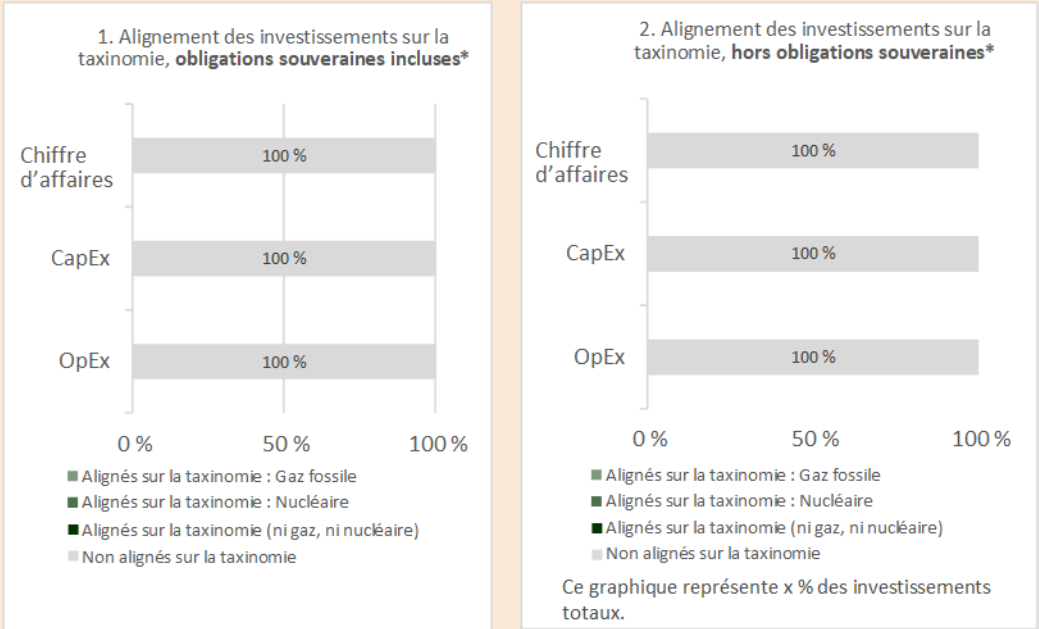
Non

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?



Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif environnemental, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?



Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif social, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 0,52 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

La stratégie utilisée par le Compartiment est une Stratégie en actions fondamentales de valeur. Cette stratégie activement gérée utilise un processus exclusif de recherche ascendante (*bottom-up*) axée sur les fondamentaux pour identifier les sociétés qui présentent une distorsion entre valeur intrinsèque de l'entreprise et prix de son action.

Dans le cadre de cette stratégie, le Gestionnaire financier construit un portefeuille concentré de 30 à 40 titres. Les titres du Compartiment sont sélectionnés sans tenir compte des composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et normatif en amont de la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue.

L'application des filtres ESG conduit à l'exclusion des titres du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres d'émetteurs identifiés comme non conformes aux principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ainsi que les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles et le tabac. Le Compartiment peut utiliser des techniques d'examen ESG supplémentaires, le cas échéant, afin d'exclure les titres sur la base de leur implication dans une activité réputée contrevenir à l'un ou plusieurs des critères ESG mentionnés dans la phrase précédente.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street Eurozone Value Spotlight Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300D37RBJUTLRYQ98

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Non



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : %



Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 25 % d'investissements durables.



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à des filtres négatifs et normatifs, appliqués au portefeuille afin d'exclure les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale. En particulier, le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment promeut également des caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les Principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

Le Compartiment promeut en outre des caractéristiques environnementales et sociales en allouant une portion de son portefeuille à des investissements durables. Pour que le titre soit admissible comme investissement durable, il doit être défini comme « *Leader* » ou « *Outperformer* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La réalisation des caractéristiques environnementales est mesurée via le relèvement de l'exposition du portefeuille aux sociétés de sorte que le portefeuille global du Compartiment affiche de moindres émissions de carbone (par rapport à l'indice MSCI World Index), mesurées au moyen de l'Intensité carbone moyenne pondérée (*Weighted Average Carbon Intensity*, « WACI »).

La réduction de l'Intensité carbone moyenne pondérée par rapport à celle de l'Indice est de 11,87 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs visés par les investissements durables du Compartiment consistent à investir dans des titres de sociétés classées comme : « *Leaders* » ou « *Outperformers* » d'après le score ESG généré par le système de notation ESG interne du Gestionnaire financier.

Les sociétés qualifiées de « *Leaders* » ou « *Outperformers* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne sont réputées être meilleures que leurs homologues du secteur dans la gestion et la limitation à long terme des risques en matière de durabilité importants sur le plan financier et donc, l'exploitation d'un modèle d'activité plus durable.

Le Compartiment a atteint la proportion minimale d'investissements durables fixée.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Gestionnaire financier applique au Compartiment un filtre ESG négatif et basé sur des normes, afin d'exclure certaines sociétés sur la base d'une évaluation leur adhésion à des critères ESG donnés, en ce compris des sociétés identifiées comme contrevenant aux Principes du PMNU relatifs aux domaines suivants : protection environnementale, droits de l'homme, normes de travail, lutte contre la corruption et armes controversées. L'application du filtre ESG négatif et basé sur des normes en question permet au Gestionnaire financier de juger si les investissements durables du Compartiment causent un préjudice important à l'un quelconque des objectifs d'investissement durable environnementaux ou sociaux visés par ce dernier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment examine les Principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille.

Plus précisément, le Compartiment prend en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ANDRITZ AG	INDUSTRIES	3,51 %	AUTRICHE
UCB SA	SOINS DE SANTÉ	3,36 %	BELGIQUE
SANOFI	SOINS DE SANTÉ	3,25 %	FRANCE
ALTEN SA	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,18 %	FRANCE
ALLIANZ SE REG	FINANCES	3,18 %	ALLEMAGNE
INFINEON TECHNOLOGIES AG	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,18 %	ALLEMAGNE
BNP PARIBAS	FINANCES	3,16 %	FRANCE
SEB SA	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	3,15 %	FRANCE
DASSAULT AVIATION SA	INDUSTRIES	3,14 %	FRANCE
KBC GROUP NV	FINANCES	3,07 %	BELGIQUE
GLANBIA PLC	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	3,07 %	IRLANDE
HENKEL AG + CO KGAA VOR PREF	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	3,07 %	ALLEMAGNE
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	FINANCES	3,04 %	ESPAGNE
GRAFTON GROUP PLC UTS CDI	INDUSTRIES	3,03 %	IRLANDE
IPSEN	SOINS DE SANTÉ	3,01 %	FRANCE

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

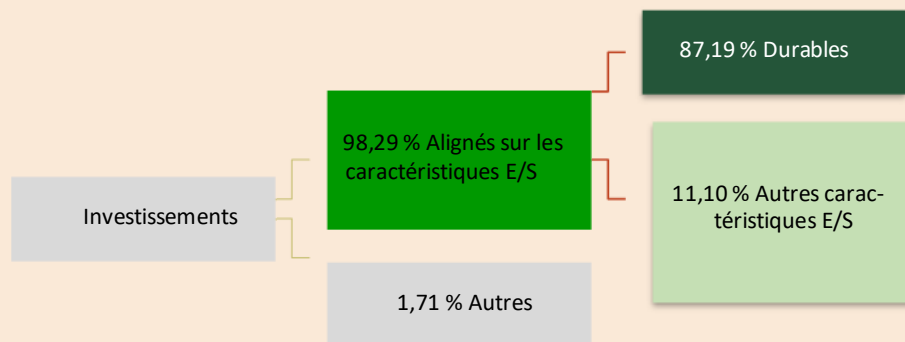
La part du Fonds investie en Investissements durables était de 87,19 % à la fin de l'exercice.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

98,29 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », 87,19 % étant des investissements durables comme indiqué dans le tableau ci-dessous. - 1,71 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.





La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

FINANCES	21,59 %
BANQUES	12,26 %
ASSURANCE	9,33 %
INDUSTRIES	16,36 %
MACHINES-OUTILS	9,57 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	3,14 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	3,03 %
COMPAGNIES AÉRIENNES DE TRANSPORT DE PASSAGERS	0,63 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	10,51 %
PIÈCES AUTOMOBILES	4,85 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	3,15 %
AUTOMOBILES	2,51 %
SOINS DE SANTÉ	9,63 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	9,63 %
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	9,26 %
SEMI-CONDUCTEURS	3,98 %
SERVICES INFORMATIQUES	3,18 %
LOGICIELS	2,09 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	9,06 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	3,07 %
PRODUITS DOMESTIQUES	3,07 %

DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	2,91 %
MATÉRIAUX	8,78 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	5,00 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	2,51 %
PRODUITS CHIMIQUES	1,27 %
SERVICES DE COMMUNICATION	5,74 %
MÉDIAS	3,01 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	2,73 %
ÉNERGIE	2,96 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	2,96 %
SERVICES PUBLICS	2,67 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	2,67 %
COMPARTIMENT REGROUPÉ	2,32 %
COMPARTIMENT REGROUPÉ	2,32 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

.. Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

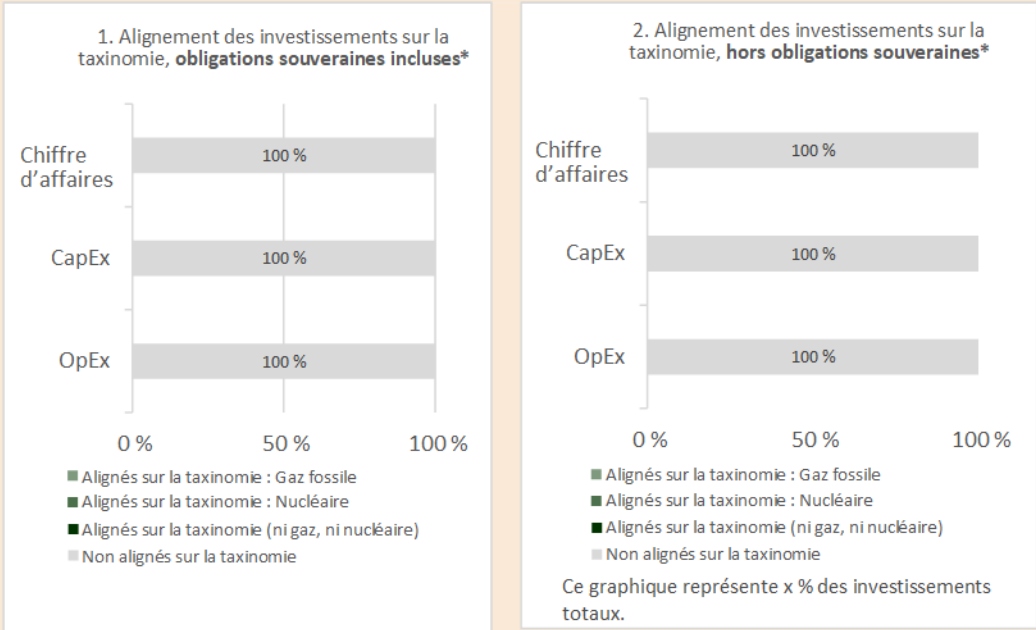
X Non

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?



Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif environnemental, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?



Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif social, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 1,71 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

La stratégie utilisée par le Compartiment est une Stratégie en actions fondamentales de valeur. Cette stratégie activement gérée utilise un processus exclusif de recherche ascendante (*bottom-up*) axée sur les fondamentaux pour identifier les sociétés qui présentent une distorsion entre valeur intrinsèque de l'entreprise et prix de son action.

Dans le cadre de cette stratégie, le Gestionnaire financier construit un portefeuille concentré de 30 à 40 titres. Les titres du Compartiment sont sélectionnés sans tenir compte des composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et normatif en amont de la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue.

L'application des filtres ESG conduit à l'exclusion des titres du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres d'émetteurs identifiés comme non conformes aux principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ainsi que les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles et le tabac. Le Compartiment peut utiliser des techniques d'examen ESG supplémentaires, le cas échéant, afin d'exclure les titres sur la base de leur implication dans une activité réputée contrevenir à l'un ou plusieurs des critères ESG mentionnés dans la phrase précédente.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street US Value Spotlight Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300CNEPQC6D3LR119

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Non



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : %



Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 25 % d'investissements durables.



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à des filtres négatifs et normatifs, appliqués au portefeuille afin d'exclure les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale. En particulier, le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment promeut également des caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les Principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

Le Compartiment promeut en outre des caractéristiques environnementales et sociales en allouant une portion de son portefeuille à des investissements durables. Pour que le titre soit admissible comme investissement durable, il doit être défini comme « *Leader* » ou « *Outperformer* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La réalisation des caractéristiques environnementales est mesurée via le relèvement de l'exposition du portefeuille aux sociétés de sorte que le portefeuille global du Compartiment affiche de moindres émissions de carbone (par rapport à l'indice MSCI World Index), mesurées au moyen de l'Intensité carbone moyenne pondérée (*Weighted Average Carbon Intensity*, « WACI »).

La réduction de l'Intensité carbone moyenne pondérée par rapport à celle de l'Indice est de 60,54 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs visés par les investissements durables du Compartiment consistent à investir dans des titres de sociétés classées comme : « *Leaders* » ou « *Outperformers* » d'après le score ESG généré par le système de notation ESG interne du Gestionnaire financier.

Les sociétés qualifiées de « *Leaders* » ou « *Outperformers* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne sont réputées être meilleures que leurs homologues du secteur dans la gestion et la limitation à long terme des risques en matière de durabilité importants sur le plan financier et donc, l'exploitation d'un modèle d'activité plus durable.

Le Compartiment a atteint la proportion minimale d'investissements durables fixée.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Gestionnaire financier applique au Compartiment un filtre ESG négatif et basé sur des normes, afin d'exclure certaines sociétés sur la base d'une évaluation leur adhésion à des critères ESG donnés, en ce compris des sociétés identifiées comme contrevenant aux Principes du PMNU relatifs aux domaines suivants : protection environnementale, droits de l'homme, normes de travail, lutte contre la corruption et armes controversées. L'application du filtre ESG négatif et basé sur des normes en question permet au Gestionnaire financier de juger si les investissements durables du Compartiment causent un préjudice important à l'un quelconque des objectifs d'investissement durable environnementaux ou sociaux visés par ce dernier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment examine les Principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille.

Plus précisément, le Compartiment prend en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023



Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ALPHABET INC CL A	SERVICES DE COMMUNICATION	4,11 %	ÉTATS-UNIS
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,99 %	TAÏWAN
GEN DIGITAL INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,81 %	ÉTATS-UNIS
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,79 %	ÉTATS-UNIS
CISCO SYSTEMS INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,78 %	ÉTATS-UNIS
FRONTDOOR INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	2,78 %	ÉTATS-UNIS
CITIGROUP INC	FINANCES	2,77 %	ÉTATS-UNIS
ICON PLC	SOINS DE SANTÉ	2,75 %	IRLANDE
OMNICOM GROUP	SERVICES DE COMMUNICATION	2,72 %	ÉTATS-UNIS
SKECHERS USA INC CL A	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	2,72 %	ÉTATS-UNIS
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	SOINS DE SANTÉ	2,70 %	ÉTATS-UNIS
F5 INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,69 %	ÉTATS-UNIS
M + T BANK CORP	FINANCES	2,68 %	ÉTATS-UNIS
THE CIGNA GROUP	SOINS DE SANTÉ	2,63 %	ÉTATS-UNIS
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	FINANCES	2,59 %	ÉTATS-UNIS

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

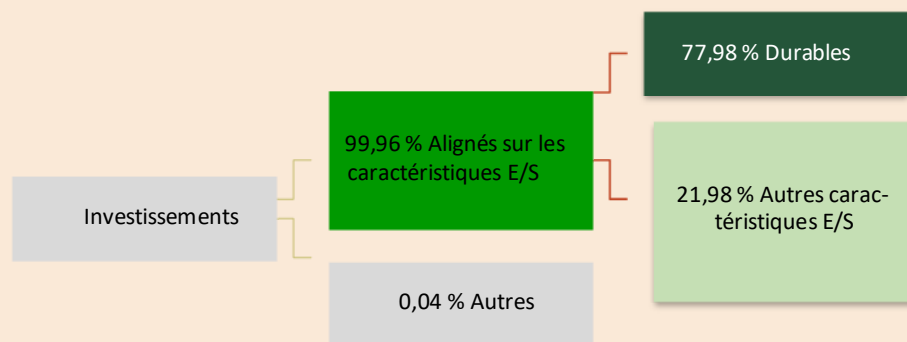
La part du Fonds investie en Investissements durables était de 77,98 % à la fin de l'exercice.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,96 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », 77,98 % étant des investissements durables comme indiqué dans le tableau ci-dessous. - 0,04 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.





La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	26,69 %
SEMI-CONDUCTEURS	8,50 %
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	5,47 %
LOGICIELS	4,75 %
SERVICES INFORMATIQUES	4,47 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	2,79 %
ÉQUIP. ET INSTRUMENTS ÉLECTRONIQUES	0,71 %
FINANCES	14,06 %
BANQUES	5,45 %
ASSURANCE	3,96 %
SERVICES FINANCIERS	3,35 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	1,30 %
SOINS DE SANTÉ	12,52 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	6,62 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	3,14 %
SCIENCES DE LA VIE	2,75 %
INDUSTRIES	12,06 %
SERVICES PROFESSIONNELS	3,79 %
MACHINES-OUTILS	3,33 %
PRODUITS DE CONSTRUCTION	2,50 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	2,44 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	11,99 %

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	2,78 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	2,72 %
PRODUITS DE LOISIRS	2,57 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	2,13 %
PIÈCES AUTOMOBILES	1,79 %
SERVICES DE COMMUNICATION	9,87 %
MÉDIAS	4,45 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	4,11 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	1,31 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	4,57 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	1,95 %
TABAC	1,31 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,30 %
ÉNERGIE	3,89 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	2,54 %
ÉQUIPEMENT ET SERVICES ÉNERGÉTIQUES	1,35 %
MATÉRIAUX	2,18 %
PRODUITS CHIMIQUES	2,18 %
COMPARTIMENT REGROUPÉ	0,84 %
COMPARTIMENT REGROUPÉ	0,84 %
IMMOBILIER	0,56 %
REIT SPÉCIALISÉS	0,56 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

Non

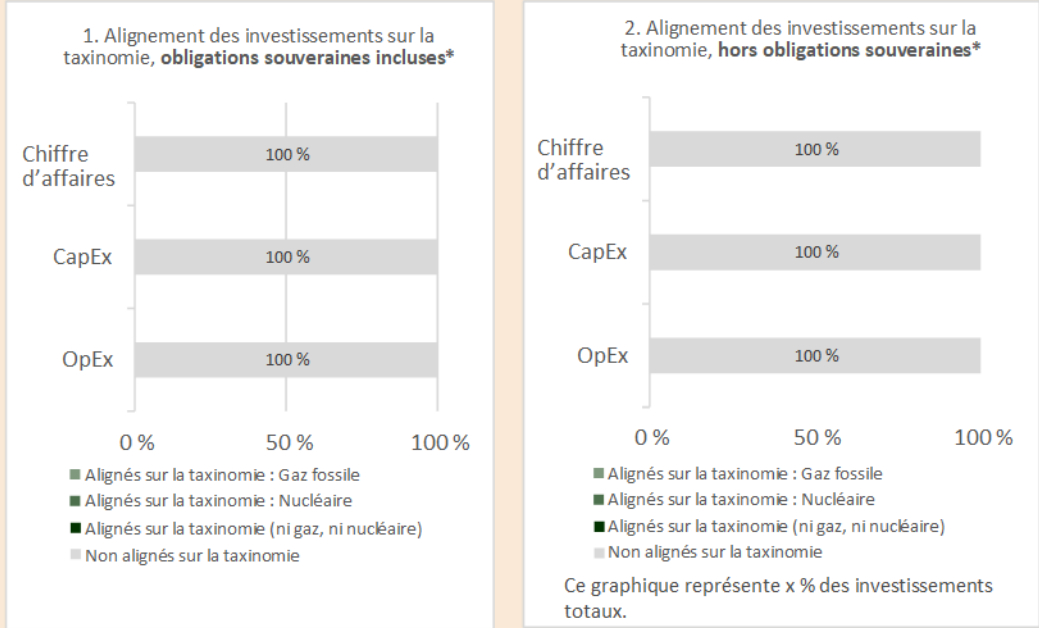
¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.



● Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?



Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif environnemental, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

● Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?



Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif social, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 0,04 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

La stratégie utilisée par le Compartiment est une Stratégie en actions fondamentales de valeur. Cette stratégie activement gérée utilise un processus exclusif de recherche ascendante (*bottom-up*) axée sur les fondamentaux pour identifier les sociétés qui présentent une distorsion entre valeur intrinsèque de l'entreprise et prix de son action.

Dans le cadre de cette stratégie, le Gestionnaire financier construit un portefeuille concentré de 30 à 40 titres. Les titres du Compartiment sont sélectionnés sans tenir compte des composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et normatif en amont de la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue.

L'application des filtres ESG conduit à l'exclusion des titres du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres d'émetteurs identifiés comme non conformes aux principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ainsi que les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles et le tabac. Le Compartiment peut utiliser des techniques d'examen ESG supplémentaires, le cas échéant, afin d'exclure les titres sur la base de leur implication dans une activité réputée contrevenir à l'un ou plusieurs des critères ESG mentionnés dans la phrase précédente.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street Asia Pacific Value Spotlight Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300U2XDNPY2PC76

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : %

☒ ☐ **Non**

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 25 % d'investissements durables.

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à des filtres négatifs et normatifs, appliqués au portefeuille afin d'exclure les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale. En particulier, le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

principes du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment promeut également des caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les Principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

Le Compartiment promeut en outre des caractéristiques environnementales et sociales en allouant une portion de son portefeuille à des investissements durables. Pour que le titre soit admissible comme investissement durable, il doit être défini comme « *Leader* » ou « *Outperformer* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La réalisation des caractéristiques environnementales est mesurée via le relèvement de l'exposition du portefeuille aux sociétés de sorte que le portefeuille global du Compartiment affiche de moindres émissions de carbone (par rapport à l'indice MSCI World Index), mesurées au moyen de l'Intensité carbone moyenne pondérée (*Weighted Average Carbon Intensity*, « WACI »).

La réduction de l'Intensité carbone moyenne pondérée par rapport à celle de l'Indice est de 53,94 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs visés par les investissements durables du Compartiment consistent à investir dans des titres de sociétés classées comme : « *Leaders* » ou « *Outperformers* » d'après le score ESG généré par le système de notation ESG interne du Gestionnaire financier.

Les sociétés qualifiées de « *Leaders* » ou « *Outperformers* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne sont réputées être meilleures que leurs homologues du secteur dans la gestion et la limitation à long terme des risques en matière de durabilité importants sur le plan financier et donc, l'exploitation d'un modèle d'activité plus durable.

Le Compartiment a atteint la proportion minimale d'investissements durables fixée.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Gestionnaire financier applique au Compartiment un filtre ESG négatif et basé sur des normes, afin d'exclure certaines sociétés sur la base d'une évaluation leur adhésion à des critères ESG donnés, en ce compris des sociétés identifiées comme contrevenant aux Principes du PMNU relatifs aux domaines suivants : protection environnementale, droits de l'homme, normes de travail, lutte contre la corruption et armes controversées. L'application du filtre ESG négatif et basé sur des normes en question permet au Gestionnaire financier de juger si les investissements durables du Compartiment causent un préjudice important à l'un quelconque des objectifs d'investissement durable environnementaux ou sociaux visés par ce dernier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment examine les Principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille.

Plus précisément, le Compartiment prend en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	7,91 %	TAÏWAN
SAMSUNG ELECTRONICS PREF	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,20 %	RÉPUBLIQUE DE CORÉE
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	3,19 %	HONG KONG
TBS HOLDINGS INC	SERVICES DE COMMUNICATION	3,13 %	JAPON
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	FINANCES	3,00 %	JAPON
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	ÉNERGIE	2,99 %	AUSTRALIE
RIO TINTO LTD	MATÉRIAUX	2,86 %	AUSTRALIE
KDDI CORP	SERVICES DE COMMUNICATION	2,79 %	JAPON
TREND MICRO INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,78 %	JAPON
NOF CORP	MATÉRIAUX	2,71 %	JAPON
CITIC SECURITIES CO LTD H	FINANCES	2,71 %	CHINE
TOYOTA MOTOR CORP	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	2,66 %	JAPON
WEICHAI POWER CO LTD H	INDUSTRIES	2,61 %	CHINE
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	INDUSTRIES	2,57 %	CHINE
SUNTORY BEVERAGE + FOOD LTD	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	2,55 %	JAPON

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

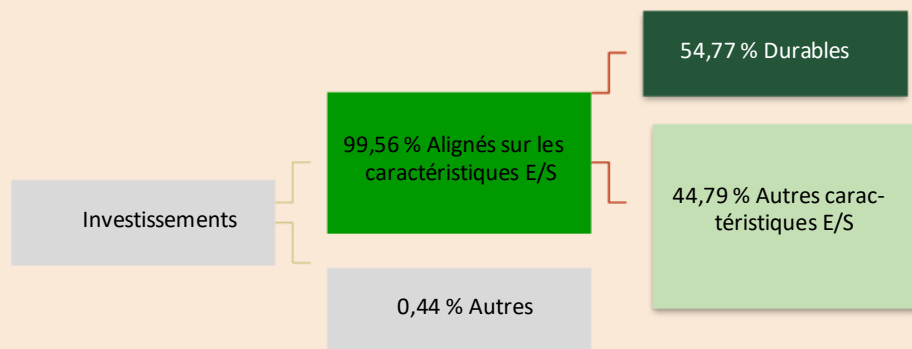
La part du Fonds investie en Investissements durables était de 54,77 % à la fin de l'exercice.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,56 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », 54,77 % étant des investissements durables comme indiqué dans le tableau ci-dessous. - 0,44 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.





