PIMCO

PIMCO FUNDS: GLOBAL INVESTORS SERIES PLC

Rapport annuel

31 décembre 2025

Société à responsabilité limitée, sous la forme d'une société à capital variable à responsabilité séparée entre les Fonds, immatriculée sous le numéro 276928 en vertu de la loi irlandaise de 2014 sur les sociétés (Companies Act) et agréée par la Banque centrale d'Irlande, conformément au Règlement de la Communauté européenne (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières [« OPCVM »]) de 2011, (tel que modifié).

A company of Allianz

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Type de Fonds :
OPCVM

Nombre de Fonds proposés par la Société :
56 Fonds

Catégories d'Actions proposées par la Société au 31 décembre 2025* :
Institutions
Institutions en AUD (couverte)
Institutions en BRL (couverte)
Institutions en CAD (couverte)
Institutions en CHF (couverte)
Institutions en CHF (partiellement couverte)
Institutions en CZK (couverte)
Institutions en EUR (exposition au risque de change)
Institutions en EUR (couverte)
Institutions en EUR (partiellement couverte)
Institutions en EUR (non couverte)
Institutions en GBP (exposition au risque de change)
Institutions en GBP (couverte)
Institutions en GBP (partiellement couverte)
Institutions en GBP (non couverte)
Institutions en HKD (non couverte)
Institutions en ILS (couverte)
Institutions en JPY (couverte)
Institutions en MXN (couverte)
Institutions en NOK (couverte)
Institutions en NOK (partiellement couverte)
Institutions en NZD (couverte)
Institutions en RMB (couverte)
Institutions en RMB (non couverte)
Institutions en SEK (couverte)
Institutions en SGD (couverte)
Institutions en USD (exposition au risque de change)
Investisseurs
Investisseurs en AUD (couverte)
Investisseurs en CAD (couverte)
Investisseurs en CHF (couverte)
Investisseurs en EUR (couverte)
Investisseurs en GBP (couverte)
Investisseurs en HKD (non couverte)
Investisseurs en JPY (couverte)
Investisseurs en NOK (couverte)
Investisseurs en RMB (couverte)
Investisseurs en SEK (couverte)
Investisseurs en SGD (couverte)
Investisseurs en USD (non couverte)
Administrations
Administrations en AUD (couverte)
Administrations en CHF (couverte)
Administrations en EUR (couverte)
Administrations en GBP (couverte)
Administrations en HKD (non couverte)
Administrations en JPY (couverte)
Administrations en SEK (couverte)
Administrations en SGD (couverte)
BE Détail
BM Détail
BM Détail Décumulation
Catégorie E
Catégorie E en AUD (couverte)
Catégorie E en CHF (couverte)
Catégorie E en EUR (exposition au risque de change)
Catégorie E en EUR (couverte)
Catégorie E en EUR (partiellement couverte)
Catégorie E en EUR (non couverte)
Catégorie E en GBP (couverte)
Catégorie E en HKD (non couverte)
Catégorie E en HUF (couverte)
Catégorie E en JPY (couverte)
Catégorie E en RMB (couverte)
Catégorie E en SGD (couverte)
Catégorie E en USD (exposition au risque de change)
G Détail en EUR (couverte)
H Institutions
H Institutions en USD (exposition au risque de change)
M Détail
M Détail en AUD (couverte)
M Détail en CHF (couverte)
M Détail en EUR (couverte)
M Détail Décumulation
M Détail en GBP (couverte)
M Détail en HKD (non couverte)
M Détail en JPY (couverte)
M Détail en RMB (couverte)
M Détail en SGD (couverte)
N Détail
Catégorie R
Catégorie R en AUD (couverte)
Catégorie R en EUR (couverte)
Catégorie R en EUR (non couverte)
Catégorie R en GBP (couverte)
Catégorie T
Catégorie T en EUR (couverte)
UM Détail
UM Détail en SGD (couverte)
Catégorie W
Catégorie W en CHF (couverte)
Catégorie W en EUR (couverte)
Catégorie W en GBP (couverte)
Catégorie W en NOK (couverte)
Catégorie W en SGD (couverte)
Catégorie Z
Catégorie Z en AUD (couverte)
Catégorie Z en EUR (couverte)

Types d'actions :
Dans chaque Catégorie, sous réserve du Supplément pertinent, la Société peut émettre des Actions de distribution (actions donnant droit aux bénéfices), des Actions de capitalisation (actions donnant lieu à la capitalisation des bénéfices), des Actions de distribution II (actions cherchant à fournir un rendement amélioré) et des Actions de décumulation (actions qui visent à offrir des distributions supérieures aux revenus).

Actif net (Montants en milliers) :
247 677 904 USD

Participation minimale :
Les Catégories d'Actions Institutions, Investisseurs, Administrations, H Institutions, UA et W supposent une participation minimale de 500 000 USD ou l'équivalent dans la devise de la catégorie d'actions considérée. Les Catégories d'Actions BE Détail, BM Détail, BN Détail, E, G Détail, M Détail, N Détail, R, T et UM Détail supposent une participation minimale de 1 000 USD ou l'équivalent dans la devise de la catégorie d'actions considérée. Les Catégories Z supposent une participation minimale de 20 millions d'USD ou l'équivalent dans la devise de la Catégorie d'actions considérée. Pacific Investment Management Company LLC (« PIMCO »), en son seul pouvoir d'appréciation, est en droit de déroger aux seuils de souscription initiale minimale et de participation minimale indiqués dans le Prospectus en vigueur.

* Reportez-vous à la note 19 pour obtenir la liste complète de toutes les catégories d'actions actuellement en circulation au cours de la période comptable actuelle et de la période précédente. Reportez-vous au Prospectus pour obtenir la liste de toutes les Catégories d'actions proposées par chaque Fonds.

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES (suite)

Jour de négociation :
S'agissant d'un Fonds, le ou les jours indiqués dans le Supplément concerné pour ce Fonds, étant entendu qu'en tout état de cause, il y aura un Jour de négociation par quinzaine. Les Administrateurs ont délégué à PIMCO le pouvoir de modifier la fréquence des Jours de négociation pour chaque Fonds. Toute modification de la fréquence des Jours de négociation doit impérativement recevoir l'approbation préalable du Dépositaire et sera notifiée à l'avance aux Actionnaires du ou des Fonds affectés.

Nonobstant ce qui précède, aucun Fonds n'aura de Jour de négociation si, en raison de jours fériés ou de fermetures des marchés/bourses dans toute juridiction, il est difficile (i) d'administrer un Fonds ou (ii) d'évaluer une partie des actifs d'un Fonds. Pour plus d'informations sur les jours de fermeture des Fonds tout au long de l'année, les actionnaires et candidats à l'investissement sont priés de contacter l'Agent administratif ou de se reporter au Calendrier des jours fériés des Fonds (dont un exemplaire peut également être obtenu auprès de l'Agent administratif).

Devise de fonctionnement des Fonds :
USD ($), sauf pour les Fonds UK Corporate Bond Fund et UK Long Term Corporate Bond Fund, libellés en livres sterling britanniques (£), et en ce qui concerne les Fonds Euro Bond Fund, Euro Credit Fund, Euro Income Bond Fund, Euro Long Average Duration Fund, Euro Short-Term Fund, PIMCO European High Yield Bond Fund et PIMCO European Short-Term Opportunities Fund, libellés en euros (€).

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES (suite)

Autorisation à Hong Kong :

La Société et certains de ses Fonds sont autorisés par la Commission des valeurs mobilières et contrats à terme standardisés de Hong Kong (« SFC » - Securities and Futures Commission) et sont soumis aux exigences du Code relatif aux SICAV et fonds communs de placement (« Code » - Code on Unit Trusts and Mutual Funds) de la SFC. Actuellement, les Fonds suivants peuvent acquérir des instruments financiers dérivés à des fins d'investissement, de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille. Le recours aux instruments financiers dérivés est soumis aux limites maximales prévues en vertu du Code révisé tel que décrit ci-dessous. La classification des Fonds en tant que fonds dérivé ou fonds non dérivé est également présentée ci-dessous. Aucun changement n'est apporté à la façon dont les Fonds suivants ont recours aux instruments financiers dérivés :

Fonds	Exposition maximale nette prévue aux instruments dérivés (% de la Valeur Nette d'Inventaire)	Classification du Fonds
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	jusqu'à 50 %	Fonds non dérivé
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	jusqu'à 50 %	Fonds non dérivé
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	jusqu'à 50 %	Fonds non dérivé
Fonds Commodity Real Return Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Diversified Income Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Emerging Local Bond Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Emerging Markets Bond Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Global Bond Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Global High Yield Bond Fund	jusqu'à 50 %	Fonds non dérivé
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Global Real Return Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Income Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Income Fund II	jusqu'à 50 %	Fonds non dérivé
Fonds Low Average Duration Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds Total Return Bond Fund	plus de 100 %	Fonds dérivé
Fonds US High Yield Bond Fund	jusqu'à 50 %	Fonds non dérivé

Les Fonds suivants ne sont pas autorisés à Hong Kong et ne sont pas ouverts aux résidents de Hong Kong :

Fonds PIMCO Capital Securities Fund
Fonds PIMCO Climate Bond Fund
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund
Fonds Diversified Income ESG Fund
Fonds Dynamic Bond Fund
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Fonds PIMCO ESG Income Fund
Fonds Euro Bond Fund
Fonds Euro Credit Fund
Fonds Euro Income Bond Fund
Fonds Euro Long Average Duration Fund
Fonds Euro Short-Term Fund
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund
Fonds Global Advantage Fund
Fonds Global Bond ESG Fund
Fonds Global Bond Ex-US Fund
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund
Fonds Global Low Duration Real Return Fund
Fonds Inflation Multi-Asset Fund
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund
Fonds Low Duration Income Fund
Fonds Low Duration Opportunities Fund
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund
Fonds Mortgage Opportunities Fund
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund
Fonds StocksPLUS™ Fund
Fonds Strategic Income Fund
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund
Fonds UK Corporate Bond Fund
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund
Fonds US Short-Term Fund

Autorisation à Singapour

Les Fonds suivants ne sont pas reconnus par la Monetary Authority of Singapore (Autorité monétaire de Singapour) en vertu du Chapitre 289 de la Loi de Singapour sur les valeurs mobilières et contrats à terme standardisés intitulée Securities and Futures Act et ne sont donc pas à la disposition du public de détail à Singapour :

Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund
Fonds Diversified Income ESG Fund
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Fonds Euro Credit Fund
Fonds Euro Income Bond Fund
Fonds Euro Long Average Duration Fund
Fonds Euro Short-Term Fund
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund
Fonds Global Bond ESG Fund
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund
Fonds Global Low Duration Real Return Fund
Fonds Low Duration Opportunities Fund
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund
Fonds Mortgage Opportunities Fund
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund
Fonds UK Corporate Bond Fund
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund
Fonds US Short-Term Fund

Page Reuters :

PAFPPLC

™ Marque ou marque déposée de Pacific Investment Management Company LLC aux États-Unis et/ou dans certains autres pays.

Sommaire

	Page
Informations sur le marché*	4
Informations importantes concernant les Fonds	5
Descriptions des Indices de référence	69
Bilan	74
Compte de résultat	94
État de l'évolution des actifs nets	114
Tableau des investissements	120
Notes relatives aux États financiers	870
Rapport des Administrateurs	1001
Rapport du Commissaire aux comptes indépendant	1004
Rapport du Dépositaire	1010
Informations concernant les rémunérations (non auditées)	1011
Variations importantes de la composition du Portefeuille (non auditées)	1012
Directive sur les droits des actionnaires II (SRD II) (non auditée)	1070
Informations en vertu du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers et du Règlement sur la taxinomie (non auditées)	1071
Glossaire (non audité)	1189
Informations générales (non auditées)	1191

FONDS	Synthèse des Fonds*	Tableau des investissements
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	6	120
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	7	130
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	8	140
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	10	165
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	12	175
Fonds Commodity Real Return Fund	13	184
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	14	193
Fonds Diversified Income Fund	15	205
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	17	229
Fonds Diversified Income ESG Fund	18	244
Fonds Dynamic Bond Fund	19	254
Fonds Emerging Local Bond Fund	20	274
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	21	298
Fonds Emerging Markets Bond Fund	22	316
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	23	336
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	24	351
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	25	361
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	26	378
Fonds PIMCO ESG Income Fund	27	394
Fonds Euro Bond Fund	28	406
Fonds Euro Credit Fund	29	415
Fonds Euro Income Bond Fund	30	424
Fonds Euro Long Average Duration Fund	31	437
Fonds Euro Short-Term Fund	32	444
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	33	449
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	34	457
Fonds Global Advantage Fund	35	465
Fonds Global Bond Fund	36	482
Fonds Global Bond ESG Fund	38	507
Fonds Global Bond Ex-US Fund	39	525
Fonds Global High Yield Bond Fund	40	543
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund	41	555
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	42	562
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	44	584
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	45	600
Fonds Global Real Return Fund	46	609

FONDS	Synthèse des Fonds*	Tableau des investissements
Fonds Income Fund	47	620
Fonds Income Fund II	50	665
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	51	675
Fonds Low Average Duration Fund	52	685
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	53	693
Fonds Low Duration Income Fund	54	707
Fonds Low Duration Opportunities Fund	55	726
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	56	738
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	57	744
Fonds Mortgage Opportunities Fund	58	747
Fonds StocksPLUS™ Fund	59	758
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	60	770
Fonds Strategic Income Fund	61	778
Fonds Total Return Bond Fund	62	799
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	63	815
Fonds UK Corporate Bond Fund	64	824
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	65	834
Fonds US High Yield Bond Fund	66	840
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	67	849
Fonds US Short-Term Fund	68	861

Ce rapport annuel et ces états financiers audités (le « Rapport annuel ») peuvent être traduits dans d'autres langues. De telles traductions doivent contenir les mêmes informations uniquement et ont le même sens que le Rapport annuel en langue anglaise. En cas de contradiction entre le Rapport annuel en anglais et le Rapport annuel dans une autre langue, le Rapport annuel en anglais prévaudra, sauf dans la mesure où (et seulement dans cette mesure) il est exigé par la loi de toute juridiction où les actions sont vendues, que lors d'une action fondée sur des informations contenues dans un Rapport annuel dans une langue autre que l'anglais, la langue du Rapport annuel sur laquelle une telle action est basée prévaudra. Tout litige concernant les termes du Rapport annuel, quelle que soit la langue du Rapport annuel, sera régi par et interprété conformément au droit irlandais.

* Le présent document contient les opinions de la Société, lesquelles peuvent changer sans préavis. Ce document a été diffusé à titre d'information uniquement. Les prévisions, estimations et certaines informations contenues dans les présentes se fondent sur des travaux de recherche exclusifs et ne doivent pas être considérées comme valant conseil d'investissement ou recommandation d'un titre, d'une stratégie ou d'un produit d'investissement particulier. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré. Les informations contenues dans les présentes ont été obtenues de sources considérées comme fiables, mais non garanties. Aucune partie du présent document ne peut être reproduite, sous quelque forme que ce soit, ni évoquée dans une autre publication sans permission expresse écrite. PIMCO est une marque commerciale d'Allianz Asset Management of America LLC aux États-Unis et dans le monde entier. ©2026, PIMCO.

Informations sur le marché

Cher Actionnaire,

Le présent rapport annuel couvre la période comptable de 12 mois close le 31 décembre 2025 (la « Période comptable »). Vous trouverez dans les pages suivantes les renseignements afférents aux résultats d'investissement et une discussion concernant certains facteurs ayant eu un impact sur la performance au cours de la Période comptable.

Plusieurs banques centrales ont ajusté leurs taux d'intérêt dans un contexte d'évolution des perspectives d'inflation et de croissance. Les inquiétudes liées aux droits de douane américains et aux questions géopolitiques ont également affecté les marchés.

Plusieurs banques centrales ont continué d'ajuster la politique monétaire

Les chiffres de l'inflation se sont améliorés dans de nombreuses grandes économies, même s'ils sont restés globalement supérieurs aux objectifs des banques centrales. Les taux de droits de douane américains ont accru l'incertitude politique mondiale, même si leur impact a été moins important que prévu dans de nombreux cas. Dans ce contexte et au cours de la Période comptable, la Réserve fédérale américaine (la « Fed ») a maintenu les taux d'intérêt inchangés jusqu'aux baisses de septembre, novembre et décembre 2025, en raison des inquiétudes liées aux risques de ralentissement du marché du travail. Au cours de la Période comptable, la Banque centrale européenne et la Banque d'Angleterre ont toutes deux réduit leurs taux d'intérêt à quatre reprises en raison des inquiétudes liées à la croissance. En revanche, la Banque du Japon a relevé ses taux d'intérêt à deux reprise au cours de la Période comptable.

Les marchés financiers ont dégagé des rendements solides

Le rendement du bon du Trésor américain à 10 ans, titre de référence, a diminué au cours de la Période comptable. Les rendements des obligations d'État à 10 ans dans de nombreux autres marchés développés ont été mitigés. Le marché obligataire mondial a généré des rendements solides, les obligations moins bien notées surperformant généralement celles mieux notées. Les actions mondiales ont enregistré une solide performance, sous l'impulsion des marchés émergents et du Japon. Sur le marché des matières premières, l'or et le cuivre ont atteint plusieurs records historiques, tandis que les prix du pétrole ont baissé. Sur le marché des devises, le dollar américain s'est affaibli par rapport à l'euro, à la livre sterling et au yen japonais.

Grâce à son processus d'investissement éprouvé, PIMCO vise à tirer parti des avantages structurels de la gestion active des obligations au profit de ses clients. Nous continuons à travailler avec diligence pour tirer le meilleur parti de marchés mondiaux dynamiques et gérer les actifs que vous nous avez confiés. Nous vous invitons à échanger avec votre conseiller financier au sujet de vos objectifs, ainsi qu'à consulter le site global.pimco.com pour prendre connaissance de nos analyses les plus récentes.

Cordialement,

Craig A. Dawson
Président

Rendements totaux de certaines catégories d'actifs pour la période close le 31 décembre 2025

Catégorie d'actifs (mesurée par l'indice, devise)	Rendement
Actions des grandes capitalisations américaines (Indice S&P 500 Index, USD)	17,88 %
Actions mondiales (Indice MSCI World Index, USD)	21,09 %
Actions européennes (Indice MSCI Europe Index, EUR)	19,39 %
Actions des marchés émergents (Indice MSCI Emerging Markets Index, EUR)	33,57 %
Actions japonaises (Indice Nikkei 225 Index, JPY)	28,65 %
Obligations locales des marchés émergents (Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index, non couvert en USD)	19,26 %
Dette extérieure des marchés émergents (Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global, couvert en USD)	13,45 %
Obligations dont la notation est inférieure à la qualité « investment grade » (Indice ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained Index, couvert en USD)	8,24 %
Obligations mondiales de qualité « investment grade » (Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index, couvert en USD)	6,80 %
Dette publique en devise locale à taux fixe de pays de qualité « investment grade » (Indice Bloomberg Global Treasury Index, couvert en USD)	3,52 %

Au 31 décembre 2025. SOURCE : PIMCO. Les performances passées ne garantissent pas les résultats à venir. Sauf indication contraire, les rendements des indices reflètent le réinvestissement des distributions de revenus et des plus-values, le cas échéant, mais ne reflètent pas les frais, commissions de courtiers ou autres dépenses d'investissement. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.

Actions des grandes capitalisations américaines représentées par l'Indice S&P 500 Index, Actions mondiales représentées par l'Indice MSCI World Index, Actions européennes représentées par l'Indice MSCI Europe Index, Actions des marchés émergents représentées par l'Indice MSCI Emerging Markets Index, Actions japonaises représentées par l'Indice Nikkei 225 Index, Obligations locales des marchés émergents représentées par l'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index, Dette extérieure des marchés émergents représentée par l'Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index, Obligations dont la notation est inférieure à la qualité « investment grade » représentées par l'Indice ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained Index, Obligations mondiales de qualité « investment grade » représentées par l'Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index, Dette publique en devise locale à taux fixe de pays de qualité « investment grade » représentée par l'Indice Bloomberg Global Treasury Index.

Au 31 décembre 2025. Source : Trading Economics

Les déclarations relatives aux tendances des marchés financiers sont fondées sur les conditions actuelles du marché, qui fluctuent. Il n'existe aucune garantie que ces stratégies d'investissement fonctionneront dans toutes les conditions de marché ou qu'elles conviendront à tous les investisseurs, et chaque investisseur doit évaluer sa capacité à investir sur le long terme, en particulier pendant les périodes de baisse du marché. Les perspectives et les stratégies sont susceptibles d'être modifiées sans préavis.

Les performances passées ne garantissent pas les résultats à venir. Sauf indication contraire, les rendements des indices reflètent le réinvestissement des distributions de revenus et des plus-values, le cas échéant, mais ne reflètent pas les frais, commissions de courtiers ou autres dépenses d'investissement. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.

À titre informatif et à des fins de contexte de marché uniquement. Sauf mention contraire dans le prospectus et le document d'information clé pour l'investisseur/document d'information clé correspondant, les indices susmentionnés ne sont pas utilisés dans la gestion active d'un quelconque fonds.

« Le présent document contient les opinions actuelles du gestionnaire, lesquelles peuvent changer sans préavis. Ce document a été diffusé à des fins d'information seulement ne doit pas être considéré comme valant conseil d'investissement ou recommandation d'un titre, d'une stratégie ou d'un produit d'investissement particulier. Les informations contenues dans les présentes ont été obtenues de sources considérées comme fiables, mais non garanties. Aucune partie du présent document ne peut être reproduite, sous quelque forme que ce soit, ni évoquée dans une autre publication sans permission expresse écrite. PIMCO est une marque commerciale ou une marque commerciale déposée d'Allianz Asset Management of America LLC aux États-Unis et dans le monde entier. (c)2025, PIMCO. »

Informations importantes concernant les Fonds

Le présent document ne peut être utilisé que précédé du ou conjointement au Prospectus de PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Les investisseurs sont invités à étudier soigneusement les objectifs, les risques, les commissions et les frais liés aux investissements dans ces Fonds avant tout placement. Ces informations, ainsi que d'autres, sont précisées dans le Prospectus. Veuillez donc lire attentivement le Prospectus avant d'investir ou d'envoyer des fonds.

Nous estimons que les fonds obligataires ont un rôle important à jouer dans un portefeuille d'investissements diversifié. Toutefois, il convient de noter que, dans un environnement où les taux d'intérêt ont tendance à monter, une hausse des taux risque d'amoindrir la performance de bon nombre de fonds obligataires, auquel cas les titres à revenu fixe détenus par un Fonds seraient amenés à se déprécier. La volatilité des titres à revenu fixe peut également s'amplifier pendant les périodes de hausse des taux d'intérêt, ce qui risque d'amplifier aussi les pertes d'un Fonds. Les fonds obligataires et les obligations individuelles de plus longue duration (une mesure utilisée pour déterminer la sensibilité du cours d'un titre aux fluctuations des taux d'intérêt) ont tendance à être plus sensibles aux fluctuations des taux d'intérêt, ce qui les rend généralement plus volatils que des titres ou des fonds de plus brève duration. La performance à plus long terme de la plupart des fonds obligataires tire profit des plus-values qui peuvent découler d'une période prolongée de baisse des taux d'intérêt. Lorsque les taux d'intérêt augmentent, aucune plus-value n'est généralement réalisée.

Les Fonds peuvent être exposés à différents risques en plus de ceux décrits ci-dessus, dans le Prospectus des Fonds et dans la section intitulée Risques financiers figurant dans les Notes relatives aux États financiers. Certains de ces risques peuvent notamment consister en ce qui suit : risques liés aux taux réels, aux produits dérivés, aux petites entreprises, aux titres étrangers, aux titres à rendement élevé, aux investissements dans des secteurs spécifiques et à une épidémie/à une pandémie. Les Fonds peuvent recourir à des instruments dérivés à des fins de couverture ou dans le cadre d'une stratégie d'investissement. Le recours à ces instruments peut impliquer certains coûts et risques tels que le risque de liquidité, le risque de taux d'intérêt, le risque de marché, le risque de crédit, le risque de gestion et le risque qu'un Fonds ne puisse pas liquider une position au moment le plus avantageux. Les Fonds qui investissent dans des produits dérivés risquent de perdre plus que le montant principal investi dans ces produits. De même, un investissement dans des titres étrangers suppose un risque lié aux événements politiques et économiques susceptibles de se produire à l'étranger ; ce risque est accru lorsque l'investissement porte sur des marchés émergents. Les obligations à rendement élevé affichent généralement une notation de crédit inférieure à celle d'autres obligations. Or, les obligations les moins bien notées s'accompagnent d'habitude d'un risque supérieur, en termes de principal, à celui inhérent aux obligations mieux notées. Les petites entreprises peuvent se révéler plus volatiles que les grandes entreprises et, de ce fait, induisent davantage de risques. Enfin, le fait de concentrer ses investissements sur des secteurs individuels suppose un risque et une volatilité accrus par rapport à un fonds diversifié.