La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

FINANCES	26,56 %
BANQUES	17,45 %
ASSURANCE	6,40 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	2,71 %
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	16,92 %
SEMI-CONDUCTEURS	7,91 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	4,59 %
LOGICIELS	2,78 %
SERVICES INFORMATIQUES	1,64 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	16,71 %
AUTOMOBILES	6,64 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	4,07 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	3,19 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	2,42 %
PIÈCES AUTOMOBILES	0,40 %
INDUSTRIES	9,72 %
MACHINES-OUTILS	7,44 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	2,28 %
MATÉRIAUX	7,10 %
PRODUITS CHIMIQUES	4,23 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	2,86 %

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

SOINS DE SANTÉ	6,54 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	2,48 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	2,06 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	2,00 %
SERVICES DE COMMUNICATION	5,92 %
MÉDIAS	3,13 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS SANS FIL	2,79 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	5,17 %
BOISSONS	2,55 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	2,25 %
TABAC	0,37 %
ÉNERGIE	2,99 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	2,99 %
SERVICES PUBLICS	1,47 %
SERVICES PUBLICS - GAZ	1,47 %
COMPARTIMENT REGROUPÉ	0,33 %
COMPARTIMENT REGROUPÉ	0,33 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

● Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

X Non

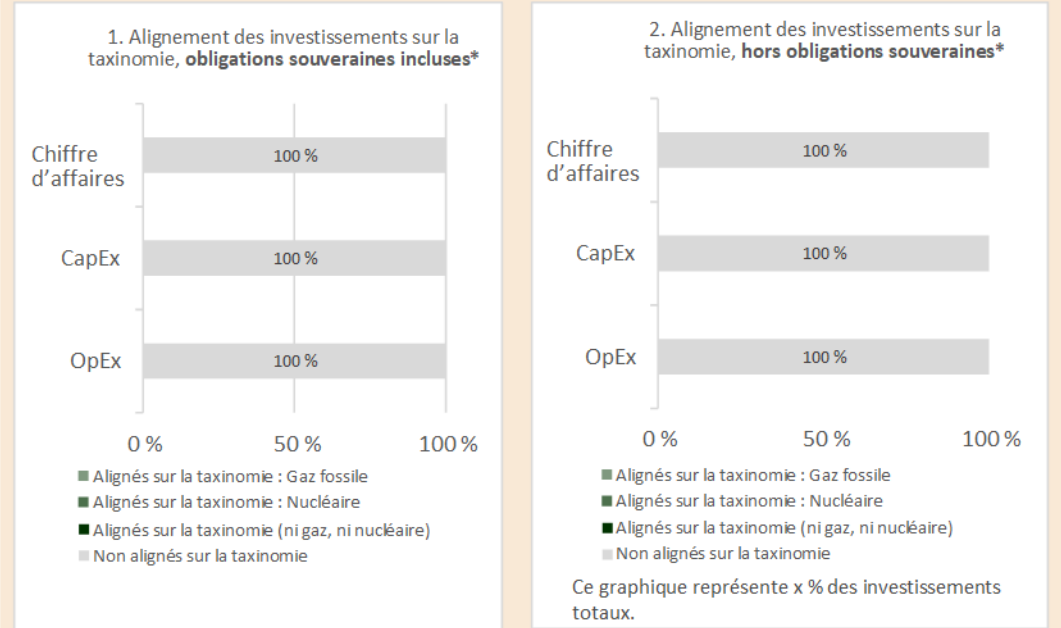
¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

 Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

 Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif environnemental, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?



Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif social, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 0,44 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

La stratégie utilisée par le Compartiment est une Stratégie en actions fondamentales de valeur. Cette stratégie activement gérée utilise un processus exclusif de recherche ascendante (*bottom-up*) axée sur les fondamentaux pour identifier les sociétés qui présentent une distorsion entre valeur intrinsèque de l'entreprise et prix de son action.

Dans le cadre de cette stratégie, le Gestionnaire financier construit un portefeuille concentré de 30 à 40 titres. Les titres du Compartiment sont sélectionnés sans tenir compte des composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et normatif en amont de la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue.

L'application des filtres ESG conduit à l'exclusion des titres du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres d'émetteurs identifiés comme non conformes aux principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ainsi que les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles et le tabac. Le Compartiment peut utiliser des techniques d'examen ESG supplémentaires, le cas échéant, afin d'exclure les titres sur la base de leur implication dans une activité réputée contrevenir à l'un ou plusieurs des critères ESG mentionnés dans la phrase précédente.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street Global Value Spotlight Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300L2LSYOQY60YO56

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : %

☒ ☐ **Non**

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 25 % d'investissements durables.

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à des filtres négatifs et normatifs, appliqués au portefeuille afin d'exclure les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale. En particulier, le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les

principes du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment promeut également des caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les Principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

Le Compartiment promeut en outre des caractéristiques environnementales et sociales en allouant une portion de son portefeuille à des investissements durables. Pour que le titre soit admissible comme investissement durable, il doit être défini comme « *Leader* » ou « *Outperformer* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La réalisation des caractéristiques environnementales est mesurée via le relèvement de l'exposition du portefeuille aux sociétés de sorte que le portefeuille global du Compartiment affiche de moindres émissions de carbone (par rapport à l'indice MSCI World Index), mesurées au moyen de l'Intensité carbone moyenne pondérée (*Weighted Average Carbon Intensity*, « WACI »).

La réduction de l'Intensité carbone moyenne pondérée par rapport à celle de l'Indice est de 13,41 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs visés par les investissements durables du Compartiment consistent à investir dans des titres de sociétés classées comme : « *Leaders* » ou « *Outperformers* » d'après le score ESG généré par le système de notation ESG interne du Gestionnaire financier.

Les sociétés qualifiées de « *Leaders* » ou « *Outperformers* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne sont réputées être meilleures que leurs homologues du secteur dans la gestion et la limitation à long terme des risques en matière de durabilité importants sur le plan financier et donc, l'exploitation d'un modèle d'activité plus durable.

Le Compartiment a atteint la proportion minimale d'investissements durables fixée.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Gestionnaire financier applique au Compartiment un filtre ESG négatif et basé sur des normes, afin d'exclure certaines sociétés sur la base d'une évaluation leur adhésion à des critères ESG donnés, en ce compris des sociétés identifiées comme contrevenant aux Principes du PMNU relatifs aux domaines suivants : protection environnementale, droits de l'homme, normes de travail, lutte contre la corruption et armes controversées. L'application du filtre ESG négatif et basé sur des normes en question permet au Gestionnaire financier de juger si les investissements durables du Compartiment causent un préjudice important à l'un quelconque des objectifs d'investissement durable environnementaux ou sociaux visés par ce dernier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment examine les Principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille.

Plus précisément, le Compartiment prend en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023



Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,17 %	TAÏWAN
ALPHABET INC CL A	SERVICES DE COMMUNICATION	3,87 %	ÉTATS-UNIS
WH GROUP LTD	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	3,09 %	HONG KONG
ANDRITZ AG	INDUSTRIES	3,08 %	AUTRICHE
SKECHERS USA INC CL A	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	2,89 %	ÉTATS-UNIS
M + T BANK CORP	FINANCES	2,84 %	ÉTATS-UNIS
RICHTER GEDEON NYRT	SOINS DE SANTÉ	2,80 %	HONGRIE
GLANBIA PLC	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	2,78 %	IRLANDE
F5 INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,69 %	ÉTATS-UNIS
ICON PLC	SOINS DE SANTÉ	2,68 %	IRLANDE
CNH INDUSTRIAL NV	INDUSTRIES	2,65 %	ROYAUME-UNI
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	FINANCES	2,63 %	ÉTATS-UNIS
BNP PARIBAS	FINANCES	2,58 %	FRANCE
THE CIGNA GROUP	SOINS DE SANTÉ	2,56 %	ÉTATS-UNIS
NOF CORP	MATÉRIAUX	2,53 %	JAPON

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

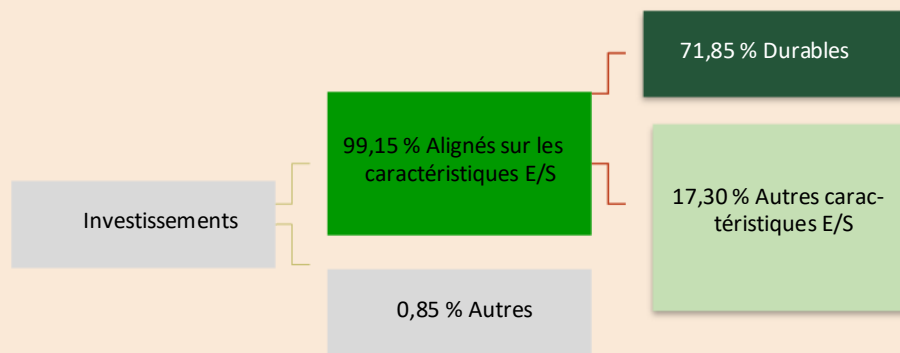
La part du Fonds investie en Investissements durables était de 71,85 % à la fin de l'exercice.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,15 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », 71,85 % étant des investissements durables comme indiqué dans le tableau ci-dessous. - 0,85 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.





La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	21,00 %
SEMI-CONDUCTEURS	8,27 %
LOGICIELS	4,07 %
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	3,20 %
SERVICES INFORMATIQUES	2,97 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	2,48 %
SOINS DE SANTÉ	14,72 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	7,86 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	4,18 %
SCIENCES DE LA VIE	2,68 %
MATÉRIAUX	14,69 %
PRODUITS CHIMIQUES	9,16 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	3,07 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	2,46 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	14,59 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	4,84 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	2,89 %
SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	2,49 %
PRODUITS DE LOISIRS	2,01 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	1,57 %
PIÈCES AUTOMOBILES	0,80 %

FINANCES	13,73 %
BANQUES	7,83 %
ASSURANCE	5,89 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	7,20 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	5,87 %
TABAC	1,33 %
INDUSTRIES	6,43 %
MACHINES-OUTILS	6,43 %
SERVICES DE COMMUNICATION	6,36 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	3,87 %
MÉDIAS	2,50 %
COMPARTIMENT REGROUPE	0,61 %
COMPARTIMENT REGROUPE	0,61 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

Non

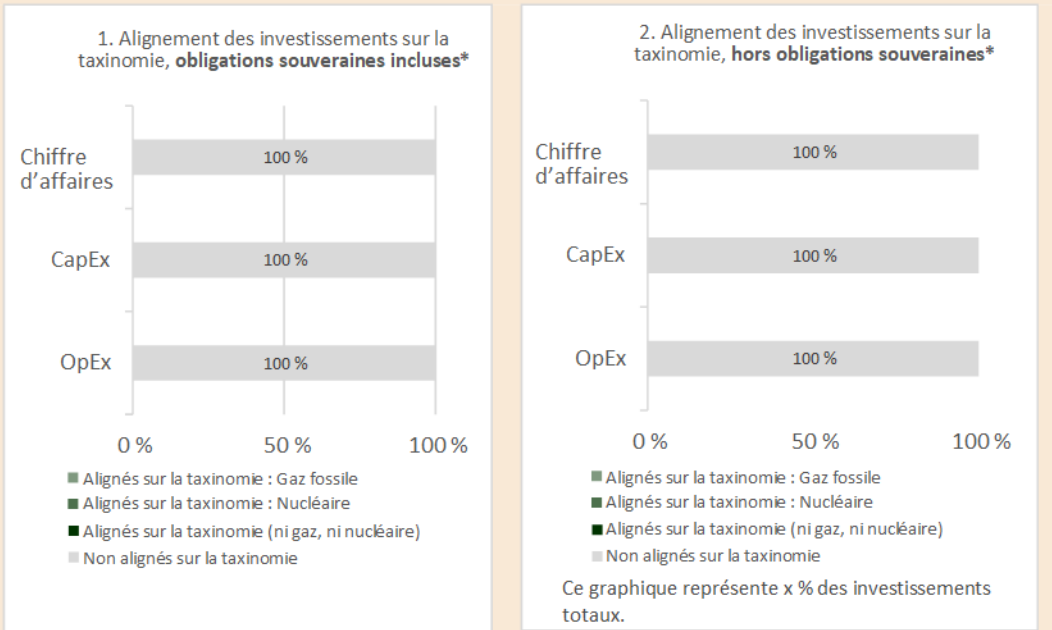
¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

 Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

 Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif environnemental, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?



Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif social, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 0,85 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

La stratégie utilisée par le Compartiment est une Stratégie en actions fondamentales de valeur. Cette stratégie activement gérée utilise un processus exclusif de recherche ascendante (*bottom-up*) axée sur les fondamentaux pour identifier les sociétés qui présentent une distorsion entre valeur intrinsèque de l'entreprise et prix de son action.

Dans le cadre de cette stratégie, le Gestionnaire financier construit un portefeuille concentré de 30 à 40 titres. Les titres du Compartiment sont sélectionnés sans tenir compte des composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et normatif en amont de la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue.

L'application des filtres ESG conduit à l'exclusion des titres du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres d'émetteurs identifiés comme non conformes aux principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ainsi que les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles et le tabac. Le Compartiment peut utiliser des techniques d'examen ESG supplémentaires, le cas échéant, afin d'exclure les titres sur la base de leur implication dans une activité réputée contrevenir à l'un ou plusieurs des critères ESG mentionnés dans la phrase précédente.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street US Opportunities Equity Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300HLU4ONHUDOC436

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Non



Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental



Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %



Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 25 % d'investissements durables.



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à des filtres négatifs et normatifs, appliqués au portefeuille afin d'exclure les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale. En particulier, le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes

du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment promeut également des caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les Principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

Le Compartiment promeut en outre des caractéristiques environnementales et sociales en allouant une portion de son portefeuille à des investissements durables. Pour que le titre soit admissible comme investissement durable, il doit être défini comme « *Leader* » ou « *Outperformer* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La réalisation des caractéristiques environnementales est mesurée via le relèvement de l'exposition du portefeuille aux sociétés de sorte que le portefeuille global du Compartiment affiche de moindres émissions de carbone (par rapport à l'indice MSCI World Index), mesurées au moyen de l'Intensité carbone moyenne pondérée (*Weighted Average Carbon Intensity*, « WACI »).

La réduction de l'Intensité carbone moyenne pondérée par rapport à celle de l'Indice est de 22,42 %

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs visés par les investissements durables du Compartiment consistent à investir dans des titres de sociétés classées comme : « *Leaders* » ou « *Outperformers* » d'après le score ESG généré par le système de notation ESG interne du Gestionnaire financier.

Les sociétés qualifiées de « *Leaders* » ou « *Outperformers* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne sont réputées être meilleures que leurs homologues du secteur dans la gestion et la limitation à long terme des risques en matière de durabilité importants sur le plan financier et donc, l'exploitation d'un modèle d'activité plus durable.

Le Compartiment a atteint la proportion minimale d'investissements durables fixée.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Gestionnaire financier applique au Compartiment un filtre ESG négatif et basé sur des normes, afin d'exclure certaines sociétés sur la base d'une évaluation leur adhésion à des critères ESG donnés, en ce compris des sociétés identifiées comme contrevenant aux Principes du PMNU relatifs aux domaines suivants : protection environnementale, droits de l'homme, normes de travail, lutte contre la corruption et armes controversées. L'application du filtre ESG négatif et basé sur des normes en question permet au Gestionnaire financier de juger si les investissements durables du Compartiment causent un préjudice important à l'un quelconque des objectifs d'investissement durable environnementaux ou sociaux visés par ce dernier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment examine les Principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille.

Plus précisément, le Compartiment prend en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	7,87 %	ÉTATS-UNIS
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	7,52 %	ÉTATS-UNIS

APPLE INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	5,27 %	ÉTATS-UNIS
AMAZON.COM INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	5,02 %	ÉTATS-UNIS
ALPHABET INC CL A	SERVICES DE COMMUNICATION	3,86 %	ÉTATS-UNIS
META PLATFORMS INC CLASS A	SERVICES DE COMMUNICATION	3,77 %	ÉTATS-UNIS
BROADCOM INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,83 %	ÉTATS-UNIS
MERCK + CO. INC.	SOINS DE SANTÉ	2,47 %	ÉTATS-UNIS
JOHNSON + JOHNSON	SOINS DE SANTÉ	2,17 %	ÉTATS-UNIS
BECTON DICKINSON AND CO	SOINS DE SANTÉ	2,15 %	ÉTATS-UNIS
LINDE PLC	MATÉRIAUX	2,13 %	IRLANDE
VISA INC CLASS A SHARES	FINANCES	2,12 %	ÉTATS-UNIS
JPMORGAN CHASE + CO	FINANCES	2,09 %	ÉTATS-UNIS
HOME DEPOT INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	2,06 %	ÉTATS-UNIS
PARKER HANNIFIN CORP	INDUSTRIES	2,06 %	ÉTATS-UNIS

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

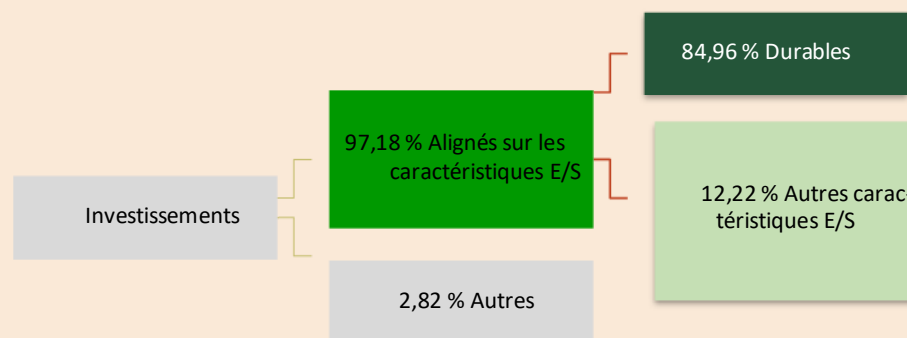
La part du Fonds investie en Investissements durables était de 84,96 % à la fin de l'exercice.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

97,18 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », 84,96 % étant des investissements durables comme indiqué dans le tableau ci-dessous. - 2,82 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	31,58 %
SEMI-CONDUCTEURS	13,75 %
LOGICIELS	12,11 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	5,27 %
ÉQUIP. ET INSTRUMENTS ÉLECTRONIQUES	0,45 %
SOINS DE SANTÉ	14,47 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	6,09 %
SCIENCES DE LA VIE	3,55 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	2,15 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	1,99 %
BIOTECHNOLOGIE	0,70 %
FINANCES	11,01 %
SERVICES FINANCIERS	4,10 %
BANQUES	3,32 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	1,83 %
ASSURANCE	1,76 %
SERVICES DE COMMUNICATION	10,30 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	9,43 %
DIVERTISSEMENTS	0,87 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	8,62 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	5,02 %

DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	3,60 %
INDUSTRIES	7,23 %
MACHINES-OUTILS	2,06 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	1,97 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	1,80 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	1,01 %
SERVICES PROFESSIONNELS	0,40 %
MATÉRIAUX	3,61 %
PRODUITS CHIMIQUES	2,13 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	1,47 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	3,12 %
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	1,73 %
BOISSONS	0,89 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	0,50 %
ÉNERGIE	2,86 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	1,60 %
ÉQUIPEMENT ET SERVICES ÉNERGÉTIQUES	1,26 %
SERVICES PUBLICS	2,33 %
SERVICES PUBLICS - EAU	1,50 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	0,45 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	0,38 %
IMMOBILIER	1,99 %
REIT SPÉCIALISÉS	1,99 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

☐ Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

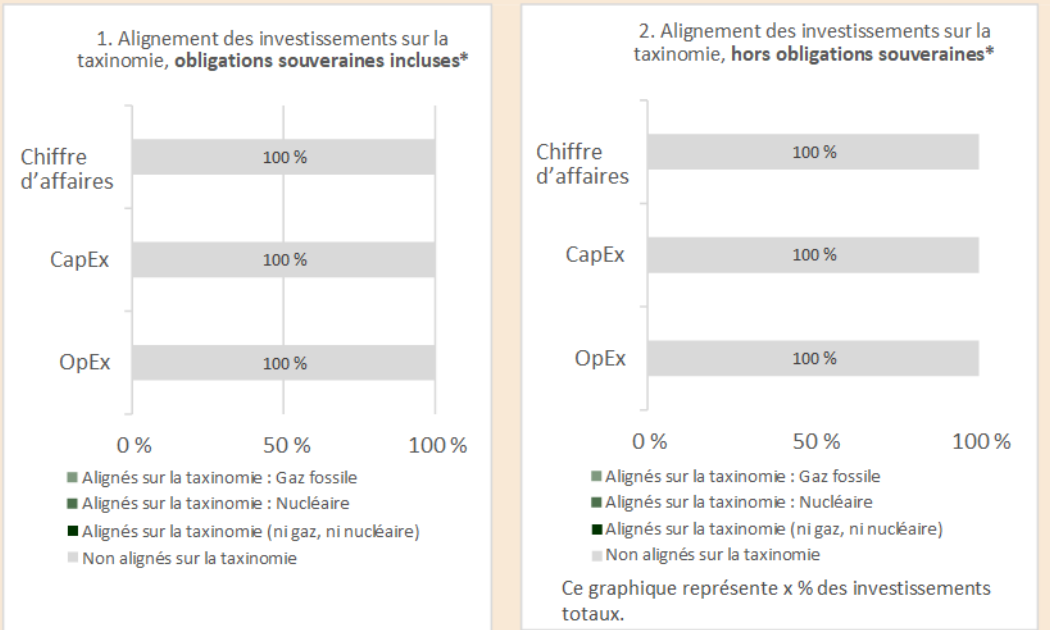
Non

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

🕒 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables** sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?



Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif environnemental, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?



Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif social, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 2,82 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

La stratégie utilisée par le Compartiment est une Stratégie en actions fondamentales de valeur. Cette stratégie activement gérée utilise un processus exclusif de recherche ascendante (*bottom-up*) axée sur les fondamentaux pour identifier les sociétés qui présentent une distorsion entre valeur intrinsèque de l'entreprise et prix de son action.

Dans le cadre de cette stratégie, le Gestionnaire financier construit un portefeuille concentré de 30 à 40 titres. Les titres du Compartiment sont sélectionnés sans tenir compte des composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et normatif en amont de la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue.

L'application des filtres ESG conduit à l'exclusion des titres du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres d'émetteurs identifiés comme non conformes aux principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ainsi que les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles et le tabac. Le Compartiment peut utiliser des techniques d'examen ESG supplémentaires, le cas échéant, afin d'exclure les titres sur la base de leur implication dans une activité réputée contrevenir à l'un ou plusieurs des critères ESG mentionnés dans la phrase précédente.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street Global Climate Transition Equity Fund

Identifiant d'entité juridique : 984500460994DAAD9138

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : %



Non



Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 25 % d'investissements durables.



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il **promouvait des caractéristiques E/S**, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à des filtres négatifs et normatifs, appliqués au portefeuille afin d'exclure les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale. En particulier, le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment promeut également des caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les Principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

Le Compartiment promeut en outre des caractéristiques environnementales et sociales en allouant une portion de son portefeuille à des investissements durables. Pour que le titre soit admissible comme investissement durable, il doit être défini comme « *Leader* » ou « *Outperformer* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

La réalisation des caractéristiques environnementales est mesurée par une exposition supérieure du portefeuille du Compartiment (par rapport au MSCI All Country World Index (l'« Indice »)) aux sociétés qui ont établi des objectifs de réduction d'émissions alignés sur les connaissances scientifiques, et validés par le label Science Based Targets Initiative (« SBTi »). Le SBTi est né d'un partenariat entre le Carbon Disclosure Project (CDP), le PMNU, le World Resources Institute (« WRI ») et le Fonds mondial pour la nature (« WWF », World Wide Fund for Nature).

La réduction des émissions de gaz à effet de serre par rapport à celle de l'Indice est de 56,89 %

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Les objectifs visés par les investissements durables du Compartiment consistent à investir dans des titres de sociétés classées comme : « *Leaders* » ou « *Outperformers* » d'après le score ESG généré par le système de notation ESG interne du Gestionnaire financier.

Les sociétés qualifiées de « *Leaders* » ou « *Outperformers* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne sont réputées être meilleures que leurs homologues du secteur dans la gestion et la limitation à long terme des risques en matière de durabilité importants sur le plan financier et donc, l'exploitation d'un modèle d'activité plus durable.

Le Compartiment a atteint la proportion minimale d'investissements durables fixée.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le Gestionnaire financier applique un filtre ESG négatif et basé sur des normes au Compartiment, afin d'écarter certains titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion à des critères ESG donnés, en ce compris les titres de sociétés identifiées comme non conformes aux principes du PMNU (concernant la protection environnementale, les droits de l'homme, les normes de travail, la lutte contre la corruption), et les titres de sociétés qui sont impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, l'extraction de sables bitumineux et le tabac. L'application du filtre ESG négatif et basé sur des normes en question permet au Gestionnaire financier de juger si les investissements durables du Compartiment causent un préjudice important à l'un quelconque des objectifs d'investissement durable environnementaux ou sociaux visés par ce dernier.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Le Compartiment examine les Principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille.