Certains Fonds peuvent appliquer une stratégie d'investissement environnementale, sociale et de gouvernance (« ESG »), conduisant généralement à sélectionner ou exclure les titres de certains émetteurs pour des raisons autres que la performance financière. Cette stratégie comporte le risque que la performance d'un Fonds diffère de celle de fonds similaires qui n'appliquent pas de stratégie d'investissement ESG. Par exemple, la mise en œuvre de cette stratégie pourrait affecter l'exposition d'un Fonds à certains secteurs ou catégories d'investissements, ce qui pourrait avoir un impact négatif sur la performance du Fonds concerné. Rien ne garantit que les facteurs utilisés par le Conseiller en investissement refléteront les opinions d'un investisseur particulier, et les facteurs utilisés par le Conseiller en investissement peuvent différer des facteurs qu'un investisseur particulier juge pertinents pour l'évaluation des pratiques ESG d'un émetteur. Les évolutions et la réglementation ESG à venir peuvent avoir un impact sur la mise en œuvre par un Fonds de sa stratégie d'investissement. En outre, la diligence raisonnable liée aux facteurs ESG, les exigences accrues de publication d'informations et de l'utilisation de fournisseurs tiers de données ESG peuvent avoir des conséquences financières.

Les classifications des participations du portefeuille du Fonds dans ce rapport sont effectuées conformément aux normes relatives à l'information financière. La classification des participations d'un portefeuille particulier comme indiquée dans le Tableau des investissements et dans d'autres sections de ce rapport peut différer de la classification utilisée pour les calculs de conformité du Fonds, notamment celle utilisée dans le Prospectus, les objectifs d'investissement et les politiques et limites d'investissements réglementaires et autres, qui peut être basée sur différentes classifications géographique, sectorielle ou de catégories d'actifs. Tous les Fonds sont suivis indépendamment à des fins de conformité en ce qui concerne le Prospectus et les exigences réglementaires. Dans le Tableau des investissements, les participations spécifiques au portefeuille peuvent être agrégées lorsque les investissements ont les mêmes attributs (taux de coupon et dates d'échéance).

Les classifications géographiques des titres figurant dans le présent rapport sont établies en fonction du pays d'établissement des titres. Dans certains cas, le pays d'établissement d'un titre peut être différent de son pays d'exposition économique.

Sur chaque page individuelle de la Synthèse des Fonds du présent Rapport annuel, le graphique sur la performance nette mesure la performance, en supposant le réinvestissement de l'ensemble des distributions de dividendes et des plus-values. Les performances ne reflètent pas la déduction des impôts que paierait un actionnaire sur : (i) les distributions des Fonds ; ou (ii) le rachat d'actions des Fonds. Le graphique de la performance nette mesure la performance de chaque Fonds par rapport à celle d'un indice général de marché (indice de référence). La performance passée de chaque Fonds, avant et après impôts, n'est pas nécessairement indicative de la performance future du Fonds. Un investissement dans un Fonds ne constitue pas un dépôt bancaire et n'est ni garanti, ni assuré par une agence gouvernementale. Il est possible de perdre de l'argent en investissant dans les Fonds. Du fait que la valeur et les revenus des Actions du Fonds peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse, il se peut que vous ne récupériez pas le montant initial de votre investissement dans les Fonds.

PIMCO Funds: Global Investors Series plc est distribué par PIMCO Europe Ltd., 11 Baker Street, Londres W1U 3AH, Royaume-Uni ; par PIMCO Europe GmbH, Seidlstrasse 24-24a, 80335 Munich, Allemagne ; par PIMCO Asia Pte Ltd., 8 Marina View #30-01, Asia Square Tower 1, Singapour 018960, par PIMCO Asia Limited, Suite 2201, 22nd Floor, Two International Finance Centre, 8 Finance Street, Central Hong Kong et par PIMCO Australia Pty Ltd., Level 19, 5 Martin Place, Sydney, New South Wales 2000, Australie ; www.pimco.com.

Les termes définis utilisés et non définis autrement dans le présent Rapport annuel revêtent la signification qui leur est donnée dans le Prospectus de la Société.

Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 14 février 2019)	10,44 %	1,67 %
Institutions, distribution (lancement le 14 février 2019)	10,50 %	1,68 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 25 mai 2021)	10,13 %	(1,45 %)
Investisseurs, distribution (lancement le 20 août 2020)	10,00 %	(0,17 %)
Administrations, distribution (lancement le 14 février 2019)	9,80 %	1,17 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 1er juillet 2020)	9,51 %	0,04 %
Catégorie E, distribution (lancement le 14 février 2019)	9,52 %	0,77 %
H Institutions, distribution (lancement le 12 mars 2021)	10,20 %	(0,77 %)
M Détail, distribution II (lancement le 14 février 2019)	9,49 %	0,77 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 14 février 2019)	11,18 %	2,35 %
Indice JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index	10,79 %	2,01 %[2]
Catégories libellées en AUD		
Investisseurs en AUD (couverte), distribution (lancement le 30 septembre 2020)	9,52 %	(0,82 %)
Indice JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index (couvert en AUD)	10,38 %	(0,22 %)
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 23 octobre 2020)	5,89 %	(2,80 %)
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 23 octobre 2020)	5,91 %	(2,77 %)
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 23 octobre 2020)	4,96 %	(3,64 %)
Catégorie E en CHF (couverte), distribution (lancement le 23 octobre 2020)	4,80 %	(3,68 %)
Indice JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index (couvert en CHF)	6,18 %	(2,36 %)
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 25 septembre 2020)	8,26 %	(1,35 %)
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 25 septembre 2020)	8,23 %	(1,33 %)
Investisseurs en EUR (couverte), distribution (lancement le 10 septembre 2020)	7,85 %	(2,02 %)
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 25 septembre 2020)	7,37 %	(2,21 %)
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 25 septembre 2020)	7,44 %	(2,21 %)
Indice JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index (couvert en EUR)	8,65 %	(1,35 %)[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 29 juillet 2021)	10,40 %	(0,52 %)
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 6 mai 2021)	10,41 %	(1,31 %)
Indice JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index (couvert en GBP)	10,78 %	(0,80 %)[2]
Catégories libellées en HKD		
Catégorie E en HKD (non couverte), distribution (lancement le 14 février 2019)	9,70 %	0,66 %
M Détail en HKD (non couverte), distribution II (lancement le 14 février 2019)	9,66 %	0,65 %
Indice JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index (non couvert en HKD)	11,01 %	1,88 %
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 30 juillet 2021)	7,94 %	(1,30 %)
Investisseurs en SGD (couverte), distribution (lancement le 20 août 2020)	7,54 %	(1,16 %)
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 14 février 2019)	7,13 %	(0,15 %)
M Détail en SGD (couverte), distribution II (lancement le 14 février 2019)	7,11 %	(0,16 %)
Indice JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index (couvert en SGD)	8,29 %	0,90 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*

[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund vise à optimiser sa performance totale tout en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant dans une combinaison d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) d'émetteurs économiquement liés aux pays d'Asie hors Japon et dans des produits dérivés associés à ces titres. Les Titres à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) achetés par le Fonds seront notés au moins C par Moody's ou l'équivalent par S&P ou l'équivalent par Fitch (ou s'ils ne sont pas notés, considérés par le Conseiller en investissement comme étant de qualité comparable), à l'exception des titres adossés à des créances hypothécaires pour lesquels il n'existe pas d'exigence de notation de crédit minimum.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» La sélection des crédits au sein des titres de crédit souverains sri-lankais a contribué à la performance relative.

» L'allocation tactique au crédit de pays non émergents a contribué à la performance relative.

» Le positionnement sur la duration a contribué à la performance relative, notamment en raison du positionnement sur la courbe des États-Unis.

» La sous-pondération du secteur immobilier a nui à la performance relative.

» La sélection des crédits au sein des titres de crédit quasi souverains indonésiens a nui à la performance relative.

» L'allocation tactique visant à sélectionner des devises asiatiques a nui à la performance relative.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 2 mai 2023)	9,13 %	7,31 %
Institutions, distribution (lancement le 4 septembre 2020)	9,16 %	1,47 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 4 septembre 2020)	8,18 %	0,59 %
Catégorie E, distribution (lancement le 1er juin 2010)	8,19 %	3,04 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 1er décembre 2020)	9,87 %	1,93 %
Indice JPMorgan Asia Credit Index[3]	8,22 %	3,75 %[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 2 mai 2023)	6,89 %	5,31 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 5 mars 2021)	7,02 %	(0,50 %)
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 5 mars 2021)	6,12 %	(1,34 %)
Indice JPMorgan Asia Credit Index (couvert en EUR)[3]	6,00 %	(0,43 %)[2]
Catégories libellées en EUR (non couvertes)		
Catégorie E en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 3 juin 2011)	(4,64 %)	3,01 %
Indice JPMorgan Asia Credit Index (non couvert en EUR)[3]	(4,58 %)	4,12 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 13 août 2021)	9,11 %	0,80 %
Indice JPMorgan Asia Credit Index (couvert en GBP)[3]	8,14 %	0,89 %
Catégories libellées en HKD		
Catégorie E en HKD (non couverte), distribution (lancement le 4 septembre 2020)	8,32 %	0,67 %
M Détail en HKD (non couverte), distribution (lancement le 1er mars 2011)	8,45 %	1,89 %
Indice JPMorgan Asia Credit Index (non couvert en HKD)[3]	8,49 %	2,84 %[2]
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 9 octobre 2020)	6,70 %	0,58 %
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 9 octobre 2020)	5,74 %	(0,28 %)
Indice JPMorgan Asia Credit Index (couvert en SGD)[3]	5,72 %	0,31 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*
[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement au 31 mai 2016 : [90 % de l'Indice JPMorgan Asia Credit Index (JACI) + 10 % USD Libor à un mois] * [Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index (ELMI+)]/[USD Libor à 3 mois] ; à partir du 1er juin 2016 : Indice JPMorgan Asia Credit Index.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund vise à générer un revenu attrayant et stable. L'appréciation du capital à long terme est un objectif secondaire. Le Fonds peut investir jusqu'à 50 % de son actif total dans des Titres à revenu fixe à haut rendement (tels que définis dans le Prospectus). Le Fonds concentrera ses investissements en investissant au moins deux tiers de son actif total dans des Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) en Asie hors Japon, mais pourra investir jusqu'à un tiers de son actif total dans d'autres Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) y compris ceux d'émetteurs gouvernementaux et privés en dehors de la région Asie hors Japon.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» La duration américaine a contribué à la performance absolue, les taux ayant rebondi.

» L'exposition au crédit d'entreprises des marchés émergents en Asie a contribué à la performance absolue.

» L'exposition au crédit souverain du Pakistan et du Sri Lanka a contribué à la performance absolue.

» L'allocation tactique visant à sélectionner des devises asiatiques a nui à la performance absolue.

» Il n'y a pas eu d'autres facteurs ayant eu une incidence négative significative sur la performance absolue de ce Fonds.

Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 15 avril 2009)	21,65 %	6,83 %
Institutions, distribution (lancement le 6 juin 2025)	—	13,36 %
Institutions, distribution II (lancement le 1er octobre 2024)	21,71 %	15,81 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 24 septembre 2010)	21,26 %	5,34 %
Administrations, capitalisation (lancement le 13 janvier 2025)	—	22,30 %
Administrations, distribution (lancement le 3 mars 2025)	—	17,20 %
Administrations, distribution II (lancement le 7 octobre 2024)	21,07 %	16,12 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 22 juin 2009)	20,19 %	5,37 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 janvier 2011)	20,25 %	4,30 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 29 avril 2022)	21,42 %	10,31 %
H Institutions, distribution (lancement le 29 avril 2022)	21,47 %	10,32 %
BM Détail, décumulation (lancement le 10 avril 2024)	19,82 %	14,95 %
M Détail, capitalisation (lancement le 30 novembre 2023)	20,84 %	17,88 %
M Détail, décumulation (lancement le 10 avril 2024)	20,80 %	16,01 %
M Détail, distribution (lancement le 30 novembre 2023)	20,86 %	17,87 %
M Détail, distribution II (lancement le 30 novembre 2023)	20,91 %	17,89 %
UM Détail, distribution II (lancement le 29 avril 2024)	21,03 %	17,03 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 6 juillet 2016)	22,82 %	9,25 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index[3]	16,22 %	8,51 %[2]
Catégories libellées en AUD		
Institutions en AUD (couverte), capitalisation (lancement le 27 juin 2025)	—	11,30 %
Institutions en AUD (couverte), distribution II (lancement le 27 juin 2025)	—	11,31 %
M Détail en AUD (couverte), distribution II (lancement le 9 septembre 2024)	18,93 %	16,06 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en AUD)[3]	14,50 %	12,84 %[2]
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 25 septembre 2025)	—	4,50 %
M Détail en CHF (couverte), distribution II (lancement le 9 septembre 2024)	14,79 %	12,12 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en CHF)[3]	10,14 %	8,67 %[2]
Catégories libellées en CNH		
Institutions en RMB (couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2023)	17,68 %	16,11 %
Institutions en RMB (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2023)	17,65 %	16,09 %
M Détail en RMB (couverte), distribution II (lancement le 9 septembre 2024)	16,91 %	14,13 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en RMB)[3]	12,21 %	12,54 %[2]
Catégories libellées en CNH (non couvertes)		
Institutions en RMB (non couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2023)	15,70 %	17,38 %
Institutions en RMB (non couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2023)	15,64 %	17,34 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index[3]	10,49 %	14,00 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 15 avril 2009)	17,97 %	5,79 %
Institutions en EUR (couverte), distribution II (lancement le 27 juin 2025)	—	10,40 %
Administrations en EUR (couverte), distribution II (lancement le 14 mars 2025)	—	15,80 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 22 juin 2009)	16,54 %	4,33 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 24 juin 2011)	16,54 %	3,18 %
M Détail en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 25 septembre 2025)	—	5,00 %
M Détail en EUR (couverte), distribution II (lancement le 26 février 2025)	—	13,47 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en EUR)[3]	12,74 %	7,29 %[2]

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund vise à optimiser la performance totale, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds s'exposera à une grande variété de catégories d'actifs, y compris (sans s'y limiter) des actions, des titres à revenu fixe, des matières premières et des actifs immobiliers (tel que décrit dans le Supplément du Fonds). Le Fonds peut aussi investir dans d'autres Fonds PIMCO Funds et d'autres organismes de placement collectif (conformément au Prospectus).

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'exposition longue aux actions américaines a contribué à la performance, car celles-ci ont dégagé des rendements positifs.

» L'exposition longue aux actions de la zone euro a contribué à la performance, car elles ont dégagé des rendements positifs.

» L'exposition longue aux actions sud-coréennes a contribué à la performance, car celles-ci ont dégagé des rendements positifs.

» Les stratégies de taux d'intérêt aux États-Unis, notamment la duration et le positionnement sur la courbe, ont contribué à la performance en raison de l'exposition longue aux segments court et intermédiaire de la courbe, les rendements des bons du Trésor américain ayant chuté.

» L'exposition longue aux actions japonaises a contribué à la performance, car elles ont dégagé des rendements positifs.

» L'exposition longue à certaines actions indiennes a nui à la performance, car certaines expositions ont affiché un rendement négatif.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1] (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 7 avril 2010)	20,34 %	5,50 %
M Détail en GBP (couverte), distribution II (lancement le 9 septembre 2024)	19,63 %	16,76 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en GBP)[3]	15,07 %	7,07 %[2]
Catégories libellées en HKD		
Institutions en HKD (non couverte), distribution (lancement le 6 juin 2025)	—	12,55 %
Administrations en HKD (non couverte), distribution II (lancement le 7 octobre 2024)	21,31 %	16,41 %
M Détail en HKD (non couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2023)	21,23 %	17,71 %
M Détail en HKD (non couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2023)	21,15 %	17,70 %
M Détail en HKD (non couverte), distribution II (lancement le 30 novembre 2023)	21,08 %	17,66 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index[3]	16,45 %	15,07 %[2]
Catégories libellées en JPY		
Institutions en JPY (couverte), distribution II (lancement le 27 juin 2025)	—	9,57 %
M Détail en JPY (couverte), distribution II (lancement le 5 juillet 2024)	15,15 %	10,27 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en JPY)[3]	10,70 %	7,24 %[2]
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 27 juin 2025)	—	10,20 %
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 6 juin 2025)	—	11,94 %
Institutions en SGD (couverte), distribution II (lancement le 27 juin 2025)	—	10,19 %
Administrations en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 10 avril 2025)	—	22,50 %
Administrations en SGD (couverte), distribution (lancement le 17 décembre 2025)	—	1,50 %
Administrations en SGD (couverte), distribution II (lancement le 7 octobre 2024)	17,10 %	13,68 %
M Détail en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2023)	17,05 %	15,85 %
M Détail en SGD (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2023)	16,92 %	15,82 %
M Détail en SGD (couverte), distribution II (lancement le 30 novembre 2023)	16,97 %	15,79 %
UM Détail en SGD (couverte), distribution II (lancement le 29 avril 2024)	16,85 %	14,35 %
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en SGD)[3]	12,34 %	12,98 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*
[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 29 novembre 2023 : 60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et 40 % de l'Indice Bloomberg Global Aggregate couvert en USD ; à partir du 30 novembre 2023 : 60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index.*

Fonds PIMCO Capital Securities Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 juillet 2013)	10,52 %	5,98 %
Institutions, distribution (lancement le 23 septembre 2014)	10,55 %	5,41 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 19 mai 2014)	10,18 %	4,95 %
Investisseurs, distribution (lancement le 19 mai 2014)	10,19 %	4,96 %
Administrations, capitalisation (lancement le 9 août 2013)	10,00 %	5,39 %
Administrations, distribution (lancement le 9 août 2013)	10,01 %	5,39 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 28 octobre 2013)	9,59 %	4,81 %
Catégorie E, distribution (lancement le 19 mai 2014)	9,57 %	4,39 %
M Détail, distribution II (lancement le 23 décembre 2013)	9,64 %	4,65 %
Catégorie R, distribution (lancement le 18 mars 2014)	10,35 %	5,25 %
Catégorie T, distribution (lancement le 16 octobre 2014)	9,07 %	4,29 %
Catégorie Z, distribution (lancement le 31 octobre 2013)	11,46 %	6,56 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index[3]	4,39 %	2,01 %[2]
Catégories libellées en AUD		
Institutions en AUD (couverte), capitalisation (lancement le 24 avril 2024)	10,23 %	10,58 %
Institutions en AUD (couverte), distribution (lancement le 20 mars 2024)	10,27 %	9,66 %
Investisseurs en AUD (couverte), distribution (lancement le 23 mai 2018)	9,81 %	4,03 %
Catégorie Z en AUD (couverte), distribution (lancement le 11 août 2015)	11,04 %	5,70 %
Indice Bloomberg AusBond Bank Bills Index	3,97 %	2,11 %[2]
Catégories libellées en BRL		
Institutions en BRL (couverte), capitalisation (lancement le 2 janvier 2018)	35,25 %	3,03 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (couvert en BRL)[3]	28,36 %	1,27 %
Catégories libellées en CAD		
Investisseurs en CAD (couverte), distribution (lancement le 25 juin 2018)	8,33 %	4,49 %
Taux des mises en pension au jour le jour canadien (CORRA)[4]	2,76 %	2,33 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 9 août 2013)	5,99 %	3,29 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 18 juin 2014)	5,04 %	1,50 %
Indice ICE BofA SARON Overnight Rate Index[5]	0,11 %	(0,37 %)[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 9 août 2013)	8,37 %	4,17 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 9 août 2013)	8,29 %	4,17 %
Institutions en EUR (couverte), distribution II (lancement le 29 juillet 2014)	8,37 %	3,44 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 26 février 2016)	8,00 %	4,00 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 9 août 2013)	7,80 %	3,65 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 octobre 2013)	7,37 %	3,06 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 octobre 2015)	7,35 %	2,56 %
Catégorie R en EUR (couverte), distribution (lancement le 18 juin 2014)	8,24 %	3,20 %
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	6,97 %	2,29 %
Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index[6]	2,24 %	0,59 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 9 août 2013)	10,57 %	5,14 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 31 juillet 2013)	10,45 %	5,20 %
Investisseurs en GBP (couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2020)	10,13 %	3,41 %
M Détail en GBP (couverte), distribution (lancement le 9 mai 2024)	9,56 %	9,49 %
Catégorie R en GBP (couverte), distribution (lancement le 18 juin 2014)	10,40 %	4,20 %
Indice ICE BofA SONIA Overnight Rate Index[7]	4,37 %	1,59 %[2]

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO Capital Securities Fund vise à fournir une exposition ciblée à des Titres de capital (tels que définis dans le Prospectus) au cours attrayant et une performance totale maximum, conformément à l'objectif de préservation du capital et de gestion prudente des investissements, en investissant dans un portefeuille géré activement d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) et d'autres titres, dont au moins 80 % investis en Titres de capital conformément aux politiques énoncées dans le Supplément du Fonds. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'exposition aux obligations supplémentaires de niveau 1 (Additional Tier 1), notamment de certains émetteurs britanniques, néerlandais, espagnols et français, a contribué à la performance en raison du portage et du resserrement des écarts.

» Certaines positions sur taux d'intérêt ont contribué à la performance, les taux d'intérêt américains ayant rebondi.

» L'exposition à la dette financière senior, notamment de certains émetteurs américains et italiens, a contribué à la performance grâce au portage, à la reprise des taux d'intérêt et au resserrement des écarts.

» Il n'y a pas eu de facteurs négatifs importants pour ce Fonds.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1] (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en HKD		
M Détail en HKD (non couverte), distribution (lancement le 28 juillet 2017)	9,75 %	4,16 %
Indice HIBOR Index à 3 mois	3,43 %	2,43 %
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 30 juillet 2021)	8,10 %	2,57 %
Investisseurs en SGD (couverte), distribution (lancement le 23 mai 2018)	7,77 %	4,05 %
M Détail en SGD (couverte), distribution II (lancement le 23 décembre 2013)	7,02 %	4,04 %
Taux moyen interbancaire au jour le jour de Singapour SORA[8]	1,84 %	1,57 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*
[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Capital Securities Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2022 : Indice LIBOR USD à 3 mois ; à partir du 1er juillet 2022 : Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index.*
[4] *La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Capital Securities Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2022 : Indice LIBOR USD Index à 3 mois (couvert en CAD) ; à partir du 1er juillet 2022 : Taux des mises en pension au jour le jour canadien (CORRA).*
[5] *La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Capital Securities Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice LIBOR USD Index à 3 mois (couvert en CHF) ; à partir du 1er juillet 2021 : Indice ICE BofA SARON Overnight Rate Index.*
[6] *La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Capital Securities Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice Euribor Index à 3 mois ; à partir du 1er juillet 2021 : Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index.*
[7] *La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Capital Securities Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice LIBOR GBP Index à 3 mois ; à partir du 1er juillet 2021 : Indice ICE BofA SONIA Overnight Rate Index.*
[8] *La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Capital Securities Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2022 : Indice LIBOR GBP Index à 3 mois ; à partir du 1er juillet 2022 : Taux moyen interbancaire au jour le jour de Singapour SORA.*

Fonds PIMCO Climate Bond Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 23 septembre 2020)	7,52 %	1,35 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 4 mars 2025)	—	4,80 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 23 septembre 2020)	8,13 %	1,90 %
Indice Bloomberg MSCI Green Bond Index (couvert en USD)	4,10 %	(0,49 %)[2]
Catégories libellées en AUD		
Institutions en AUD (couverte), distribution (lancement le 17 avril 2023)	7,23 %	5,53 %
Indice Bloomberg MSCI Green Bond Index (couvert en AUD)	3,66 %	4,50 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 13 novembre 2020)	2,98 %	(2,05 %)
Indice Bloomberg MSCI Green Bond Index (couvert en CHF)	(0,40 %)	(3,96 %)
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 23 septembre 2020)	5,38 %	(0,38 %)
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 2 décembre 2020)	5,43 %	(0,57 %)
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 4 mars 2025)	—	2,90 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 22 janvier 2024)	4,87 %	3,84 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 23 septembre 2020)	4,47 %	(1,27 %)
Indice Bloomberg MSCI Green Bond Index (couvert en EUR)	1,97 %	(2,27 %)[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 23 septembre 2020)	7,59 %	0,91 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 avril 2021)	7,55 %	0,93 %
Indice Bloomberg MSCI Green Bond Index (couvert en GBP)	4,05 %	(1,02 %)[2]
Catégories libellées en SEK		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 30 juin 2021)	5,22 %	(0,58 %)
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 8 octobre 2021)	4,70 %	(1,08 %)
Indice Bloomberg MSCI Green Bond Index (couvert en SEK)	1,86 %	(2,32 %)[2]
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 26 février 2021)	5,10 %	0,19 %
Indice Bloomberg MSCI Green Bond Index (couvert en SGD)	1,64 %	(1,60 %)

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO Climate Bond Fund recherche des rendements ajustés au risque optimaux, en appliquant une gestion prudente des investissements, tout en tenant compte des risques et des opportunités à long terme liés au climat. Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit dans des circonstances normales au moins 80 % de son actif total dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) assortis d'échéances diverses.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'exposition longue au taux directeur américain a contribué à la performance, car elle a généré un portage positif.

» L'exposition longue aux taux d'intérêt américains, principalement dans la partie intermédiaire de la courbe des taux, a contribué à la performance absolue, les rendements ayant chuté.

» L'exposition longue au crédit d'entreprises de qualité « investment grade » a contribué à la performance, les écarts s'étant resserrés.

» L'exposition longue aux taux d'intérêt européens a nui à la performance absolue, les rendements ayant augmenté.

» Il n'y a pas eu d'autres facteurs négatifs importants pour ce Fonds.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 août 2006)	17,75 %	0,44 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 11 août 2011)	17,30 %	(0,51 %)
Catégorie E, capitalisation (lancement le 21 septembre 2007)	16,67 %	(0,78 %)
H Institutions, capitalisation (lancement le 29 avril 2022)	17,60 %	(1,41 %)
Indice Bloomberg Commodity Index Total Return	15,77 %	(0,71 %)[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 8 juin 2010)	15,16 %	(0,03 %)
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 7 mars 2012)	14,18 %	(2,15 %)
Indice Bloomberg Commodity Index Total Return (couvert en EUR)	13,42 %	(1,02 %)[2]
Catégories libellées en EUR (non couvertes)		
Institutions en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 11 juin 2021)	3,87 %	7,12 %
Indice Bloomberg Commodity Index Total Return (non couvert en EUR)	2,09 %	7,75 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 1er mars 2017)	17,40 %	4,41 %
Indice Bloomberg Commodity Index Total Return (couvert en GBP)	15,76 %	3,92 %
Catégories libellées en GBP (non couvertes)		
Institutions en GBP (non couverte), distribution (lancement le 11 novembre 2022)	9,58 %	(1,38 %)
Indice Bloomberg Commodity Index Total Return (non couvert en GBP)	7,83 %	(1,46 %)
Catégories libellées en SGD		
Catégorie E en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 17 décembre 2021)	13,99 %	4,03 %
Indice Bloomberg Commodity Index Total Return (couvert en SGD)	13,14 %	5,89 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Commodity Real Return Fund vise à optimiser la performance totale, tout en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant dans des instruments dérivés (lesquels peuvent être cotés en bourse ou hors cote), à savoir des contrats de swap, des contrats à terme standardisés, des options sur contrats à terme standardisés, des billets structurés et des billets liés à des indices de matières premières. Ceci lui permet de s'exposer à tout indice ou sous-indice faisant référence à des matières premières (notamment tout indice appartenant à la famille d'indices Bloomberg Commodity) pour autant que celui-ci soit conforme aux exigences formulées par la Banque centrale d'Irlande et, si nécessaire, ait été validé par cette dernière. Des informations détaillées sur les indices employés par le Fonds, ainsi que sur les types de matières premières auxquels ceux-ci font référence sont disponibles sur demande auprès du Conseiller en investissement. Ces instruments exposent le Fonds aux performances des marchés des matières premières sans qu'il soit nécessaire d'investir directement dans des matières premières « physiques ». Ils sont adossés à un portefeuille d'Instruments à revenu fixe mondiaux géré activement (comme défini dans le Prospectus). Le Fonds peut également investir dans des actions ordinaires et privilégiées, ainsi que dans des titres convertibles dont les émetteurs sont actifs dans des secteurs liés aux matières premières.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'allocation structurelle aux obligations mondiales à court terme indexées sur l'inflation en tant que nantissement garantissant l'exposition aux matières premières du Fonds a contribué à la performance relative, dans la mesure où ces obligations, telles que mesurées par l'Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en USD), ont sous-performé le taux de garantie des bons du Trésor américain à 3 mois au sein de l'indice des matières premières.

» Le positionnement sur la courbe des taux de la zone euro, notamment l'exposition longue aux échéances intermédiaires combinée à une exposition courte aux échéances longues, a contribué à la performance relative, la courbe des taux de la zone euro s'étant pentifiée.

» Les stratégies de taux d'intérêt aux États-Unis, notamment une position tablant sur la pentification de la courbe des taux et une exposition courte aux écarts sur swaps, ont contribué à la performance relative, la courbe des taux américains s'étant pentifiée et les écarts sur swaps s'étant élargis.

» L'exposition aux titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux américains (« MBS ») a contribué à la performance relative, les écarts de ces titres s'étant resserrés.

» La surpondération des métaux précieux entre janvier et septembre 2025 a contribué à la performance relative, le secteur ayant enregistré une performance positive.

» L'exposition aux California Carbon Allowances (CCA) a nui à la performance relative, les CCA ayant généré une performance négative.

» Il n'y a pas eu d'autres facteurs négatifs importants pour ce Fonds.

Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 14 octobre 2011)	7,92 %	3,88 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 21 décembre 2012)	6,98 %	2,50 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 10 avril 2024)	7,72 %	8,11 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 20 décembre 2024)	8,69 %	8,53 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index[3]	4,39 %	1,80 %[2]
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 17 décembre 2012)	3,34 %	1,04 %
Indice ICE BofA SARON Overnight Rate Index[4]	0,11 %	(0,36 %)
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 14 octobre 2011)	5,63 %	2,43 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 21 décembre 2012)	4,62 %	0,96 %
Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index[5]	2,24 %	0,60 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 10 janvier 2025)	—	8,10 %
Indice ICE BofA SONIA Overnight Rate Index	4,37 %	4,23 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*
[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2022 : Indice LIBOR USD Index à 3 mois ; à partir du 1er juillet 2022 : Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index.*
[4] *La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice LIBOR USD Index à 3 mois (couvert en CHF) ; à partir du 1er juillet 2021 : Indice ICE BofA SARON Overnight Rate Index.*
[5] *La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice Euribor Index à 3 mois ; à partir du 1er juillet 2021 : Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund a pour objectif d'optimiser la performance à long terme, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds cherchera à investir au moins 80 % de son actif net dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus).

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'exposition longue au taux d'intérêt directeur aux États-Unis et le portage ont contribué à la performance.

» L'exposition longue à la duration américaine a contribué à la performance, les taux d'intérêt ayant baissé.

» L'exposition longue au crédit de qualité « investment grade », en particulier à certains émetteurs des secteurs de la banque et du courtage et de la technologie, a contribué à la performance, car les écarts se sont resserrés.

» L'exposition longue à la duration australienne a nui à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté.

» Il n'y a pas eu d'autres facteurs négatifs importants pour ce Fonds.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 30 juin 2005)	10,22 %	5,56 %
Institutions, distribution (lancement le 8 septembre 2008)	10,20 %	5,63 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 30 avril 2013)	9,90 %	3,36 %
Investisseurs, distribution (lancement le 30 avril 2013)	9,91 %	3,36 %
Administrations, distribution (lancement le 21 juillet 2011)	9,71 %	4,00 %
BE Détail, capitalisation (lancement le 25 août 2025)	—	2,90 %
BM Détail, décumulation (lancement le 21 décembre 2023)	8,24 %	6,56 %
BM Détail, distribution II (lancement le 28 avril 2022)	8,06 %	3,79 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 11 septembre 2006)	9,24 %	4,59 %
Catégorie E, distribution (lancement le 31 juillet 2006)	9,21 %	4,65 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 8 juin 2011)	10,06 %	4,32 %
H Institutions, distribution (lancement le 14 mai 2020)	10,07 %	3,30 %
M Détail, décumulation (lancement le 21 décembre 2023)	9,25 %	7,58 %
M Détail, distribution (lancement le 30 novembre 2010)	9,23 %	3,77 %
M Détail, distribution II (lancement le 23 décembre 2013)	9,25 %	3,28 %
N Détail, distribution II (lancement le 30 octobre 2020)	9,21 %	1,48 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 16 octobre 2014)	8,84 %	2,75 %
Catégorie T, distribution (lancement le 16 octobre 2014)	8,84 %	2,75 %
Catégorie W, capitalisation (lancement le 12 août 2020)	10,47 %	2,28 %
Catégorie W, distribution (lancement le 12 août 2020)	10,49 %	2,27 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en USD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en USD) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en USD)[3]	9,48 %	5,36 %[2]
Catégories libellées en AUD		
M Détail en AUD (couverte), distribution (lancement le 19 décembre 2012)	8,92 %	2,99 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en AUD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en AUD) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en AUD)[3]	8,99 %	3,88 %
Catégories libellées en CAD		
Institutions en CAD (couverte), capitalisation (lancement le 20 février 2019)	8,48 %	2,88 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en CAD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en CAD) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en CAD)[3]	7,59 %	3,02 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 24 juin 2011)	5,59 %	2,15 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 31 août 2012)	5,61 %	1,58 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 11 septembre 2019)	4,68 %	(1,37 %)
Catégorie W en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	5,80 %	(0,99 %)
Catégorie W en CHF (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	5,76 %	(0,97 %)
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en CHF), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en CHF) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en CHF)[3]	4,75 %	2,18 %[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 14 février 2007)	7,97 %	4,21 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 17 octobre 2007)	8,01 %	4,23 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 5 juillet 2007)	7,60 %	3,98 %
Investisseurs en EUR (couverte), distribution (lancement le 15 février 2013)	7,63 %	1,81 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 20 juillet 2007)	7,49 %	3,83 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 3 juillet 2007)	7,03 %	3,44 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 16 octobre 2009)	7,13 %	2,97 %

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Diversified Income Fund vise à optimiser la performance totale, tout en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant au moins les deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) assortis d'échéances diverses.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Les stratégies de taux d'intérêt, en particulier le positionnement au sein des taux américains, ont contribué à la performance relative.

» La sélection de titres au sein du crédit à rendement élevé, notamment la surpondération d'un émetteur dans le secteur des télécommunications qui a surperformé et une sous-pondération d'un émetteur dans le secteur de l'énergie qui a sous-performé, a contribué à la performance relative.

» L'exposition tactique à certains titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux américains a contribué à la performance relative, ces titres ayant surperformé.

» L'exposition tactique à certains actifs titrisés non émis par des organismes gouvernementaux a nui à la performance relative, car ceux-ci ont sous-performé le marché dans son ensemble.

» La sous-pondération de certains émetteurs supranationaux des marchés développés a nui à la performance relative, ces émetteurs ayant surperformé sur une base ajustée au risque.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1] (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	6,62 %	0,81 %
Catégorie T en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 septembre 2014)	6,56 %	0,80 %
Catégorie W en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	8,13 %	0,44 %
Catégorie W en EUR (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	8,30 %	0,46 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en EUR), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en EUR) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en EUR)[3]	7,22 %	3,84 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 16 mai 2006)	10,21 %	5,24 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 14 février 2006)	10,28 %	5,19 %
Administrations en GBP (couverte), distribution (lancement le 21 juillet 2011)	9,63 %	3,37 %
Catégorie W en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	10,35 %	1,75 %
Catégorie W en GBP (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	10,38 %	1,76 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en GBP), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en GBP) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en GBP)[3]	9,40 %	4,87 %[2]
Catégories libellées en JPY		
Administrations en JPY (couverte), capitalisation (lancement le 8 octobre 2021)	5,39 %	(2,98 %)
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en JPY), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en JPY) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en JPY)[3]	5,14 %	(1,95 %)
Catégories libellées en MXN		
Institutions en MXN (couverte), capitalisation (lancement le 9 décembre 2020)	15,59 %	7,51 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en MXN), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en MXN) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en MXN)[3]	14,52 %	8,24 %
Catégories libellées en SEK		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	7,85 %	4,49 %
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 30 décembre 2020)	7,32 %	(0,78 %)
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en SEK), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en SEK) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en SEK)[3]	7,06 %	4,11 %[2]
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 7 novembre 2019)	7,71 %	1,63 %
Administrations en SGD (couverte), distribution (lancement le 1er mai 2019)	7,27 %	1,72 %
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 1er octobre 2019)	6,76 %	0,69 %
Catégorie W en SGD (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	7,89 %	1,16 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en SGD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en SGD) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en SGD)[3]	6,91 %	2,50 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*

[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds Diversified Income Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 9 novembre 2015 : 1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit Component Index (couvert en USD), ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield BB-B Rated Constrained Index (couvert en USD) et JPMorgan EMBI Global Index ; à partir du 10 novembre 2015, 1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets Index (couvert en USD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en USD) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en USD).*

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 mai 2011)	10,19 %	4,59 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 18 février 2014)	9,75 %	3,97 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 16 août 2013)	9,16 %	3,47 %
Catégorie E, distribution (lancement le 31 mai 2011)	9,19 %	3,68 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en USD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en USD) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en USD)[3]	9,34 %	4,39 %[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 16 août 2011)	7,91 %	3,36 %
Institutions en EUR (couverte), distribution II (lancement le 1er octobre 2013)	7,85 %	2,71 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 11 août 2011)	6,94 %	2,53 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 7 mai 2013)	7,01 %	1,55 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en EUR), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en EUR) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en EUR)[3]	7,08 %	3,29 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 23 août 2011)	10,11 %	4,38 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 22 janvier 2013)	10,09 %	3,52 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en GBP), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en GBP) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en GBP)[3]	9,29 %	4,21 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*

[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund est mesurée comme suit : du lancement au 9 novembre 2015 — Combinaison des trois indices suivants à duration constante de 25 ans : 1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit (couvert en USD), ICE BofA Merrill Lynch High Yield BB-B Rated Developed Markets Constrained (couvert en USD), JPMorgan EMBI Global ; à partir du 10 novembre 2015, combinaison des trois indices suivants à duration constante. 25 ans : 1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en USD) ; ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en USD) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en USD).*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Pour optimiser son rendement actuel, tout en appliquant une gestion prudente des investissements, le Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund investit au moins 80 % de son actif net dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) à taux flottant et à taux variable, d'Instruments à revenu fixe ayant une duration inférieure ou égale à un an et d'Instruments à revenu fixe et à taux fixe.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Les stratégies de taux d'intérêt, en particulier le positionnement au sein des taux américains, ont contribué à la performance relative.

» L'exposition tactique à certains titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux américains a contribué à la performance relative, ces titres ayant surperformé.

» La sélection de titres au sein du crédit de qualité « investment grade » a contribué à la performance relative, la surpondération d'un émetteur particulier du secteur technologique ayant généré une surperformance.

» Les stratégies de change, notamment une exposition longue à un panier de devises à portage élevé, financée par des positions courtes sur des devises au portage plus faible, ont nui à la performance relative.

» La sous-pondération de certains émetteurs supranationaux des marchés développés a nui à la performance relative, ces émetteurs ayant surperformé.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	9,94 %	6,99 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	8,90 %	6,04 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained ESG Tilt Index et JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified	9,41 %	7,04 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	7,71 %	4,76 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	6,66 %	3,81 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets (couvert en EUR) ; ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained ESG Tilt Index (couvert en EUR) et JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified (couvert en EUR).	7,14 %	4,68 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	9,84 %	6,45 %
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets (couvert en GBP) ; ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained ESG Tilt Index (couvert en GBP) et JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified (couvert en GBP).	9,33 %	6,30 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Diversified Income ESG Fund vise à optimiser la performance totale, tout en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe assortis d'échéances diverses. Le Fonds cherche à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales de diverses manières dans des conditions de marché normales, comme indiqué dans le Supplément du Fonds, et cherche à investir une partie de ses actifs dans des investissements durables.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Les stratégies de taux d'intérêt, en particulier le positionnement au sein des taux d'intérêt américains, ont contribué à la performance.

» La sélection de titres au sein du crédit à rendement élevé, y compris la surpondération d'un émetteur dans le secteur des télécommunications qui a surperformé et la sous-pondération d'un émetteur dans le secteur technologique qui a sous-performé, a contribué à la performance.

» L'exposition tactique à certains titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux américains a contribué à la performance, ces titres ayant surperformé.

» La sous-pondération de certains organismes supranationaux émetteurs des marchés développés a nui à la performance, car ceux-ci ont surperformé sur une base ajustée des risques.

» Une position sous-pondérée sur le bêta de la dette extérieure des marchés émergents a nui à la performance, ce secteur ayant surperformé.

Fonds Dynamic Bond Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 15 décembre 2008)	8,71 %	3,11 %
Institutions, distribution (lancement le 22 février 2010)	8,70 %	2,87 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 24 septembre 2010)	8,38 %	2,28 %
Investisseurs, distribution (lancement le 24 septembre 2010)	8,22 %	2,26 %
Administrations, capitalisation (lancement le 21 janvier 2010)	8,21 %	2,34 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 11 mai 2010)	7,69 %	1,84 %
Catégorie E, distribution (lancement le 11 mai 2010)	7,64 %	1,85 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 12 décembre 2018)	8,46 %	3,28 %
Catégorie R, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	8,55 %	2,44 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 15 septembre 2021)	9,61 %	3,83 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index[3]	4,39 %	1,45 %[2]
Catégories libellées en CAD		
Institutions en CAD (couverte), capitalisation (lancement le 21 septembre 2018)	6,78 %	2,68 %
Taux des mises en pension au jour le jour canadien (CORRA)[4]	2,76 %	2,26 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 8 septembre 2010)	4,03 %	0,53 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 18 avril 2011)	3,17 %	(0,39 %)
Indice ICE BofA SARON Overnight Rate Index[5]	0,11 %	(0,17 %)[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 21 mai 2009)	6,37 %	1,99 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 23 décembre 2009)	6,38 %	1,67 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 janvier 2011)	5,99 %	1,05 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 21 janvier 2010)	5,86 %	1,11 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 20 novembre 2009)	5,44 %	0,75 %
G Détail en EUR (couverte), distribution (lancement le 14 décembre 2010)	5,53 %	0,52 %
Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index[6]	2,24 %	0,56 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 15 décembre 2009)	8,57 %	2,49 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 27 février 2012)	8,62 %	2,33 %
Catégorie E en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 18 mars 2010)	7,59 %	1,48 %
Indice ICE BofA SONIA Overnight Rate Index[7]	4,37 %	1,33 %[2]
Catégories libellées en NOK		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 11 avril 2011)	8,56 %	2,60 %
Indice NIBOR Rate Index à 1 mois	4,47 %	1,90 %
Catégories libellées en SEK		
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 18 novembre 2011)	5,71 %	1,18 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (couvert en SEK)[3]	2,00 %	0,78 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*
[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds Dynamic Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2022 : Indice LIBOR USD Index à 1 mois ; à partir du 1er juillet 2022 : Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index.*
[4] *La performance de l'indice de référence du Fonds Dynamic Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2022 : Indice LIBOR Index à 1 mois (couvert en CAD) ; à partir du 1er juillet 2022 : Taux des mises en pension au jour le jour canadien (CORRA).*
[5] *La performance de l'indice de référence du Fonds Dynamic Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice LIBOR CHF Index à 1 mois ; à partir du 1er juillet 2021 : Indice ICE BofA SARON Overnight Rate Index.*
[6] *La performance de l'indice de référence du Fonds Dynamic Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice Euribor Index à 1 mois ; à partir du 1er juillet 2021 : Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index.*
[7] *La performance de l'indice de référence du Fonds Dynamic Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice LIBOR GBP Index à 1 mois ; à partir du 1er juillet 2021 : Indice ICE BofA SONIA Overnight Rate Index.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Dynamic Bond Fund vise à optimiser la performance à long terme, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant au moins les deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) assortis d'échéances diverses. Le Fonds peut investir dans des Titres à revenu fixe de qualité « investment grade » et à rendement élevé, à condition d'investir un maximum de 40 % de ses actifs dans des valeurs ayant une notation inférieure à Baa par Moody's ou BBB par S&P ou une notation équivalente par Fitch (ou, à défaut de notation, jugées de qualité comparable par le Conseiller en investissement). Le Fonds peut investir jusqu'à 50 % de ses actifs dans des Instruments à revenu fixe ayant un lien économique avec des pays émergents.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'exposition aux taux d'intérêt directeurs des États-Unis a contribué à la performance par l'intermédiaire du portage, car ces taux sont restés positifs.

» L'exposition longue à la duration des États-Unis a contribué à la performance, car les taux d'intérêt américains à court et moyen terme ont chuté.

» L'exposition longue aux titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux américains a contribué à la performance, grâce au portage et au resserrement des écarts.

» L'exposition courte à un panier de devises asiatiques émergentes a pesé sur la performance, car ces devises se sont appréciées face au dollar américain.

» L'exposition longue à la duration australienne a nui à la performance, les taux d'intérêt australiens à moyen terme ayant augmenté.

» L'exposition courte au franc suisse a nui à la performance, car la devise s'est appréciée par rapport au dollar américain.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 11 décembre 2007)	23,13 %	3,29 %
Institutions, distribution (lancement le 18 avril 2008)	22,99 %	3,13 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 18 août 2010)	22,73 %	1,92 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 19 novembre 2008)	21,88 %	3,84 %
Catégorie E, distribution (lancement le 8 juillet 2010)	21,96 %	1,54 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 26 février 2021)	22,87 %	4,84 %
Catégorie Z, distribution (lancement le 18 novembre 2008)	24,19 %	5,73 %
Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert)	19,26 %	2,71 %[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 27 octobre 2025)	—	2,90 %
Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (couvert en EUR)	—	2,23 %
Catégories libellées en EUR (non couvertes)		
Institutions en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 16 avril 2010)	8,51 %	3,37 %
Institutions en EUR (non couverte), distribution (lancement le 23 juin 2010)	8,56 %	2,92 %
Catégorie E en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 2 juillet 2009)	7,44 %	3,54 %
Catégorie E en EUR (non couverte), distribution (lancement le 12 décembre 2018)	7,47 %	4,17 %
Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en EUR)	5,15 %	3,91 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (non couverte), capitalisation (lancement le 27 juin 2008)	14,62 %	5,69 %
Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en GBP)	11,05 %	5,05 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Emerging Local Bond Fund vise à optimiser la performance totale, tout en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds investira normalement au moins 80 % de ses actifs dans des Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés dans des devises de pays possédant des marchés émergents de valeurs mobilières, qui peuvent être représentés par des contrats à terme ou des produits dérivés tels que des options, des contrats à terme standardisés ou des swaps.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» La surpondération du naira nigérian a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.

» La surpondération de la livre égyptienne a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.

» La surpondération de la duration locale sud-africaine a contribué à la performance sur fond de baisse des rendements dans ce pays.

» La sous-pondération de la duration locale indienne a pesé sur la performance, les rendements locaux indiens ayant augmenté.

» La sous-pondération du dollar taïwanais a nui à la performance, cette devise s'étant appréciée.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	23,10 %	11,91 %
Institutions, distribution (lancement le 27 juillet 2022)	23,16 %	11,93 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	21,94 %	10,83 %
Catégorie E, distribution (lancement le 27 juillet 2022)	21,99 %	10,84 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 23 septembre 2022)	24,25 %	14,16 %
Indice JPMorgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index	20,84 %	10,66 %[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	8,56 %	7,17 %
Institutions en EUR (non couverte), distribution (lancement le 27 juillet 2022)	8,57 %	7,19 %
Catégorie E en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	7,54 %	6,12 %
Catégorie E en EUR (non couverte), distribution (lancement le 27 juillet 2022)	7,43 %	6,11 %
Indice JPMorgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en EUR)	6,54 %	5,96 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (non couverte), distribution (lancement le 28 juin 2023)	14,73 %	7,32 %
Indice JPMorgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en GBP)	12,52 %	5,96 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Emerging Local Bond ESG Fund vise à optimiser la performance totale, tout en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds investira normalement au moins 80 % de ses actifs dans des Instruments à revenu fixe libellés dans des devises de pays possédant des marchés émergents de valeurs mobilières. Le Fonds cherche à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales de diverses manières dans des conditions de marché normales, comme indiqué dans le Supplément du Fonds, et cherche à investir une partie de ses actifs dans des investissements durables.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» La surpondération de la livre égyptienne a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.

» La surpondération de la duration locale sud-africaine a contribué à la performance sur fond de baisse des rendements locaux dans ce pays.