Plus précisément, le Compartiment prend en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ALPHABET INC CL A	SERVICES DE COMMUNICATION	6,26 %	ÉTATS-UNIS
AMAZON.COM INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	6,19 %	ÉTATS-UNIS
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,47 %	ÉTATS-UNIS
SAP SE	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,68 %	ALLEMAGNE
STANDARD CHARTERED PLC	FINANCES	3,67 %	ROYAUME-UNI
MASTERCARD INC A	FINANCES	3,57 %	ÉTATS-UNIS
ECOLAB INC	MATÉRIAUX	3,45 %	ÉTATS-UNIS
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	FINANCES	3,45 %	ROYAUME-UNI
TRANE TECHNOLOGIES PLC	INDUSTRIES	3,42 %	IRLANDE
DISCO CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,27 %	JAPON
APPLIED MATERIALS INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,27 %	ÉTATS-UNIS
S+P GLOBAL INC	FINANCES	3,19 %	ÉTATS-UNIS
EATON CORP PLC	INDUSTRIES	3,15 %	IRLANDE
LINDE PLC	MATÉRIAUX	3,08 %	IRLANDE
SYNOPSIS INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,92 %	ÉTATS-UNIS

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

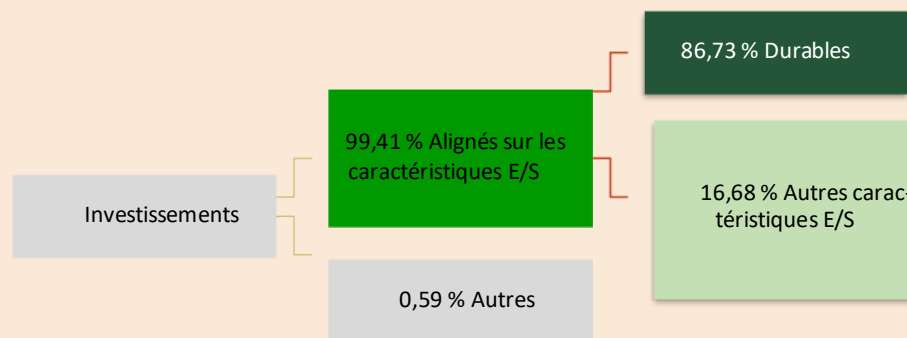
La part du Fonds investie en Investissements durables était de 86,73 % à la fin de l'exercice.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,41 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », 86,73 % étant des investissements durables comme indiqué dans le tableau ci-dessous. - 0,59 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	25,43 %
LOGICIELS	16,32 %
SEMI-CONDUCTEURS	9,11 %
INDUSTRIES	21,94 %
MACHINES-OUTILS	7,33 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	5,95 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	5,25 %
PRODUITS DE CONSTRUCTION	3,42 %
FINANCES	13,88 %
MARCHÉS DE CAPITALAUX	6,64 %
BANQUES	3,67 %
SERVICES FINANCIERS	3,57 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	11,17 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	6,19 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	2,91 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	2,07 %
SOINS DE SANTÉ	9,42 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	4,55 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	2,90 %
BIOTECHNOLOGIE	1,97 %
MATÉRIAUX	8,75 %

PRODUITS CHIMIQUES	8,75 %
SERVICES DE COMMUNICATION	6,26 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	6,26 %
IMMOBILIER	1,14 %
REIT SPÉCIALISÉS	1,14 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,13 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	1,13 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

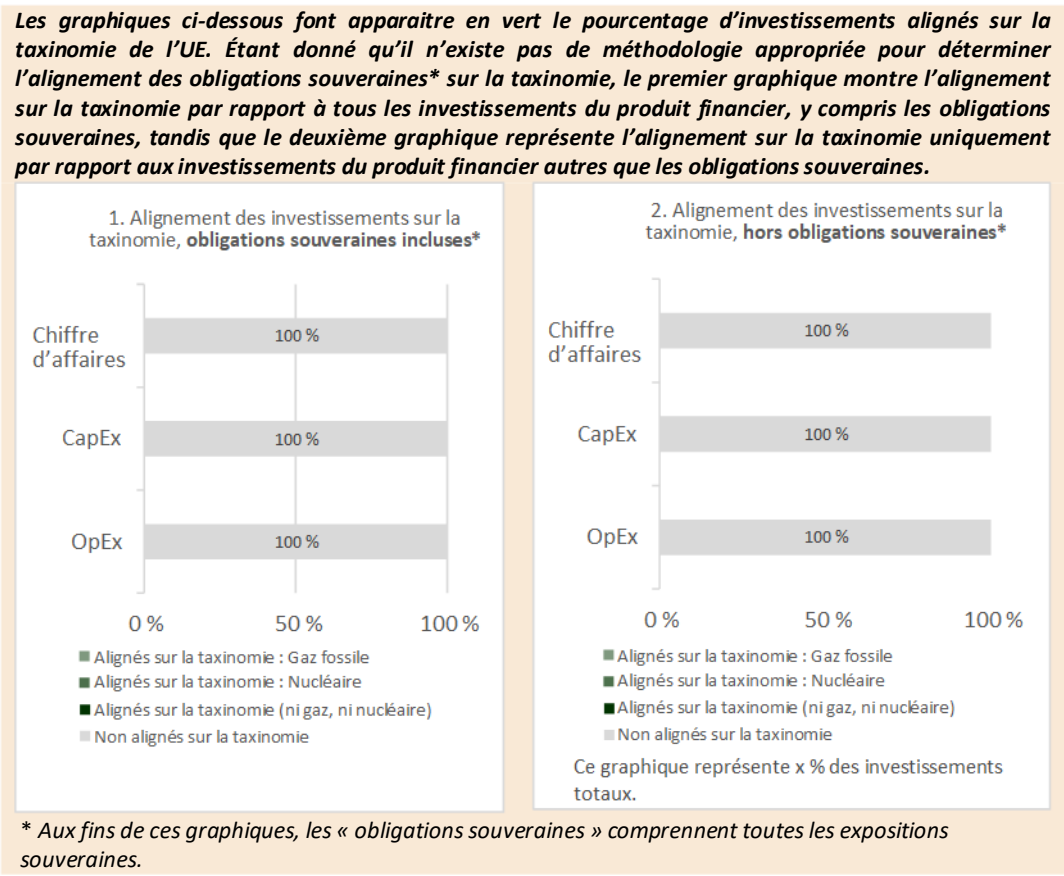
Non

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

N/A – première période de référence. Pas d'élément de comparaison disponible.

 Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

 Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif environnemental, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?



Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif social, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 0,59 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

La stratégie utilisée par le Compartiment est une Stratégie en actions fondamentales de valeur. Cette stratégie activement gérée utilise un processus exclusif de recherche ascendante (*bottom-up*) axée sur les fondamentaux pour identifier les sociétés qui présentent une distorsion entre valeur intrinsèque de l'entreprise et prix de son action.

Dans le cadre de cette stratégie, le Gestionnaire financier construit un portefeuille concentré de 30 à 40 titres. Les titres du Compartiment sont sélectionnés sans tenir compte des composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et normatif en amont de la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue.

L'application des filtres ESG conduit à l'exclusion des titres du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres d'émetteurs identifiés comme non conformes aux principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ainsi que les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles et le tabac. Le Compartiment peut utiliser des techniques d'examen ESG supplémentaires, le cas échéant, afin d'exclure les titres sur la base de leur implication dans une activité réputée contrevenir à l'un ou plusieurs des critères ESG mentionnés dans la phrase précédente.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street Multi-Factor Global ESG Equity Fund

Identifiant d'entité juridique : 54930045LRIINCB32V69

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : %

☒ ☐ **Non**

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 25 % d'investissements durables.

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à l'utilisation des notations ESG et autres mesures de données ESG pour orienter la composition du portefeuille vers des titres assortis d'expositions favorables aux critères ESG concernés. En outre, d'autres caractéristiques environnementales ou sociales sont promues au moyen d'un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille du Compartiment pour éliminer les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, à savoir les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

En particulier, le Compartiment promeut certaines caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment promeut également certaines caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les Principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales est mesurée par le score des notations ESG du portefeuille. Cette notation a été améliorée de 5,2 % par rapport à l'Indice.

La réalisation effective des caractéristiques environnementales et sociales est mesurée à l'aide du pourcentage du portefeuille investi en titres qui sont inclus dans le filtre négatif et basé sur des normes. Le Compartiment ne détenait aucun titre inclus dans les filtres négatifs et basés sur des normes.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Les objectifs visés par les investissements durables du Compartiment consistent à investir dans des titres de sociétés classées comme : « *Leaders* » ou « *Outperformers* » d'après le score ESG généré par le système de notation ESG interne du Gestionnaire financier.

Les sociétés qualifiées de « *Leaders* » ou « *Outperformers* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne sont réputées être meilleures que leurs homologues du secteur dans la gestion et la limitation à long terme des risques en matière de durabilité importants sur le plan financier et donc, l'exploitation d'un modèle d'activité plus durable.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Compartiment a atteint la proportion minimale d'investissements durables fixée.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a examiné les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille. Plus précisément, le Compartiment a pris en considération

- les émissions de gaz à effet de serre
- l'empreinte carbone
- l'intensité des gaz à effet de serre des sociétés bénéficiaires des investissements
- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable
- l'intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
- les activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
- les rejets dans l'eau
- le ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé
- la mixité au sein des organes de gouvernance
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,91 %	ÉTATS-UNIS
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,70 %	ÉTATS-UNIS
APPLE INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,30 %	ÉTATS-UNIS

META PLATFORMS INC CLASS A	SERVICES DE COMMUNICATION	3,30 %	ÉTATS-UNIS
ALPHABET INC CL C	SERVICES DE COMMUNICATION	2,38 %	ÉTATS-UNIS
VERIZON COMMUNICATIONS INC	SERVICES DE COMMUNICATION	2,28 %	ÉTATS-UNIS
CISCO SYSTEMS INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,12 %	ÉTATS-UNIS
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIES	1,94 %	FRANCE
EATON CORP PLC	INDUSTRIES	1,84 %	IRLANDE
INTL BUSINESS MACHINES CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,62 %	ÉTATS-UNIS
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	FINANCES	1,59 %	ÉTATS-UNIS
APPLIED MATERIALS INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,41 %	ÉTATS-UNIS
NOVO NORDISK A/S B	SOINS DE SANTÉ	1,35 %	DANEMARK
ACCENTURE PLC CL A	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,19 %	IRLANDE
TRANE TECHNOLOGIES PLC	INDUSTRIES	1,14 %	IRLANDE

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

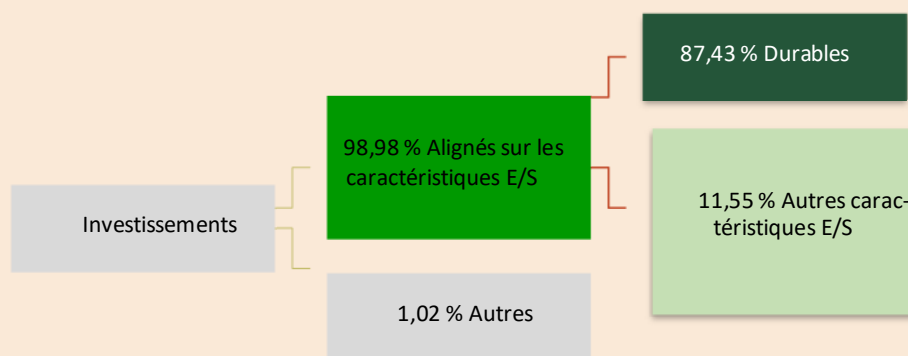
La part du Fonds investie en Investissements durables était de 87,43 % à la fin de l'exercice.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

98,98 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », 87,43 % étant des investissements durables comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 1,02 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	26,71 %
LOGICIELS	6,79 %
SEMI-CONDUCTEURS	6,71 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	6,06 %
SERVICES INFORMATIQUES	4,18 %
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	2,78 %
ÉQUIP. ET INSTRUMENTS ÉLECTRONIQUES	0,19 %
INDUSTRIES	15,60 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	4,62 %
MACHINES-OUTILS	2,67 %
PRODUITS DE CONSTRUCTION	2,58 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	1,75 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	1,21 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	0,96 %
SERVICES PROFESSIONNELS	0,62 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,49 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	0,30 %
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,26 %

TRANSPORT MARITIME	0,08 %
COMPAGNIES AÉRIENNES DE TRANSPORT DE PASSAGERS	0,03 %
TRANSPORT TERRESTRE	0,02 %
FINANCES	15,47 %
ASSURANCE	7,06 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	3,71 %
SERVICES FINANCIERS	2,29 %
BANQUES	2,12 %
CRÉDIT À LA CONSOMMATION	0,29 %
SERVICES DE COMMUNICATION	9,79 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	5,81 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	2,87 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS SANS FIL	0,63 %
DIVERTISSEMENTS	0,35 %
MÉDIAS	0,13 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	7,75 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	2,34 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	2,14 %
PRODUITS DOMESTIQUES	2,05 %
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	0,93 %
BOISSONS	0,29 %
SOINS DE SANTÉ	7,71 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	3,69 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	2,36 %
BIOTECHNOLOGIE	0,91 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	0,69 %
SCIENCES DE LA VIE	0,07 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	6,11 %
AUTOMOBILES	1,76 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	1,61 %
PIÈCES AUTOMOBILES	0,90 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	0,58 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	0,52 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	0,50 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	0,25 %
MATÉRIAUX	3,61 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	1,16 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	0,98 %
PRODUITS CHIMIQUES	0,65 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	0,57 %
PAPIER ET PRODUITS ET FORESTIERS	0,25 %
ÉNERGIE	2,40 %

PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	2,40 %
SERVICES PUBLICS	2,09 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	2,00 %
SERVICES PUBLICS - GAZ	0,05 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	0,03 %
IMMOBILIER	1,85 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	0,53 %
REIT RÉSIDENTIELS	0,43 %
REIT SPÉCIALISÉS	0,40 %
REIT – HÔTELS ET COMPLEXES HÔTELIERS	0,14 %
REIT DIVERSIFIÉS	0,11 %
REIT COMMERCIAUX	0,11 %
REIT DE BUREAUX	0,07 %
REIT INDUSTRIELS	0,05 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

Non

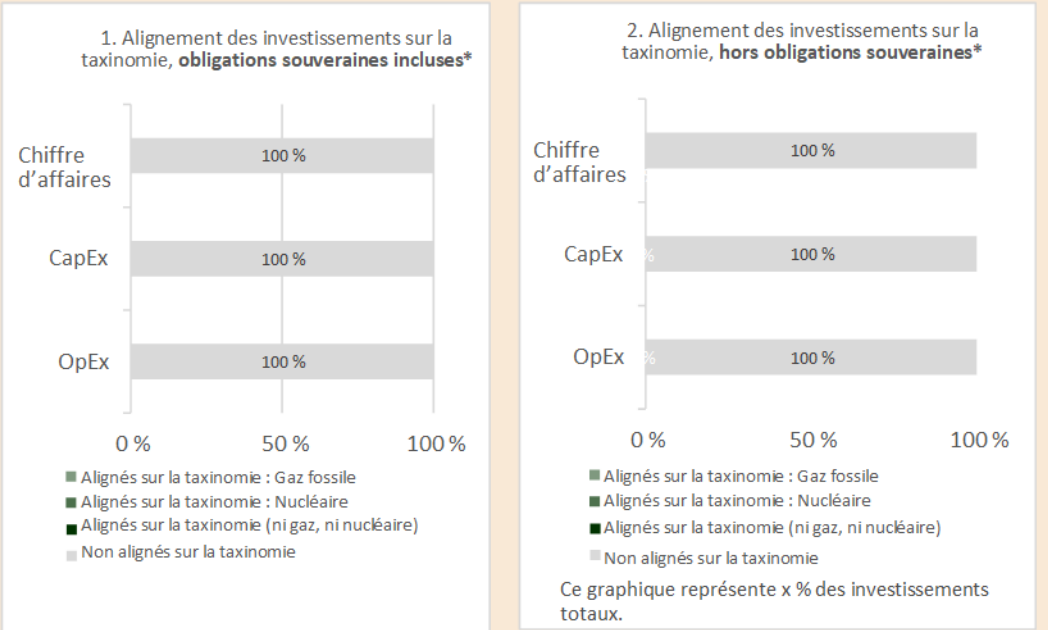
¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables** sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable » au sens du Règlement Taxinomie de l'UE, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.

 Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif environnemental, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif social, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 1,02 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Dans le cadre de cette stratégie, le Gestionnaire financier aura recours à des techniques d'optimisation pour orienter la composition du portefeuille sur des titres assortis d'expositions favorables aux facteurs concernés qui sont pris en compte dans le processus d'investissement, ainsi qu'aux critères ESG. Les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et basé sur des normes préalablement à la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street Europe ESG Screened Enhanced Equity Fund

Identifiant d'entité juridique : 54930076IJU42ZJN9M77

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : %



Non



Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de % d'investissements durables.



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale.



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

En particulier, le Compartiment promeut certaines caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment promeut également certaines caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les Principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales est mesurée à l'aide du pourcentage du portefeuille investi en titres qui sont inclus dans le filtre négatif et basé sur des normes. Le Compartiment ne détenait aucun titre inclus dans les filtres négatifs et basés sur des normes.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?



Le Compartiment a examiné les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille. Plus précisément, le Compartiment a pris en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NOVO NORDISK A/S B	SOINS DE SANTÉ	3,26 %	DANEMARK
ASML HOLDING NV	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,06 %	PAYS-BAS
SAP SE	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	2,28 %	ALLEMAGNE
SHELL PLC	ÉNERGIE	2,20 %	ROYAUME-UNI
ASTRAZENECA PLC	SOINS DE SANTÉ	2,17 %	ROYAUME-UNI
NOVARTIS AG REG	SOINS DE SANTÉ	2,17 %	SUISSE
NESTLE SA REG	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	2,08 %	SUISSE
ROCHE HOLDING AG GENUSSCHEIN	SOINS DE SANTÉ	1,89 %	SUISSE
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	1,64 %	FRANCE
SIEMENS AG REG	INDUSTRIES	1,57 %	ALLEMAGNE
TOTALENERGIES SE	ÉNERGIE	1,52 %	FRANCE
UNILEVER PLC	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,48 %	ROYAUME-UNI
ALLIANZ SE REG	FINANCES	1,32 %	ALLEMAGNE
HSBC HOLDINGS PLC	FINANCES	1,28 %	ROYAUME-UNI
DEUTSCHE TELEKOM AG REG	SERVICES DE COMMUNICATION	1,13 %	ALLEMAGNE

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

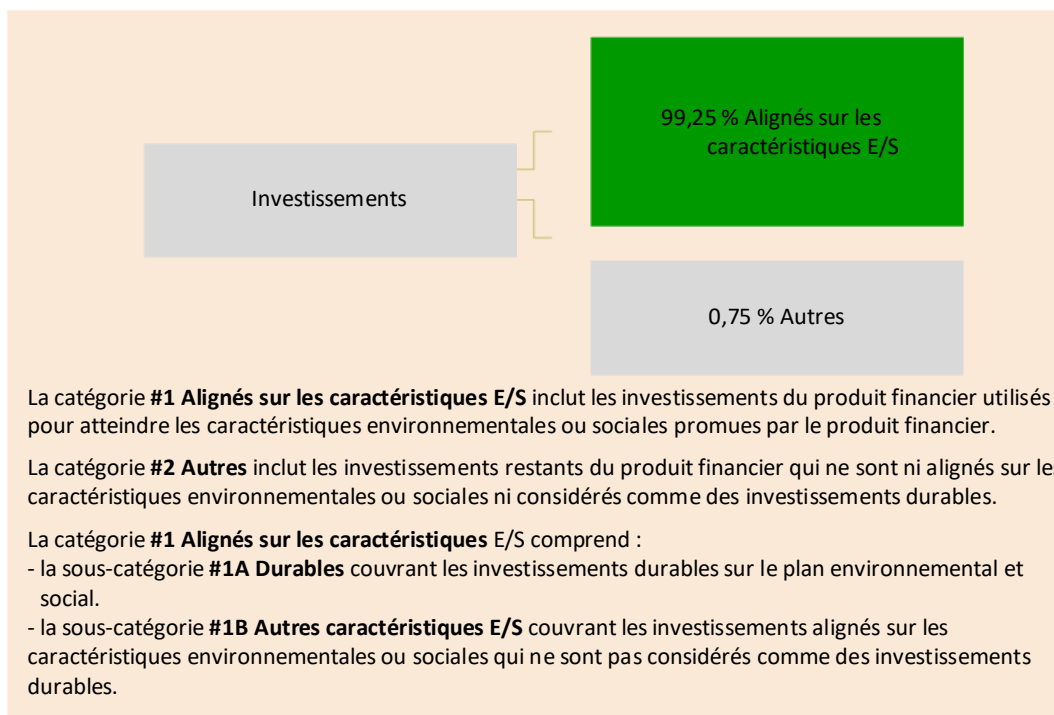
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?



Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,25 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 0,75 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

FINANCES	19,05 %
BANQUES	9,00 %
ASSURANCE	5,62 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	3,17 %
SERVICES FINANCIERS	1,26 %
INDUSTRIES	16,70 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	2,81 %
MACHINES-OUTILS	2,80 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	2,78 %
SERVICES PROFESSIONNELS	2,11 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	1,61 %
PRODUITS DE CONSTRUCTION	1,24 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	1,00 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,97 %
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,50 %

INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT	0,29 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	0,28 %
TRANSPORT MARITIME	0,28 %
COMPAGNIES AÉRIENNES DE TRANSPORT DE PASSAGERS	0,04 %
SOINS DE SANTÉ	15,71 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	12,19 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	2,15 %
SCIENCES DE LA VIE	0,54 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	0,48 %
BIOTECHNOLOGIE	0,35 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	10,44 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	3,69 %
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	2,76 %
BOISSONS	2,16 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	0,97 %
PRODUITS DOMESTIQUES	0,85 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	10,21 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	4,24 %
AUTOMOBILES	2,06 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	1,66 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	0,82 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	0,68 %
PIÈCES AUTOMOBILES	0,38 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,31 %
DISTRIBUTEURS	0,05 %
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	7,97 %
SEMI-CONDUCTEURS	4,14 %
LOGICIELS	2,61 %
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	0,39 %
SERVICES INFORMATIQUES	0,38 %
ÉQUIP. ET INSTRUMENTS ÉLECTRONIQUES	0,23 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	0,22 %
MATÉRIAUX	6,33 %
PRODUITS CHIMIQUES	3,23 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	1,89 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,84 %
PAPIER ET PRODUITS ET FORESTIERS	0,29 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	0,08 %
ÉNERGIE	5,06 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	5,02 %
ÉQUIPEMENT ET SERVICES ÉNERGÉTIQUES	0,05 %

SERVICES PUBLICS	3,86 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	2,26 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	1,48 %
PRODUCTEURS INDÉPENDANTS D'ÉNERGIE ET D'ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE	0,07 %
SERVICES PUBLICS - EAU	0,05 %
SERVICES DE COMMUNICATION	3,32 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	2,06 %
MÉDIAS	0,59 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS SANS FIL	0,31 %
DIVERTISSEMENTS	0,19 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	0,18 %
IMMOBILIER	0,83 %
REIT COMMERCIAUX	0,41 %
REIT DIVERSIFIÉS	0,19 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	0,19 %
REIT DE BUREAUX	0,05 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

Non

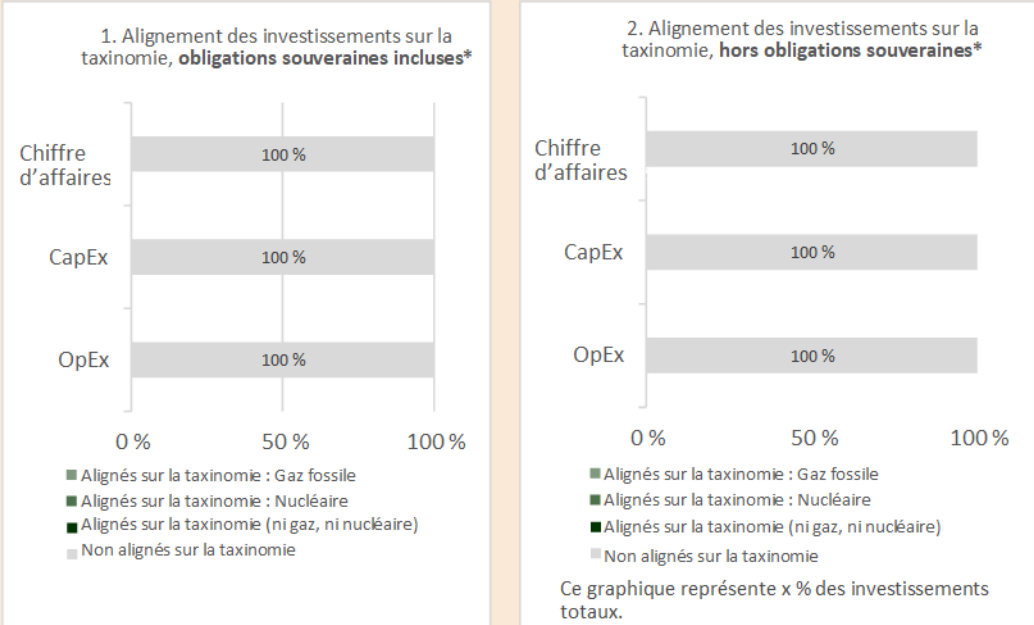
¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.

 Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 0,75 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale.