» La surpondération de la duration locale péruvienne a contribué à la performance, car les rendements locaux péruviens ont chuté.

» La sous-pondération de la devise chinoise a nui à la performance, la devise chinoise s'étant raffermie.

» La sous-pondération de la duration locale indienne a pesé sur la performance, les rendements locaux indiens ayant augmenté.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 juillet 2001)	16,12 %	7,87 %
Institutions, distribution (lancement le 13 décembre 2001)	16,09 %	7,32 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 25 avril 2002)	15,72 %	6,63 %
Administrations, capitalisation (lancement le 29 mai 2003)	15,54 %	5,70 %
BM Détail, décumulation (lancement le 21 décembre 2023)	13,92 %	10,17 %
BM Détail, distribution II (lancement le 28 avril 2022)	14,02 %	6,29 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	15,08 %	4,61 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 octobre 2005)	15,12 %	4,73 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 17 octobre 2002)	15,92 %	7,45 %
H Institutions, distribution (lancement le 3 septembre 2020)	15,82 %	2,98 %
M Détail, décumulation (lancement le 21 décembre 2023)	15,12 %	11,23 %
M Détail, distribution (lancement le 30 novembre 2010)	15,05 %	3,78 %
M Détail, distribution II (lancement le 23 décembre 2013)	15,14 %	3,54 %
Catégorie Z, distribution (lancement le 18 novembre 2008)	17,09 %	7,82 %
Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	13,45 %	6,96 %[2]
Catégories libellées en AUD		
M Détail en AUD (couverte), distribution (lancement le 19 décembre 2012)	14,63 %	2,66 %
Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (couvert en AUD)	12,97 %	3,09 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 16 décembre 2005)	11,32 %	3,24 %
Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (couvert en CHF)	8,60 %	3,09 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 17 décembre 2002)	13,76 %	5,85 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 20 décembre 2010)	13,73 %	3,26 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 20 décembre 2019)	13,36 %	1,11 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	12,74 %	3,21 %
Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (couvert en EUR)	11,17 %	5,49 %[2]
Catégories libellées en EUR (non couvertes)		
Institutions en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 9 février 2018)	2,35 %	4,71 %
Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (non couvert en EUR)	0,03 %	3,88 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 5 février 2004)	16,06 %	5,81 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	16,07 %	5,01 %
Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (couvert en GBP)	13,43 %	5,72 %[2]
Catégories libellées en NOK		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 3 mars 2025)	—	11,52 %
Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (couvert en NOK)	14,30 %	10,84 %
Catégories libellées en SEK		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 6 mars 2025)	—	10,50 %
Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (couvert en SEK)	11,84 %	9,55 %
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 2 juillet 2018)	13,57 %	3,71 %
Catégorie E en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 15 février 2007)	12,53 %	3,58 %
Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global (couvert en SGD)	10,85 %	4,49 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Afin d'optimiser la performance totale, tout en appliquant une gestion prudente des investissements, le Fonds Emerging Markets Bond Fund investit au moins 80 % de ses actifs dans des Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) d'émetteurs liés économiquement aux pays ayant des marchés de valeurs mobilières émergents.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» La surpondération de la livre égyptienne a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.

» La surpondération du naira nigérian a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.

» La surpondération de la dette souveraine équatorienne a contribué à la performance, les écarts s'étant resserrés.

» La sous-pondération des écarts des marchés émergents a nui à la performance, les écarts s'étant resserrés.

» Une exposition à la dette d'entreprises brésilienne a nui à la performance, les écarts s'étant creusés.

» La surpondération de la dette souveraine sénégalaise a pesé sur la performance, les écarts s'étant creusés.

Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 16 avril 2010)	14,56 %	4,32 %
Institutions, distribution (lancement le 10 juillet 2019)	14,60 %	2,77 %
Administrations, capitalisation (lancement le 10 juillet 2019)	14,00 %	2,26 %
Administrations, distribution (lancement le 10 juillet 2019)	13,89 %	2,25 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 5 février 2021)	13,52 %	0,66 %
Catégorie E, distribution (lancement le 5 février 2021)	13,47 %	0,64 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 1er mars 2023)	15,45 %	12,51 %
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified[3]	13,27 %	4,48 %[2]
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 9 avril 2021)	9,77 %	(1,21 %)
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (couvert en CHF)[3]	8,41 %	(1,84 %)
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 16 octobre 2013)	12,22 %	1,90 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 octobre 2017)	12,15 %	0,80 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 22 janvier 2024)	11,69 %	10,03 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 août 2018)	11,24 %	0,91 %
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (couvert en EUR)[3]	10,97 %	1,98 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 12 décembre 2019)	14,41 %	1,83 %
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (couvert en GBP)[3]	13,23 %	1,01 %
Catégories libellées en GBP (non couvertes)		
Institutions en GBP (non couverte), distribution (lancement le 11 décembre 2020)	6,60 %	1,25 %
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (non couvert en GBP)[3]	5,47 %	0,71 %
Catégories libellées en NOK		
Investisseurs en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 17 mars 2014)	14,12 %	2,73 %
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (couvert en NOK)[3]	13,26 %	2,90 %
Catégories libellées en SEK		
Investisseurs en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 6 février 2014)	11,67 %	1,64 %
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 8 octobre 2021)	11,49 %	(0,32 %)
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (couvert en SEK)[3]	10,81 %	1,99 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*
[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 1er août 2019 : Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global ajusté pour tenir compte du filtre ISR (Investissement socialement responsable) ; à partir du 2 août 2019 : Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund vise à optimiser la performance totale, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements et un investissement durable (en intégrant explicitement des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance au processus d'investissement, comme décrit plus en détail dans le Supplément), en investissant au moins 80 % de ses actifs dans un portefeuille diversifié activement géré, composé d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) d'émetteurs liés économiquement aux pays ayant des marchés de valeurs mobilières émergents. L'exposition à ces émetteurs peut être obtenue par un investissement direct dans des Titres à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) ou par le recours à des instruments financiers dérivés (tels que décrits dans le Supplément du Fonds). Tous les titres seront sélectionnés conformément au processus de filtrage interne de durabilité du Conseiller en investissement conçu pour prendre en compte les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et qui comprend une stratégie d'exclusion fournie périodiquement par le Conseiller en opérations socialement responsables (comme défini dans le Prospectus).

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» La surpondération de la livre égyptienne a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.

» La surpondération de la dette souveraine équatorienne a contribué à la performance, les écarts s'étant resserrés.

» La surpondération de la livre turque a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.

» La sous-pondération des écarts des marchés émergents a nui à la performance, les écarts s'étant resserrés.

» Une exposition à la dette d'entreprises brésilienne a nui à la performance, les écarts s'étant creusés.

» La surpondération de la dette souveraine sénégalaise a pesé sur la performance, les écarts s'étant creusés.

Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 12 novembre 2009)	9,98 %	4,19 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 27 février 2012)	9,01 %	2,60 %
Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI)	8,74 %	5,27 %[2]
Catégories libellées en CHF		
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 25 mai 2012)	4,44 %	0,26 %
Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Diversified Index (couvert en CHF)	4,09 %	2,15 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 19 février 2010)	7,82 %	2,72 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 2 mars 2010)	6,86 %	1,71 %
Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Diversified Index (couvert en EUR)	6,52 %	3,74 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund vise à optimiser la performance totale tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant dans des circonstances normales au moins 80 % de ses actifs dans un portefeuille diversifié activement géré composé d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) liés économiquement aux pays émergents et, notamment, d'Instruments à revenu fixe émis par des sociétés liées économiquement à des pays émergents.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» La surpondération de la livre égyptienne a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.

» La surpondération du naira nigérian a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.

» La sélection de titres dans le secteur de la dette des entreprises mexicaines a contribué à la performance, les écarts s'étant resserrés.

» La sous-pondération des écarts des marchés émergents a nui à la performance, les écarts s'étant resserrés.

» La sélection de titres dans le secteur de la dette d'entreprises brésiliennes a nui à la performance, les écarts s'étant creusés.

» La sous-pondération de la dette des entreprises de Hong Kong a nui à la performance, les écarts s'étant resserrés.

Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 4 juin 2019)	21,37 %	6,23 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 2 octobre 2023)	20,30 %	15,23 %
Catégorie E, distribution (lancement le 2 octobre 2023)	20,30 %	15,24 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 8 juin 2022)	22,33 %	11,84 %
50 % de l'Indice JPMorgan EMBI Global Index et 50 % de l'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en USD)	16,36 %	2,92 %[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 4 juin 2019)	12,86 %	4,26 %
Catégorie E en EUR (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 19 avril 2022)	11,82 %	5,75 %
50 % de l'Indice JPMorgan EMBI Global Index (couvert en EUR) et 50 % de l'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en EUR)	8,14 %	1,54 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (partiellement couverte), distribution (lancement le 29 mars 2022)	17,13 %	7,75 %
50 % de l'Indice JPMorgan EMBI Global Index (couvert en GBP) et 50 % de l'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en GBP)	12,25 %	4,98 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund vise à optimiser sa performance totale tout en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant dans une combinaison de titres à revenu fixe (similaires à des prêts et versant un taux d'intérêt fixe ou variable) d'émetteurs publics ou privés présentant un lien économique avec des pays émergents, dans des produits dérivés liés à ces titres à revenu fixe et dans des devises de marchés émergents.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» La surpondération de la livre turque a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.

» La surpondération du naira nigérian a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.

» La surpondération de la livre égyptienne a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.

» La sous-pondération de certaines devises des marchés développés a nui à la performance, ces devises s'étant appréciées.

» La sous-pondération des écarts brésiliens a nui à la performance, les écarts s'étant resserrés.

» La sous-pondération de la duration locale indonésienne a nui à la performance, car les rendements ont chuté.

Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Catégorie E, capitalisation (lancement le 19 novembre 2008)	16,80 %	2,32 %
Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert)	13,11 %	1,94 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 20 janvier 2010)	3,89 %	3,32 %
Catégorie E en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 2 juillet 2009)	2,98 %	2,71 %
Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert en EUR)	(0,27 %)	2,89 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund vise à optimiser la performance totale, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant au moins 80 % de ses actifs dans des devises de marchés émergents ou des Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés dans des devises de marchés émergents. Le Conseiller en investissement dispose d'un large pouvoir discrétionnaire pour identifier les pays qu'il estime éligibles au statut de marchés émergents. Le Conseiller en investissement sélectionnera la composition du Fonds en termes géographiques et de devises en s'appuyant sur l'évaluation des taux d'intérêt relatifs, des taux d'inflation, des taux de change, des politiques monétaires et budgétaires, des balances commerciales et soldes de compte courant et d'autres facteurs précis que le Conseiller en investissement juge pertinents. Il est probable que le Fonds concentre ses investissements sur l'Asie, l'Afrique, le Moyen-Orient, l'Amérique latine et les pays émergents d'Europe. Le Fonds pourra investir dans des instruments dont le rendement dépend de celui d'un titre d'un marché émergent tel qu'un instrument dérivé, plutôt que d'investir directement dans des valeurs des marchés émergents. La duration moyenne du portefeuille de ce Fonds varie en fonction des prévisions du Conseiller en investissement en matière de taux d'intérêt et, dans des conditions de marché normales, ne devrait pas être supérieure à deux ans. Le Fonds peut investir la totalité de ses actifs en valeurs à rendement élevé, à condition d'investir un maximum de 15 % de ses actifs dans des valeurs ayant une notation inférieure à B par Moody's ou S&P ou une notation équivalente par Fitch (ou, à défaut de notation, jugées de qualité comparable par le Conseiller en investissement).

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» La surpondération du naira nigérian a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.

» La surpondération de la livre égyptienne a contribué à la performance, cette devise ayant bénéficié d'un portage positif.

» La surpondération de la duration locale sud-africaine a contribué à la performance sur fond de baisse des rendements locaux dans ce pays.

» La sous-pondération de la devise chinoise a nui à la performance, cette devise s'étant appréciée.

» La sous-pondération du dollar taïwanais a nui à la performance, cette devise s'étant appréciée.

Fonds PIMCO ESG Income Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 29 avril 2021)	9,02 %	2,77 %
Institutions, distribution (lancement le 29 avril 2021)	8,89 %	2,75 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 29 avril 2021)	8,04 %	1,84 %
Catégorie E, distribution (lancement le 29 avril 2021)	7,99 %	1,83 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 9 août 2024)	9,62 %	7,42 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index	7,30 %	0,20 %[2]
Catégories libellées en AUD		
Institutions en AUD (couverte), distribution (lancement le 19 novembre 2021)	8,68 %	1,92 %
Catégorie R en AUD (couverte), distribution (lancement le 29 avril 2021)	8,24 %	1,57 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en AUD)	6,83 %	(0,91 %)[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 29 avril 2021)	6,66 %	0,86 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 21 mai 2021)	6,67 %	0,87 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 10 décembre 2024)	6,17 %	4,63 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 25 juin 2021)	5,74 %	(0,13 %)
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 29 avril 2021)	5,79 %	(0,04 %)
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en EUR)	5,03 %	(1,80 %)[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 29 avril 2021)	8,85 %	2,25 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en GBP)	7,17 %	(0,43 %)
Catégories libellées en NOK		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 1er mars 2023)	8,90 %	5,62 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en NOK)	7,23 %	3,98 %
Catégories libellées en SEK		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 29 octobre 2021)	6,55 %	0,90 %
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 12 mai 2022)	6,03 %	2,24 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en SEK)	4,85 %	(2,21 %)[2]
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 29 avril 2021)	6,40 %	1,49 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en SGD)	4,77 %	(1,15 %)

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO ESG Income Fund vise un revenu courant élevé, tout en appliquant une gestion prudente des investissements et un investissement durable (en intégrant explicitement des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au processus d'investissement, comme décrit plus en détail dans le Supplément). L'appréciation du capital à long terme est un objectif secondaire.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'exposition aux taux d'intérêt directeurs des États-Unis a contribué à la performance par l'intermédiaire du portage, car ces taux sont restés positifs.

» L'exposition longue à la duration des États-Unis a contribué à la performance, car les taux d'intérêt américains à court et moyen terme ont chuté.

» L'exposition longue au crédit d'entreprises de qualité « investment grade » et au crédit des entreprises à rendement élevé a contribué à la performance, grâce au portage et au resserrement des écarts.

» L'exposition longue à la duration australienne a nui à la performance, les taux d'intérêt australiens à moyen terme ayant augmenté.

» L'exposition longue aux points morts américains a nui à la performance, les points morts d'inflation américains ayant chuté.

» Il n'y a pas eu d'autres facteurs négatifs importants pour ce Fonds.

Fonds Euro Bond Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 décembre 1998)	2,76 %	3,39 %
Institutions, distribution (lancement le 7 janvier 2003)	2,79 %	3,08 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 8 mai 2002)	2,44 %	2,99 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	1,83 %	1,80 %
Catégorie E, distribution (lancement le 10 octobre 2005)	1,88 %	1,62 %
Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Index	1,27 %	3,13 %[2]
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 30 juin 2006)	0,39 %	1,71 %
Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Index (couvert en CHF)	(1,11 %)	1,63 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Euro Bond Fund a pour objectif d'optimiser la performance totale, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en euro et assortis d'échéances diverses. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Le positionnement au sein des taux d'intérêt de la zone euro, y compris le positionnement tablant sur la pentification de la courbe entre la partie intermédiaire et la partie longue de la courbe, a contribué à la performance relative, la courbe des taux s'étant pentifiée.

» Le positionnement au sein des taux d'intérêt américains, y compris le positionnement tablant sur la pentification de la courbe entre la partie intermédiaire et la partie longue de la courbe, a contribué à la performance relative, la courbe des taux s'étant pentifiée.

» L'exposition longue aux titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux a contribué à la performance relative, les écarts s'étant resserrés.

» Le positionnement au sein des taux du bloc euro, y compris la sélection d'instruments dans le cadre du positionnement sur la duration, a nui à la performance relative.

» Il n'y a pas eu d'autres facteurs négatifs importants pour ce Fonds.

Fonds Euro Credit Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 janvier 2008)	3,59 %	2,91 %
Institutions, distribution II (lancement le 1er octobre 2013)	3,67 %	1,89 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 25 mai 2010)	2,57 %	1,59 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 7 juin 2019)	3,59 %	0,17 %
H Institutions, distribution II (lancement le 7 juin 2019)	3,56 %	0,16 %
Indice Bloomberg Euro-Aggregate Credit Index	2,30 %	2,68 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Euro Credit Fund a pour objectif d'optimiser la performance totale, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en euro et assortis d'échéances diverses, qui peuvent être représentés par des participations directes ou indirectes dans des Titres à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) liés à des crédits ou des instruments dérivés tels que des options, des swaps de contrats à terme standardisés ou des swaps de défaillance. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Les stratégies Macro, et en particulier le positionnement sur la duration et la courbe des taux d'intérêt sur les marchés développés, ont contribué à la performance.

» L'exposition aux produits titrisés a contribué à la performance, car certains titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux ont surperformé.

» La sélection de titres dans le secteur de la technologie, car l'exposition à certains émetteurs a surperformé.

» La sous-pondération du secteur lié aux gouvernements a nui à la performance, car ce secteur a surperformé le marché dans son ensemble.

» La sélection de titres dans le secteur des transports a nui à la performance, un émetteur surpondéré ayant sous-performé.

Fonds Euro Income Bond Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Institutions, capitalisation (lancement le 28 février 2011)	5,81 %	3,61 %
Institutions, distribution (lancement le 28 février 2011)	5,74 %	3,62 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 13 décembre 2019)	5,49 %	1,23 %
Investisseurs, distribution (lancement le 29 mai 2012)	5,39 %	3,27 %
Administrations, capitalisation (lancement le 22 janvier 2024)	5,29 %	5,72 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 28 février 2011)	4,88 %	2,69 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 février 2011)	4,86 %	2,69 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	4,45 %	1,07 %
Catégorie T, distribution (lancement le 30 septembre 2014)	4,44 %	1,07 %
Indice Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Bond Index	2,53 %	1,97 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Euro Income Bond Fund vise à optimiser le revenu courant, tout en appliquant une gestion prudente des investissements. L'appréciation du capital à long terme est un objectif secondaire. Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'obligations et autres Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en euro et assortis d'échéances diverses. Le Fonds vise à maintenir un niveau élevé de dividendes en investissant dans une large variété de secteurs à revenu fixe qui, selon le Conseiller en investissement, génèrent habituellement des revenus élevés. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'exposition aux taux d'intérêt directeurs en Europe a contribué à la performance par l'intermédiaire du portage, car ces taux sont restés positifs.

» L'exposition longue à la duration des États-Unis a contribué à la performance, car les taux d'intérêt américains à court et moyen terme ont chuté.

» L'exposition longue aux titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux américains a contribué à la performance, grâce au portage et au resserrement des écarts.

» L'exposition longue à la duration européenne a nui à la performance, les taux d'intérêt européens à moyen et long terme ayant augmenté.

» L'exposition longue au yen japonais a nui à la performance, la devise s'étant dépréciée par rapport à l'euro.

» L'exposition longue à la duration australienne a nui à la performance, les taux d'intérêt australiens à moyen terme ayant augmenté.

Fonds Euro Long Average Duration Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Institutions, capitalisation (lancement le 21 avril 2006)	(7,97 %)	3,13 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 3 novembre 2023)	(8,79 %)	(1,17 %)
Indice Bloomberg Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index[3]	(9,35 %)	2,12 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*
[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds Euro Long Average Duration Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 30 mars 2011 : Indice Citigroup Euro Broad Investment-Grade (EuroBIG) Bond > 15 Years Index ; du 31 mars 2011 au 30 janvier 2012 : Indice Citigroup Euro Broad Investment-Grade (EuroBIG) Bond AAA rated > 15 Years Index ; à partir du 31 janvier 2012 : Indice Bloomberg Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Euro Long Average Duration Fund a pour objectif d'optimiser la performance totale, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en euro. Dans des conditions normales de marché, les deux tiers au moins de la duration du Fonds seront dérivés de l'exposition à des Instruments à revenu fixe émis par un gouvernement ou liés à celui-ci, libellés en euro.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'exposition longue au crédit titrisé, principalement sous forme de prêts garantis (CLO) de haute qualité en Europe, de titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles (MBS) au Royaume-Uni et de MBS aux États-Unis, a contribué à la performance relative, les écarts s'étant resserrés.

» Le positionnement en valeur relative sur les taux américains, britanniques et du bloc euro a contribué à la performance relative, les rendements ayant chuté aux États-Unis et au Royaume-Uni et augmenté dans le bloc euro.

» Le positionnement tablant sur la pentification de la courbe entre la partie intermédiaire et la partie longue des courbes européenne et américaine a contribué à la performance, la partie longue de la courbe ayant sous-performé la partie intermédiaire.

» Il n'y a pas eu de facteurs négatifs importants pour ce Fonds.

Fonds Euro Short-Term Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 janvier 2006)	2,80 %	1,42 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 11 juin 2024)	2,45 %	2,87 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	2,06 %	0,66 %
Indice ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index[3]	2,14 %	1,03 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*
[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds Euro Short-Term Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 30 juin 2021 : Indice Euribor Index à 1 mois ; du 1er juillet 2021 au 31 août 2023 : Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index ; à partir du 1er septembre 2023 : Indice ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Euro Short-Term Fund vise à optimiser les revenus courants tout en préservant le capital et la liquidité journalière. Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en euro et assortis d'échéances diverses, sachant que la duration moyenne du portefeuille n'est pas censée dépasser un an et demi. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'exposition longue au crédit d'entreprises de qualité « investment grade » a contribué à la performance absolue, car les écarts se sont resserrés.

» L'exposition longue au crédit titrisé a contribué à la performance absolue, en raison du portage et du resserrement des écarts.

» L'exposition longue aux obligations couvertes a contribué à la performance absolue, les écarts s'étant resserrés.

» Il n'y a pas eu de facteurs négatifs importants pour ce Fonds.

Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 janvier 2020)	6,30 %	4,05 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 22 décembre 2022)	5,42 %	8,08 %
Catégorie E, distribution (lancement le 17 avril 2023)	5,37 %	7,95 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 31 janvier 2020)	6,96 %	4,62 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B European Currency High Yield Constrained Index	5,62 %	3,14 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*

[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund vise à optimiser la performance totale, tout en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds investit au moins les deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe à rendement élevé qui ont une notation inférieure à BBB par S&P, ou une notation équivalente par Moody's ou Fitch ou, s'ils ne sont pas notés, jugés de qualité comparable par le Conseiller en investissement. Dans des conditions de marché normales, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de ses actifs dans des Instruments à revenu fixe à rendement élevé notés CCC ou moins par S&P, ou notés de manière équivalente par Moody's ou Fitch, ou, s'ils ne sont pas notés, jugés de qualité comparable par le Conseiller en investissement. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» La sélection de titres dans le secteur des télécommunications sans fil a contribué à la performance relative, un émetteur surpondéré ayant surperformé suite à l'annonce d'un accord de restructuration avec ses prêteurs.

» La surpondération et la sélection de titres dans le secteur des soins de santé ont contribué à la performance relative, car le secteur et certains émetteurs surpondérés ont surperformé.

» La sélection de titres dans le secteur de l'alimentation et des boissons a contribué à la performance relative, certains émetteurs surpondérés ayant surperformé.

» La surpondération du secteur des produits chimiques a nui à la performance relative, le secteur ayant sous-performé.

» La sous-pondération du secteur bancaire a nui à la performance relative, le secteur ayant surperformé.

Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en EUR		
Institutions, capitalisation (lancement le 5 juillet 2011)	4,81 %	1,63 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 25 mars 2013)	4,01 %	0,49 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 8 janvier 2020)	4,60 %	1,48 %
Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index[3]	2,24 %	1,41 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*
[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 29 septembre 2012 : Indice PIMCO European Advantage Government 1-3 Year Bond Index ; du 30 septembre 2012 au 16 janvier 2020 : Indice Bloomberg Euro Aggregate ex Treasury 1-3 Year Index ; à partir du 17 janvier 2020 : Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index. Le rendement de l'indice de référence depuis le lancement est calculé depuis le 30 juin 2011.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund vise à optimiser la performance totale, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds investit au moins les deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe libellés en devises paneuropéennes (c'est-à-dire dans les différentes devises d'Europe) et assortis d'échéances diverses. La duration moyenne du portefeuille du Fonds variera normalement de 0 à 5 ans en fonction des prévisions en matière de taux d'intérêt du Conseiller en investissement.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Le positionnement tablant sur la pentification de la courbe aux États-Unis a contribué à la performance absolue, les rendements ayant augmenté sur la partie longue de la courbe et chuté sur la partie intermédiaire de la courbe.

» Le positionnement tablant sur la pentification de la courbe dans le bloc euro a contribué à la performance absolue, les rendements ayant augmenté sur la partie longue de la courbe et sous-performé par rapport au reste de la courbe.

» L'exposition longue aux titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux a contribué à la performance absolue, les écarts s'étant resserrés.

» L'exposition longue aux titres liés à l'inflation aux États-Unis a pesé sur la performance absolue, en raison de la baisse des anticipations inflationnistes.

» Le positionnement sur les devises des marchés développés a nui à la performance absolue, y compris l'exposition longue au dollar américain au cours du premier semestre et l'exposition longue au yen japonais, les devises s'étant dépréciées face à l'euro.

Fonds Global Advantage Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 9 juin 2009)	11,65 %	2,84 %
Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (clôture de la Bourse de Londres)	9,33 %	2,17 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (partiellement couverte), distribution (lancement le 2 août 2011)	1,50 %	1,27 %
Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (partiellement couvert en CHF) (clôture de la Bourse de Londres)	(0,69 %)	0,55 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 24 mai 2010)	3,50 %	2,41 %
Catégorie E en EUR (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 6 mai 2010)	2,47 %	1,40 %
Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (partiellement couvert en EUR) (clôture de la Bourse de Londres)	1,23 %	1,78 %[2]
Catégories libellées en NOK		
Institutions en NOK (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 5 mars 2012)	5,27 %	3,85 %
Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (partiellement couvert en NOK) (clôture de la Bourse de Londres)	2,98 %	3,17 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Global Advantage Fund vise à optimiser la performance à long terme, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant 80 % de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) et qui sont liés économiquement à trois pays au moins (dont les États-Unis peuvent faire partie).

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Le positionnement au sein des taux d'intérêt américains, y compris le positionnement tablant sur la pentification de la courbe entre la partie intermédiaire et la partie longue de la courbe, a contribué à la performance relative, la courbe des taux s'étant pentifiée.

» L'exposition longue à certaines devises de la région CEEMEA, y compris la livre turque et le zloty polonais, a contribué à la performance relative, grâce au portage et à l'appréciation par rapport au dollar américain.

» Le positionnement au sein des taux d'intérêt de la zone euro, y compris le positionnement tablant sur la pentification de la courbe entre la partie intermédiaire et la partie longue de la courbe, a contribué à la performance relative, la courbe des taux s'étant pentifiée.

» Le positionnement sur le marché des changes des marchés développés, notamment l'exposition courte au franc suisse et au dollar australien principalement au premier semestre, a pesé sur la performance relative, ces devises s'étant appréciées par rapport au dollar américain.

» Le positionnement au sein des taux d'intérêt japonais, y compris le positionnement tablant sur l'aplatissement de la courbe entre la partie intermédiaire et la partie longue de la courbe, a nui à la performance relative, la courbe des taux s'étant pentifiée.

» La sous-pondération des crédits d'entreprises non financières de qualité « investment grade » a pénalisé la performance relative, les écarts s'étant resserrés.

Fonds Global Bond Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 12 mars 1998)	6,71 %	4,92 %
Institutions, distribution (lancement le 18 avril 2001)	6,70 %	4,63 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 1er mars 1999)	6,36 %	4,42 %
Investisseurs, distribution (lancement le 23 janvier 2001)	6,36 %	4,27 %
Administrations, capitalisation (lancement le 14 juin 2004)	6,17 %	3,97 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	5,76 %	3,48 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 octobre 2005)	5,74 %	3,44 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 15 octobre 2002)	6,52 %	4,32 %
H Institutions, distribution (lancement le 14 février 2020)	6,50 %	1,58 %
M Détail, distribution II (lancement le 26 avril 2017)	5,77 %	1,91 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 16 octobre 2014)	5,40 %	1,86 %
Catégorie T, distribution (lancement le 16 octobre 2014)	5,49 %	1,87 %
Catégorie W, capitalisation (lancement le 12 août 2020)	6,82 %	1,44 %
Catégorie W, distribution (lancement le 12 août 2020)	6,85 %	1,42 %
Catégorie W, distribution II (lancement le 23 février 2023)	6,81 %	6,18 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD)[3]	4,86 %	4,14 %[2]
Catégories libellées en USD (exposition au risque de change)		
Institutions (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 13 décembre 2002)	10,04 %	3,88 %
Institutions (exposition au risque de change), distribution (lancement le 23 mars 2006)	10,08 %	3,52 %
Catégorie E (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 19 mai 2010)	9,02 %	1,78 %
Catégorie E (exposition au risque de change), distribution (lancement le 19 mai 2010)	9,14 %	1,78 %
H Institutions (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 26 février 2021)	9,83 %	(1,05 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (non couvert en USD)[3]	8,17 %	2,97 %[2]
Catégories libellées en AUD		
Institutions en AUD (couverte), capitalisation (lancement le 10 avril 2024)	6,28 %	5,68 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en AUD)[3]	4,42 %	4,74 %
Catégories libellées en CAD		
Institutions en CAD (couverte), capitalisation (lancement le 21 septembre 2018)	4,92 %	2,22 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en CAD)[3]	3,05 %	1,63 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 8 mai 2003)	2,17 %	2,20 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 10 avril 2003)	2,16 %	2,23 %
Investisseurs en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 28 juin 2011)	1,78 %	1,28 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 13 juin 2018)	1,22 %	(1,17 %)
Catégorie W en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	2,25 %	(1,74 %)
Catégorie W en CHF (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	2,21 %	(1,74 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en CHF)[3]	0,33 %	1,34 %[2]
Catégories libellées en CNH		
Institutions en RMB (non couverte), distribution (lancement le 7 octobre 2024)	1,45 %	4,82 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD)[3]	(0,30 %)	2,84 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 4 avril 2003)	4,47 %	3,34 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 12 avril 2005)	4,49 %	3,21 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 2 février 2005)	4,17 %	2,85 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	3,56 %	2,38 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2016)	3,59 %	0,20 %
G Détail en EUR (couverte), distribution (lancement le 12 décembre 2012)	3,53 %	0,66 %

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Global Bond Fund a pour objectif d'optimiser la performance totale, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds vise à atteindre son objectif d'investissement en investissant au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés dans les principales devises mondiales.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'exposition longue à certaines devises d'Europe centrale et orientale, du Moyen-Orient et d'Afrique (« CEEMEA »), y compris la livre turque et le zloty polonais, a contribué à la performance relative, grâce au portage et à l'appréciation par rapport au dollar américain.

» Le positionnement au sein des taux d'intérêt américains, y compris le positionnement tablant sur la pentification de la courbe entre la partie intermédiaire et la partie longue de la courbe, a contribué à la performance relative, la courbe des taux s'étant pentifiée.

» Le positionnement au sein des taux d'intérêt de la zone euro, y compris le positionnement tablant sur la pentification de la courbe entre la partie intermédiaire et la partie longue de la courbe, a contribué à la performance relative, la courbe des taux s'étant pentifiée.

» Le positionnement sur le marché des changes des marchés développés, notamment l'exposition courte au franc suisse et au dollar australien principalement au premier semestre, a pesé sur la performance relative, ces devises s'étant appréciées par rapport au dollar américain.

» L'exposition courte à certaines devises des marchés émergents d'Asie, notamment le won coréen et le dollar taïwanais, a pesé sur la performance relative, ces devises s'étant appréciées par rapport au dollar américain.

» Le positionnement au sein des taux d'intérêt japonais, y compris le positionnement tablant sur l'aplatissement de la courbe entre la partie intermédiaire et la partie longue de la courbe, a nui à la performance relative, la courbe des taux s'étant pentifiée.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1] (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégorie R en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	4,23 %	1,30 %
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	3,26 %	0,11 %
Catégorie W en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	4,68 %	(0,30 %)
Catégorie W en EUR (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	4,63 %	(0,28 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en EUR)[3]	2,68 %	2,43 %[2]
Catégories libellées en EUR (exposition au risque de change)		
Institutions en EUR (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 20 février 2013)	(2,92 %)	2,45 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (non couvert en EUR)[3]	(4,63 %)	1,75 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 16 avril 2003)	6,65 %	4,41 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 1er juin 2004)	6,68 %	4,42 %
Investisseurs en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 14 avril 2005)	6,28 %	3,82 %
Catégorie W en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	6,77 %	1,03 %
Catégorie W en GBP (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	6,83 %	1,03 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en GBP)[3]	4,78 %	3,54 %[2]
Catégories libellées en GBP (exposition au risque de change)		
Institutions en GBP (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 9 mars 2018)	2,48 %	1,40 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (non couvert en GBP)[3]	0,72 %	0,75 %
Catégories libellées en HKD		
M Détail en HKD (non couverte), distribution II (lancement le 26 avril 2017)	5,89 %	1,88 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD) libellé en HKD[3]	5,07 %	2,20 %
Catégories libellées en NOK		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 30 juin 2005)	6,72 %	4,35 %
Investisseurs en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 26 juillet 2006)	6,36 %	4,28 %
Catégorie W en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 13 avril 2021)	6,84 %	0,71 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en NOK)[3]	4,84 %	3,44 %[2]
Catégories libellées en NZD		
Institutions en NZD (couverte), distribution (lancement le 1er novembre 2004)	5,61 %	6,03 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en NZD)[3]	3,73 %	5,09 %
Catégories libellées en SEK		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 8 novembre 2004)	4,38 %	3,46 %
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 2 juillet 2021)	3,86 %	(1,00 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en SEK)[3]	2,53 %	2,49 %[2]
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 7 août 2009)	4,29 %	4,14 %
M Détail en SGD (couverte), distribution II (lancement le 23 février 2023)	3,35 %	3,12 %
Catégorie W en SGD (couverte), distribution II (lancement le 23 février 2023)	4,48 %	4,20 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en SGD)[3]	2,39 %	2,70 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*
[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds Global Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 30 novembre 2000 : Indice JPMorgan GBI Global Index (couvert en USD) ; à partir du 1er décembre 2000 : Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD).*

Fonds Global Bond ESG Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 12 janvier 2017)	6,69 %	2,61 %
Institutions, distribution (lancement le 3 avril 2020)	6,65 %	1,94 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 7 novembre 2018)	6,26 %	2,45 %
Catégorie E, distribution (lancement le 8 mars 2019)	5,71 %	1,57 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD)	4,86 %	2,21 %[2]
Catégories libellées en AUD		
Institutions en AUD (couverte), capitalisation (lancement le 21 janvier 2025)	—	6,20 %
Catégorie Z en AUD (couverte), distribution (lancement le 12 janvier 2017)	6,79 %	2,51 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en AUD)	4,42 %	1,58 %[2]
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 12 janvier 2017)	2,13 %	(0,47 %)
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 1er septembre 2022)	1,24 %	(0,51 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en CHF)	0,33 %	(0,90 %)[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 12 janvier 2017)	4,56 %	0,59 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 12 janvier 2017)	4,49 %	0,57 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 9 février 2017)	3,51 %	(0,30 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en EUR)	2,68 %	0,17 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 3 juin 2020)	6,62 %	1,10 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 12 janvier 2017)	6,64 %	1,79 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en GBP)	4,78 %	1,37 %[2]
Catégories libellées en GBP (exposition au risque de change)		
Institutions en GBP (exposition au risque de change), distribution (lancement le 4 août 2022)	2,30 %	(0,13 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (non couvert en GBP)	0,72 %	(1,11 %)
Catégories libellées en GBP (non couvertes)		
Institutions en GBP (non couverte), distribution (lancement le 11 décembre 2020)	(0,70 %)	0,39 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD) libellé en GBP	(2,36 %)	0,25 %
Catégories libellées en NOK		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 12 janvier 2017)	6,75 %	1,77 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en NOK)	4,84 %	1,40 %
Catégories libellées en NZD		
Institutions en NZD (couverte), distribution (lancement le 5 avril 2017)	5,69 %	2,26 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en NZD)	3,73 %	1,91 %
Catégories libellées en SEK		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 20 mai 2021)	4,36 %	(0,62 %)
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 18 mai 2023)	3,85 %	3,16 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en SEK)	2,53 %	(0,97 %)[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Global Bond ESG Fund vise à optimiser la performance totale, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements et un investissement durable (en intégrant explicitement les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance au processus d'investissement, comme indiqué dans le Supplément). Le Fonds vise à atteindre son objectif d'investissement en investissant au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés dans les principales devises mondiales.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Le positionnement au sein des taux d'intérêt de la zone euro, y compris le positionnement tablant sur la pentification de la courbe entre la partie intermédiaire et la partie longue de la courbe, a contribué à la performance relative, la courbe des taux s'étant pentifiée.

» L'exposition longue à certaines devises de la région CEEMEA, y compris la livre turque et le zloty polonais, a contribué à la performance relative, grâce au portage et à l'appréciation par rapport au dollar américain.

» Le positionnement au sein des taux d'intérêt américains, y compris le positionnement tablant sur la pentification de la courbe entre la partie intermédiaire et la partie longue de la courbe, a contribué à la performance relative, la courbe des taux s'étant pentifiée.

» Le positionnement sur le marché des changes des marchés développés, notamment l'exposition courte au franc suisse et au dollar australien principalement au premier semestre, a pesé sur la performance relative, ces devises s'étant appréciées par rapport au dollar américain.

» L'exposition courte à certaines devises des marchés émergents d'Asie, notamment le won coréen et le dollar taïwanais, a pesé sur la performance relative, ces devises s'étant appréciées par rapport au dollar américain.

» Le positionnement au sein des taux d'intérêt japonais, y compris le positionnement tablant sur l'aplatissement de la courbe entre la partie intermédiaire et la partie longue de la courbe, a nui à la performance relative, la courbe des taux s'étant pentifiée.

Fonds Global Bond Ex-US Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 mars 2003)	4,56 %	4,47 %
Institutions, distribution (lancement le 9 novembre 2005)	4,58 %	4,54 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 28 février 2006)	4,21 %	4,14 %
Administrations, capitalisation (lancement le 14 septembre 2004)	4,02 %	4,10 %
Catégorie E, distribution (lancement le 30 avril 2008)	3,65 %	3,67 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 12 décembre 2018)	4,39 %	2,76 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 30 octobre 2019)	5,10 %	2,63 %
Indice Bloomberg Global Aggregate ex-USD Index (couvert en USD)[3]	2,80 %	3,52 %[2]
Catégories libellées en USD (exposition au risque de change)		
Institutions (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 18 juillet 2025)	—	1,40 %
Catégorie E (exposition au risque de change), distribution (lancement le 4 octobre 2016)	9,67 %	(0,60 %)
H Institutions (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 22 octobre 2025)	—	0,00 %
Indice Bloomberg Global Aggregate ex-USD Index (non couvert en USD)[3]	8,85 %	(0,60 %)[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 4 avril 2006)	2,41 %	3,59 %
Indice Bloomberg Global Aggregate ex-USD Index (couvert en EUR)[3]	0,67 %	2,44 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*
[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds Global Bond Ex-US Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 19 janvier 2016 : Indice FTSE World Government Bond ex-U.S. Index (couvert en USD) ; à partir du 20 janvier 2016 : Indice Bloomberg Global Aggregate ex-USD Index (couvert en USD).*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Global Bond Ex-US Fund a pour objectif d'optimiser la performance totale, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds vise à atteindre son objectif d'investissement en investissant au moins 70 % de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) d'émetteurs ayant leur siège social ou exerçant la majeure partie de leur activité en dehors des États-Unis, qui représentent au moins trois pays hors États-Unis.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Le positionnement au sein des taux d'intérêt américains, y compris le positionnement tablant sur la pentification de la courbe entre la partie intermédiaire et la partie longue de la courbe, a contribué à la performance relative, la courbe des taux s'étant pentifiée.

» L'exposition longue à certaines devises de la région CEEMEA, y compris la livre turque et le zloty polonais, a contribué à la performance relative, grâce au portage et à l'appréciation par rapport au dollar américain.

» L'exposition longue à certaines devises d'Amérique latine, y compris le réal brésilien et le peso mexicain, a contribué à la performance relative, grâce au portage et à l'appréciation par rapport au dollar américain.

» Le positionnement sur le marché des changes des marchés développés, notamment l'exposition courte au franc suisse et au dollar australien principalement au premier semestre, a pesé sur la performance relative, ces devises s'étant appréciées par rapport au dollar américain.

» L'exposition courte à certaines devises des marchés émergents d'Asie, notamment le won coréen et le dollar taïwanais, a pesé sur la performance relative, ces devises s'étant appréciées par rapport au dollar américain.

» Le positionnement au sein des taux chinois, y compris la sélection des instruments, a nui à la performance relative.

Fonds Global High Yield Bond Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 30 juin 2005)	8,15 %	6,17 %
Institutions, distribution (lancement le 30 décembre 2005)	8,11 %	6,18 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 22 juin 2016)	7,74 %	4,97 %
Administrations, capitalisation (lancement le 27 juin 2008)	7,60 %	5,74 %
Administrations, distribution (lancement le 11 décembre 2015)	7,61 %	5,18 %
BM Détail, décumulation (lancement le 25 août 2025)	—	2,17 %
BM Détail, distribution II (lancement le 28 avril 2022)	6,16 %	4,99 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 11 septembre 2006)	7,17 %	5,17 %
Catégorie E, distribution (lancement le 31 juillet 2006)	7,17 %	5,23 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 29 août 2008)	7,98 %	6,20 %
H Institutions, distribution (lancement le 22 mars 2013)	7,95 %	4,77 %
M Détail, décumulation (lancement le 25 août 2025)	—	2,47 %
M Détail, distribution (lancement le 30 novembre 2010)	7,21 %	4,80 %
M Détail, distribution II (lancement le 23 décembre 2013)	7,23 %	3,98 %
Catégorie R, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	7,89 %	4,86 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 16 octobre 2014)	6,79 %	3,74 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD[3]	8,49 %	6,49 %[2]
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 16 février 2010)	3,60 %	3,93 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 31 août 2012)	3,62 %	2,81 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en CHF[3]	3,74 %	4,23 %[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 2 mai 2008)	5,96 %	4,75 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	6,00 %	4,92 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 5 janvier 2011)	5,57 %	3,75 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	5,04 %	3,91 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 29 avril 2016)	4,94 %	2,29 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en EUR[3]	6,21 %	5,07 %[2]
Catégories libellées en EUR (non couvertes)		
Catégorie E en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 15 septembre 2025)	—	1,70 %
Catégorie E en EUR (non couverte), distribution (lancement le 15 septembre 2025)	—	1,67 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD[3]	—	1,67 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 25 mai 2012)	8,01 %	4,89 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	8,08 %	5,77 %
Catégorie E en GBP (couverte), distribution (lancement le 15 juin 2009)	7,15 %	5,57 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en GBP[3]	8,38 %	5,97 %[2]
Catégories libellées en SGD		
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 25 avril 2016)	4,81 %	3,57 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en SGD[3]	5,90 %	4,83 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*
[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds Global High Yield Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 31 mars 2014 : Indice ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated, Constrained Index ; à partir du 1er avril 2014 : Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Global High Yield Bond Fund vise à optimiser la performance totale, tout en appliquant une gestion prudente des investissements. Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins les deux tiers de son actif net total dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe à rendement élevé (tels que définis dans le Prospectus) libellés dans les principales devises mondiales et notés en dessous de Baa par Moody's ou de BBB par S&P, ou une note équivalente par Fitch.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» La sélection de titres dans le secteur des télécommunications sans fil a contribué à la performance, un émetteur surpondéré ayant surperformé suite à l'annonce d'un accord de restructuration avec ses prêteurs.

» La sélection de titres dans le secteur de la vente au détail a contribué à la performance, car certains émetteurs sous-pondérés ont sous-performé le marché dans son ensemble.

» La surpondération du secteur de la santé a contribué à la performance, car le secteur a surperformé le marché dans son ensemble.

» La surpondération et la sélection de titres dans le secteur du transport ont nui à la performance, car le secteur, ainsi qu'un émetteur surpondéré ont sous-performé.

» La sélection de titres dans le secteur des services aux consommateurs a nui à la performance, car un émetteur surpondéré a sous-performé.

Fonds Global High Yield Bond ESG Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 17 juin 2024)	7,82 %	8,26 %
Catégorie E, distribution (lancement le 17 juin 2024)	6,86 %	7,31 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 17 juin 2024)	8,47 %	8,88 %
Indice ICE BB-B Rated Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained Index	8,47 %	8,96 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 17 juin 2024)	5,68 %	6,20 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 17 juin 2024)	4,71 %	5,24 %
Indice ICE BB-B Rated Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained Index (couvert en EUR)	6,17 %	6,80 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 17 juin 2024)	7,84 %	8,14 %
Catégorie E en GBP (couverte), distribution (lancement le 17 juin 2024)	6,79 %	7,12 %
Indice ICE BB-B Rated Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained Index (couvert en GBP)	8,35 %	8,76 %
Catégories libellées en SEK		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 5 juillet 2024)	5,45 %	5,84 %
Indice ICE BB-B Rated Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained Index (couvert en SEK)	6,02 %	6,40 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Global High Yield Bond ESG Fund vise à optimiser la performance totale, tout en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds investit au moins les deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe à rendement élevé (tels que définis dans le Prospectus) libellés dans les principales devises mondiales et notés en dessous de Baa par Moody's ou de BBB par S&P, ou une note équivalente par Fitch. Le Fonds cherche à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales de diverses manières dans des conditions de marché normales, comme indiqué dans le Supplément du Fonds, et cherche à investir une partie de ses actifs dans des investissements durables.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» La surpondération et la sélection de titres dans le secteur des soins de santé ont contribué à la performance relative, car le secteur a surperformé le marché dans son ensemble, tandis qu'un émetteur sous-pondéré a sous-performé.

» La sélection de titres dans le secteur de la technologie a contribué à la performance relative, car certains émetteurs sous-pondérés ont sous-performé tandis qu'un émetteur surpondéré a surperformé.

» La sous-pondération du secteur de l'automobile a nui à la performance relative, car ce secteur a surperformé le marché dans son ensemble.

» La sélection de titres dans le secteur des transports a nui à la performance relative, un émetteur surpondéré ayant sous-performé.

Fonds Global Investment Grade Credit Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 18 avril 2008)	7,44 %	4,53 %
Institutions, distribution (lancement le 23 juillet 2003)	7,48 %	4,64 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 15 février 2005)	7,09 %	4,07 %
Investisseurs, distribution (lancement le 22 janvier 2009)	7,09 %	4,70 %
Administrations, capitalisation (lancement le 21 janvier 2009)	6,93 %	4,54 %
Administrations, distribution (lancement le 21 janvier 2009)	6,95 %	4,55 %
BE Détail, capitalisation (lancement le 25 août 2025)	—	1,90 %
BM Détail, décumulation (lancement le 21 décembre 2023)	5,56 %	4,08 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 10 décembre 2008)	6,52 %	4,29 %
Catégorie E, distribution (lancement le 30 avril 2008)	6,53 %	3,55 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 29 août 2008)	7,26 %	4,48 %
H Institutions, distribution (lancement le 25 mai 2018)	7,33 %	2,54 %
M Détail, décumulation (lancement le 21 décembre 2023)	6,49 %	5,06 %
M Détail, distribution (lancement le 28 septembre 2012)	6,53 %	2,27 %
M Détail, distribution II (lancement le 23 décembre 2013)	6,50 %	2,46 %
Catégorie R, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	7,15 %	2,82 %
Catégorie R, distribution (lancement le 30 novembre 2012)	7,20 %	2,82 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 16 octobre 2014)	6,13 %	1,72 %
Catégorie W, capitalisation (lancement le 12 août 2020)	7,61 %	1,09 %
Catégorie W, distribution (lancement le 12 août 2020)	7,62 %	1,10 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en USD)	6,80 %	3,95 %[2]
Catégories libellées en USD (exposition au risque de change)		
Institutions (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 2 août 2013)	11,16 %	2,48 %
Institutions (exposition au risque de change), distribution (lancement le 6 septembre 2016)	11,15 %	2,00 %
H Institutions (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 26 février 2021)	10,93 %	(0,10 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (non couvert en USD)	10,45 %	2,28 %[2]
Catégories libellées en AUD		
Institutions en AUD (couverte), distribution (lancement le 7 avril 2020)	7,12 %	1,66 %
Investisseurs en AUD (couverte), distribution (lancement le 25 juin 2018)	6,80 %	1,50 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en AUD)	6,35 %	1,97 %[2]
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 10 décembre 2009)	2,91 %	1,99 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 6 février 2015)	2,89 %	0,00 %
Investisseurs en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 10 mai 2011)	2,58 %	0,98 %
Investisseurs en CHF (couverte), distribution (lancement le 22 janvier 2009)	2,52 %	2,59 %
Administrations en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 31 janvier 2013)	2,43 %	0,08 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 6 mars 2012)	1,88 %	0,22 %
Catégorie W en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	3,01 %	(2,12 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en CHF)	2,21 %	2,20 %[2]
Catégories libellées en CZK		
Institutions en CZK (couverte), distribution (lancement le 19 mai 2015)	6,61 %	2,44 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en CZK)	5,87 %	2,41 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 15 septembre 2003)	5,26 %	3,55 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 15 septembre 2008)	5,24 %	3,52 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 8 mai 2006)	4,86 %	3,06 %
Investisseurs en EUR (couverte), distribution (lancement le 22 janvier 2009)	4,84 %	3,46 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 17 février 2009)	4,74 %	3,21 %

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Global Investment Grade Credit Fund vise à optimiser la performance totale, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) d'entreprises de qualité « investment grade ».