Pour la mise en œuvre de cette stratégie, les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et basé sur des normes préalablement à la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue. En conséquence, les titres sont exclus du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion à certains critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres qui ne respectent pas les Principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ou qui sont impliqués dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street North America ESG Screened Enhanced Equity Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300XZM86DVF3FTG61

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● ☐ Oui	●● ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : _____%	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale. En particulier, le Compartiment promeut certaines caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les

Principes du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment promeut également certaines caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les Principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales est mesurée à l'aide du pourcentage du portefeuille investi en titres qui sont inclus dans le filtre négatif et basé sur des normes. Le Compartiment ne détenait aucun titre inclus dans les filtres négatifs et basés sur des normes.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a examiné les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille. Plus précisément, le Compartiment a pris en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

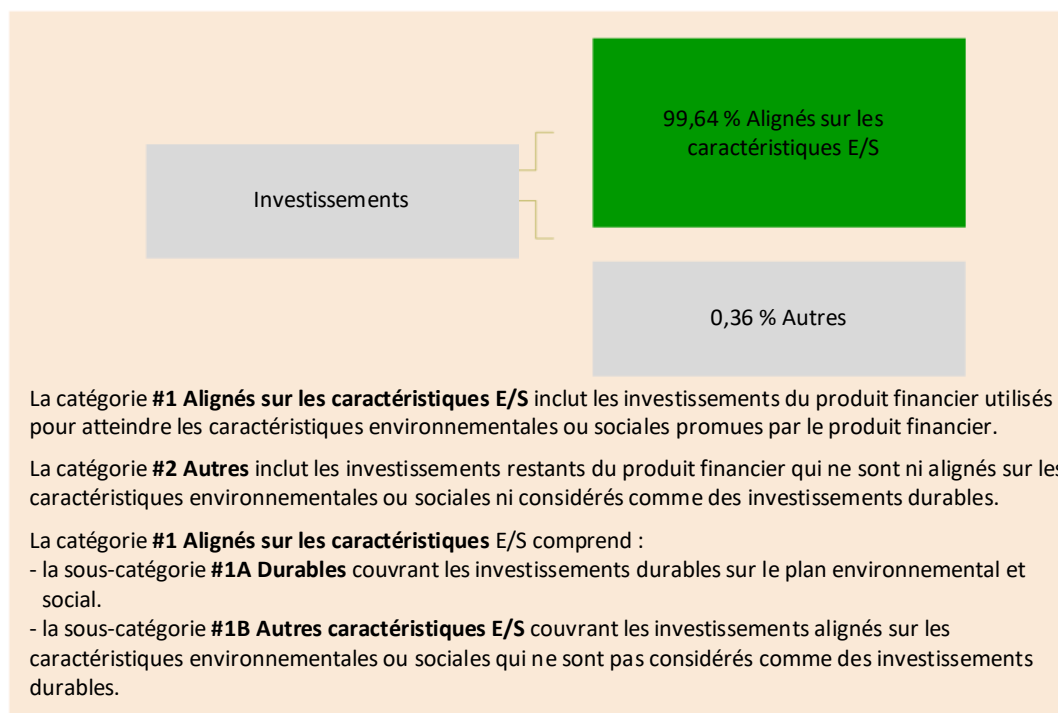
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	5,92 %	ÉTATS-UNIS
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	5,88 %	ÉTATS-UNIS
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	5,61 %	ÉTATS-UNIS
AMAZON.COM INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	3,69 %	ÉTATS-UNIS
META PLATFORMS INC CLASS A	SERVICES DE COMMUNICATION	2,48 %	ÉTATS-UNIS
ALPHABET INC CL A	SERVICES DE COMMUNICATION	1,95 %	ÉTATS-UNIS
BROADCOM INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,82 %	ÉTATS-UNIS
ALPHABET INC CL C	SERVICES DE COMMUNICATION	1,70 %	ÉTATS-UNIS
JPMORGAN CHASE + CO	FINANCES	1,36 %	ÉTATS-UNIS
TESLA INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	1,09 %	ÉTATS-UNIS
ELI LILLY + CO	SOINS DE SANTÉ	1,01 %	ÉTATS-UNIS
COSTCO WHOLESALE CORP	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	0,86 %	ÉTATS-UNIS
MERCK + CO. INC.	SOINS DE SANTÉ	0,83 %	ÉTATS-UNIS
BANK OF AMERICA CORP	FINANCES	0,83 %	ÉTATS-UNIS
PROCTER + GAMBLE CO/THE	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	0,83 %	ÉTATS-UNIS

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,64 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 0,36 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	30,25 %
SEMI-CONDUCTEURS	10,44 %
LOGICIELS	10,20 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	6,64 %
SERVICES INFORMATIQUES	1,58 %
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	0,80 %

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

ÉQUIP. ET INSTRUMENTS ÉLECTRONIQUES	0,60 %
FINANCES	13,68 %
BANQUES	4,05 %
SERVICES FINANCIERS	3,58 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	3,16 %
ASSURANCE	2,45 %
CRÉDIT À LA CONSOMMATION	0,44 %
SOINS DE SANTÉ	10,96 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	3,33 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	2,31 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	2,28 %
BIOTECHNOLOGIE	1,88 %
SCIENCES DE LA VIE	1,15 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	10,07 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	3,94 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	1,96 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	1,78 %
AUTOMOBILES	1,53 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	0,45 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,42 %
PIÈCES AUTOMOBILES	0,01 %
DISTRIBUTEURS	0,00 %
SERVICES DE COMMUNICATION	8,87 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	6,14 %
DIVERTISSEMENTS	1,16 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	0,70 %
MÉDIAS	0,55 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS SANS FIL	0,32 %
INDUSTRIES	8,66 %
MACHINES-OUTILS	1,73 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	1,60 %
TRANSPORT TERRESTRE	1,19 %
SERVICES PROFESSIONNELS	0,85 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	0,78 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	0,71 %
PRODUITS DE CONSTRUCTION	0,68 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	0,44 %
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,32 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,20 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	0,17 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	5,49 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	2,06 %

BOISSONS	1,34 %
PRODUITS DOMESTIQUES	1,17 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	0,77 %
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	0,16 %
ÉNERGIE	4,15 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	3,87 %
ÉQUIPEMENT ET SERVICES ÉNERGÉTIQUES	0,28 %
MATÉRIAUX	2,71 %
PRODUITS CHIMIQUES	1,42 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	0,76 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	0,33 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,20 %
SERVICES PUBLICS	2,20 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	1,44 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	0,67 %
SERVICES PUBLICS - GAZ	0,09 %
PRODUCTEURS INDÉPENDANTS D'ÉNERGIE ET D'ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE	0,01 %
IMMOBILIER	2,13 %
REIT SPÉCIALISÉS	0,97 %
REIT COMMERCIAUX	0,34 %
REIT RÉSIDENTIELS	0,29 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	0,19 %
REIT – SANTÉ	0,13 %
REIT INDUSTRIELS	0,13 %
REIT – HÔTELS ET COMPLEXES HÔTELIERS	0,06 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

● Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

Oui:

☐ En gaz fossile

☐ En énergie nucléaire

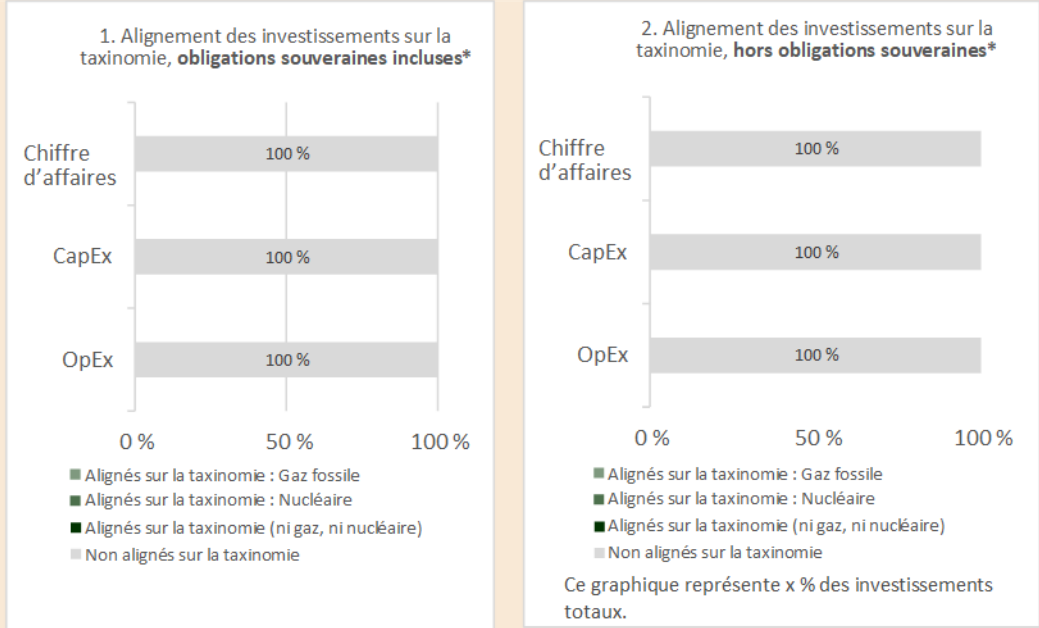
¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

X Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

 Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 0,36 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent au filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale, les droits de l'homme, les normes de travail, la lutte contre la corruption et les armes controversées.

Pour la mise en œuvre de cette stratégie, les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et basé sur des normes préalablement à la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue. En conséquence, les titres sont exclus du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion à certains critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres qui ne respectent pas les Principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ou qui sont impliqués dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street Global ESG Screened Enhanced Equity Fund Equity Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300RJWR8TQWG0T308

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %



Non



Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de % d'investissements durables.



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale. En particulier, le Compartiment promeut certaines caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les

Principes du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment promeut également certaines caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales est mesurée à l'aide du pourcentage du portefeuille investi en titres qui sont inclus dans le filtre négatif et basé sur des normes. Le Compartiment ne détenait aucun titre inclus dans les filtres négatifs et basés sur des normes.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?



Le Compartiment a examiné les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille. Plus précisément, le Compartiment a pris en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,52 %	ÉTATS-UNIS
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,30 %	ÉTATS-UNIS
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,18 %	ÉTATS-UNIS
AMAZON.COM INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	2,71 %	ÉTATS-UNIS
META PLATFORMS INC CLASS A	SERVICES DE COMMUNICATION	1,74 %	ÉTATS-UNIS
ALPHABET INC CL A	SERVICES DE COMMUNICATION	1,53 %	ÉTATS-UNIS
ALPHABET INC CL C	SERVICES DE COMMUNICATION	1,34 %	ÉTATS-UNIS
BROADCOM INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,26 %	ÉTATS-UNIS
TESLA INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	0,95 %	ÉTATS-UNIS
JPMORGAN CHASE + CO	FINANCES	0,93 %	ÉTATS-UNIS
ELI LILLY + CO	SOINS DE SANTÉ	0,86 %	ÉTATS-UNIS
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	FINANCES	0,73 %	ÉTATS-UNIS
COSTCO WHOLESALE CORP	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	0,62 %	ÉTATS-UNIS
PROCTER + GAMBLE CO/THE	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	0,61 %	ÉTATS-UNIS
UNITEDHEALTH GROUP INC	SOINS DE SANTÉ	0,61 %	ÉTATS-UNIS

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

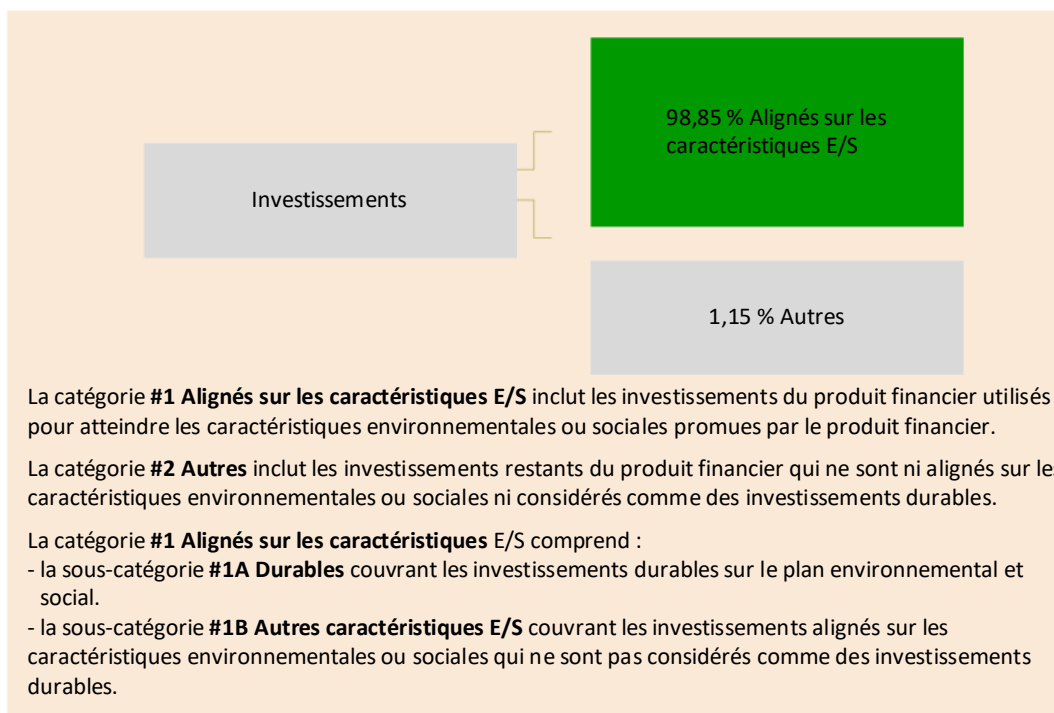
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement taxinomie.



● **Quelle était l'allocation des actifs ?**

98,85 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 1,15 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	24,89 %
SEMI-CONDUCTEURS	8,72 %
LOGICIELS	8,12 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	5,15 %
SERVICES INFORMATIQUES	1,45 %
ÉQUIP. ET INSTRUMENTS ÉLECTRONIQUES	0,78 %
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	0,65 %
FINANCES	15,29 %
BANQUES	5,74 %
ASSURANCE	3,14 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	3,13 %
SERVICES FINANCIERS	2,97 %
CRÉDIT À LA CONSOMMATION	0,31 %
SOINS DE SANTÉ	11,40 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	4,74 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	2,21 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	1,82 %

BIOTECHNOLOGIE	1,62 %
SCIENCES DE LA VIE	0,94 %
TECHNOLOGIE DES SOINS DE SANTÉ	0,07 %
INDUSTRIES	10,81 %
MACHINES-OUTILS	1,99 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	1,73 %
SERVICES PROFESSIONNELS	1,10 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	0,98 %
TRANSPORT TERRESTRE	0,91 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	0,88 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	0,83 %
PRODUITS DE CONSTRUCTION	0,76 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	0,68 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,35 %
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,31 %
TRANSPORT MARITIME	0,15 %
COMPAGNIES AÉRIENNES DE TRANSPORT DE PASSAGERS	0,13 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	10,36 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	3,09 %
AUTOMOBILES	2,05 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	1,81 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	1,58 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	0,91 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,60 %
PIÈCES AUTOMOBILES	0,29 %
PRODUITS DE LOISIRS	0,02 %
DISTRIBUTEURS	0,01 %
SERVICES DE COMMUNICATION	7,72 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	4,65 %
DIVERTISSEMENTS	1,08 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	1,00 %
MÉDIAS	0,62 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS SANS FIL	0,38 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	6,18 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,85 %
BOISSONS	1,42 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	1,24 %
PRODUITS DOMESTIQUES	1,05 %
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	0,62 %
ÉNERGIE	3,98 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	3,82 %
ÉQUIPEMENT ET SERVICES ÉNERGÉTIQUES	0,16 %

MATÉRIAUX	3,57 %
PRODUITS CHIMIQUES	1,70 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	1,19 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,40 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	0,27 %
PAPIER ET PRODUITS ET FORESTIERS	0,01 %
SERVICES PUBLICS	2,41 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	1,50 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	0,70 %
SERVICES PUBLICS - GAZ	0,17 %
PRODUCTEURS INDÉPENDANTS D'ÉNERGIE ET D'ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE	0,04 %
IMMOBILIER	2,07 %
REIT SPÉCIALISÉS	0,61 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	0,49 %
REIT COMMERCIAUX	0,36 %
REIT INDUSTRIELS	0,17 %
REIT RÉSIDENTIELS	0,16 %
REIT DIVERSIFIÉS	0,16 %
REIT – SANTÉ	0,07 %
REIT – HÔTELS ET COMPLEXES HÔTELIERS	0,05 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

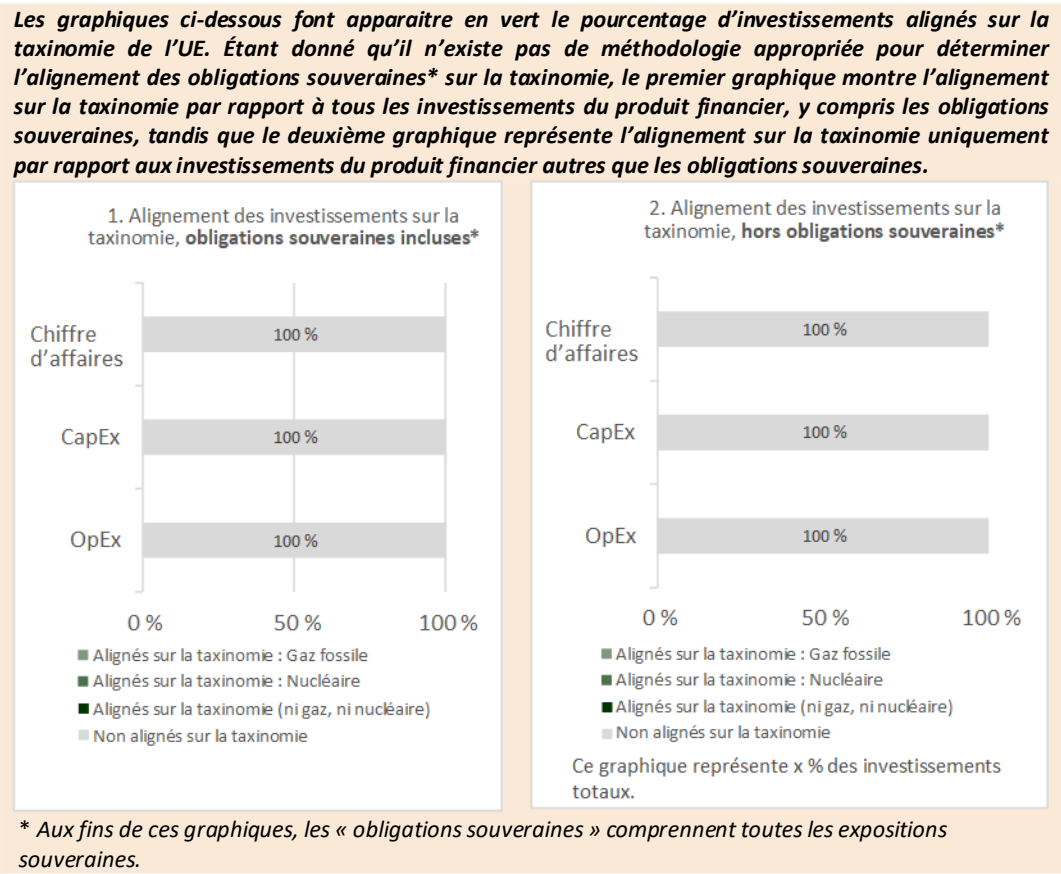
X

Non

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.

● **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.

● représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 1,15 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent au filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale, les droits de l'homme, les normes de travail, la lutte contre la corruption et les armes controversées.

Pour la mise en œuvre de cette stratégie, les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et basé sur des normes préalablement à la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue. En conséquence, les titres sont exclus du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion à certains critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres qui ne respectent pas les Principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ou qui sont impliqués dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street Sustainable Climate Emerging Markets Enhanced Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300IUS0N9P4G0A187

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● ☐ Oui	●● ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : _____ %	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 25 % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif social ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales au moyen de placements dans des sociétés qui affichent une empreinte carbone plus faible en termes d'émissions actuelles et futures (mesurées par les réserves de combustibles fossiles), qui génèrent des revenus verts et qui sont mieux positionnées face aux risques posés par le changement climatique.

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

En outre, les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à des filtres négatifs et basés sur des normes, appliqués au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale. En particulier, le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux. Le Compartiment promeut également certaines caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs du tabac, de l'alcool, du divertissement pour adultes, des jeux d'argent, des armes à feu civiles et des armes controversées. Les Principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

Le Compartiment peut utiliser des filtres ESG supplémentaires, le cas échéant, afin d'exclure les titres sur la base de leur implication dans une activité réputée contrevenir à l'un ou plusieurs de ces critères ESG. Le Compartiment promeut en outre des caractéristiques environnementales et sociales en allouant une portion de son portefeuille à des investissements durables. Pour que le titre soit admissible comme investissement durable, la société doit être définie comme « *Leader* » ou « *Outperformer* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La réalisation des caractéristiques environnementales est mesurée par l'exposition plus élevée du portefeuille du Compartiment (par rapport à l'indice MSCI Emerging Markets Index (l'« Indice »)) aux sociétés qui atténuent les émissions de gaz à effet de serre et s'adaptent aux risques liés au climat.

La réduction de l'Intensité des émissions de carbone par rapport à celle de l'Indice est de 51,4 %

La réduction des Réserves de combustibles fossiles par rapport à celles de l'Indice est de 93 %

La réduction des revenus bruns par rapport à ceux de l'Indice est de 52 %

L'augmentation des revenus verts par rapport à ceux de l'Indice est de 110 %

La réalisation effective des caractéristiques environnementales est mesurée à l'aide du pourcentage du portefeuille investi en titres qui sont inclus dans le filtre négatif et basé sur des normes. La réalisation des caractéristiques sociales est mesurée à travers un pourcentage nul du portefeuille investi en titres qui violent les Principes du PMNU et de sociétés impliquées dans le secteur des armes controversées.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs visés par les investissements durables du Compartiment consistent à investir dans des titres de sociétés classées comme : « *Leaders* » ou « *Outperformers* » d'après le score ESG généré par le système de notation ESG interne du Gestionnaire financier.

Les sociétés qualifiées de « *Leaders* » ou « *Outperformers* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne sont réputées être meilleures que leurs homologues du secteur dans la gestion et la limitation à long terme des risques en matière de durabilité importants sur le plan financier et donc, l'exploitation d'un modèle d'activité plus durable.

Le Compartiment a atteint la proportion minimale d'investissements durables fixée.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Le Gestionnaire financier applique au Compartiment un filtre ESG négatif et basé sur des normes, afin d'exclure certaines sociétés sur la base d'une évaluation de leur adhésion à des critères ESG donnés, en ce compris des sociétés identifiées comme contrevenant aux Principes du PMNU (relatifs aux domaines suivants : protection environnementale, droits de l'homme, normes de travail, lutte contre la corruption), et des sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, le tabac, l'alcool, le divertissement pour adultes, les jeux d'argent, les armes à feu civiles et les armes controversées. L'application du filtre ESG négatif et basé sur des normes en question permet au Gestionnaire financier de juger si les investissements durables du Compartiment causent un préjudice important à l'un quelconque des objectifs d'investissement durable environnementaux ou sociaux visés par ce dernier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?



Le Compartiment examine les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité dans le cadre de la Stratégie en actions Climat durable et en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille. Plus précisément, le Compartiment prend en considération

- les émissions de gaz à effet de serre
- l'empreinte carbone
- l'intensité des gaz à effet de serre des sociétés bénéficiaires des investissements
- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023



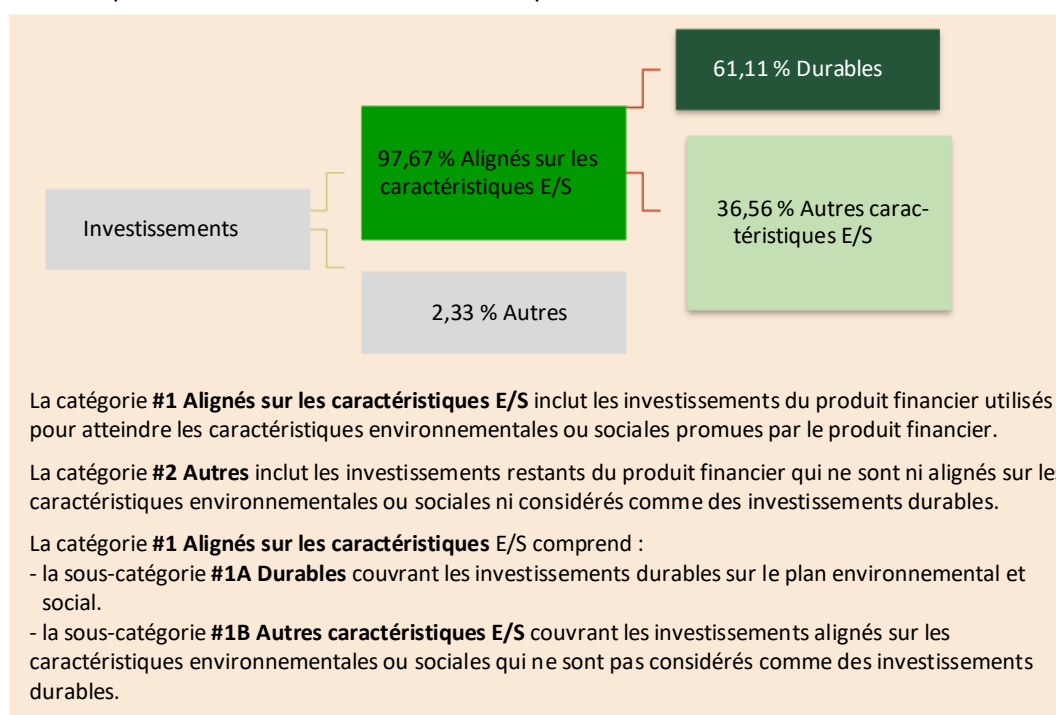
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	8,97 %	TAÏWAN
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,18 %	RÉPUBLIQUE DE CORÉE
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	2,36 %	HONG KONG
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,11 %	TAÏWAN
MEDIATEK INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,01 %	TAÏWAN
INFOSYS LTD SP ADR	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,89 %	INDE
MEITUAN CLASS B	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	0,88 %	HONG KONG
SK HYNIX INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,86 %	RÉPUBLIQUE DE CORÉE
XIAOMI CORP CLASS B	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,79 %	HONG KONG
RELIANCE INDUSTRIES LTD	ÉNERGIE	0,73 %	INDE
PDD HOLDINGS INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	0,72 %	ÉTATS-UNIS
ICICI BANK LTD	FINANCES	0,72 %	INDE
CHINA CONSTRUCTION BANK H	FINANCES	0,72 %	CHINE
ICICI BANK LTD	FINANCES	0,69 %	INDE
PETROBRAS PETROLEO BRAS PR	ÉNERGIE	0,66 %	BRÉSIL

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La part du Fonds investie en Investissements durables était de 61,11 % à la fin de l'exercice.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

97,67 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », 61,11 % étant des investissements durables comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 2,33 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	23,11 %
SEMI-CONDUCTEURS	12,30 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	5,58 %
ÉQUIP. ET INSTRUMENTS ÉLECTRONIQUES	2,60 %
SERVICES INFORMATIQUES	2,39 %
LOGICIELS	0,17 %
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	0,08 %
FINANCES	21,70 %
BANQUES	16,28 %

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

ASSURANCE	2,94 %
SERVICES FINANCIERS	1,16 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	0,71 %
CRÉDIT À LA CONSOMMATION	0,62 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	12,58 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	4,54 %
AUTOMOBILES	3,34 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	2,27 %
PIÈCES AUTOMOBILES	0,67 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	0,66 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,56 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	0,42 %
PRODUITS DE LOISIRS	0,09 %
SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,03 %
SERVICES DE COMMUNICATION	8,72 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	4,41 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS SANS FIL	1,93 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	1,58 %
DIVERTISSEMENTS	0,80 %
MÉDIAS	0,01 %
INDUSTRIES	6,59 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	1,62 %
MACHINES-OUTILS	0,88 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	0,87 %
INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT	0,67 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,51 %
TRANSPORT MARITIME	0,40 %
COMPAGNIES AÉRIENNES DE TRANSPORT DE PASSAGERS	0,40 %
TRANSPORT TERRESTRE	0,34 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	0,31 %
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,23 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	0,16 %
PRODUITS DE CONSTRUCTION	0,11 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	0,10 %
MATÉRIAUX	6,14 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	3,24 %
PRODUITS CHIMIQUES	1,67 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,63 %
PAPIER ET PRODUITS ET FORESTIERS	0,35 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	0,24 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	4,86 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	1,70 %

PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	1,04 %
BOISSONS	0,96 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	0,94 %
PRODUITS DOMESTIQUES	0,21 %
ÉNERGIE	4,17 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	3,99 %
ÉQUIPEMENT ET SERVICES ÉNERGÉTIQUES	0,18 %
SOINS DE SANTÉ	3,33 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	1,51 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	0,94 %
BIOTECHNOLOGIE	0,57 %
SCIENCES DE LA VIE	0,29 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	0,03 %
SERVICES PUBLICS	2,50 %
PRODUCTEURS INDÉPENDANTS D'ÉNERGIE ET D'ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE	1,08 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	0,93 %
SERVICES PUBLICS - EAU	0,29 %
SERVICES PUBLICS - GAZ	0,19 %
IMMOBILIER	1,55 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	1,18 %
REIT DIVERSIFIÉS	0,20 %
REIT DE BUREAUX	0,15 %
REIT INDUSTRIELS	0,02 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

- ☒ **Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

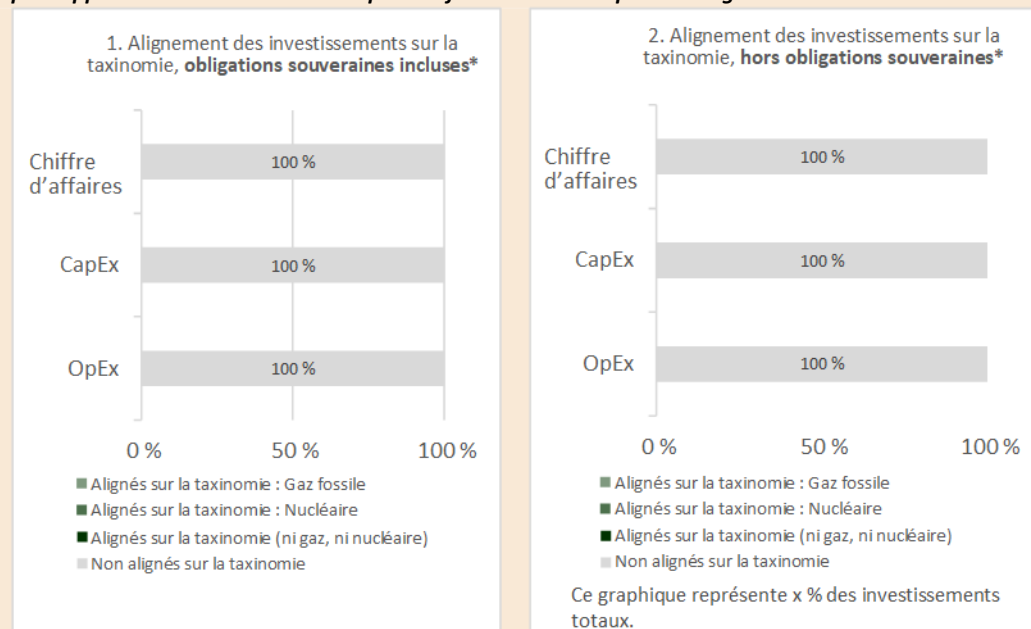
Non

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.

● Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif social, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 2,33 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Cette stratégie utilise des modèles quantitatifs d'allocation par pays, de sélection de titres et multifactoriels pour évaluer l'attractivité des valeurs, en ce compris l'utilisation d'une méthodologie systématique pour offrir une exposition supérieure (par rapport à celle de l'Indice) aux sociétés qui réduisent les risques liés au climat et s'y adaptent.

Dans le cadre de cette stratégie, le Gestionnaire financier emploie un processus quantitatif pour construire un portefeuille de titres en tenant compte de certains facteurs ESG tels que : l'intensité carbone (émissions proportionnelles au chiffre d'affaires), les réserves de combustibles fossiles, les revenus verts, les revenus bruns, les notations du risque carbone, la sensibilité aux risques climatiques, la hausse implicite de température et la valeur à risque climatique. Le portefeuille qui en résulte entend offrir une exposition supérieure (par rapport à celle de l'Indice) aux sociétés qui réduisent et s'adaptent aux risques liés au climat. Les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et basé sur des normes préalablement à la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue.

L'application des filtres ESG conduit à l'exclusion des titres du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres d'émetteurs identifiés comme non conformes aux Principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ainsi que les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, le tabac, l'alcool, le divertissement pour adultes, les jeux d'argent, les armes à feu civiles et les armes controversées.

Le Compartiment peut utiliser des techniques d'examen ESG supplémentaires, le cas échéant, afin d'exclure les titres sur la base de leur implication dans une activité réputée contrevenir à l'un ou plusieurs des critères ESG mentionnés dans la phrase précédente.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street Emerging Markets ESG Screened Enhanced Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300LBU31V51ZZ5J65

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● ☐ Oui	●● ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : _____ %	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale.

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

En particulier, le Compartiment promeut certaines caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment promeut également certaines caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales est mesurée à l'aide du pourcentage du portefeuille investi en titres qui sont inclus dans le filtre négatif et basé sur des normes. Le Compartiment ne détenait aucun titre inclus dans les filtres négatifs et basés sur des normes.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a examiné les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille. Plus précisément, le Compartiment a pris en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	9,17 %	TAÏWAN
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,13 %	RÉPUBLIQUE DE CORÉE
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	2,24 %	HONG KONG
RELIANCE INDUSTRIES LTD	ÉNERGIE	1,14 %	INDE
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,09 %	TAÏWAN
MEITUAN CLASS B	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	1,03 %	HONG KONG
SK HYNIX INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,01 %	RÉPUBLIQUE DE CORÉE
MEDIATEK INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,97 %	TAÏWAN
INFOSYS LTD SP ADR	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,95 %	INDE
PDD HOLDINGS INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	0,90 %	ÉTATS-UNIS
CHINA CONSTRUCTION BANK H	FINANCES	0,79 %	CHINE
INFO EDGE INDIA LTD	SERVICES DE COMMUNICATION	0,77 %	INDE
XIAOMI CORP CLASS B	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,76 %	HONG KONG
ICICI BANK LTD	FINANCES	0,75 %	INDE
HDFC BANK LIMITED	FINANCES	0,70 %	INDE

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

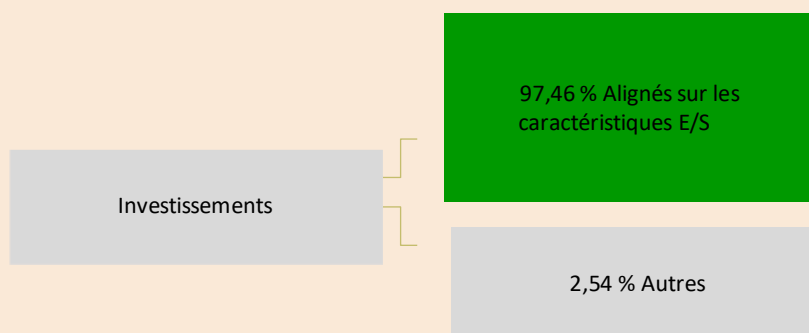
Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

97,46 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 2,54 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.





La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	23,54 %
SEMI-CONDUCTEURS	12,51 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	5,87 %
ÉQUIP. ET INSTRUMENTS ÉLECTRONIQUES	2,42 %
SERVICES INFORMATIQUES	2,29 %
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	0,33 %
LOGICIELS	0,12 %
FINANCES	22,38 %
BANQUES	16,70 %
ASSURANCE	2,92 %
SERVICES FINANCIERS	1,12 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	0,91 %
CRÉDIT À LA CONSOMMATION	0,73 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	12,89 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	4,64 %
AUTOMOBILES	3,31 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	2,26 %
PIÈCES AUTOMOBILES	0,71 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	0,67 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,58 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	0,53 %

SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,16 %
MÉDIAS	0,03 %
SERVICES DE COMMUNICATION	8,58 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	4,44 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS SANS FIL	1,74 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	1,40 %
DIVERTISSEMENTS	0,95 %
MÉDIAS	0,05 %
INDUSTRIES	6,74 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	1,35 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	1,09 %
MACHINES-OUTILS	0,88 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	0,62 %
COMPAGNIES AÉRIENNES DE TRANSPORT DE PASSAGERS	0,56 %
INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT	0,53 %
TRANSPORT MARITIME	0,52 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,51 %
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,42 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	0,16 %
TRANSPORT TERRESTRE	0,11 %
MATÉRIAUX	6,39 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	3,45 %
PRODUITS CHIMIQUES	1,81 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,64 %
PAPIER ET PRODUITS ET FORESTIERS	0,27 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	0,22 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	4,90 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	1,64 %
BOISSONS	1,44 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,10 %
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	0,57 %
PRODUITS DOMESTIQUES	0,11 %
TABAC	0,03 %
ÉNERGIE	4,63 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	4,58 %
ÉQUIPEMENT ET SERVICES ÉNERGÉTIQUES	0,05 %
SOINS DE SANTÉ	3,48 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	1,48 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	0,95 %
BIOTECHNOLOGIE	0,65 %
SCIENCES DE LA VIE	0,30 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	0,09 %

SERVICES PUBLICS	2,65 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	1,03 %
PRODUCTEURS INDÉPENDANTS D'ÉNERGIE ET D'ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE	0,90 %
SERVICES PUBLICS - GAZ	0,54 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	0,13 %
SERVICES PUBLICS - EAU	0,04 %
IMMOBILIER	1,49 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	1,27 %
REIT DIVERSIFIÉS	0,18 %
REIT COMMERCIAUX	0,04 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement Taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

X

Non

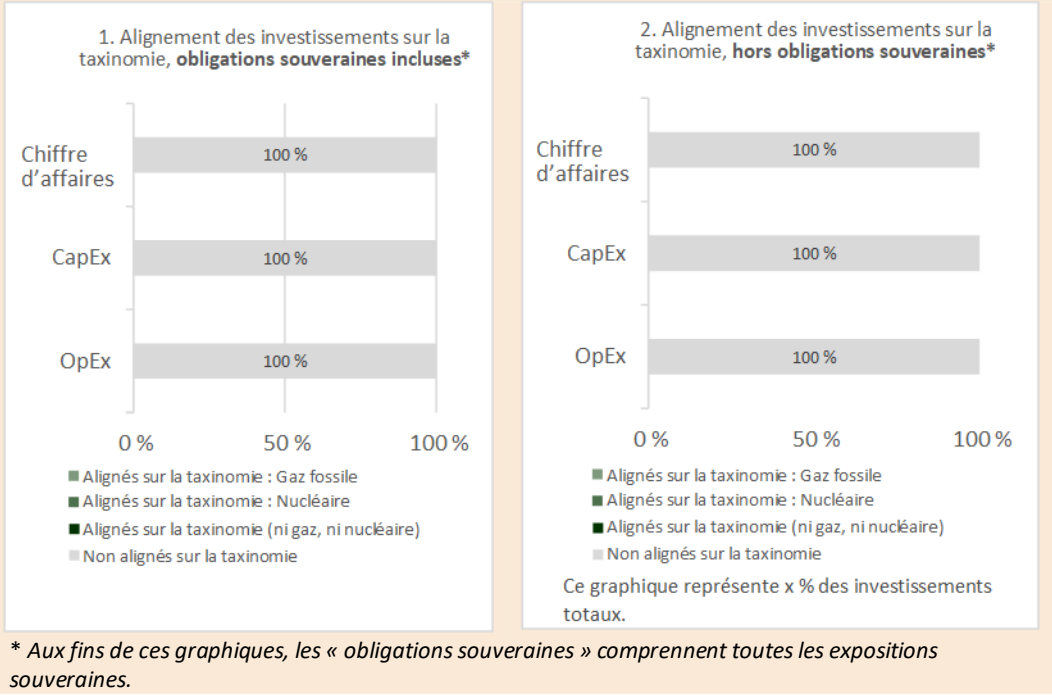
¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.

 Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 2,54 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent au filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale, les droits de l'homme, les normes de travail, la lutte contre la corruption et les armes controversées.

Pour la mise en œuvre de cette stratégie, les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et basé sur des normes préalablement à la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue. En conséquence, les titres sont exclus du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion à certains critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres qui ne respectent pas les Principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ou qui sont impliqués dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street EMU ESG Screened Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300YX23AKK0P3RQ65

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● ☐ Oui	●● ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : _____%	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : _____%	☐ ayant un objectif social
	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale.



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

En particulier, le Compartiment promeut certaines caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment promeut également certaines caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales est mesurée à l'aide du pourcentage du portefeuille investi en titres qui sont inclus dans le filtre négatif et basé sur des normes. Le Compartiment ne détenait aucun titre inclus dans les filtres négatifs et basés sur des normes.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?



Le Compartiment a examiné les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille. Plus précisément, le Compartiment a pris en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SAP SE	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	5,35 %	ALLEMAGNE
ASML HOLDING NV	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	5,04 %	PAYS-BAS
SANOFI	SOINS DE SANTÉ	3,21 %	FRANCE
TOTALENERGIES SE	ÉNERGIE	2,96 %	FRANCE
DEUTSCHE TELEKOM AG REG	SERVICES DE COMMUNICATION	2,70 %	ALLEMAGNE
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	FINANCES	2,57 %	ESPAGNE
UNICREDIT SPA	FINANCES	2,47 %	ITALIE
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	2,43 %	FRANCE
SIEMENS AG REG	INDUSTRIES	2,38 %	ALLEMAGNE
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	INDUSTRIES	2,12 %	FRANCE
INTESA SANPAOLO	FINANCES	1,91 %	ITALIE
PUBLICIS GROUPE	SERVICES DE COMMUNICATION	1,86 %	FRANCE
AERCAP HOLDINGS NV	INDUSTRIES	1,84 %	PAYS-BAS
HEIDELBERG MATERIALS AG	MATÉRIAUX	1,78 %	ALLEMAGNE
NN GROUP NV	FINANCES	1,73 %	PAYS-BAS

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

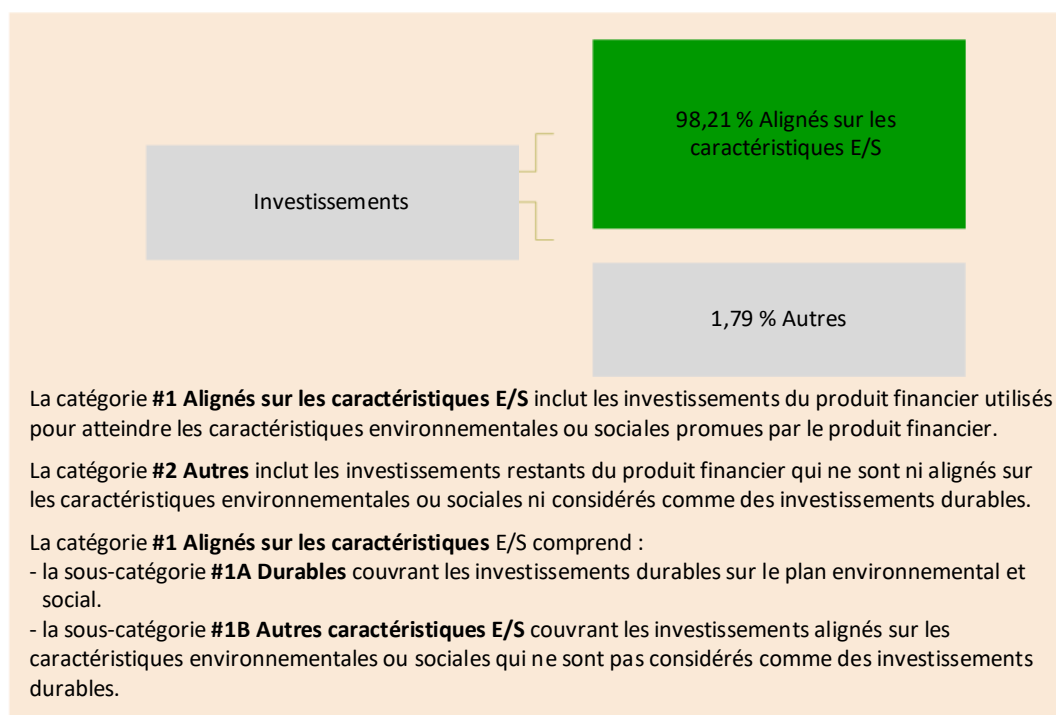
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement taxinomie.



● **Quelle était l'allocation des actifs ?**

98,21 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 1,79 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

FINANCES	21,07 %
BANQUES	12,43 %
ASSURANCE	5,97 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	2,01 %
SERVICES FINANCIERS	0,66 %
INDUSTRIES	17,44 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	3,38 %
MACHINES-OUTILS	2,77 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	2,68 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	2,38 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	2,18 %
PRODUITS DE CONSTRUCTION	2,12 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	1,66 %
SERVICES PROFESSIONNELS	0,23 %
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,05 %
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	14,11 %
SEMI-CONDUCTEURS	6,25 %

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

LOGICIELS	5,59 %
SERVICES INFORMATIQUES	1,64 %
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	0,54 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	0,09 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	12,83 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	3,86 %
AUTOMOBILES	2,49 %
PIÈCES AUTOMOBILES	2,43 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	2,25 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,79 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	0,60 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	0,34 %
DISTRIBUTEURS	0,05 %
PRODUITS DE LOISIRS	0,02 %
SOINS DE SANTÉ	6,88 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	4,64 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	1,65 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	0,54 %
SCIENCES DE LA VIE	0,04 %
SERVICES DE COMMUNICATION	5,82 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	3,95 %
MÉDIAS	1,87 %
MATÉRIAUX	5,77 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	2,68 %
PRODUITS CHIMIQUES	2,51 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	0,45 %
PAPIER ET PRODUITS ET FORESTIERS	0,09 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	0,04 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	5,51 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	2,44 %
PRODUITS DOMESTIQUES	0,91 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	0,84 %
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	0,70 %
BOISSONS	0,62 %
SERVICES PUBLICS	5,03 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	3,18 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	1,35 %
SERVICES PUBLICS - GAZ	0,50 %
ÉNERGIE	3,43 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	3,31 %
ÉQUIPEMENT ET SERVICES ÉNERGÉTIQUES	0,12 %
IMMOBILIER	0,93 %

REIT COMMERCIAUX	0,82 %
REIT DIVERSIFIÉS	0,06 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	0,05 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement Taxinomie.

☐ **Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

X

Non

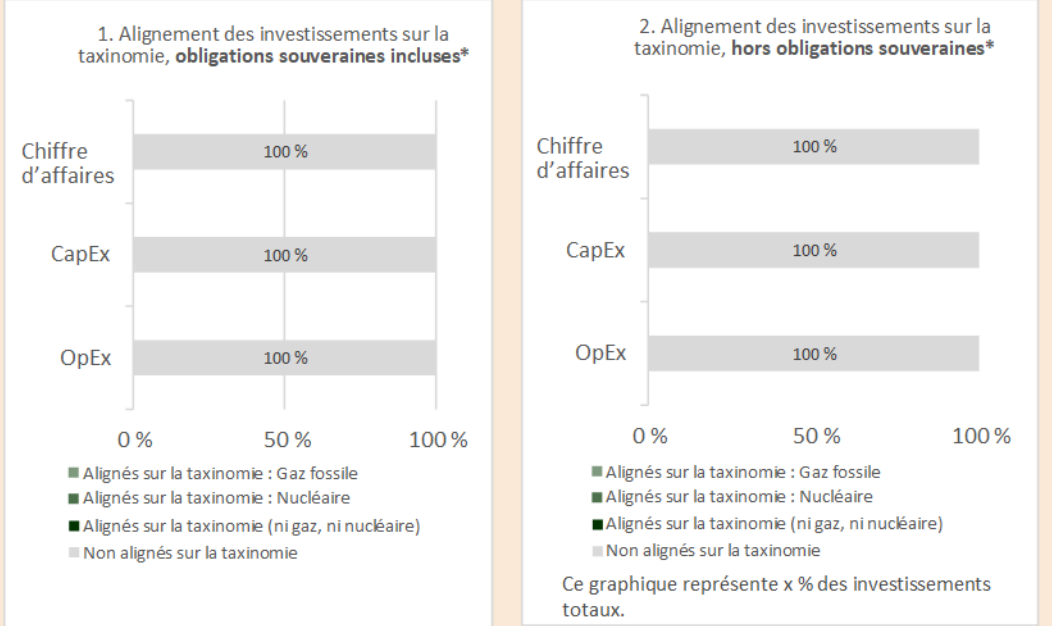
¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.

 Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 1,79 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent au filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale, les droits de l'homme, les normes de travail, la lutte contre la corruption et les armes controversées.

Pour la mise en œuvre de cette stratégie, les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et basé sur des normes préalablement à la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue. En conséquence, les titres sont exclus du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion à certains critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres qui ne respectent pas les Principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ou qui sont impliqués dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : State Street Europe Small Cap ESG Screened Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 5493004X5UEROS74CB07

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ Oui	● ● ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : _____%	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : _____%	☐ ayant un objectif social
	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion à certains critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale.

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

En particulier, le Compartiment promeut certaines caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment promeut également certaines caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales est mesurée à l'aide du pourcentage du portefeuille investi en titres qui sont inclus dans le filtre négatif et basé sur des normes. Le Compartiment ne détenait aucun titre inclus dans les filtres négatifs et basés sur des normes.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a examiné les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille. Plus précisément, le Compartiment a pris en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BAWAG GROUP AG	FINANCES	1,29 %	AUTRICHE
BALFOUR BEATTY PLC	INDUSTRIES	1,24 %	ROYAUME-UNI
PARAGON BANKING GROUP PLC	FINANCES	1,17 %	ROYAUME-UNI
GRAFTON GROUP PLC UTS CDI	INDUSTRIES	1,17 %	IRLANDE
INDRA SISTEMAS SA	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,16 %	ESPAGNE
MITIE GROUP PLC	INDUSTRIES	1,14 %	ROYAUME-UNI
PLUS500 LTD	FINANCES	1,14 %	ISRAËL
EFG INTERNATIONAL AG	FINANCES	1,08 %	SUISSE
CARMILA	IMMOBILIER	1,06 %	FRANCE
CARGOTEC OYJ B SHARE	INDUSTRIES	1,05 %	FINLANDE
VAN LANSCHOT KEMPEN NV	FINANCES	1,05 %	PAYS-BAS
HERA SPA	SERVICES PUBLICS	1,03 %	ITALIE
JOHNSON SERVICE GROUP PLC	INDUSTRIES	1,02 %	ROYAUME-UNI
SERCO GROUP PLC	INDUSTRIES	1,00 %	ROYAUME-UNI
GRANGES AB	MATÉRIAUX	1,00 %	SUÈDE

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

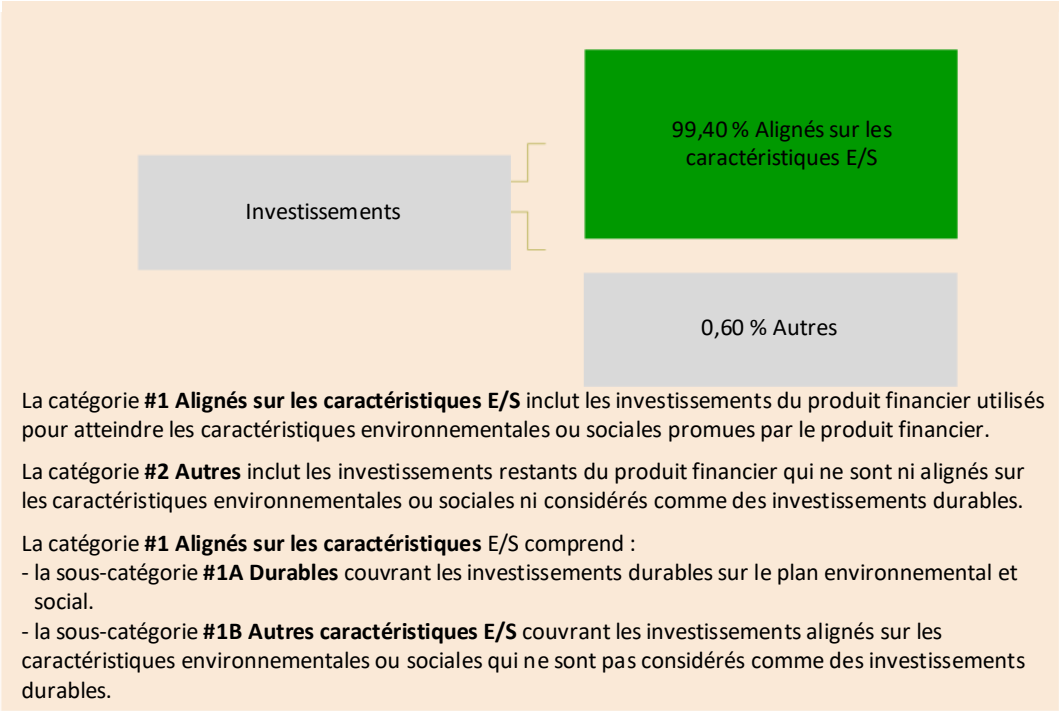
● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,40 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 0,60 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

INDUSTRIES	25,50 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	7,43 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	5,55 %
MACHINES-OUTILS	3,60 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	1,83 %
TRANSPORT TERRESTRE	1,68 %
TRANSPORT MARITIME	1,56 %
COMPAGNIES AÉRIENNES DE TRANSPORT DE PASSAGERS	1,24 %

PRODUITS DE CONSTRUCTION	0,94 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	0,88 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	0,76 %
SERVICES PROFESSIONNELS	0,02 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	0,01 %
FINANCES	17,12 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	7,27 %
BANQUES	5,37 %
SERVICES FINANCIERS	2,67 %
ASSURANCE	1,34 %
CRÉDIT À LA CONSOMMATION	0,47 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	11,40 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	3,83 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	2,36 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	1,73 %
PIÈCES AUTOMOBILES	1,60 %
DISTRIBUTEURS	0,85 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	0,43 %
PRODUITS DE LOISIRS	0,24 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	0,18 %
AUTOMOBILES	0,16 %
SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,02 %
IMMOBILIER	8,62 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	4,60 %
REIT COMMERCIAUX	2,95 %
REIT DIVERSIFIÉS	0,74 %
REIT DE BUREAUX	0,32 %
REIT RÉSIDENTIELS	0,01 %
MATÉRIAUX	8,30 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	4,10 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	2,33 %
PRODUITS CHIMIQUES	1,67 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	0,20 %
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	6,95 %
ÉQUIP. ET INSTRUMENTS ÉLECTRONIQUES	2,39 %
SERVICES INFORMATIQUES	2,18 %
SEMI-CONDUCTEURS	1,15 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	0,73 %
LOGICIELS	0,50 %
SOINS DE SANTÉ	6,76 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	3,20 %

SCIENCES DE LA VIE	1,57 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	1,14 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	0,39 %
BIOTECHNOLOGIE	0,23 %
TECHNOLOGIE DES SOINS DE SANTÉ	0,22 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	3,78 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	1,82 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,48 %
BOISSONS	0,48 %
SERVICES DE COMMUNICATION	3,33 %
MÉDIAS	2,71 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	0,43 %
DIVERTISSEMENTS	0,16 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	0,02 %
SERVICES PUBLICS	2,91 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	2,08 %
PRODUCTEURS INDÉPENDANTS D'ÉNERGIE ET D'ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE	0,78 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	0,03 %
SERVICES PUBLICS - GAZ	0,02 %
ÉNERGIE	2,56 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	1,46 %
ÉQUIPEMENT ET SERVICES ÉNERGÉTIQUES	1,10 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

Non

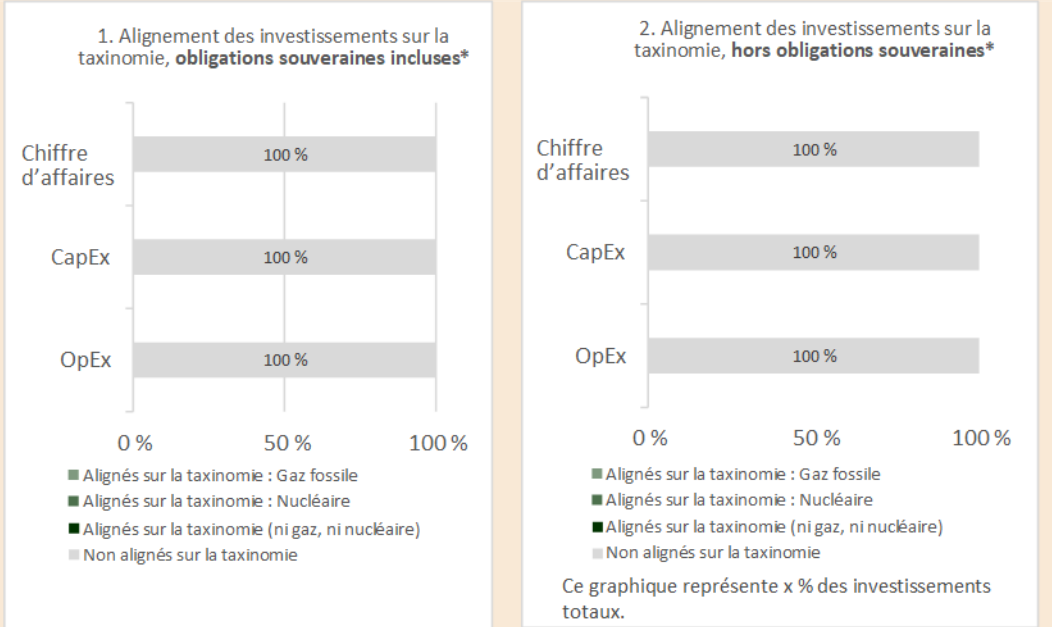
¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.

 Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 0,60 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent au filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale, les droits de l'homme, les normes de travail, la lutte contre la corruption et les armes controversées.

Pour la mise en œuvre de cette stratégie, les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et basé sur des normes préalablement à la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue. En conséquence, les titres sont exclus du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion à certains critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres qui ne respectent pas les Principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ou qui sont impliqués dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit : State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300SXZY3ZL2ZGEW73

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : _____%



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : _____%



Non



Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale.

En particulier, le Compartiment promeut certaines caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment promeut également certaines caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales est mesurée à l'aide du pourcentage du portefeuille investi en titres qui sont inclus dans le filtre négatif et basé sur des normes. Le Compartiment ne détenait aucun titre inclus dans les filtres négatifs et basés sur des normes.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?



Le Compartiment a examiné les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille. Plus précisément, le Compartiment a pris en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,20 %	TAÏWAN
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	SERVICES DE COMMUNICATION	1,09 %	TAÏWAN
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	1,04 %	AFRIQUE DU SUD
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	SOINS DE SANTÉ	1,03 %	INDE
JB FINANCIAL GROUP CO LTD	FINANCES	0,99 %	RÉPUBLIQUE DE CORÉE
APOLLO TYRES LTD	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	0,99 %	INDE
LIC HOUSING FINANCE LTD	FINANCES	0,95 %	INDE
RADIANT OPTO ELECTRONICS COR	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,88 %	TAÏWAN
NATIONAL ALUMINIUM CO LTD	MATÉRIAUX	0,81 %	INDE
UNITED INTERNATIONAL TRANSPO	INDUSTRIES	0,80 %	ARABIE SAOUDITE
EVERLIGHT ELECTRONICS CO LTD	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,79 %	TAÏWAN
GUJARAT STATE PETRONET LTD	SERVICES PUBLICS	0,78 %	INDE
LOTES CO LTD	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,77 %	TAÏWAN
MANAPPURAM FINANCE LTD	FINANCES	0,76 %	INDE
POWERTECH TECHNOLOGY INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	0,73 %	TAÏWAN

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

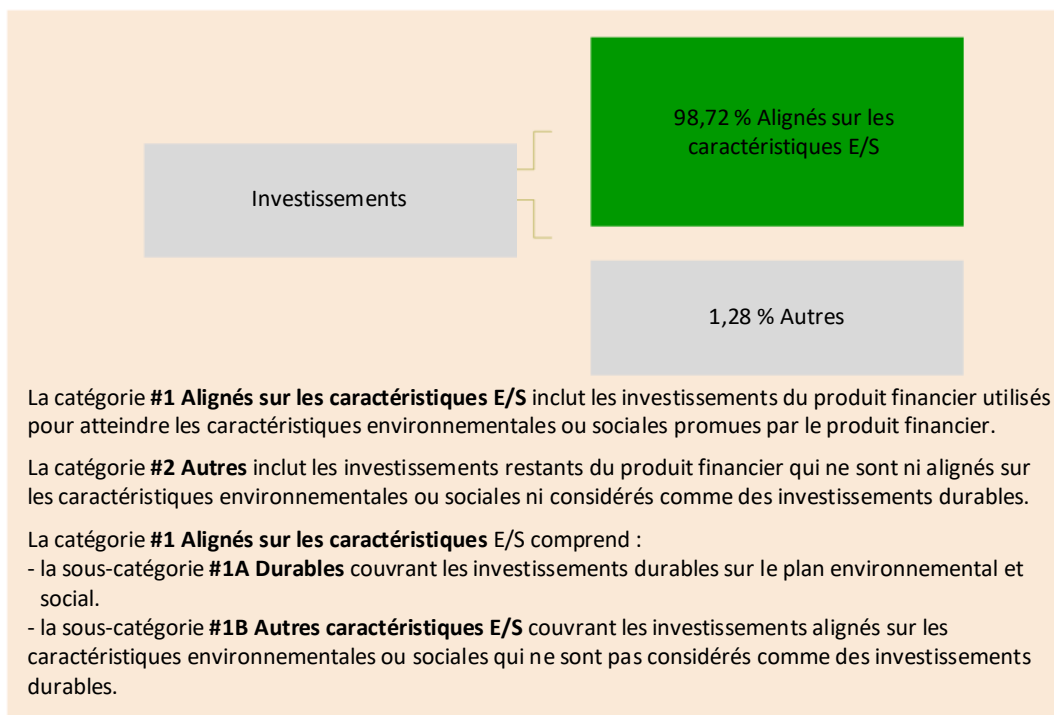
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement taxinomie.



● Quelle était l'allocation des actifs ?

98,72 % des actifs du Fonds ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 1,28 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	17,16 %
SEMI-CONDUCTEURS	8,34 %
ÉQUIP. ET INSTRUMENTS ÉLECTRONIQUES	5,22 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	1,44 %
SERVICES INFORMATIQUES	1,17 %
LOGICIELS	0,62 %
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	0,37 %
INDUSTRIES	15,99 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	3,83 %
MACHINES-OUTILS	3,04 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	1,58 %
TRANSPORT MARITIME	1,57 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	1,12 %
INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT	1,06 %

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

TRANSPORT TERRESTRE	1,03 %
COMPAGNIES AÉRIENNES DE TRANSPORT DE PASSAGERS	0,63 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	0,58 %
SERVICES PROFESSIONNELS	0,53 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	0,40 %
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,24 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	0,22 %
PRODUITS DE CONSTRUCTION	0,16 %
FINANCES	12,61 %
BANQUES	4,32 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	2,76 %
SERVICES FINANCIERS	2,34 %
CRÉDIT À LA CONSOMMATION	1,64 %
ASSURANCE	1,55 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	11,21 %
PIÈCES AUTOMOBILES	4,14 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	2,05 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	1,78 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	1,36 %
SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,49 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	0,44 %
PRODUITS DE LOISIRS	0,44 %
AUTOMOBILES	0,29 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	0,22 %
MATÉRIAUX	10,01 %
PRODUITS CHIMIQUES	4,31 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	3,82 %
PAPIER ET PRODUITS ET FORESTIERS	0,83 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,58 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	0,47 %
SOINS DE SANTÉ	9,85 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	6,11 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	3,08 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	0,53 %
BIOTECHNOLOGIE	0,13 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	5,38 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	3,39 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	0,96 %
BOISSONS	0,92 %
PRODUITS DOMESTIQUES	0,10 %
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	0,01 %
IMMOBILIER	4,68 %

GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	3,66 %
REIT INDUSTRIELS	0,50 %
REIT COMMERCIAUX	0,37 %
REIT DIVERSIFIÉS	0,11 %
REIT DE BUREAUX	0,04 %
SERVICES PUBLICS	4,65 %
PRODUCTEURS INDÉPENDANTS D'ÉNERGIE ET D'ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE	1,77 %
SERVICES PUBLICS - GAZ	1,32 %
SERVICES PUBLICS - EAU	1,06 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	0,35 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	0,15 %
SERVICES DE COMMUNICATION	3,47 %
DIVERTISSEMENTS	1,32 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	0,92 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS SANS FIL	0,60 %
MÉDIAS	0,41 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	0,22 %
ÉNERGIE	3,02 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	2,54 %
ÉQUIPEMENT ET SERVICES ÉNERGÉTIQUES	0,48 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

Non

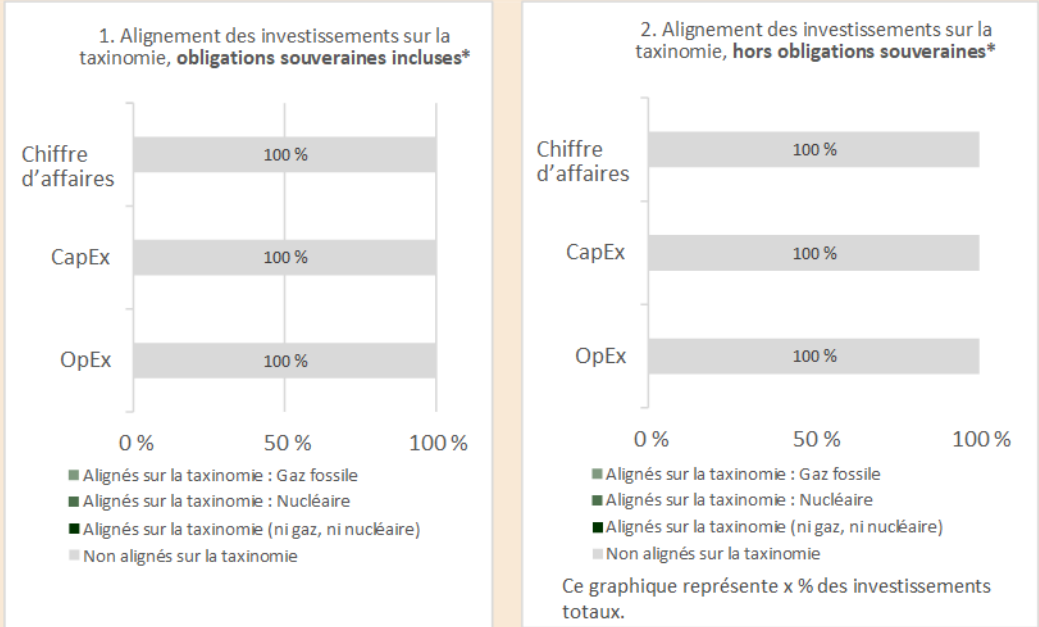
¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 1,28 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent au filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale, les droits de l'homme, les normes de travail, la lutte contre la corruption et les armes controversées.

Pour la mise en œuvre de cette stratégie, les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et basé sur des normes préalablement à la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue. En conséquence, les titres sont exclus du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion à certains critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres d'émetteurs qui ne respectent pas les Principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail ou la lutte contre la corruption, ou qui sont impliqués dans les secteurs suivants : armes controversées, armes à feu civiles, tabac, charbon thermique, exploration pétrolière et gazière en Arctique et extraction de sables bitumineux.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street Global ESG Screened Managed Volatility Equity Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300SR9616JQE7CE72

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☐ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : _____%	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : _____%	☐ ayant un objectif social
	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale.



Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

En particulier, le Compartiment promeut certaines caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment promeut également certaines caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les Principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales est mesurée à l'aide du pourcentage du portefeuille investi en titres qui sont inclus dans le filtre négatif et basé sur des normes. Le Compartiment ne détenait aucun titre inclus dans les filtres négatifs et basés sur des normes.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes ?***

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?



Le Compartiment a examiné les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille. Plus précisément, le Compartiment a pris en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ABBVIE INC	SOINS DE SANTÉ	1,20 %	ÉTATS-UNIS
KIMBERLY CLARK CORP	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,13 %	ÉTATS-UNIS
DOLLARAMA INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	1,12 %	CANADA
CENCORA INC	SOINS DE SANTÉ	1,11 %	ÉTATS-UNIS
PROCTER + GAMBLE CO/THE	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,09 %	ÉTATS-UNIS
ARTHUR J GALLAGHER + CO	FINANCES	1,09 %	ÉTATS-UNIS
KINDER MORGAN INC	ÉNERGIE	1,09 %	ÉTATS-UNIS
MERCK + CO. INC.	SOINS DE SANTÉ	1,09 %	ÉTATS-UNIS
PEPSICO INC	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,09 %	ÉTATS-UNIS
CARDINAL HEALTH INC	SOINS DE SANTÉ	1,08 %	ÉTATS-UNIS
METRO INC/CN	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,07 %	CANADA
MCDONALD S CORP	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	1,07 %	ÉTATS-UNIS
COCA COLA CO/THE	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,06 %	ÉTATS-UNIS
WILLIAMS COS INC	ÉNERGIE	1,06 %	ÉTATS-UNIS
T MOBILE US INC	SERVICES DE COMMUNICATION	1,05 %	ÉTATS-UNIS

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

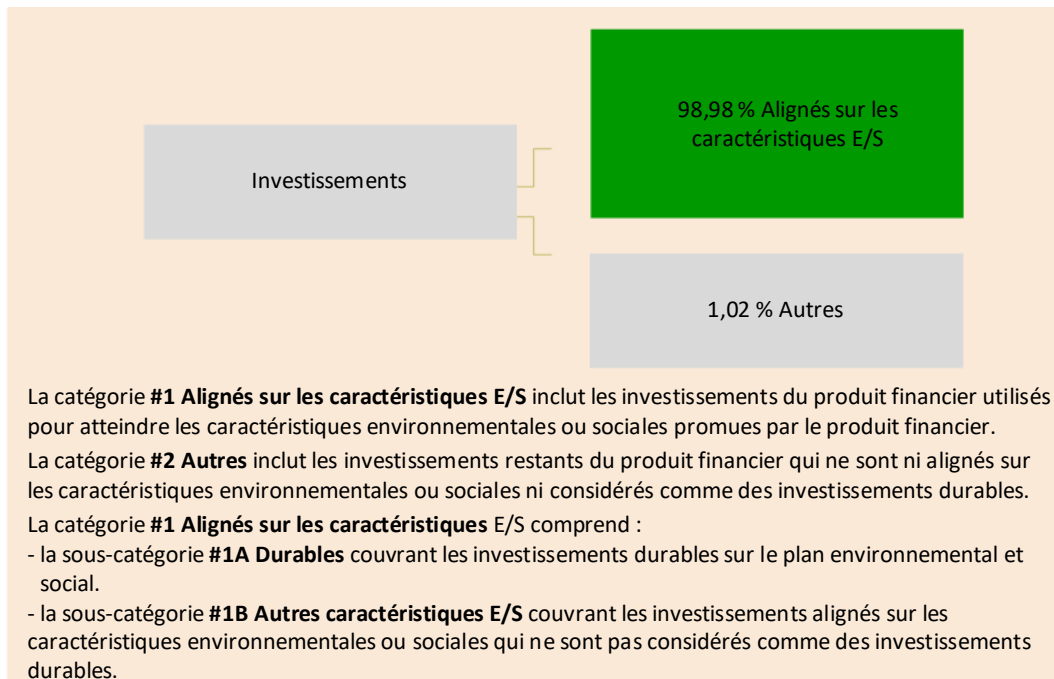
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement taxinomie.



● Quelle était l'allocation des actifs ?

98,98 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 1,02 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

SOINS DE SANTÉ	24,17 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	8,01 %
BIOTECHNOLOGIE	7,51 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	7,42 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	1,23 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	23,78 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	9,42 %
PRODUITS DOMESTIQUES	6,21 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	4,80 %
BOISSONS	3,19 %
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	0,16 %
SERVICES DE COMMUNICATION	12,97 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	7,95 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS SANS FIL	2,94 %
DIVERTISSEMENTS	1,72 %
MÉDIAS	0,37 %
FINANCES	11,93 %
ASSURANCE	7,68 %

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

BANQUES	2,64 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	1,62 %
CRÉDIT À LA CONSOMMATION	0,00 %
SERVICES PUBLICS	7,41 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	3,03 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	2,80 %
SERVICES PUBLICS - GAZ	1,58 %
INDUSTRIES	6,34 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	2,87 %
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	1,25 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	0,48 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	0,42 %
TRANSPORT TERRESTRE	0,39 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,33 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	0,30 %
TRANSPORT MARITIME	0,12 %
COMPAGNIES AÉRIENNES DE TRANSPORT DE PASSAGERS	0,09 %
MACHINES-OUTILS	0,09 %
ÉNERGIE	4,65 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	4,65 %
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	3,13 %
LOGICIELS	1,54 %
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	1,23 %
SERVICES INFORMATIQUES	0,31 %
SEMI-CONDUCTEURS	0,05 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	2,95 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	1,33 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	1,19 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	0,32 %
SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,11 %
IMMOBILIER	1,30 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	1,28 %
REIT COMMERCIAUX	0,02 %
MATÉRIAUX	1,03 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	1,03 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

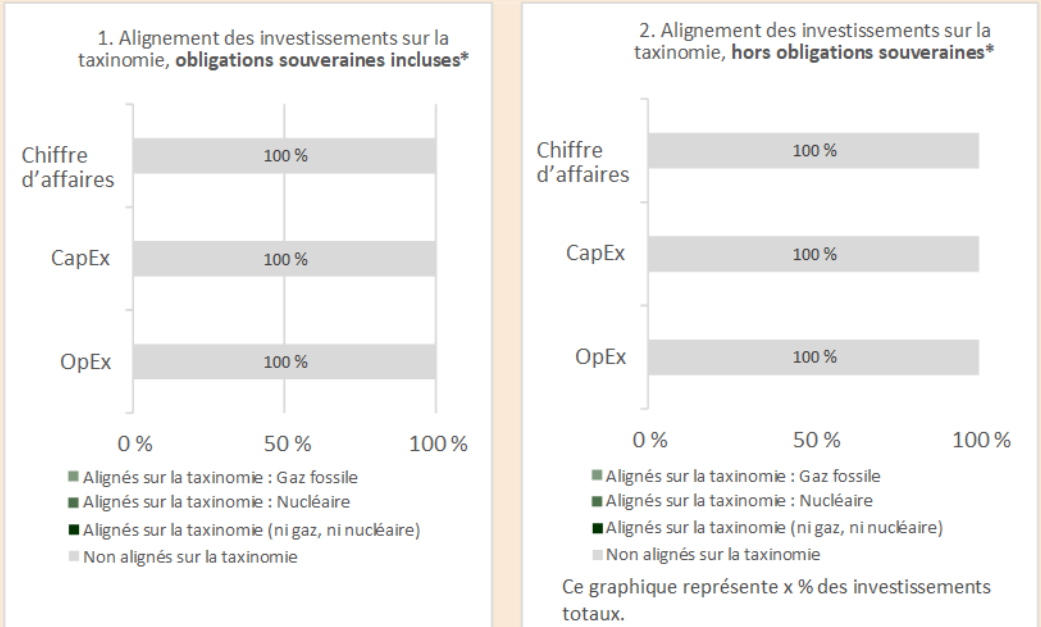
● **Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

☐ Oui :

☐ En gaz fossile☐ En énergie nucléaire

☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 1,02 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent au filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale, les droits de l'homme, les normes de travail, la lutte contre la corruption et les armes controversées.

Pour la mise en œuvre de cette stratégie, les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et basé sur des normes préalablement à la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue.

En conséquence, les titres sont exclus du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion à certains critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres d'émetteurs qui ne respectent pas les principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ou qui sont impliqués dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street Global ESG Screened Defensive Equity Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300C9I4720D0IDK69

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : %

☒ ☐ **Non**

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de % d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☒ Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale. En particulier, le Compartiment promeut certaines caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment promeut également certaines caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les armes controversées, les armes à feu civiles et le tabac. Les Principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La réalisation des caractéristiques environnementales et sociales est mesurée à l'aide du pourcentage du portefeuille investi en titres qui sont inclus dans le filtre négatif et basé sur des normes. Le Compartiment ne détenait aucun titre inclus dans les filtres négatifs et basés sur des normes.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?



Le Compartiment a examiné les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille. Plus précisément, le Compartiment a pris en considération

- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
REPUBLIC SERVICES INC	INDUSTRIES	1,63 %	ÉTATS-UNIS
WASTE MANAGEMENT INC	INDUSTRIES	1,58 %	ÉTATS-UNIS
ELI LILLY + CO	SOINS DE SANTÉ	1,56 %	ÉTATS-UNIS
MITSUBISHI CORP	INDUSTRIES	1,51 %	JAPON
LOBLAW COMPANIES LTD	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,50 %	CANADA
NETAPP INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,45 %	ÉTATS-UNIS
COSTCO WHOLESALE CORP	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,39 %	ÉTATS-UNIS
TESCO PLC	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,37 %	ROYAUME-UNI
COLGATE PALMOLIVE CO	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,33 %	ÉTATS-UNIS
ABBVIE INC	SOINS DE SANTÉ	1,32 %	ÉTATS-UNIS
CANON INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,31 %	JAPON
ALPHABET INC CL C	SERVICES DE COMMUNICATION	1,30 %	ÉTATS-UNIS
BRAMBLES LTD	INDUSTRIES	1,29 %	AUSTRALIE
PROCTER + GAMBLE CO/THE	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	1,29 %	ÉTATS-UNIS
DELL TECHNOLOGIES C	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,28 %	ÉTATS-UNIS

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

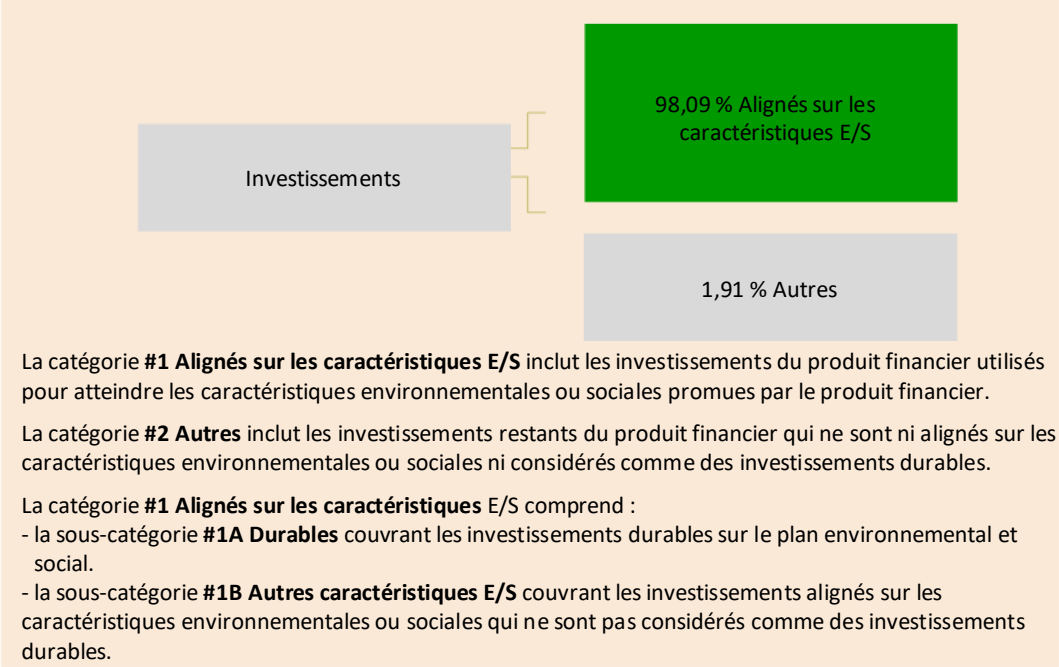
Voir ci-dessous – Le Compartiment ne s'engage pas à réaliser des investissements durables au sens du SFDR ou du Règlement Taxinomie.