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Les stratégies macro, et en particulier le positionnement sur la duration et la courbe dans les marchés développés, ont contribué à la performance.

» L'exposition aux produits titrisés a contribué à la performance, car certains titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux ont surperformé.

» La sélection de titres dans le secteur de la technologie a contribué à la performance, car l'exposition à un émetteur a surperformé.

» La sous-pondération du secteur lié aux gouvernements a nui à la performance, car le secteur a surperformé le marché dans son ensemble.

» La surpondération et la sélection de titres dans le secteur des pipelines ont nui à la performance, car le secteur et certains émetteurs surpondérés ont sous-performé.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1] (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
Administrations en EUR (couverte), distribution (lancement le 17 février 2009)	4,82 %	3,21 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	4,37 %	2,46 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 9 septembre 2010)	4,33 %	1,49 %
Catégorie R en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2012)	4,90 %	1,17 %
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	3,88 %	(0,08 %)
Catégorie W en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	5,36 %	(0,70 %)
Catégorie W en EUR (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	5,40 %	(0,70 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en EUR)	4,59 %	2,83 %[2]
Catégories libellées en EUR (exposition au risque de change)		
Institutions en EUR (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 16 août 2012)	(1,98 %)	2,73 %
Catégorie E en EUR (exposition au risque de change), distribution (lancement le 12 décembre 2018)	(2,83 %)	1,12 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (non couvert en EUR)	(2,61 %)	2,70 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 2 septembre 2005)	7,43 %	4,11 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 11 juillet 2008)	7,43 %	4,29 %
Investisseurs en GBP (couverte), distribution (lancement le 22 janvier 2009)	7,07 %	4,26 %
Administrations en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 janvier 2009)	6,93 %	4,08 %
Catégorie E en GBP (couverte), distribution (lancement le 31 mars 2009)	6,47 %	3,75 %
Catégorie R en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2012)	7,15 %	2,21 %
Catégorie W en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 12 août 2020)	7,48 %	0,62 %
Catégorie W en GBP (couverte), distribution (lancement le 12 août 2020)	7,49 %	0,63 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en GBP)	6,72 %	3,52 %[2]
Catégories libellées en HKD		
Institutions en HKD (non couverte), distribution (lancement le 28 mars 2024)	7,67 %	6,21 %
Administrations en HKD (non couverte), distribution (lancement le 28 juillet 2017)	7,19 %	1,93 %
M Détail en HKD (non couverte), distribution (lancement le 28 juillet 2017)	6,67 %	1,52 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en USD) libellé en HKD	7,02 %	2,60 %[2]
Catégories libellées en NOK		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 18 janvier 2012)	7,49 %	3,39 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en NOK)	6,78 %	3,11 %
Catégories libellées en SEK		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 4 décembre 2009)	5,16 %	3,17 %
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 13 décembre 2012)	4,55 %	1,08 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en SEK)	4,44 %	2,70 %[2]
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 30 octobre 2015)	5,00 %	2,39 %
Investisseurs en SGD (couverte), distribution (lancement le 23 mai 2018)	4,66 %	1,39 %
Administrations en SGD (couverte), distribution (lancement le 22 septembre 2017)	4,53 %	0,94 %
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 18 juillet 2012)	4,19 %	1,83 %
Catégorie W en SGD (couverte), distribution (lancement le 13 octobre 2020)	5,16 %	(0,12 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en SGD)	4,29 %	2,55 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 28 septembre 2018)	7,41 %	3,25 %
Institutions, distribution (lancement le 19 juillet 2019)	7,38 %	2,18 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 4 mai 2021)	7,08 %	0,59 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 28 février 2020)	6,45 %	0,41 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 février 2020)	6,48 %	0,41 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en USD)	6,80 %	2,95 %[2]
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 28 septembre 2018)	2,88 %	(0,01 %)
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 28 février 2020)	2,81 %	(1,85 %)
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 28 février 2020)	1,92 %	(2,72 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en CHF)	2,21 %	(0,34 %)[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 septembre 2018)	5,31 %	1,19 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 28 février 2020)	5,26 %	(0,48 %)
Investisseurs en EUR (couverte), distribution (lancement le 5 janvier 2023)	4,85 %	3,90 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 février 2020)	4,30 %	(1,38 %)
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 28 février 2020)	4,21 %	(1,40 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en EUR)	4,59 %	0,87 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 28 septembre 2018)	7,40 %	2,43 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 1er mai 2019)	7,44 %	1,92 %
Catégorie E en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 28 février 2020)	6,34 %	(0,17 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en GBP)	6,72 %	2,11 %[2]
Catégories libellées en SEK		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 3 novembre 2022)	5,08 %	5,35 %
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 27 novembre 2019)	4,55 %	(0,42 %)
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en SEK)	4,44 %	(0,17 %)[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund vise à optimiser la performance totale, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements et un investissement durable (en intégrant explicitement les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance au processus d'investissement, comme indiqué dans le Supplément). Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe d'entreprises de qualité « investment grade » (tels que définis dans le Prospectus).

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Les stratégies Macro, notamment le positionnement sur la duration et la courbe des taux d'intérêt au sein des marchés développés, ont contribué à la performance relative.

» L'exposition aux produits titrisés a contribué à la performance relative, car certains titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux ont surperformé.

» La sous-pondération et la sélection de titres dans le secteur de la technologie ont contribué à la performance relative, car le secteur a sous-performé tandis que l'exposition à un émetteur particulier a surperformé.

» La sous-pondération du secteur lié aux gouvernements a nui à la performance relative, car le secteur a surperformé le marché dans son ensemble.

» Le positionnement sur les devises, et en particulier les expositions courtes modérées sur certaines devises à faible portage, ont nui à la performance relative.

Fonds Global Low Duration Real Return Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 18 février 2014)	7,13 %	2,86 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 5 octobre 2016)	6,86 %	3,22 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 18 février 2014)	6,26 %	1,95 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en USD)	5,82 %	2,66 %[2]
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 18 février 2014)	2,69 %	0,27 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en CHF)	1,14 %	(0,01 %)
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 18 février 2014)	4,94 %	1,16 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 17 janvier 2017)	4,93 %	1,56 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 18 février 2014)	4,04 %	0,26 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en EUR)	3,53 %	0,95 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 20 janvier 2017)	7,12 %	2,79 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 18 février 2014)	7,15 %	2,26 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en GBP)	5,68 %	2,04 %[2]
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 22 septembre 2022)	4,74 %	3,75 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en SGD)	3,29 %	2,80 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Pour optimiser sa performance réelle, tout en protégeant son capital réel et en appliquant une gestion prudente des investissements, le Fonds Global Low Duration Real Return Fund investit au moins 70 % de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) indexés sur l'inflation et assortis d'échéances diverses, émis par des gouvernements, leurs agences ou organes et des entreprises. Les obligations indexées sur l'inflation sont des Instruments à revenu fixe structurés pour offrir une protection contre l'inflation. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Les stratégies de taux d'intérêt aux États-Unis, notamment une position tablant sur la pentification de la courbe des taux et une exposition courte aux écarts sur swaps, ont contribué à la performance relative, la courbe des taux américains s'étant pentifiée et les écarts sur swaps s'étant élargis.

» Les stratégies de taux d'intérêt dans la zone euro, notamment une position tablant sur la pentification de la courbe des taux, ont contribué positivement à la performance, la courbe de la zone euro s'étant pentifiée.

» La surpondération des taux d'intérêt du Royaume-Uni a contribué à la performance relative, les taux d'intérêt du Royaume-Uni ayant baissé sur les échéances courtes et intermédiaires.

» L'exposition aux titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux américains (« MBS ») a contribué à la performance relative, les écarts de ces titres s'étant resserrés.

» L'exposition aux obligations supranationales européennes et aux obligations d'agences allemandes a contribué à la performance relative, les écarts respectifs s'étant resserrés.

» Il n'y a pas eu de facteurs négatifs importants pour ce Fonds.

Fonds Global Real Return Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 30 septembre 2003)	6,33 %	4,05 %
Institutions, distribution (lancement le 30 décembre 2005)	6,34 %	3,73 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 4 mars 2004)	5,97 %	3,54 %
Investisseurs, distribution (lancement le 24 février 2009)	5,98 %	3,89 %
Administrations, capitalisation (lancement le 17 décembre 2004)	5,83 %	3,29 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	5,38 %	2,93 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 octobre 2005)	5,35 %	2,84 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 21 mai 2004)	6,14 %	3,85 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en USD)	4,67 %	3,73 %[2]
Catégories libellées en USD (exposition au risque de change)		
Institutions (exposition au risque de change), capitalisation (lancement le 1er septembre 2017)	10,52 %	1,30 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index (non couvert en USD)	8,80 %	0,81 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 16 mai 2008)	1,81 %	1,46 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 30 octobre 2015)	1,87 %	(0,10 %)
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en CHF)	0,09 %	1,04 %[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2003)	4,21 %	2,95 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	4,16 %	2,53 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 7 avril 2004)	3,81 %	2,48 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	3,24 %	1,76 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en EUR)	2,48 %	2,59 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 5 février 2004)	6,28 %	3,98 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 27 avril 2005)	6,37 %	3,58 %
Catégorie R en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	6,09 %	1,52 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en GBP)	4,61 %	3,68 %[2]
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 29 février 2008)	3,98 %	2,93 %
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en SGD)	2,20 %	2,63 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Global Real Return Fund a pour objectif d'optimiser la performance réelle, tout en préservant le capital réel et en appliquant une gestion prudente des investissements. Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) indexés sur l'inflation, assortis d'échéances diverses et émis par des gouvernements, leurs agences ou organes et des entreprises. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Les stratégies de taux d'intérêt aux États-Unis, notamment une position tablant sur la pentification de la courbe des taux et une exposition courte aux écarts sur swaps, ont contribué à la performance relative, la courbe des taux américains s'étant pentifiée et les écarts sur swaps s'étant élargis.

» Les stratégies de taux d'intérêt dans la zone euro, notamment une position tablant sur la pentification de la courbe des taux, ont contribué positivement à la performance, la courbe de la zone euro s'étant pentifiée.

» La surpondération des taux d'intérêt du Royaume-Uni a contribué à la performance relative, les taux d'intérêt du Royaume-Uni ayant baissé sur les échéances courtes et intermédiaires.

» L'exposition aux titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux américains (« MBS ») a contribué à la performance relative, les écarts de ces titres s'étant resserrés.

» L'exposition aux obligations couvertes danoises a contribué à la performance relative, les écarts sur obligations couvertes s'étant resserrés.

» L'exposition aux obligations supranationales européennes et aux obligations d'agences allemandes a contribué à la performance relative, les écarts respectifs s'étant resserrés.

» Il n'y a pas eu de facteurs négatifs importants pour ce Fonds.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	10,55 %	5,44 %
Institutions, distribution (lancement le 30 novembre 2012)	10,57 %	5,45 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 20 janvier 2015)	10,13 %	4,44 %
Investisseurs, distribution (lancement le 18 avril 2013)	10,26 %	4,44 %
Administrations, capitalisation (lancement le 13 février 2017)	10,00 %	4,02 %
Administrations, distribution (lancement le 30 novembre 2012)	10,05 %	4,93 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	9,54 %	4,51 %
Catégorie E, distribution (lancement le 30 novembre 2012)	9,56 %	4,50 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 25 mai 2018)	10,29 %	4,46 %
H Institutions, distribution (lancement le 25 mai 2018)	10,40 %	4,46 %
Catégorie R, capitalisation (lancement le 7 novembre 2019)	10,24 %	4,11 %
Catégorie R, distribution (lancement le 30 avril 2015)	10,26 %	4,41 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 16 octobre 2014)	9,15 %	3,33 %
Catégorie T, distribution (lancement le 16 octobre 2014)	9,08 %	3,33 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	11,18 %	6,02 %
Catégorie Z, distribution (lancement le 28 février 2025)	—	7,78 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index	7,30 %	1,85 %[2]
Catégories libellées en AUD		
Institutions en AUD (couverte), capitalisation (lancement le 17 janvier 2018)	10,19 %	3,34 %
Institutions en AUD (couverte), distribution (lancement le 7 septembre 2023)	10,10 %	7,98 %
Investisseurs en AUD (couverte), distribution (lancement le 23 mai 2018)	9,71 %	3,27 %
Administrations en AUD (couverte), capitalisation (lancement le 28 août 2024)	9,62 %	6,92 %
Administrations en AUD (couverte), distribution (lancement le 8 juin 2016)	9,55 %	3,60 %
Catégorie E en AUD (couverte), distribution (lancement le 16 février 2017)	9,19 %	2,80 %
Catégorie Z en AUD (couverte), distribution II (lancement le 28 octobre 2015)	10,73 %	4,84 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en AUD)	6,83 %	1,41 %[2]
Catégories libellées en BRL		
Institutions en BRL (couverte), capitalisation (lancement le 3 février 2016)	34,94 %	7,19 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en BRL)	14,27 %	8,24 %
Catégories libellées en CAD		
Institutions en CAD (couverte), capitalisation (lancement le 1er avril 2016)	8,70 %	4,24 %
Institutions en CAD (couverte), distribution (lancement le 7 septembre 2018)	8,75 %	4,02 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en CAD)	5,46 %	1,08 %[2]
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 18 décembre 2014)	5,84 %	1,91 %
Institutions en CHF (couverte), distribution (lancement le 30 octobre 2015)	5,84 %	1,76 %
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 18 février 2014)	4,92 %	1,20 %
Catégorie E en CHF (couverte), distribution (lancement le 18 février 2014)	4,75 %	1,19 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en CHF)	2,66 %	(0,67 %)[2]
Catégories libellées en CNH		
Institutions en RMB (couverte), distribution (lancement le 11 décembre 2023)	7,87 %	6,14 %
Investisseurs en RMB (couverte), capitalisation (lancement le 3 janvier 2018)	7,49 %	3,71 %
Catégorie E en RMB (couverte), distribution (lancement le 22 mai 2013)	6,91 %	4,64 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en CNH)	4,79 %	3,02 %[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	8,21 %	3,77 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2012)	8,27 %	3,76 %
Institutions en EUR (couverte), distribution II (lancement le 29 juillet 2014)	8,32 %	2,78 %

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Income Fund vise un revenu courant élevé, tout en appliquant une gestion prudente des investissements, avec pour objectif secondaire l'appréciation du capital à long terme. Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) assortis d'échéances diverses. Le Fonds vise à maintenir un niveau élevé de revenu des dividendes en investissant dans une large variété de secteurs à revenu fixe qui, selon le Conseiller en investissement, génèrent habituellement des revenus élevés.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'exposition aux taux d'intérêt directeurs des États-Unis a contribué à la performance par l'intermédiaire du portage, car ces taux sont restés positifs.

» L'exposition longue à la duration des États-Unis a contribué à la performance, car les taux d'intérêt américains à court et moyen terme ont chuté.

» L'exposition longue au crédit d'entreprises de qualité « investment grade » et au crédit des entreprises à rendement élevé a contribué à la performance, grâce au portage et au resserrement des écarts.

» L'exposition longue à la duration australienne a nui à la performance, les taux d'intérêt australiens à moyen terme ayant augmenté.

» L'exposition longue aux points morts américains a nui à la performance, les points morts d'inflation américains ayant chuté.

» Il n'y a pas eu d'autres facteurs négatifs importants pour ce Fonds.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1] (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 10 avril 2015)	7,87 %	2,28 %
Investisseurs en EUR (couverte), distribution (lancement le 7 mai 2015)	7,90 %	2,34 %
Investisseurs en EUR (couverte), distribution A (lancement le 16 décembre 2015)	7,89 %	2,51 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 14 août 2015)	7,78 %	2,26 %
Administrations en EUR (couverte), distribution (lancement le 8 juin 2016)	7,63 %	2,16 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	7,29 %	2,84 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2012)	7,30 %	2,84 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution II (lancement le 31 août 2018)	7,20 %	1,72 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution II Q (lancement le 30 septembre 2019)	7,25 %	1,54 %
G Détail en EUR (couverte), distribution (lancement le 25 août 2017)	7,32 %	1,18 %
Catégorie R en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 21 mai 2025)	—	6,50 %
Catégorie R en EUR (couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2016)	7,94 %	2,64 %
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	6,81 %	1,45 %
Catégorie T en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 septembre 2014)	6,80 %	1,46 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en EUR)	5,03 %	0,24 %[2]
Catégories libellées en EUR (non couvertes)		
Catégorie E en EUR (non couverte), distribution (lancement le 4 décembre 2025)	—	(0,30 %)
Catégorie R en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 21 mai 2025)	—	4,40 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (non couvert en EUR)	(5,39 %)	2,36 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 7 février 2019)	10,50 %	3,81 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 15 février 2013)	10,44 %	4,17 %
Investisseurs en GBP (couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2020)	10,05 %	3,11 %
Administrations en GBP (couverte), distribution (lancement le 2 septembre 2016)	9,95 %	3,16 %
Catégorie E en GBP (couverte), distribution (lancement le 15 mars 2017)	9,53 %	2,59 %
Catégorie R en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2012)	10,24 %	4,50 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en GBP)	7,17 %	1,28 %[2]
Catégories libellées en HKD		
Institutions en HKD (non couverte), distribution (lancement le 30 octobre 2015)	10,74 %	4,86 %
Investisseurs en HKD (non couverte), distribution (lancement le 31 octobre 2023)	10,36 %	10,05 %
Administrations en HKD (non couverte), distribution (lancement le 26 avril 2017)	10,23 %	3,91 %
Catégorie E en HKD (non couverte), distribution (lancement le 4 février 2013)	9,83 %	3,97 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (non couvert en HKD)	7,52 %	1,97 %[2]
Catégories libellées en HUF		
Catégorie E en HUF (couverte), capitalisation (lancement le 18 décembre 2024)	11,69 %	11,37 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en HUF)	9,36 %	8,92 %
Catégories libellées en JPY		
Institutions en JPY (couverte), capitalisation (lancement le 10 mars 2023)	6,06 %	2,94 %
Institutions en JPY (couverte), distribution (lancement le 12 janvier 2024)	6,02 %	2,69 %
Investisseurs en JPY (couverte), capitalisation (lancement le 2 juin 2023)	5,73 %	2,69 %
Catégorie E en JPY (couverte), capitalisation (lancement le 1er septembre 2017)	5,20 %	0,14 %
Catégorie E en JPY (couverte), distribution (lancement le 21 décembre 2022)	5,06 %	1,44 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en JPY)	2,98 %	(1,61 %)[2]
Catégories libellées en NOK		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 19 avril 2017)	10,53 %	3,33 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en NOK)	7,23 %	0,89 %
Catégories libellées en SEK		
Administrations en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 1er août 2024)	7,58 %	5,30 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en SEK)	4,85 %	2,09 %

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1] (suite)

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 14 juillet 2020)	8,10 %	3,63 %
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 16 décembre 2015)	8,03 %	4,17 %
Investisseurs en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 7 février 2020)	7,67 %	2,62 %
Investisseurs en SGD (couverte), distribution (lancement le 23 mai 2018)	7,59 %	3,26 %
Administrations en SGD (couverte), distribution (lancement le 30 novembre 2012)	7,54 %	4,35 %
Catégorie E en SGD (couverte), distribution (lancement le 19 février 2013)	7,12 %	3,35 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en SGD)	4,77 %	1,33 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Fonds Income Fund II

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 29 janvier 2021)	10,36 %	3,28 %
Catégorie E, distribution (lancement le 29 janvier 2021)	9,39 %	2,36 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index	7,30 %	(0,22 %)
Catégories libellées en AUD		
Catégorie E en AUD (couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2021)	8,90 %	1,37 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en AUD)	6,83 %	(1,28 %)
Catégories libellées en EUR		
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 17 février 2021)	7,09 %	0,45 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en EUR)	5,03 %	(2,03 %)
Catégories libellées en GBP		
Catégorie E en GBP (couverte), distribution (lancement le 17 février 2021)	9,25 %	1,89 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en GBP)	7,17 %	(0,68 %)
Catégories libellées en HKD		
Catégorie E en HKD (non couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2021)	9,55 %	2,42 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (non couvert en HKD)	7,52 %	(0,15 %)
Catégories libellées en JPY		
Catégorie E en JPY (couverte), distribution (lancement le 15 novembre 2023)	4,98 %	2,85 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en JPY)	2,98 %	1,27 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Income Fund II vise un revenu courant élevé, tout en appliquant une gestion prudente des investissements, avec pour objectif secondaire l'appréciation du capital à long terme. Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) assortis d'échéances diverses. Le Fonds cherchera à maintenir un niveau élevé de revenu des dividendes en investissant dans un large éventail de secteurs à revenu fixe qui, selon l'opinion du Conseiller en investissement, produisent généralement des niveaux de revenu élevés.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'exposition aux taux d'intérêt directeurs des États-Unis a contribué à la performance par l'intermédiaire du portage, car ces taux sont restés positifs.

» L'exposition longue à la duration des États-Unis a contribué à la performance, car les taux d'intérêt américains à court et moyen terme ont chuté.

» L'exposition longue aux titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux américains a contribué à la performance, grâce au portage et au resserrement des écarts.

» L'exposition longue aux points morts américains a nui à la performance, les points morts d'inflation américains ayant chuté.

» L'exposition longue à la duration australienne a nui à la performance, les taux d'intérêt australiens à moyen terme ayant augmenté.

» Il n'y a pas eu d'autres facteurs négatifs importants pour ce Fonds.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 14 février 2013)	15,72 %	2,81 %
Administrations, distribution II (lancement le 22 mars 2022)	15,09 %	3,72 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 14 février 2013)	14,64 %	1,67 %
45 % de l'Indice Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (couvert en USD), 15 % de l'Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert en USD), 20 % de l'Indice Bloomberg Commodity Total Return Index, 10 % de l'Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en USD), et 10 % de l'Indice Bloomberg Gold Subindex Total Return Index pondéré (couvert en USD)[3]	13,65 %	2,49 %[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 18 novembre 2021)	10,45 %	3,03 %
Catégorie E en EUR (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 16 avril 2013)	9,40 %	0,62 %
Catégorie E en EUR (partiellement couverte), distribution (lancement le 16 avril 2013)	9,38 %	0,62 %
45 % de l'Indice Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (couvert en EUR), 15 % de l'Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert en EUR), 20 % de l'Indice Bloomberg Commodity Total Return Index (couvert en EUR), 10 % de l'Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en EUR), et 10 % de l'Indice Bloomberg Gold Subindex Total Return Index pondéré (couvert en EUR)[3]	8,37 %	1,61 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (partiellement couverte), capitalisation (lancement le 30 mai 2014)	13,56 %	3,10 %
45 % de l'Indice Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (couvert en GBP), 15 % de l'Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert en GBP), 20 % de l'Indice Bloomberg Commodity Total Return Index (couvert en GBP), 10 % de l'Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en GBP), et 10 % de l'Indice Bloomberg Gold Subindex Total Return Index pondéré (couvert en GBP)[3]	11,56 %	2,67 %
Catégories libellées en SGD		
Administrations en SGD (couverte), distribution II (lancement le 22 février 2022)	11,50 %	2,92 %
45 % de l'Indice Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (couvert en SGD), 15 % de l'Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert en SGD), 20 % de l'Indice Bloomberg Commodity Total Return Index (couvert en SGD), 10 % de l'Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en SGD), et 10 % de l'Indice Bloomberg Gold Subindex Total Return Index (couvert en SGD)[3]	10,18 %	1,97 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*

[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds Inflation Multi-Asset Fund est mesurée comme suit : du lancement au 31 mars 2017 : 45 % de l'Indice Global Advantage Inflation-Linked Bond Index (partiellement couvert en USD), 30 % de l'Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed REITS Only Index (USD), 15 % de l'Indice Bloomberg Commodity Total Return Index, 10 % de l'Indice Bloomberg Gold Total Return Index ; du 1er avril 2017 au 12 avril 2022 : 45 % de l'Indice Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (couvert en USD), 15 % de l'Indice Bloomberg Emerging Market Government Inflation-Linked Bond Index (non couvert en USD), 10 % de l'Indice Bloomberg Commodity Total Return Index, 10 % de l'Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en USD), 15 % de l'Indice Alerian MLP Total Return Index, 5 % de l'Indice Bloomberg Gold Subindex Total Return ; à partir du 13 avril 2022 : 45 % de l'Indice Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (couvert en USD), 15 % de l'Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert en USD), 20 % de l'Indice Bloomberg Commodity Total Return Index, 10 % de l'Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en USD), et 10 % de l'Indice Bloomberg Gold Subindex Total Return Index pondéré (couvert en USD).*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Inflation Multi-Asset Fund vise la préservation de la valeur réelle du capital par une gestion prudente des investissements. Le Fonds est géré activement et investit essentiellement dans un portefeuille diversifié d'actifs liés à l'inflation. Le Fonds vise à atteindre son objectif en investissant dans une combinaison d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) mondiaux liés à l'inflation, d'obligations et de devises des marchés émergents, de titres de capital et titres liés et d'instruments liés aux matières premières et aux biens immobiliers. L'exposition à ces actifs peut être obtenue par un investissement direct ou par le recours à des instruments financiers dérivés tels que détaillés dans le Prospectus. Le Fonds poursuit une stratégie d'investissement axée sur plusieurs actifs, conformément à sa politique d'investissement. La stratégie a pour but de protéger le capital réel dans le temps au travers d'allocations à une gamme de catégories d'actifs liées à l'inflation. Dans le cadre de cette stratégie, le Conseiller en investissement recourt à des prévisions mondiales à long terme concernant les taux d'intérêt et l'inflation à travers plusieurs pays, combinées à un processus d'investissement intégré, tel que décrit dans le Prospectus.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Les stratégies de taux d'intérêt aux États-Unis, notamment une position tablant sur la pentification de la courbe des taux et une exposition courte aux écarts sur swaps, ont contribué à la performance relative, la courbe des taux américains s'étant pentifiée et les écarts sur swaps s'étant élargis.