Quelle était l'allocation des actifs ?



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

98,09 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 1,91 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



Pour respecter la taxinomie de l’UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d’ici à la fin de 2035. Pour l’**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d’autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d’un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n’existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d’émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

SOINS DE SANTÉ	20,70 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	9,07 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	7,29 %
BIOTECHNOLOGIE	3,30 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	1,04 %
TECHNOLOGIES DE L’INFORMATION	16,55 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	5,48 %
SERVICES INFORMATIQUES	3,61 %
LOGICIELS	3,59 %
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	2,90 %
SEMI-CONDUCTEURS	0,97 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	13,85 %
DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	7,48 %
PRODUITS DOMESTIQUES	4,11 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	1,66 %
BOISSONS	0,46 %
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	0,14 %

FINANCES	13,79 %
ASSURANCE	5,24 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	4,44 %
BANQUES	3,99 %
SERVICES FINANCIERS	0,12 %
INDUSTRIES	13,64 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	5,64 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	4,50 %
MACHINES-OUTILS	1,43 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,55 %
TRANSPORT MARITIME	0,48 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	0,40 %
PRODUITS DE CONSTRUCTION	0,34 %
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,30 %
SERVICES DE COMMUNICATION	7,92 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	3,72 %
MÉDIAS	1,53 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	1,30 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS SANS FIL	1,10 %
DIVERTISSEMENTS	0,27 %
SERVICES PUBLICS	5,95 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	2,87 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	2,52 %
SERVICES PUBLICS - GAZ	0,55 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	2,45 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	1,79 %
AUTOMOBILES	0,36 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,24 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	0,05 %
ÉNERGIE	1,82 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	1,82 %
IMMOBILIER	1,00 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	1,00 %
MATÉRIAUX	0,84 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,66 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	0,13 %
EMBALLAGES ET CONTENEURS	0,05 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

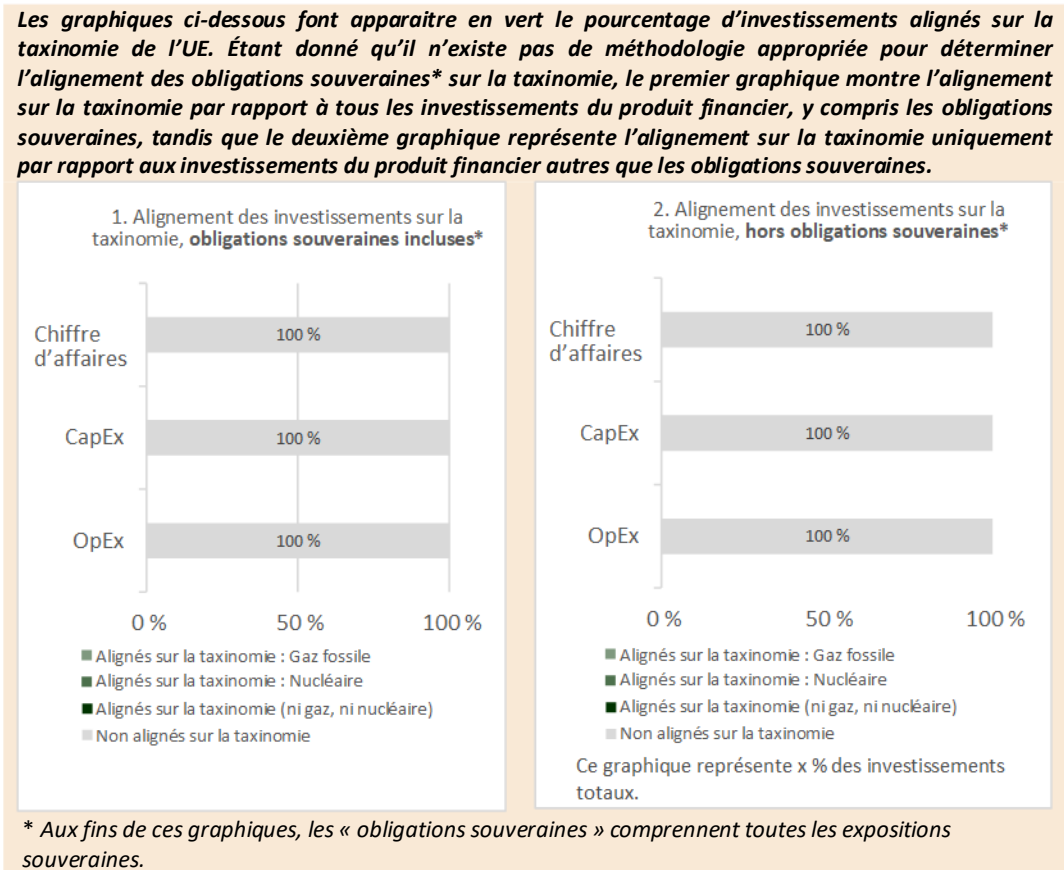
Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie.

● **Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?**

☐ Oui :

En gaz fossile En énergie nucléaire

☒ Non



● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du règlement taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la Taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

s/o



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 1,91 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent au filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale, les droits de l'homme, les normes de travail, la lutte contre la corruption et les armes controversées.

Pour la mise en œuvre de cette stratégie, les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et basé sur des normes préalablement à la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue. En conséquence, les titres sont exclus du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion à certains critères ESG définis par le Gestionnaire financier.

Le Compartiment écartera les titres d'émetteurs qui ne respectent pas les principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ou qui sont impliqués dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street Sustainable Climate World Equity Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300UN2KRYOQD46M87

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : _%

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : _____%

☒ ☐ ☒ **Non**

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 25 % d'investissements durables.

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**.

Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales au moyen de placements dans des sociétés qui affichent une empreinte carbone plus faible en termes d'émissions actuelles et futures (mesurées par les réserves de combustibles fossiles), qui génèrent des revenus verts et qui sont mieux positionnées face aux risques posés par le changement climatique. En outre, les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale.

En particulier, le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.

Le Compartiment promeut également des caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les Principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

Le Compartiment promeut en outre certaines caractéristiques environnementales et sociales en allouant une portion de son portefeuille à des investissements durables. Pour que le titre soit admissible comme investissement durable, la société doit être définie comme « *Leader* » ou « *Outperformer* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La réalisation des caractéristiques environnementales est mesurée par l'exposition plus élevée du portefeuille du Compartiment (par rapport à l'indice MSCI World Index (l'« Indice »)) aux sociétés qui atténuent les émissions de gaz à effet de serre et s'adaptent aux risques liés au climat.

La réduction de l'Intensité des émissions de carbone par rapport à celle de l'Indice est de 84 %

La réduction des Réserves de combustibles fossiles par rapport à celles de l'Indice est de 76 %

La réduction des revenus bruns par rapport à ceux de l'Indice est de 50 %

L'augmentation des revenus verts par rapport à ceux de l'Indice est de 50 %

Hausse implicite de la température réduite de 0,5 °C par rapport à celle de l'Indice

La réduction de la sensibilité aux risques climatiques par rapport à celle de l'Indice est de 0,08 %

La réduction de la valeur à risque climatique par rapport à celle de l'Indice est de 10 %

L'augmentation des investissements dans des entreprises positionnées pour tirer parti de la transition vers une économie bas-carbone par rapport à ceux de l'Indice est de 10 %

La réalisation effective des caractéristiques environnementales est mesurée à l'aide du pourcentage du portefeuille investi en titres qui sont inclus dans le filtre négatif et basé sur des normes. La réalisation des caractéristiques sociales est mesurée à travers un pourcentage nul du portefeuille investi en titres qui violent les Principes du PMNU et de sociétés impliquées dans le secteur des armes controversées.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs visés par les investissements durables du Compartiment consistent à investir dans des titres de sociétés classées comme : « *Leaders* » ou « *Outperformers* » d'après le score ESG généré par le système de notation ESG interne du Gestionnaire financier.

Les sociétés qualifiées de « *Leaders* » ou « *Outperformers* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne sont réputées être meilleures que leurs homologues du secteur dans la gestion et la limitation à long terme des risques en matière de durabilité importants sur le plan financier et donc, l'exploitation d'un modèle d'activité plus durable.

Le Compartiment a atteint la proportion minimale d'investissements durables fixée.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Le Gestionnaire financier applique un filtre ESG négatif et basé sur des normes au Compartiment, afin d'écarter certains titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion à des critères ESG donnés, en ce compris les titres de sociétés identifiées comme non conformes aux Principes du PMNU (concernant la protection environnementale, les droits de l'homme, les normes de travail, la lutte contre la corruption), et les titres de sociétés qui sont impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux. L'application du filtre ESG négatif et basé sur des normes en question permet au Gestionnaire financier de juger si les investissements durables du Compartiment causent un préjudice important à l'un quelconque des objectifs d'investissement durable environnementaux ou sociaux visés par ce dernier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?



Le Compartiment examine les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité dans le cadre de la Stratégie en actions Climat durable et en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille. Plus précisément, le Compartiment prend en considération

- les émissions de gaz à effet de serre
- l'empreinte carbone
- l'intensité des gaz à effet de serre des sociétés bénéficiaires des investissements
- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NVIDIA CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	5,62 %	ÉTATS-UNIS
APPLE INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	5,30 %	ÉTATS-UNIS
MICROSOFT CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	4,39 %	ÉTATS-UNIS
AMAZON.COM INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	3,08 %	ÉTATS-UNIS
TESLA INC	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	2,28 %	ÉTATS-UNIS
CISCO SYSTEMS INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,91 %	ÉTATS-UNIS
ALPHABET INC CL C	SERVICES DE COMMUNICATION	1,91 %	ÉTATS-UNIS
SCHNEIDER ELECTRIC SE	INDUSTRIES	1,87 %	FRANCE
META PLATFORMS INC CLASS A	SERVICES DE COMMUNICATION	1,76 %	ÉTATS-UNIS
ALPHABET INC CL A	SERVICES DE COMMUNICATION	1,51 %	ÉTATS-UNIS
SALESFORCE INC	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,31 %	ÉTATS-UNIS
JPMORGAN CHASE + CO	FINANCES	1,15 %	ÉTATS-UNIS
SHERWIN WILLIAMS CO/THE	MATÉRIAUX	1,15 %	ÉTATS-UNIS
INTL BUSINESS MACHINES CORP	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	1,11 %	ÉTATS-UNIS
VISA INC CLASS A SHARES	FINANCES	1,05 %	ÉTATS-UNIS

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La part du Fonds investie en Investissements durables était de 86,55 % à la fin de l'exercice.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

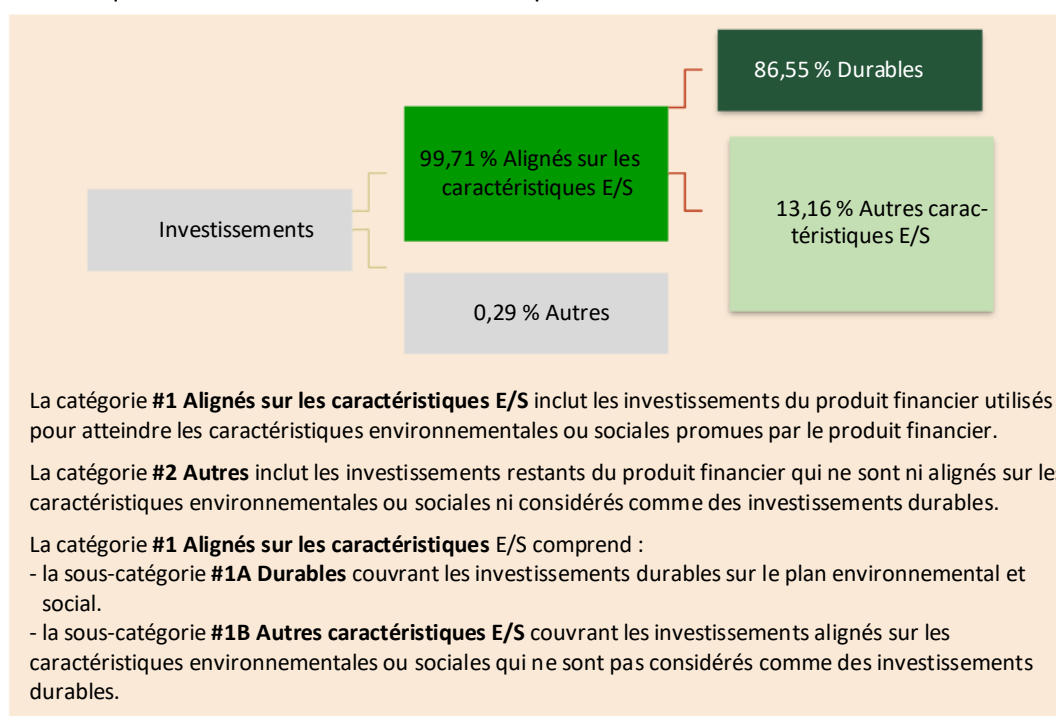
99,71 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », 86,55 % étant des investissements durables comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 0,29 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION	27,26 %
SEMI-CONDUCTEURS	8,67 %
LOGICIELS	8,42 %
ÉQUIP., STOCKAGE ET PÉRIPH.INFORMATIQUES	6,11 %
SERVICES INFORMATIQUES	2,10 %
ÉQUIPEMENT DE COMMUNICATION	1,91 %
ÉQUIP. ET INSTRUMENTS ÉLECTRONIQUES	0,04 %
FINANCES	16,71 %
BANQUES	5,24 %

ASSURANCE	4,66 %
MARCHÉS DE CAPITAUX	3,62 %
SERVICES FINANCIERS	2,48 %
CRÉDIT À LA CONSOMMATION	0,72 %
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRES	11,57 %
DISTRIBUTION GÉNÉRALISTE	3,22 %
AUTOMOBILES	2,96 %
DISTRIB. DE PRODUITS DE CONSO. SPÉCIALISÉS	1,99 %
HÔTELS, RESTAURANTS ET LOISIRS	1,28 %
BIENS DE CONSOMMATION DURABLES	0,82 %
TEXTILES, HABILLEMENT ET PROD. DE LUXE	0,77 %
PIÈCES AUTOMOBILES	0,23 %
PRODUITS DE LOISIRS	0,14 %
DISTRIBUTEURS	0,13 %
SERVICES AU CONSOMMATEUR DIVERSIFIÉS	0,01 %
MÉDIAS	0,00 %
SOINS DE SANTÉ	11,00 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	4,81 %
ÉQUIPEMENTS ET SERVICES DE SOINS DE SANTÉ	2,26 %
ÉQUIPEMENTS ET PROD. DE SOINS DE SANTÉ	1,81 %
BIOTECHNOLOGIE	1,42 %
SCIENCES DE LA VIE	0,70 %
INDUSTRIES	9,18 %
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE	2,43 %
SERVICES PROFESSIONNELS	2,39 %
MACHINES-OUTILS	1,12 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	1,06 %
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE	0,66 %
CONGLOMÉRATS INDUSTRIELS	0,61 %
PRODUITS DE CONSTRUCTION	0,32 %
TRANSPORT TERRESTRE	0,29 %
SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET DISTRIBUTEURS	0,18 %
INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT	0,07 %
TRANSPORT AÉRIEN ET LOGISTIQUE	0,05 %
SERVICES ET FOURNITURES COMMERCIALES	0,00 %
SERVICES DE COMMUNICATION	8,72 %
MÉDIAS ET SERVICES INTERACTIFS	5,22 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS DIVERSIFIÉS	1,86 %
DIVERTISSEMENTS	0,89 %
MÉDIAS	0,54 %
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS SANS FIL	0,21 %
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	5,02 %

DISTRIBUTION DE BIENS DE CONSOMMATION DE BASE	2,46 %
PRODUITS DOMESTIQUES	0,98 %
BOISSONS	0,74 %
PRODUITS DE SOINS PERSONNELS	0,52 %
PRODUITS ALIMENTAIRES	0,33 %
IMMOBILIER	3,06 %
GESTION ET PROMOTION IMMOBILIÈRE	0,96 %
REIT INDUSTRIELS	0,53 %
REIT RÉSIDENTIELS	0,46 %
REIT COMMERCIAUX	0,34 %
REIT SPÉCIALISÉS	0,34 %
REIT DE BUREAUX	0,31 %
REIT DIVERSIFIÉS	0,13 %
MATÉRIAUX	2,82 %
PRODUITS CHIMIQUES	2,01 %
MÉTAUX ET EXPLOITATION MINIÈRE	0,81 %
ÉNERGIE	2,64 %
PÉTROLE, GAZ ET COMBUSTIBLES	1,47 %
ÉQUIPEMENT ET SERVICES ÉNERGÉTIQUES	1,17 %
SERVICES PUBLICS	1,42 %
SERVICES PUBLICS - ÉLECTRICITÉ	0,77 %
PRODUCTEURS INDÉPENDANTS D'ÉNERGIE ET D'ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE	0,26 %
SERVICES PUBLICS - EAU	0,25 %
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	0,14 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement Taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

Non

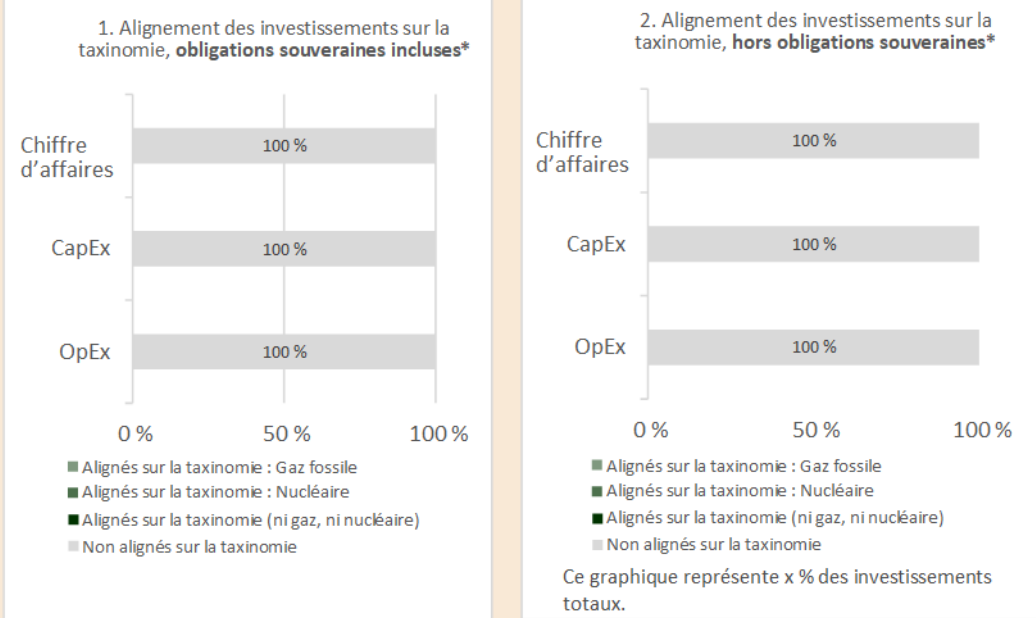
¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.

 Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif environnemental, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE.



L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?



Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif social, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 0,29 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

La stratégie utilisée par le Compartiment est une méthodologie systématique qui offre une exposition supérieure (par rapport à celle de l'Indice) aux entreprises qui réduisent les risques liés au climat et s'adaptent.

Pour instaurer cette stratégie, le Gestionnaire financier a employé un processus quantitatif pour construire un portefeuille de titres en tenant compte de certains facteurs ESG tels que : l'intensité carbone (émissions proportionnelles au chiffre d'affaires), les réserves de combustibles fossiles, les revenus verts, les revenus bruns et les notations en matière d'adaptation au climat. Le portefeuille qui en résulte offre une exposition supérieure (par rapport à celle de l'Indice) aux entreprises qui réduisent et s'adaptent aux risques liés au climat. Les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et basé sur des normes préalablement à la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue.

L'application des filtres ESG conduit à l'exclusion des titres du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres d'émetteurs identifiés comme non conformes aux Principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ainsi que les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes controversées, les armes à feu civiles, tabac, le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street Sustainable Climate US Corporate Bond Fund

Identifiant d'entité juridique : 5493008SOKGTNM21F646

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Non



Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %



Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 25 % d'investissements durables.



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales en investissant dans des obligations de sociétés qui affichent une empreinte carbone plus faible en termes d'émissions actuelles et futures (mesurées par les réserves de combustibles fossiles), des obligations labellisées vertes, ainsi que des obligations d'entreprise émises par des sociétés qui sont mieux positionnées face aux risques posés par le changement climatique.

En outre, les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale. En particulier, le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux. Le Compartiment promeut également des caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

Le Compartiment promeut en outre certaines caractéristiques environnementales et sociales en allouant une portion de son portefeuille à des investissements durables. Pour que le titre soit admissible comme investissement durable, la société doit être définie comme « *Leader* » ou « *Outperformer* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La réalisation des caractéristiques environnementales est mesurée par l'exposition plus élevée du portefeuille du Compartiment (par rapport à l'indice Bloomberg US Corporate Bond Index (l'« Indice »)) aux sociétés qui atténuent les émissions de gaz à effet de serre et s'adaptent aux risques liés au climat.

La réduction de l'Intensité des émissions de carbone par rapport à celle de l'Indice est de 65 %

La réduction des Réserves de combustibles fossiles par rapport à celles de l'Indice est de 100 %

La réduction des revenus bruns par rapport à ceux de l'Indice est de 75 %

L'augmentation de l'exposition aux obligations vertes par rapport à celle de l'Indice est de 2,2 %

Hausse implicite de la température réduite de 0,63 °C par rapport à celle de l'Indice
Sociétés positionnées pour tirer parti de la transition vers une économie bas-carbone, sur la base d'un maintien de leurs notations en matière d'adaptation au climat par rapport à l'Indice.

La réalisation effective des caractéristiques environnementales est mesurée à l'aide du pourcentage du portefeuille investi en titres qui sont inclus dans le filtre négatif et basé sur des normes. La réalisation des caractéristiques sociales est mesurée à travers un pourcentage nul du portefeuille investi en titres qui violent les Principes du PMNU et de sociétés impliquées dans le secteur des armes controversées.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs visés par les investissements durables du Compartiment consistent à investir dans des titres de sociétés classées comme : « *Leaders* » ou « *Outperformers* » d'après le score ESG généré par le système de notation ESG interne du Gestionnaire financier et/ou alignées sur le processus de filtrage de la base de données d'obligations vertes de l'Initiative pour les obligations climatiques (*Climate Bonds Initiative*, « CBI »).

Le système de notation ESG mis au point par le Gestionnaire financier exploite de multiples sources de données et les aligne sur des cadres de matérialité transparents et largement reconnus, de manière à générer un score ESG unique pour les sociétés cotées. Il mesure la performance des opérations commerciales et de la gouvernance d'une société du fait qu'il reprend les défis ESG importants sur le plan financier relevés par le secteur d'activité de la société.

Les sociétés qualifiées de « *Leaders* » ou « *Outperformers* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne sont réputées être meilleures que leurs homologues du secteur dans la gestion et la limitation à long terme des risques en matière de durabilité importants sur le plan financier et donc, l'exploitation d'un modèle d'activité plus durable.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Le Gestionnaire financier applique au Compartiment un filtre ESG négatif et basé sur des normes, afin d'exclure certaines sociétés sur la base d'une évaluation leur adhésion à des critères ESG donnés, en ce compris des sociétés identifiées comme contrevenant aux Principes du PMNU relatifs aux domaines suivants : protection environnementale, droits de l'homme, normes de travail, lutte contre la corruption, armes controversées et tabac. L'application du filtre ESG négatif et basé sur des normes en question permet au Gestionnaire financier de juger si les investissements durables du Compartiment causent un préjudice important à l'un quelconque des objectifs d'investissement durable environnementaux ou sociaux visés par ce dernier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?



Le Compartiment examine les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité dans le cadre de la Stratégie en actions Climat durable et en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille. Plus précisément, le Compartiment prend en considération.

- les émissions de gaz à effet de serre
- l'empreinte carbone
- l'intensité des gaz à effet de serre des sociétés bénéficiaires des investissements
- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BANK OF AMERICA CORP	BANQUE	2,82 %	ÉTATS-UNIS
JPMORGAN CHASE + CO	BANQUE	2,82 %	ÉTATS-UNIS
GOLDMAN SACHS GROUP INC	BANQUE	1,83 %	ÉTATS-UNIS
CITIGROUP INC	BANQUE	1,62 %	ÉTATS-UNIS
AT+T INC	COMMUNICATION	1,37 %	ÉTATS-UNIS
VERIZON COMMUNICATIONS	COMMUNICATION	1,35 %	ÉTATS-UNIS
ORACLE CORP	TECHNOLOGIE	1,30 %	ÉTATS-UNIS
HSBC HOLDINGS PLC	BANQUE	1,29 %	ROYAUME-UNI
APPLE INC	TECHNOLOGIE	1,22 %	ÉTATS-UNIS
COMCAST CORP	COMMUNICATION	1,20 %	ÉTATS-UNIS
MORGAN STANLEY	BANQUE	1,15 %	ÉTATS-UNIS
UNION PACIFIC CORP	TRANSPORTS	1,04 %	ÉTATS-UNIS
UNITEDHEALTH GROUP INC	ASSURANCE	0,96 %	ÉTATS-UNIS
AMGEN INC	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	0,93 %	ÉTATS-UNIS
MCDONALD S CORP	CONSOMMATION CYCLIQUE	0,93 %	ÉTATS-UNIS

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

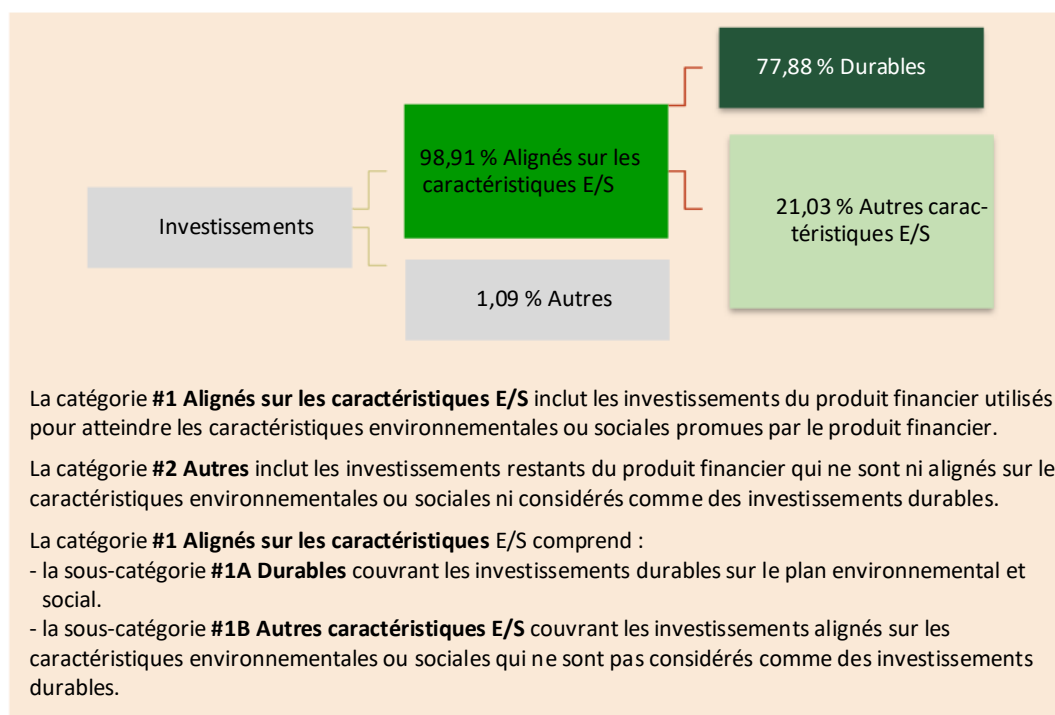
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La part du Fonds investie en Investissements durables était de 77,88 % à la fin de l'exercice.