» Le positionnement sur la courbe des taux de la zone euro, notamment l'exposition longue aux échéances intermédiaires combinée à une exposition courte aux échéances longues, a contribué à la performance relative, la courbe des taux de la zone euro s'étant pentifiée.

» L'exposition aux titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux américains (« MBS ») a contribué à la performance relative, les écarts de ces titres s'étant resserrés.

» La surpondération de l'or entre mars et septembre 2025 a contribué à la performance relative, l'or ayant enregistré des rendements positifs.

» L'exposition aux California Carbon Allowances (CCA) a nui à la performance relative, les CCA ayant affiché des rendements négatifs.

» Le positionnement dans le secteur des métaux de base, notamment une sous-pondération du cuivre et de l'aluminium, a nui à la performance relative, ces métaux ayant enregistré des rendements positifs.

Fonds Low Average Duration Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 5 décembre 2002)	5,71 %	2,61 %
Institutions, distribution (lancement le 5 décembre 2002)	5,66 %	2,61 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 13 mai 2004)	5,32 %	2,32 %
Investisseurs, distribution (lancement le 3 juillet 2003)	5,31 %	2,20 %
Administrations, capitalisation (lancement le 8 septembre 2004)	5,16 %	2,13 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 21 septembre 2007)	4,76 %	1,60 %
Catégorie E, distribution (lancement le 28 octobre 2005)	4,76 %	1,81 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 4 novembre 2009)	5,45 %	1,90 %
H Institutions, distribution (lancement le 12 décembre 2018)	5,56 %	2,27 %
Catégorie R, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	5,42 %	1,44 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year U.S. Treasury Index	5,10 %	2,08 %[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 janvier 2012)	3,50 %	0,46 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 24 juillet 2009)	2,56 %	0,09 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year U.S. Treasury Index (couvert en EUR)	2,82 %	0,31 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 20 janvier 2017)	5,64 %	1,31 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 1er mars 2010)	5,59 %	1,62 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year U.S. Treasury Index (couvert en GBP)	4,94 %	1,10 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Low Average Duration Fund a pour objectif d'optimiser la performance totale, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) assortis d'échéances diverses.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'exposition longue des titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux a contribué à la performance relative, les écarts s'étant resserrés.

» L'exposition longue au crédit d'entreprise de qualité « investment grade » a contribué à la performance relative, car les écarts se sont resserrés.

» L'exposition longue à certains crédits titrisés, notamment via des prêts garantis (CLO) de haute qualité, a contribué à la performance relative, les écarts s'étant resserrés.

» La surpondération de la duration américaine a nui à la performance relative, en raison du portage, car la partie à court terme de la courbe des taux est restée inversée.

» L'exposition longue à la duration australienne au quatrième trimestre de l'année a nui à la performance relative, les rendements ayant augmenté au cours de cette période.

» Le positionnement sur les devises des marchés émergents en Asie a nui à la performance relative, principalement en raison de l'exposition courte au dollar taïwanais et au won coréen en avril, les devises s'étant appréciées par rapport au dollar américain.

Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 28 février 2014)	6,27 %	2,71 %
Institutions, distribution (lancement le 22 juin 2021)	6,25 %	2,54 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en USD)	6,31 %	2,72 %[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 février 2014)	4,15 %	1,03 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 février 2014)	3,15 %	0,12 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en EUR)	4,07 %	1,00 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 28 février 2014)	6,22 %	2,11 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en GBP)	6,20 %	2,09 %
Catégories libellées en NOK		
Institutions en NOK (couverte), capitalisation (lancement le 10 juillet 2017)	6,25 %	1,94 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en NOK)	6,23 %	2,09 %
Catégories libellées en SEK		
Institutions en SEK (couverte), capitalisation (lancement le 25 août 2023)	3,92 %	4,76 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en SEK)	3,91 %	4,61 %
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 19 décembre 2024)	3,89 %	3,97 %
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en SGD)	3,79 %	3,84 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund vise à optimiser la performance totale, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) d'entreprises de qualité « investment grade ».

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Les stratégies macro, et en particulier le positionnement sur la duration et la courbe dans les marchés développés, ont contribué à la performance.

» La sélection de titres dans le secteur de la technologie a contribué à la performance, car l'exposition à un émetteur a surperformé.

» L'exposition aux produits titrisés a contribué à la performance, car certains titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux ont surperformé.

» La surpondération et la sélection de titres dans le secteur des pipelines ont nui à la performance, car le secteur et un émetteur surpondéré particulier ont sous-performé.

» La surpondération et la sélection de titres dans le secteur financier autre ont nui à la performance, car le secteur et un émetteur surpondéré particulier ont sous-performé.

Fonds Low Duration Income Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 mai 2018)	9,61 %	4,34 %
Institutions, distribution (lancement le 31 mai 2018)	9,53 %	4,33 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 29 septembre 2025)	—	2,00 %
Investisseurs, distribution (lancement le 29 septembre 2025)	—	1,99 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mai 2018)	8,57 %	3,43 %
Catégorie E, distribution (lancement le 14 septembre 2018)	8,68 %	3,50 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 3 septembre 2020)	9,36 %	4,65 %
H Institutions, distribution (lancement le 18 janvier 2022)	9,31 %	5,07 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index	5,39 %	2,44 %[2]
Catégories libellées en AUD		
Institutions en AUD (couverte), distribution (lancement le 30 août 2024)	9,21 %	7,61 %
Investisseurs en AUD (couverte), distribution (lancement le 3 novembre 2025)	—	0,96 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index (couvert en AUD)	4,93 %	4,10 %[2]
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 20 octobre 2023)	4,86 %	5,34 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index (couvert en CHF)	0,82 %	1,14 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mai 2018)	7,32 %	2,29 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 22 novembre 2021)	7,34 %	3,09 %
Investisseurs en EUR (couverte), distribution (lancement le 3 novembre 2025)	—	0,76 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 22 janvier 2024)	6,80 %	5,76 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mai 2018)	6,42 %	1,39 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 31 mai 2018)	6,43 %	1,39 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index (couvert en EUR)	3,15 %	0,47 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 31 mai 2018)	9,51 %	3,53 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 31 mai 2018)	9,57 %	3,52 %
Investisseurs en GBP (couverte), distribution (lancement le 3 novembre 2025)	—	1,06 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index (couvert en GBP)	5,26 %	1,75 %[2]
Catégories libellées en HKD		
Investisseurs en HKD (non couverte), distribution (lancement le 29 septembre 2025)	—	2,09 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index	5,60 %	1,24 %
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 14 octobre 2020)	7,06 %	3,77 %
Institutions en SGD (couverte), distribution (lancement le 18 juin 2024)	7,04 %	6,21 %
Investisseurs en SGD (couverte), distribution (lancement le 3 novembre 2025)	—	0,56 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index (couvert en SGD)	2,89 %	0,85 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Low Duration Income Fund vise des revenus attrayants, tout en appliquant une gestion prudente des investissements. L'appréciation du capital à long terme est un objectif secondaire. Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) assortis d'échéances diverses.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'exposition aux taux d'intérêt directeurs des États-Unis a contribué à la performance par l'intermédiaire du portage, car ces taux sont restés positifs.

» L'exposition longue à la duration des États-Unis a contribué à la performance, car les taux d'intérêt américains à court et moyen terme ont chuté.

» L'exposition longue aux titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux américains a contribué à la performance, grâce au portage et au resserrement des écarts.

» L'exposition courte à certaines devises des marchés développés hors États-Unis a nui à la performance, car ces devises se sont appréciées face au dollar américain.

» L'exposition longue à la duration australienne a nui à la performance, les taux d'intérêt australiens à moyen terme ayant augmenté.

» L'exposition longue aux points morts américains a nui à la performance, les points morts d'inflation américains ayant chuté.

Fonds Low Duration Opportunities Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 29 janvier 2016)	8,56 %	3,22 %
Institutions, distribution (lancement le 7 mars 2019)	8,51 %	3,23 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index[3]	4,39 %	2,32 %[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 29 janvier 2016)	6,30 %	1,24 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 20 octobre 2017)	5,58 %	0,27 %
Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index[4]	2,24 %	0,67 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 29 janvier 2016)	8,45 %	2,44 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 29 janvier 2019)	8,40 %	2,66 %
Indice ICE BofA SONIA Overnight Rate Index[5]	4,37 %	1,81 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*
[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds Low Duration Opportunities Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 30 juin 2022 : Indice LIBOR USD Index à 1 mois ; à partir du 1er juillet 2022 : Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index.*
[4] *La performance de l'indice de référence du Fonds Low Duration Opportunities Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice Euribor Index à 1 mois ; à partir du 1er juillet 2021 : Indice Euro Short-Term Rate (ESTER) Index.*
[5] *La performance de l'indice de référence du Fonds Low Duration Opportunities Fund est mesurée comme suit : du lancement au 30 juin 2021 : Indice LIBOR GBP Index à 1 mois ; à partir du 1er juillet 2021 : Indice ICE BofA SONIA Overnight Rate Index.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Low Duration Opportunities Fund vise à optimiser la performance à long terme, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) assortis d'échéances diverses. Le Fonds cherchera à atteindre des rendements supérieurs à ceux de l'Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (une mesure du rendement des titres du marché monétaire) sur le moyen à long terme, en investissant de manière flexible dans divers Instruments à revenu fixe suivant les opinions du Conseiller en investissement sur les titres à revenu fixe mondiaux.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'exposition aux taux d'intérêt directeurs des États-Unis a contribué à la performance par l'intermédiaire du portage, car ces taux sont restés positifs.

» L'exposition longue à la duration des États-Unis a contribué à la performance, car les taux d'intérêt américains à court et moyen terme ont chuté.

» L'exposition longue aux titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux américains a contribué à la performance, grâce au portage et au resserrement des écarts.

» L'exposition courte à un panier de devises asiatiques émergentes a pesé sur la performance, car ces devises se sont appréciées face au dollar américain.

» L'exposition longue à la duration australienne a nui à la performance, les taux d'intérêt australiens à moyen terme ayant augmenté.

» L'exposition courte au franc suisse a nui à la performance, car la devise s'est appréciée par rapport au dollar américain.

Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 27 juillet 2022)	7,92 %	5,07 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index	4,39 %	4,76 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund vise à optimiser la performance à long terme, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit dans des circonstances normales au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe d'échéances diverses. La duration moyenne du portefeuille de ce Fonds variera normalement de moins 1 an à plus 5 ans en fonction des prévisions en matière de taux d'intérêt du Conseiller en investissement. Le Fonds cherche à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales de diverses manières dans des conditions de marché normales, comme indiqué dans le Supplément du Fonds, et cherche à investir une partie de ses actifs dans des investissements durables.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'exposition aux taux d'intérêt directeurs des États-Unis a contribué à la performance par l'intermédiaire du portage, car ces taux sont restés positifs.

» L'exposition longue à la duration des États-Unis a contribué à la performance, car les taux d'intérêt américains à court et moyen terme ont chuté.

» L'exposition longue aux titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux américains a contribué à la performance, grâce au portage et au resserrement des écarts.

» L'exposition courte à un panier de devises asiatiques émergentes a pesé sur la performance, car ces devises se sont appréciées face au dollar américain.

» L'exposition longue à la duration australienne a nui à la performance, les taux d'intérêt australiens à moyen terme ayant augmenté.

» L'exposition courte au franc suisse a nui à la performance, car la devise s'est appréciée par rapport au dollar américain.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 25 novembre 2014)	6,50 %	4,92 %
Institutions, distribution (lancement le 25 novembre 2014)	6,58 %	4,93 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 janvier 2025)	—	(0,10 %)
Catégorie E, distribution (lancement le 25 novembre 2014)	5,64 %	3,77 %
Indice Alerian MLP Index	9,76 %	3,21 %[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 25 novembre 2014)	4,19 %	2,86 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 25 novembre 2014)	4,22 %	2,88 %
Indice Alerian MLP Index en EUR (couvert)	7,98 %	1,46 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 25 novembre 2014)	6,08 %	3,40 %
Indice Alerian MLP Index en GBP (couvert)	10,07 %	1,90 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund vise à optimiser la performance totale, tout en appliquant une gestion prudente des investissements. La « performance totale » recherchée par le Fonds se compose du revenu et de l'appréciation du capital. Le Fonds cherche à atteindre cet objectif d'investissement en investissant, dans des conditions normales, au moins les deux tiers de son actif net directement ou indirectement dans un portefeuille d'investissements en actions qui sont liées (i) à des sociétés de personnes cotées en bourse, qui sont également connues en tant que sociétés en commandite principales, (ii) aux associés commandités qui sont propriétaires des sociétés en commandite principales ou les gèrent, (iii) aux entreprises issues d'une scission partielle (sociétés qui se sont séparées des sociétés en commandites principales ou des associés commandités après restructuration ou dessaisissement), (iv) des sociétés qui sont similaires aux sociétés en commandite principales du fait qu'elles opèrent dans le même secteur ou sont en concurrence, (v) d'autres entités qui peuvent ne pas être structurées en tant que sociétés de personnes cotées en bourse mais qui opèrent dans le secteur intermédiaire de l'énergie (la composante transports du secteur de l'énergie tels que les pipelines, le chemin de fer et les pétroliers) et (vi) des entités ad-hoc (c'est-à-dire des entités établies dans un objectif précis qui peuvent être utilisées comme structure de placement pour accéder à des investissements décrits ici). Le Fonds peut investir dans ces instruments soit sur le marché secondaire ou au cours d'une introduction en bourse.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'exposition aux actions hors indice de référence dans les secteurs de l'exploration et de la production pétrolières et des services pétroliers a contribué à la performance relative, ces sociétés ayant surperformé l'indice dans son ensemble.

» La sous-pondération du secteur du marketing et de la distribution a contribué à la performance relative, le secteur ayant sous-performé l'indice dans son ensemble ; la sélection de titres au sein du secteur a également contribué à la performance.

» La sélection de titres dans le secteur du transport par pipeline, secteur pétrolier, a nui à la performance relative, car les participations du fonds ont sous-performé le secteur ; la sous-pondération modérée du secteur (sauf en septembre 2025) a également nui, le secteur ayant surperformé l'indice dans son ensemble.

» La surpondération du transport par pipeline, secteur du gaz naturel, a nui à la performance relative, car le secteur a sous-performé l'indice dans son ensemble ; la sélection des titres au sein du secteur a contribué à la performance relative, les participations du fonds ayant surperformé le secteur.

» La sous-pondération des actions du secteur intermédiaire de l'énergie dans son ensemble, telles que mesurées par l'Indice Alerian MLP Total Return Index, a nui à la performance relative, l'indice ayant généré des rendements positifs.

» La sélection de titres dans le secteur des opérations de collecte et de traitement a nui à la performance relative, car les participations du fonds ont sous-performé le secteur ; la sous-pondération du secteur a contribué à la performance relative, car le secteur a sous-performé l'indice dans son ensemble.

» La sélection de titres dans le secteur de la liquéfaction a nui à la performance relative, car les participations du fonds ont sous-performé le secteur ; la sous-pondération du secteur a contribué à la performance relative, car le secteur a sous-performé l'indice dans son ensemble.

Fonds Mortgage Opportunities Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 25 janvier 2017)	7,86 %	3,13 %
Institutions, distribution (lancement le 25 janvier 2017)	7,92 %	3,14 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 12 mai 2017)	7,57 %	2,63 %
Investisseurs, distribution (lancement le 25 janvier 2017)	7,54 %	2,78 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 25 janvier 2017)	6,95 %	2,21 %
Catégorie E, distribution (lancement le 25 janvier 2017)	6,96 %	2,22 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 14 mai 2020)	7,67 %	3,40 %
H Institutions, distribution (lancement le 2 octobre 2023)	7,68 %	7,98 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 14 juillet 2022)	8,70 %	6,18 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index[3]	4,39 %	2,64 %[2]
Catégories libellées en CAD		
Institutions en CAD (couverte), capitalisation (lancement le 1er juin 2021)	6,07 %	2,12 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (couvert en CAD)[3]	2,55 %	2,88 %
Catégories libellées en CHF		
Institutions en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 25 janvier 2017)	3,28 %	0,10 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (couvert en CHF)[3]	(0,18 %)	(0,40 %)
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 25 janvier 2017)	5,64 %	1,12 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 25 janvier 2017)	5,75 %	1,13 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 25 janvier 2017)	4,72 %	0,22 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (couvert en EUR)[3]	2,19 %	0,67 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 25 janvier 2017)	7,80 %	2,34 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 25 janvier 2017)	7,88 %	2,36 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (couvert en GBP)[3]	4,29 %	1,89 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*
[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds Mortgage Opportunities Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 30 juin 2022 : Indice LIBOR USD Index à 3 mois ; à partir du 1er juillet 2022 : Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Mortgage Opportunities Fund vise à optimiser la performance à long terme tout en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant dans des circonstances normales au moins 80 % de son actif net dans un portefeuille diversifié composé d'Instruments à revenu fixe liés à des créances hypothécaires (tels que définis dans le Prospectus), notamment des titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles et commerciales émis ou non par des organismes gouvernementaux et des titres assurant un transfert du risque de crédit.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Les stratégies en titres adossés à des créances hypothécaires (MBS) émis par des organismes gouvernementaux ont contribué à la performance, le segment intermédiaire et les coupons plus élevés ayant affiché des rendements positifs.

» L'exposition positive à la duration américaine a contribué à la performance, les taux d'intérêt ayant baissé sur les segments court et intermédiaire de la courbe.

» L'exposition aux titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles senior non émis par des organismes gouvernementaux (RMBS) a contribué à la performance, car les écarts se sont resserrés.

» L'exposition à des titres structurés adossés à des créances hypothécaires (MBS) émis par des organismes gouvernementaux a contribué à la performance, car le secteur a enregistré des rendements positifs.

» Il n'y a pas eu de facteurs négatifs importants pour ce fonds.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 décembre 1998)	17,80 %	8,34 %
Institutions, distribution (lancement le 22 novembre 2001)	17,81 %	9,59 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 7 janvier 1999)	17,36 %	7,84 %
BE Détail, capitalisation (lancement le 28 avril 2022)	15,00 %	12,18 %
BM Détail, distribution II (lancement le 2 juillet 2025)	—	9,78 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 11 septembre 2006)	16,73 %	9,91 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 8 janvier 2020)	17,53 %	13,73 %
M Détail, distribution II (lancement le 10 janvier 2025)	—	17,85 %
Indice S&P 500 Index (net de la retenue à la source sur les dividendes)	17,43 %	7,93 %[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 septembre 2012)	15,18 %	12,27 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 2 août 2017)	14,16 %	10,30 %
Indice S&P 500 Index (couvert en EUR) (net de la retenue à la source sur les dividendes)	15,15 %	11,92 %[2]
Catégories libellées en EUR (non couvertes)		
Institutions en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 14 mai 2024)	3,91 %	13,12 %
Indice S&P 500 Index (non couvert en EUR) (net de la retenue à la source sur les dividendes)	3,54 %	13,03 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds StocksPLUS™ Fund vise une performance supérieure à la performance de rendement total de l'Indice Standard & Poor's 500 Composite Stock Price Index (« S&P 500 ») en ayant recours à une stratégie interne de gestion de portefeuille, qui associe un portefeuille activement géré de Titres à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) à une exposition à l'Indice S&P 500 Index. Le Fonds peut investir sans limites dans des titres de capital et des titres convertibles en titres de capital.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

- L'exposition du Fonds aux produits dérivés sur indices boursiers liés à l'Indice S&P 500 Index a contribué à la performance absolue, l'Indice S&P 500 Net Total Return Index ayant enregistré un rendement de 17,43 %.
- La stratégie alpha obligataire du Fonds a contribué à la performance. Les principaux facteurs ayant eu un impact positif sur la performance comprennent les points ci-dessous :
  - L'exposition longue aux taux d'intérêt américains a contribué à la performance, les taux d'intérêt ayant baissé.
  - Les positions longues et le positionnement sur des titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux ont contribué à la performance, car les écarts se sont resserrés.
  - Les participations dans le crédit titrisé, en particulier les créances hypothécaires non émises par des organismes gouvernementaux et les prêts garantis (CLO), ont contribué à la performance grâce au resserrement des écarts.
  - L'exposition longue aux taux d'intérêt australiens a nui à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté.
  - Les devises des marchés développés hors États-Unis et des marchés émergents ont pesé sur la performance, en raison d'une exposition courte au dollar australien, au dollar canadien, au dollar taïwanais et au won sud-coréen par rapport au dollar américain.

Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 29 mars 2019)	19,51 %	15,68 %
Indice S&P 500 Index (net de la retenue à la source sur les dividendes)	17,43 %	15,21 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund vise à optimiser la performance totale tout en appliquant une gestion prudente des investissements, en ayant recours à la stratégie exclusive de gestion de portefeuille du Conseiller en investissement connu sous le nom de « StocksPLUS » (qui combine un portefeuille activement géré d'instruments à revenu fixe avec une exposition aux titres de capital). Les instruments à revenu fixe sont similaires à des prêts et versent un taux d'intérêt fixe ou variable.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'exposition du Fonds aux produits dérivés sur indices boursiers liés à l'Indice S&P 500 Index a contribué à la performance absolue, l'Indice S&P 500 Net Total Return Index ayant enregistré un rendement de 17,43 %.

» La stratégie alpha obligataire du Fonds a contribué à la performance. Les principaux facteurs ayant eu un impact positif sur la performance comprennent les points ci-dessous :

  » L'exposition longue aux taux d'intérêt américains a contribué à la performance, les taux d'intérêt ayant baissé.

  » Les positions longues et le positionnement sur des titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux ont contribué à la performance, car les écarts se sont resserrés.

  » Les participations dans le crédit titrisé, en particulier les créances hypothécaires non émises par des organismes gouvernementaux et les prêts garantis (CLO), ont contribué à la performance grâce au resserrement des écarts.

  » L'exposition longue aux taux d'intérêt australiens a nui à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté.

  » Les devises des marchés développés hors États-Unis et des marchés émergents ont pesé sur la performance, en raison d'une exposition courte au dollar australien, au dollar canadien, au dollar taïwanais, au renminbi chinois offshore et au won sud-coréen par rapport au dollar américain.