● Quelle était l'allocation des actifs ?

98,91 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », 77,88 % étant des investissements durables comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 1,09 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

BANQUE	23,91 %
BANQUE	23,91 %
CONSOMMATION NON CYCLIQUE	15,59 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	6,43 %
ALIMENTATION ET BOISSONS	3,57 %
SANTÉ	3,54 %
PRODUITS DE CONSOMMATION	1,94 %
SUPERMARCHÉS	0,10 %
TECHNOLOGIE	11,68 %
TECHNOLOGIE	11,68 %
COMMUNICATION	9,96 %
LIGNES FILAIRES	3,33 %
LIGNES SANS FIL	2,40 %
CÂBLE ET SATELLITE	2,25 %
MÉDIAS ET LOISIRS	1,98 %
CONSOMMATION CYCLIQUE	8,96 %

Pour respecter la taxinomie de l'UE, les critères relatifs au **gaz fossile** comprennent des limitations sur les émissions et le passage à des énergies entièrement renouvelables ou à des carburants sobres en carbone d'ici à la fin de 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles exhaustives de gestion de la sécurité et des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

COMMERCE DE DÉTAIL	4,40 %
AUTOMOBILE	2,74 %
RESTAURANTS	1,23 %
SERVICES DE CONSOMMATION CYCLIQUE	0,52 %
JEUX D'ARGENT	0,07 %
ÉLECTRICITÉ	5,92 %
ÉLECTRICITÉ	5,92 %
ASSURANCE	4,63 %
DOMMAGES ET RESPONSABILITÉ CIVILE	1,99 %
ASSURANCE SANTÉ	1,74 %
ASSURANCE VIE	0,89 %
BIENS D'ÉQUIPEMENT	4,44 %
INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE DIVERSIFIÉE	2,14 %
MACHINES DE CONSTRUCTION	1,03 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,62 %
ENVIRONNEMENT	0,32 %
EMBALLAGES	0,22 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	0,11 %
TRANSPORTS	4,02 %
CHEMINS DE FER	3,32 %
SERVICES DE TRANSPORT	0,67 %
Compagnies aériennes	0,03 %
REIT	3,25 %
REIT – BUREAUX	0,79 %
REIT – DÉTAIL	0,78 %
REIT – ÉTABLISSEMENTS DE SANTÉ	0,61 %
REIT - APPARTEMENTS	0,56 %
REIT – AUTRES	0,51 %
INDUSTRIE DE BASE	1,80 %
PRODUITS CHIMIQUES	0,99 %
MÉTAUX ET INDUSTRIE MINIÈRE	0,61 %
PAPIER	0,20 %
COURTIERS, GESTIONNAIRES D'ACTIFS ET BOURSES	1,62 %
COURTIERS, GESTIONNAIRES D'ACTIFS ET BOURSES	1,62 %
ÉNERGIE	1,33 %
SECTEUR INTERMÉDIAIRE	1,06 %
RAFFINERIES	0,27 %
SOCIÉTÉS FINANCIÈRES	1,09 %
SOCIÉTÉS FINANCIÈRES	1,09 %
GAZ NATUREL	0,43 %
GAZ NATUREL	0,43 %
SERVICES PUBLICS – AUTRES	0,35 %

SERVICES PUBLICS – AUTRES	0,35 %
INDUSTRIE – AUTRES	0,21 %
INDUSTRIE – AUTRES	0,21 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement Taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

X

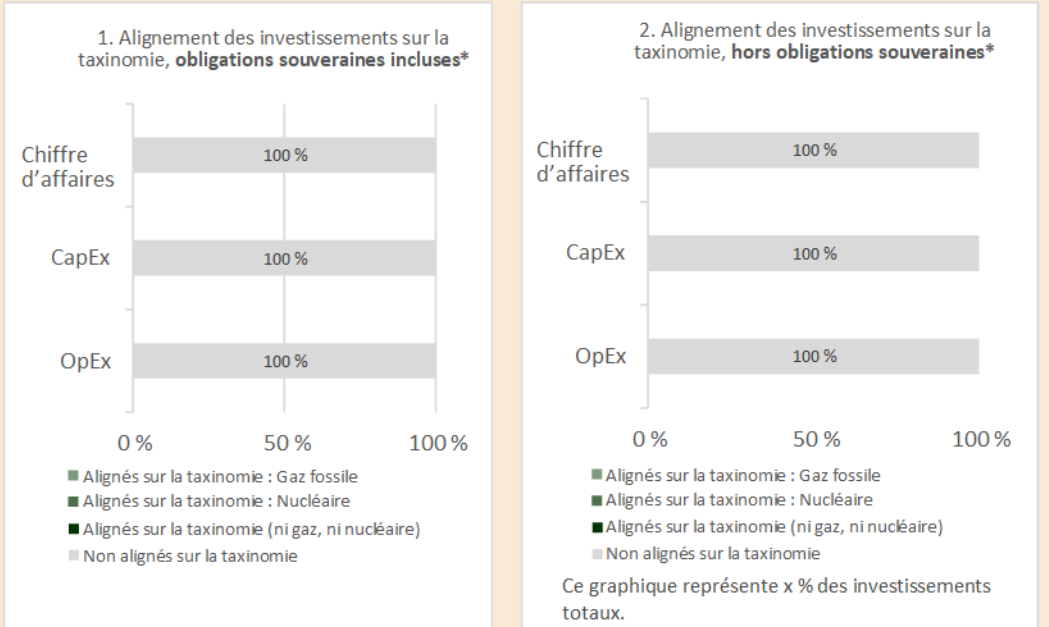
Non

¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?



Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif environnemental, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?



Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif social, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 1,09 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

La stratégie utilisée par le Compartiment est une méthodologie systématique qui offre une exposition supérieure (par rapport à celle de l'Indice) aux entreprises qui réduisent les risques liés au climat et s'adaptent.

Dans le cadre de cette stratégie, le Gestionnaire financier emploie un processus quantitatif pour construire un portefeuille d'obligations en tenant compte de certains facteurs ESG tels que : l'intensité carbone (émissions proportionnelles au chiffre d'affaires), les réserves de combustibles fossiles, l'allocation aux obligations vertes, les revenus bruns, la hausse implicite de température et les notations en matière d'adaptation au climat. Le portefeuille qui en résulte entend offrir une exposition supérieure (par rapport à celle de l'Indice) aux obligations des sociétés qui réduisent et s'adaptent aux risques liés au climat. Les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et basé sur des normes préalablement à la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue.

L'application des filtres ESG conduit à l'exclusion des titres du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres d'émetteurs identifiés comme non conformes aux Principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ainsi que les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes à feu civiles, les armes controversées, le tabac, le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.

ANNEXE IV

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : State Street Sustainable Climate Euro Corporate Bond Fund
Identifiant d'entité juridique : 549300XZOKME431V8W03

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Non



Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : %



Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 25 % d'investissements durables.



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**.

Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales en investissant dans des obligations de sociétés qui affichent une empreinte carbone plus faible en termes d'émissions actuelles et futures (mesurées par les réserves de combustibles fossiles), des obligations labellisées vertes et alignées sur le climat, ainsi que des obligations d'entreprise émises par des sociétés qui sont mieux positionnées face aux risques posés par le changement climatique.

En outre, les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment correspondent à un filtre négatif et basé sur des normes, appliqué au portefeuille pour écarter les titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG, c.-à-d. les normes internationales concernant la protection environnementale et sociale. En particulier, le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les principes du PMNU relatifs à l'environnement (Principes 7 à 9) et qui sont actives dans le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux. Le Compartiment promeut également des caractéristiques sociales en excluant les investissements dans des sociétés qui violent les Principes du PMNU relatifs aux droits de l'homme (Principes 1 et 2), aux normes de travail (Principes 3 à 6) et à la lutte contre la corruption (Principe 10) et des sociétés impliquées dans les secteurs des armes controversées, des armes à feu civiles et du tabac. Les principes du PMNU représentent l'initiative mondiale la plus importante en matière de durabilité, lancée afin que les sociétés alignent leurs stratégies et opérations sur les principes universels en matière de droits de l'homme, de travail, d'environnement et de lutte contre la corruption et prennent des mesures qui fassent avancer les objectifs sociétaux.

Le Compartiment promeut en outre certaines caractéristiques environnementales et sociales en allouant une portion de son portefeuille à des investissements durables. Pour que le titre soit admissible comme investissement durable, la société doit être définie comme « *Leader* » ou « *Outperformer* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

La réalisation des caractéristiques environnementales est mesurée par l'exposition plus élevée du portefeuille du Compartiment (par rapport à l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index (l'« Indice »)) aux sociétés qui atténuent les émissions de gaz à effet de serre et s'adaptent aux risques liés au climat.

La réduction de l'Intensité des émissions de carbone par rapport à celle de l'Indice est de 25 %

La réduction des Réserves de combustibles fossiles par rapport à celles de l'Indice est de 82 %

La réduction des revenus bruns par rapport à ceux de l'Indice est de 50 %

L'augmentation de l'exposition aux obligations vertes par rapport à celle de l'Indice est de 13,88 %

Hausse implicite de la température réduite de 0,06 °C par rapport à celle de l'Indice

Sociétés positionnées pour tirer parti de la transition vers une économie bas-carbone, sur la base d'un maintien de leurs notations en matière d'adaptation au climat par rapport à l'Indice.

La réalisation effective des caractéristiques environnementales est mesurée à l'aide du pourcentage du portefeuille investi en titres qui sont inclus dans le filtre négatif et basé sur des normes. La réalisation des caractéristiques sociales est mesurée à travers un pourcentage nul du portefeuille investi en titres qui violent les Principes du PMNU et de sociétés impliquées dans le secteur des armes controversées.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

La mesure de la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment n'a pas changé par rapport à la période précédente.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs visés par les investissements durables du Compartiment consistent à investir dans des titres de sociétés classées comme : « *Leaders* » ou « *Outperformers* » d'après le score ESG généré par le système de notation ESG interne du Gestionnaire financier et/ou alignées sur le processus de filtrage de la base de données d'obligations vertes de l'Initiative pour les obligations climatiques (*Climate Bonds Initiative*, « CBI »).

Le système de notation ESG mis au point par le Gestionnaire financier exploite de multiples sources de données et les aligne sur des cadres de matérialité transparents et largement reconnus, de manière à générer un score ESG unique pour les sociétés cotées. Il mesure la performance des opérations commerciales et de la gouvernance d'une société du fait qu'il reprend les défis ESG importants sur le plan financier relevés par le secteur d'activité de la société.

Les sociétés qualifiées de « *Leaders* » ou « *Outperformers* » par le Gestionnaire financier à l'aide du score ESG généré dans le cadre d'un processus de notation interne sont réputées être meilleures que leurs homologues du secteur dans la gestion et la limitation à long terme des risques en matière de durabilité importants sur le plan financier et donc, l'exploitation d'un modèle d'activité plus durable.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Le Gestionnaire financier applique au Compartiment un filtre ESG négatif et basé sur des normes, afin d'exclure certaines sociétés sur la base d'une évaluation leur adhésion à des critères ESG donnés, en ce compris des sociétés identifiées comme contrevenant aux Principes du PMNU relatifs aux domaines suivants : protection environnementale, droits de l'homme, normes de travail, lutte contre la corruption, armes controversées et tabac. L'application du filtre ESG négatif et basé sur des normes en question permet au Gestionnaire financier de juger si les investissements durables du Compartiment causent un préjudice important à l'un quelconque des objectifs d'investissement durable environnementaux ou sociaux visés par ce dernier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?



Le Compartiment examine les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI ») sur les facteurs de durabilité dans le cadre de la Stratégie en actions Climat durable et en appliquant le filtre ESG négatif et basé sur des normes avant de construire le portefeuille. Plus précisément, le Compartiment prend en considération

- les émissions de gaz à effet de serre
- l'empreinte carbone
- l'intensité des gaz à effet de serre des sociétés bénéficiaires des investissements
- l'exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
- la part de consommation et de production d'énergie non renouvelable
- les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies
- l'exposition aux armes controversées

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023



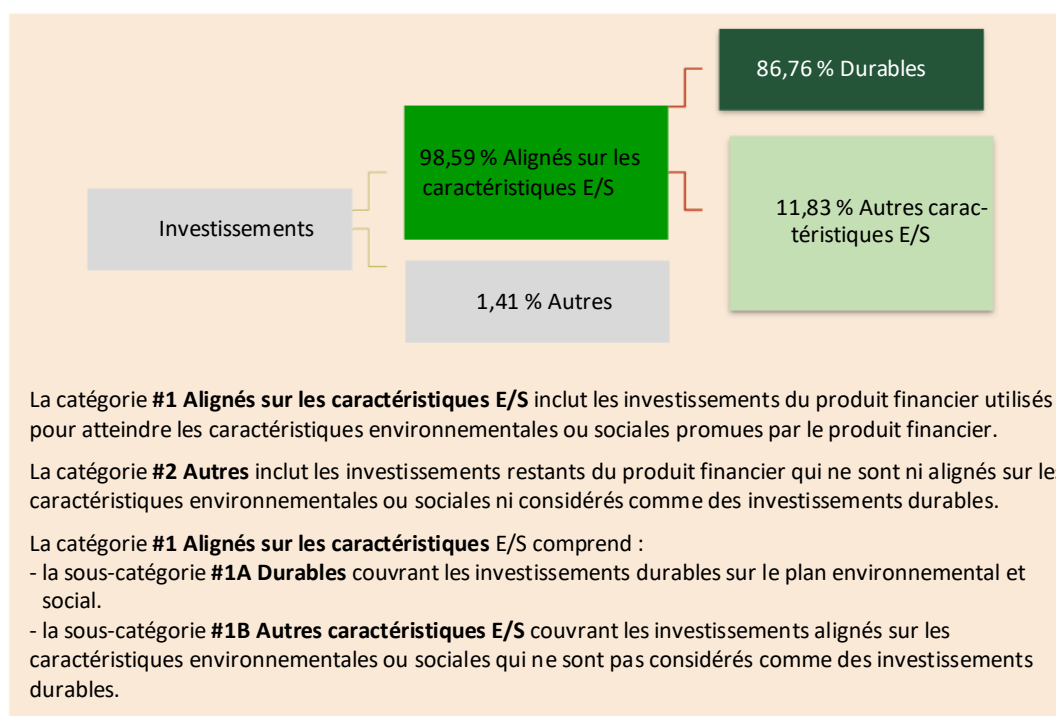
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BNP PARIBAS	BANQUE	1,92 %	FRANCE
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	CONSOMMATION CYCLIQUE	1,51 %	PAYS-BAS
ING GROEP NV	BANQUE	1,40 %	PAYS-BAS
BANCO SANTANDER SA	BANQUE	1,29 %	ESPAGNE
SOCIETE GENERALE	BANQUE	1,25 %	FRANCE
CREDIT AGRICOLE SA	BANQUE	1,22 %	FRANCE
CAIXABANK SA	BANQUE	1,07 %	ESPAGNE
ENGIE SA	GAZ NATUREL	1,05 %	FRANCE
E.ON SE	ÉLECTRICITÉ	1,03 %	ALLEMAGNE
INTESA SANPAOLO SPA	BANQUE	0,97 %	ITALIE
DEUTSCHE BANK AG	BANQUE	0,93 %	ALLEMAGNE
ABN AMRO BANK NV	BANQUE	0,91 %	PAYS-BAS
JPMORGAN CHASE + CO	BANQUE	0,90 %	ÉTATS-UNIS
ORANGE SA	COMMUNICATION	0,87 %	FRANCE
SIEMENS FINANCIERINGSMAT	BIENS D'ÉQUIPEMENT	0,87 %	PAYS-BAS

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La part du Fonds investie en Investissements durables était de 86,76 % à la fin de l'exercice.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

98,59 % des actifs du Compartiment ont été investis en titres classés sous la catégorie #1 « Alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales », 86,76 % étant des investissements durables comme indiqué dans le tableau ci-dessous. 1,41 % des actifs, composés de trésorerie ainsi que d'équivalents de trésorerie, ont été classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessous et ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

BANQUE	34,10 %
BANQUE	34,10 %
CONSOMMATION NON CYCLIQUE	11,77 %
SANTÉ	3,75 %
ALIMENTATION ET BOISSONS	3,07 %
PRODUITS PHARMACEUTIQUES	2,87 %
PRODUITS DE CONSOMMATION	1,49 %
SUPERMARCHÉS	0,60 %
CONSOMMATION CYCLIQUE	11,67 %
AUTOMOBILE	7,89 %

COMMERCE DE DÉTAIL	1,58 %
SERVICES DE CONSOMMATION CYCLIQUE	1,41 %
RESTAURANTS	0,79 %
COMMUNICATION	7,62 %
LIGNES FILAIRES	4,90 %
LIGNES SANS FIL	1,29 %
MÉDIAS ET LOISIRS	1,07 %
CÂBLE ET SATELLITE	0,36 %
ÉLECTRICITÉ	6,05 %
ÉLECTRICITÉ	6,05 %
BIENS D'ÉQUIPEMENT	5,20 %
INDUSTRIE MANUFACTURIÈRE DIVERSIFIÉE	3,37 %
MATÉRIAUX DE CONSTRUCTION	0,94 %
MACHINES DE CONSTRUCTION	0,41 %
AÉRONAUTIQUE ET DÉFENSE	0,29 %
EMBALLAGES	0,18 %
ASSURANCE	4,43 %
ASSURANCE VIE	3,23 %
DOMMAGES ET RESPONSABILITÉ CIVILE	1,20 %
REIT	3,96 %
REIT – AUTRES	1,64 %
REIT – DÉTAIL	1,33 %
REIT – BUREAUX	0,96 %
REIT – ÉTABLISSEMENTS DE SANTÉ	0,03 %
FINANCE – AUTRES	3,91 %
FINANCE – AUTRES	3,91 %
TECHNOLOGIE	3,86 %
TECHNOLOGIE	3,86 %
TRANSPORTS	2,00 %
SERVICES DE TRANSPORT	1,71 %
CHEMINS DE FER	0,23 %
Compagnies aériennes	0,06 %
GAZ NATUREL	1,64 %
GAZ NATUREL	1,64 %
INDUSTRIE DE BASE	1,29 %
PRODUITS CHIMIQUES	0,88 %
PAPIER	0,40 %
MÉTAUX ET INDUSTRIE MINIÈRE	0,01 %
COURTIERS, GESTIONNAIRES D'ACTIFS ET BOURSES	0,87 %
COURTIERS, GESTIONNAIRES D'ACTIFS ET BOURSES	0,87 %
ÉNERGIE	0,54 %
RAFFINERIES	0,27 %

INTÉGRÉE	0,25 %
SECTEUR INTERMÉDIAIRE	0,02 %
INDUSTRIE – AUTRES	0,45 %
INDUSTRIE – AUTRES	0,45 %
SERVICES PUBLICS – AUTRES	0,18 %
SERVICES PUBLICS – AUTRES	0,18 %
SOCIÉTÉS FINANCIÈRES	0,14 %
SOCIÉTÉS FINANCIÈRES	0,14 %
CRÉDIT HYPOTHÉCAIRE_ACTIFS	0,08 %
MTG_NON_PFANDBRIEFE	0,08 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Compartiment ne s'est pour l'heure pas engagé à réaliser des « investissements durables sur le plan environnemental » au sens du règlement Taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

En gaz fossile

☐

En énergie nucléaire

☒

X

Non

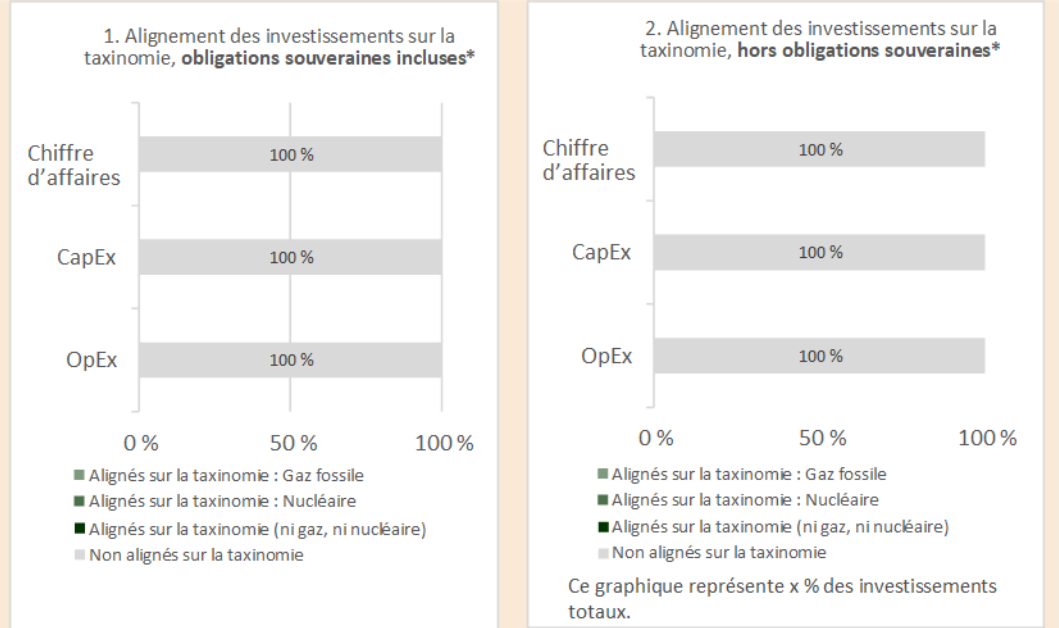
¹ Les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire seront conformes à la taxinomie de l'UE uniquement si elles contribuent à l'atténuation du changement climatique et ne causent pas de préjudice important à l'un quelconque des objectifs de la taxinomie de l'UE ; voir la note explicative insérée dans la marge de gauche. L'ensemble des critères déterminant si les activités liées aux secteurs du gaz fossile et/ou de l'énergie nucléaire sont conformes à la taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Puisque le Compartiment ne s'engage pas à réaliser d'« investissement durable sur le plan environnemental » au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens dudit règlement est donc également fixée à 0 %.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE n'a pas changé par rapport aux périodes de référence précédentes.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?



Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif environnemental, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?



Le Compartiment a l'intention d'allouer un minimum de 0 % de ses titres dans des investissements durables ayant un objectif social, qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE. L'évaluation permettant de qualifier les investissements du Compartiment de durables s'effectue lors du rééquilibrage, normalement trimestriel, du portefeuille, ou aux environs de cette date.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

En fin d'exercice, le Compartiment détenait 1,41 % de ses actifs sous forme de trésorerie ou d'équivalents de trésorerie, dont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, à la discrétion du Gestionnaire financier, classés sous la catégorie #2 « Autres » dans le tableau ci-dessus. Étant donné la nature de la trésorerie ou des équivalents de trésorerie, ou des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de gestion efficace de portefeuille, de couverture ou de gestion des liquidités, ces actifs ne seront pas alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales, pas plus qu'il n'existera de garantie environnementale ou sociale en place.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

La stratégie utilisée par le Compartiment est une méthodologie systématique qui offre une exposition supérieure (par rapport à celle de l'Indice) aux entreprises qui réduisent les risques liés au climat et s'adaptent.

Dans le cadre de cette stratégie, le Gestionnaire financier emploie un processus quantitatif pour construire un portefeuille d'obligations en tenant compte de certains facteurs ESG tels que : l'intensité carbone (émissions proportionnelles au chiffre d'affaires), les réserves de combustibles fossiles, l'allocation aux obligations vertes, les revenus bruns, la hausse implicite de température et les notations en matière d'adaptation au climat. Le portefeuille qui en résulte entend offrir une exposition supérieure (par rapport à celle de l'Indice) aux obligations des sociétés qui réduisent et s'adaptent aux risques liés au climat. Les titres du Compartiment sont sélectionnés principalement parmi les composantes de l'Indice et le Gestionnaire financier applique le filtre ESG négatif et basé sur des normes préalablement à la construction du portefeuille du Compartiment puis de manière continue.

L'application des filtres ESG conduit à l'exclusion des titres du portefeuille en fonction d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Le Compartiment écartera les titres d'émetteurs identifiés comme non conformes aux Principes du PMNU concernant la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes de travail et la lutte contre la corruption, ainsi que les titres de sociétés impliquées dans de Graves controverses ESG, les armes à feu civiles, les armes controversées, le tabac, le charbon thermique, l'exploration pétrolière et gazière en Arctique, et l'extraction de sables bitumineux.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Aucun indice spécifique n'a été désigné comme indice de référence pour déterminer si le Compartiment était aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promet.