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 14 mars 2018)	14,80 %	5,52 %
Institutions, distribution II (lancement le 28 août 2024)	14,85 %	10,42 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 16 décembre 2013)	13,84 %	4,77 %
Catégorie E, distribution II (lancement le 16 décembre 2013)	13,79 %	4,76 %
M Détail, distribution II (lancement le 28 août 2024)	13,84 %	9,48 %
75 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index et 25 % de l'Indice MSCI ACWI High Dividend Yield Index[3]	10,38 %	4,22 %[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 16 décembre 2013)	11,72 %	4,19 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 28 août 2024)	11,35 %	8,01 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 16 décembre 2013)	10,71 %	3,24 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution II (lancement le 16 décembre 2013)	10,62 %	3,23 %
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	10,22 %	2,32 %
Catégorie T en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 septembre 2014)	10,32 %	2,32 %
Catégorie Z en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 juillet 2024)	12,67 %	9,54 %
75 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en EUR) et 25 % de l'Indice MSCI ACWI High Dividend Yield Index (couvert en EUR)[3]	7,37 %	2,73 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 28 août 2024)	13,97 %	10,40 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 29 juillet 2022)	13,98 %	8,62 %
75 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en GBP) et 25 % de l'Indice MSCI ACWI High Dividend Yield Index (couvert en GBP)[3]	9,55 %	3,91 %[2]
Catégories libellées en ILS		
Institutions en ILS (couverte), capitalisation (lancement le 28 août 2024)	13,53 %	9,75 %
75 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en ILS) et 25 % de l'Indice MSCI ACWI High Dividend Yield Index (couvert en ILS)[3]	9,11 %	5,08 %
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 28 août 2024)	11,55 %	8,16 %
M Détail en SGD (couverte), distribution II (lancement le 28 août 2024)	10,50 %	7,18 %
75 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en SGD) et 25 % de l'Indice MSCI ACWI High Dividend Yield Index (couvert en SGD)[3]	7,07 %	3,29 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*
[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds Strategic Income Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 26 juillet 2016 : 75 % de l'Indice Bloomberg Global Aggregate Index couvert en USD et 25 % de l'Indice MSCI All Country World Index ; du 27 juillet 2016 au 28 juillet 2022 : 75 % de l'Indice Bloomberg Global Aggregate couvert en USD et 25 % de l'Indice MSCI World Index ; à partir du 29 juillet 2022 : 75 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index et 25 % de l'Indice MSCI ACWI High Dividend Yield Index.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Strategic Income Fund vise un niveau attrayant de revenu courant en appliquant une gestion prudente des investissements, l'appréciation du capital à long terme constituant un objectif secondaire. Le Fonds applique une stratégie multisectorielle mondiale visant à combiner le processus d'investissement et la philosophie de performance totale du Conseiller en investissement à la maximisation du revenu. La construction du portefeuille se fonde sur le principe de diversification dans un large éventail de titres à revenu fixe et de titres de capital mondiaux.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» L'exposition aux taux d'intérêt directeur aux États-Unis a contribué à la performance par l'intermédiaire du portage, car ces taux sont restés positifs au cours de la période.

» L'exposition longue aux actions américaines a contribué à la performance, car celles-ci ont dégagé des rendements positifs au cours de la période.

» La duration et le positionnement sur la courbe aux États-Unis, en particulier l'exposition longue sur les portions de la courbe allant de 1 à 10 ans, ont contribué à la performance, les taux d'intérêt ayant baissé au cours de la période.

» L'exposition longue aux actions de la zone euro a contribué à la performance, car elles ont dégagé des rendements positifs au cours de la période.

» La duration et le positionnement sur la courbe en Australie, en particulier l'exposition longue sur les portions de la courbe allant de 5 à 10 ans, ont nui à la performance, les taux d'intérêt ayant augmenté au cours de la période.

» Il n'y a pas eu d'autres facteurs négatifs importants pour ce Fonds.

Fonds Total Return Bond Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 31 janvier 1998)	9,31 %	4,54 %
Institutions, distribution (lancement le 25 avril 2000)	9,28 %	4,53 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 28 janvier 1999)	8,96 %	4,00 %
Investisseurs, distribution (lancement le 23 octobre 2000)	8,96 %	3,98 %
Administrations, capitalisation (lancement le 16 mai 2003)	8,75 %	3,21 %
Administrations, distribution (lancement le 21 juillet 2022)	8,75 %	3,62 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	8,33 %	2,97 %
Catégorie E, distribution (lancement le 10 octobre 2005)	8,34 %	2,89 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 15 octobre 2002)	9,12 %	3,80 %
H Institutions, distribution (lancement le 25 mai 2018)	9,07 %	2,28 %
Catégorie T, capitalisation (lancement le 16 octobre 2014)	8,05 %	1,08 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index	7,30 %	4,01 %[2]
Catégories libellées en CAD		
Institutions en CAD (couverte), distribution (lancement le 2 mai 2013)	7,43 %	1,67 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en CAD)	5,46 %	1,48 %
Catégories libellées en CHF		
Catégorie E en CHF (couverte), capitalisation (lancement le 19 septembre 2012)	3,66 %	(1,22 %)
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en CHF)	2,66 %	(0,62 %)
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 décembre 2003)	7,09 %	2,70 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	7,03 %	2,64 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 décembre 2004)	6,71 %	2,23 %
Administrations en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 14 octobre 2009)	6,57 %	1,13 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	6,12 %	1,81 %
Catégorie E en EUR (couverte), distribution (lancement le 7 mars 2012)	6,05 %	(0,06 %)
Catégorie R en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	6,76 %	0,20 %
Catégorie T en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2014)	5,71 %	(0,69 %)
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en EUR)	5,03 %	2,13 %[2]
Catégories libellées en EUR (non couvertes)		
Institutions en EUR (non couverte), capitalisation (lancement le 13 juin 2002)	(3,61 %)	3,02 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (non couvert en EUR)	(5,39 %)	2,55 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 26 mars 2010)	9,31 %	2,36 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	9,36 %	3,58 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en GBP)	7,17 %	3,01 %[2]
Catégories libellées en HKD		
M Détail en HKD (non couverte), distribution (lancement le 20 février 2013)	8,57 %	1,25 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (non couvert en HKD)	7,52 %	1,98 %
Catégories libellées en SGD		
Institutions en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 11 janvier 2011)	6,85 %	2,14 %
Catégorie E en SGD (couverte), capitalisation (lancement le 15 février 2007)	5,93 %	2,25 %
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en SGD)	4,77 %	2,60 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds Total Return Bond Fund a pour objectif d'optimiser la performance totale, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) assortis d'échéances diverses.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Le positionnement sur la courbe aux États-Unis, y compris la sous-pondération de la partie à long terme de la courbe, a contribué à la performance relative, les rendements ayant augmenté.

» Le positionnement au sein du crédit d'entreprises, y compris la surpondération du crédit des entreprises financières senior, a contribué à la performance relative, les écarts s'étant resserrés.

» La surpondération des titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux a contribué à la performance relative, les écarts s'étant resserrés.

» L'exposition courte à certaines devises des marchés émergents en Asie, en particulier le nouveau dollar taïwanais, a nui à la performance relative, car cette devise s'est appréciée par rapport au dollar américain.

» L'exposition courte aux devises des marchés développés au sein du bloc dollar, y compris le dollar australien et le dollar canadien, a nui à la performance relative, car ces devises se sont appréciées par rapport au dollar américain.

» Le positionnement sur la courbe des taux en Australie, y compris l'exposition longue à la partie à dix ans de la courbe, a nui à la performance relative, les rendements ayant augmenté.

Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 30 juin 2015)	1,85 %	1,86 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 30 juin 2015)	0,65 %	0,74 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 23 août 2022)	1,70 %	(1,30 %)
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 15 décembre 2021)	3,27 %	2,52 %
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index[3]	4,39 %	2,33 %[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 juin 2015)	(0,39 %)	0,14 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 30 juin 2015)	(1,42 %)	(0,96 %)
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (couvert en EUR)[3]	2,19 %	0,59 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 23 septembre 2022)	1,66 %	(3,55 %)
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (couvert en GBP)[3]	4,29 %	4,51 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*
[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 30 juin 2022 : Indice LIBOR USD Index à 3 mois ; à partir du 1er juillet 2022 : Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds PIMCO TRENDS Managed Future Strategy Fund vise un rendement positif, ajusté du risque, tout en appliquant une gestion prudente des investissements, en investissant dans des circonstances normales dans des produits dérivés de taux d'intérêt, de devises, de titres liés à des créances hypothécaires (comme décrit dans le Prospectus du Fonds), d'instruments de crédit, d'indices d'actions et d'instruments liés à la volatilité (y compris, sans s'y limiter, des contrats à terme standardisés sur indices liés à la volatilité) et d'instruments liés aux matières premières (comme décrit dans le Prospectus du Fonds). Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Les positions longues sur les indices d'actions mondiaux, notamment dans les régions EMEA et APAC, ont contribué à la performance positive tout au long de l'année, grâce à la hausse des cours.

» Les positions longues sur les métaux précieux, notamment l'or, l'argent et le palladium, ont contribué aux gains, les prix des métaux précieux ayant augmenté tout au long de l'année 2025, en raison de la demande accrue d'actifs refuge.

» Le positionnement dans les secteurs des matières premières, tels que l'énergie, notamment le gazole, le diesel et l'électricité allemande, a nui à la performance, en raison du retournement des prix tout au long de l'année.

» Le positionnement sur les métaux industriels, notamment le cuivre, le minerai de fer et le nickel, a nui à la performance en raison de plusieurs retournements brutaux.

Fonds UK Corporate Bond Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en GBP		
Institutions, capitalisation (lancement le 28 septembre 2007)	7,65 %	4,37 %
Institutions, distribution (lancement le 8 juillet 2016)	7,66 %	1,62 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 2 septembre 2024)	7,88 %	6,13 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 20 novembre 2019)	8,18 %	0,52 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts Index	6,80 %	4,10 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds UK Corporate Bond Fund vise à optimiser la performance totale, tout en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) libellés en livre sterling et assortis d'échéances diverses, qui peuvent être représentés par des participations directes dans des Titres à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) ou des instruments dérivés tels que, notamment, des options, des contrats à terme standardisés, des swaps ou des swaps de défaillance.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Les stratégies macro, et en particulier la position sur les taux d'intérêt dans les marchés développés, ont contribué à la performance.

» L'exposition aux produits titrisés, certains titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux ayant surperformé dans un contexte de marché favorable.

» La sélection de titres dans le secteur de la technologie, car l'exposition à certains émetteurs a surperformé.

» La sous-pondération du secteur lié aux gouvernements, le secteur ayant surperformé le marché sur la base du rendement excédentaire.

» La sous-pondération et la sélection de titres dans le secteur des assurances ont nui à la performance, car le secteur, ainsi que certains émetteurs sous-pondérés ont surperformé.

Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en GBP		
Institutions, capitalisation (lancement le 30 juin 2005)	8,80 %	4,09 %
Institutions, distribution (lancement le 14 août 2008)	8,91 %	4,94 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index[3]	6,44 %	3,62 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*
[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 30 mars 2013 : Indice Markit iBoxx Sterling Non-Gilts 10+ Index ; à partir du 31 mars 2013 : Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund vise l'optimisation de la performance totale, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Le Fonds investit au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) de catégorie « investment grade » libellés en livre sterling et assortis d'échéances diverses.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Les stratégies macro, en particulier la position sur les taux d'intérêt aux États-Unis et la duration en livres sterling, ont contribué à la performance.

» La sélection des titres au sein des secteurs de la titrisation et de la technologie a contribué à la performance.

» Les fluctuations du marché liées aux créances sur des titres AT1 dépréciés émis par une banque suisse ont contribué à la performance.

» L'impact positif sur la VNI du Fonds provoqué par le swing pricing a contribué à la performance

» Il n'y a pas eu de facteurs négatifs importants pour ce Fonds. Annuel

Fonds US High Yield Bond Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 28 mai 1998)	8,86 %	5,81 %
Institutions, distribution (lancement le 23 janvier 2001)	8,93 %	6,13 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 18 mars 1999)	8,47 %	5,46 %
Investisseurs, distribution (lancement le 14 janvier 1999)	8,47 %	5,44 %
BM Détail, décumulation (lancement le 25 août 2025)	—	2,27 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	7,88 %	4,73 %
Catégorie E, distribution (lancement le 31 juillet 2006)	7,83 %	4,80 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 15 octobre 2002)	8,67 %	6,77 %
H Institutions, distribution (lancement le 14 février 2020)	8,65 %	3,98 %
M Détail, décumulation (lancement le 25 août 2025)	—	2,68 %
M Détail, distribution (lancement le 11 janvier 2012)	7,91 %	4,69 %
Catégorie R, capitalisation (lancement le 30 novembre 2012)	8,55 %	4,89 %
Catégorie Z, capitalisation (lancement le 29 juin 2016)	9,48 %	6,02 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index[3]	8,50 %	6,01 %[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 10 avril 2003)	6,62 %	5,08 %
Institutions en EUR (couverte), distribution (lancement le 30 décembre 2005)	6,68 %	4,46 %
Investisseurs en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 12 février 2003)	6,28 %	4,97 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 31 mars 2006)	5,66 %	3,47 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index (couvert en EUR)[3]	6,21 %	5,68 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), capitalisation (lancement le 30 septembre 2003)	8,76 %	5,82 %
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 22 juin 2016)	8,69 %	4,34 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index (couvert en GBP)[3]	8,38 %	6,26 %[2]

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*
[3] *La performance de l'indice de référence du Fonds US High Yield Bond Fund est mesurée comme suit : du lancement jusqu'au 31 mars 2015 : Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield BB-B Rated Constrained Index ; à partir du 1er avril 2015 : Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds US High Yield Bond Fund a pour objectif d'optimiser la performance totale, tout en préservant le capital et en appliquant une gestion prudente des investissements. Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit au moins les deux tiers de son actif net total dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) à rendement élevé notés en dessous de Baa par Moody's ou de BBB par S&P ou ayant reçu une note équivalente attribuée par Fitch. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» La sélection de titres dans le secteur des télécommunications sans fil a contribué à la performance, un émetteur surpondéré ayant surperformé suite à l'annonce d'un accord de restructuration avec ses prêteurs.

» La sélection de titres dans le secteur de la vente au détail a contribué à la performance, certains émetteurs sous-pondérés ayant sous-performé.

» La sélection de titres dans le secteur du papier et des emballages a contribué à la performance, certains émetteurs sous-pondérés ayant sous-performé.

» La surpondération et la sélection de titres dans le secteur du transport ont nui à la performance, car le secteur, ainsi qu'un émetteur surpondéré ont sous-performé.

» La sélection de titres dans le secteur des services aux consommateurs a nui à la performance, car un émetteur surpondéré a sous-performé.

Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 15 septembre 2016)	8,53 %	2,74 %
Institutions, distribution (lancement le 15 septembre 2016)	8,54 %	2,73 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 7 novembre 2019)	7,60 %	0,55 %
Catégorie E, distribution (lancement le 8 mars 2019)	7,63 %	1,72 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 23 août 2022)	8,37 %	5,00 %
Indice Bloomberg U.S. Credit Index	7,83 %	2,56 %[2]
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 15 septembre 2016)	6,34 %	0,59 %
Indice Bloomberg U.S. Credit Index (couvert en EUR)	5,58 %	0,38 %
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), distribution II (lancement le 15 septembre 2016)	8,47 %	1,74 %
Indice Bloomberg U.S. Credit Index (couvert en GBP)	7,73 %	1,56 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund cherche à optimiser la performance totale, tout en appliquant une préservation du capital et une gestion prudente des investissements en investissant au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) d'entreprises de qualité « investment grade », libellés en dollar américain et assortis d'échéances diverses, qui peuvent être représentés par des positions sur des Titres à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) liés à des crédits ou des instruments dérivés tels que des options, des contrats à terme standardisés ou des swaps de défaillance, tel qu'indiqué plus en détail dans le Prospectus.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Les stratégies macro, et en particulier le positionnement sur la duration et la courbe dans les marchés développés, ont contribué à la performance.

» La sélection de titres dans le secteur de la technologie a contribué à la performance, car l'exposition à un émetteur a surperformé.

» L'exposition aux produits titrisés a contribué à la performance, car certains titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux ont surperformé.

» La surpondération et la sélection de titres dans le secteur des pipelines ont nui à la performance, car le secteur et certains émetteurs surpondérés ont sous-performé.

» La sélection de titres dans le secteur des services aux collectivités a nui à la performance, car un émetteur surpondéré a sous-performé.

Fonds US Short-Term Fund

Rendement annuel total moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025[1]

	1 an	Lancement de la catégorie
Catégories libellées en USD		
Institutions, capitalisation (lancement le 30 juin 2014)	4,86 %	2,56 %
Institutions, distribution (lancement le 11 mai 2020)	4,82 %	3,27 %
Investisseurs, capitalisation (lancement le 30 juin 2014)	4,48 %	2,20 %
Catégorie E, capitalisation (lancement le 30 juin 2014)	4,41 %	2,16 %
H Institutions, capitalisation (lancement le 12 décembre 2018)	4,72 %	2,87 %
Catégorie Z, distribution (lancement le 7 août 2014)	5,29 %	3,03 %
Indice FTSE 3-Month Treasury Bill Index	4,40 %	1,94 %[2]
Catégories libellées en AUD		
Institutions en AUD (couverte), distribution (lancement le 30 août 2024)	4,50 %	4,63 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch 3-Month Treasury Bill Index (couvert en AUD)	3,72 %	3,90 %
Catégories libellées en EUR		
Institutions en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 29 janvier 2016)	2,70 %	0,99 %
Catégorie E en EUR (couverte), capitalisation (lancement le 8 juin 2016)	2,24 %	0,51 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch 3-Month Treasury Bill Index (couvert en EUR)	1,98 %	0,28 %[2]
Catégories libellées en GBP		
Institutions en GBP (couverte), distribution (lancement le 31 mai 2023)	4,80 %	5,50 %
Indice ICE BofA Merrill Lynch 3-Month Treasury Bill Index (couvert en GBP)	4,07 %	4,70 %

[1] *Performance annualisée pour les périodes d'au moins un an, sinon, performance cumulée.*
[2] *La performance de l'indice de référence au lancement est calculée à partir de la date de lancement de la catégorie d'actions la plus ancienne.*

Objectif d'investissement et présentation de la stratégie

Le Fonds US Short-Term Fund vise à optimiser les revenus courants tout en préservant le capital et la liquidité journalière. Le Fonds investit au moins deux tiers de son actif total dans un portefeuille diversifié d'Instruments à revenu fixe (tels que définis dans le Prospectus) assortis d'échéances diverses émis par diverses entités américaines et autres du secteur privé ou public. La duration moyenne du portefeuille de ce Fonds varie normalement en fonction des prévisions du Conseiller en investissement en matière de taux d'intérêt et ne devrait pas être supérieure à un an. Le Fonds utilisera l'Indice FTSE 3-Month U.S. Treasury Bill Index comme indice de référence de la performance. L'Indice FTSE 3-Month U.S. Treasury Bill Index est un indice non géré qui représente les rendements mensuels équivalents aux moyennes de rendement des émissions de bons du Trésor sur les trois derniers mois.

Aperçu du Fonds

Les éléments suivants ont affecté la performance (sur une base brute) de la période comptable :

» Les positions détenues sur le segment du crédit d'entreprises de qualité « investment grade » ont contribué à la performance relative, car les écarts se sont resserrés.

» Le positionnement sur la duration américaine a contribué à la performance, les taux américains ayant chuté.

» La détention de titres adossés à des créances hypothécaires émis par des organismes gouvernementaux a contribué à la performance relative, les écarts s'étant resserrés.

» Certaines participations dans le crédit titrisé ont contribué à la performance relative, les écarts s'étant resserrés parallèlement aux contributions du portage.

» Il n'y a pas eu de facteurs négatifs importants pour ce Fonds.

Description des Indices de référence

Nom officiel des indices de référence	Description des indices
Indice NIBOR Rate Index à 1 mois	L'Indice NIBOR Index (Norwegian Interbank Offered Rate) à 1 mois est un taux d'intérêt moyen, fixé par Norges Bank, dérivé du taux d'un prêt similaire sur le marché en dollar américain, majoré du différentiel de taux d'intérêt entre la couronne norvégienne et le dollar américain obtenu sur le marché des changes à terme. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained ESG Tilt Index, JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified ; tous couverts en USD.	L'Indice Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index fournit une mesure large des marchés à revenu fixe de qualité « investment grade » des pays développés du monde entier. L'Indice ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained ESG Tilt Index reproduit la performance des obligations de qualité inférieure à « investment grade » et émises par des sociétés domiciliées dans des pays développés notées de BB1 à B3, sur la base d'une moyenne de Moody's, S&P et Fitch, et ajuste les pondérations des titres de manière à améliorer le score global de risque environnemental, social et de gouvernance (« ESG ») de l'indice. L'Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified reproduit la performance totale des instruments de créance libellés en dollar américain émis par des entités souveraines et quasi-souveraines des marchés émergents, en intégrant des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance dans la construction de l'indice.
1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets (couvert en USD), ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en USD) et JPMorgan EMBI Global (couvert en USD)	L'Indice Bloomberg Global Aggregate Credit ex Emerging Markets Index (couvert en USD) fournit une mesure large des marchés à revenu fixe de qualité « investment grade » des pays développés du monde entier. L'Indice ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en USD) reproduit la performance d'obligations de qualité inférieure à « investment grade » et émises par des sociétés domiciliées dans des pays développés dont la dette à long terme en devise étrangère est notée « investment grade » (selon la combinaison des notations de Moody's, S&P et Fitch). L'indice inclut des obligations libellées en dollar américain, en dollar canadien, en livre sterling et en euro (ou autre monnaie ayant précédé l'euro), mais exclut toutes les obligations libellées en plusieurs devises. La notation des obligations doit être inférieure à la qualité « investment grade », mais elle ne peut être inférieure à B3 selon la combinaison des notations de Moody's, S&P et Fitch. Les obligations admissibles sont pondérées par la capitalisation et la répartition totale vers un émetteur individuel (selon la définition des symboles Bloomberg) ne doit pas dépasser 2 %. Les émetteurs dépassant la limite sont réduits à 2 % et la valeur nominale de chacune de leurs obligations est ajustée au prorata. De même, dès lors que la valeur nominale des obligations de tous les autres émetteurs est inférieure au plafond de 2 %, elle est augmentée au prorata. Avant le 25 septembre 2009, les Indices ICE BofA Merrill Lynch Indices s'appelaient Indices Merrill Lynch Indices. L'Indice JPMorgan EMBI Global Index (couvert en USD) suit la performance totale des instruments de créance libellés en dollar américain émis par des entités souveraines et quasi souveraines de marchés émergents, les obligations Brady, prêts, euro-obligations et instruments du marché local. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice HIBOR Index à 3 mois	L'Indice HIBOR Index (Hong Kong Interbank Offered Rate) à 3 mois est un taux de référence qui présente la moyenne des taux d'intérêt auxquels un certain nombre de banques désignées par l'Association des banques de Hong Kong sont disposées à se prêter entre elles sans garantie, à des échéances différentes.
45 % de l'Indice Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (couvert en USD), 15 % de l'Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert en USD), 20 % de l'Indice Bloomberg Commodity Total Return Index, 10 % de l'Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en USD), et 10 % de l'Indice Bloomberg Gold Subindex Total Return Index pondéré (couvert en USD)	L'indice de référence est composé à 45 % de l'Indice Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index (couvert en USD), 15 % de l'Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert en USD), 20 % de l'Indice Bloomberg Commodity Total Return Index, 10 % de l'Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index (non couvert en USD), et 10 % de l'Indice Bloomberg Gold Subindex Total Return Index pondéré (couvert en USD). L'Indice Bloomberg Global Inflation Linked 1-30yrs Index mesure la performance des principaux marchés développés des obligations d'État indexées sur l'inflation. Il est pondéré en fonction de la capitalisation boursière et comprend des échéances allant jusqu'à 30 ans. L'Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus reproduit la performance totale des instruments du marché monétaire libellés en devise locale de 24 pays émergents. L'Indice Bloomberg Commodity Total Return Index reflète le rendement de positions entièrement garanties sur les contrats à terme standardisés sous-jacents sur un certain nombre de matières premières physiques. L'indice, très liquide et diversifié, est conçu pour représenter les matières premières en tant que catégorie d'actifs à part entière. L'Indice FTSE NAREIT Global Real Estate Developed Total Return Index est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière ajustée par le flottant conçu pour suivre la performance de sociétés immobilières cotées du monde entier. L'Indice Bloomberg Gold Subindex Total Return Index reflète la performance de positions entièrement garanties sur les contrats à terme standardisés sur matières premières sous-jacents. Il n'est pas possible d'investir dans un indice non géré.
50 % de l'Indice JPMorgan EMBI Global Index et 50 % de l'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en USD)	L'indice de référence est constitué à 50 % de l'Indice JPMorgan EMBI Global Index et à 50 % de l'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en USD). L'Indice JPMorgan EMBI Global Index reproduit la performance totale d'instruments de créance libellés en dollar américain et émis par des entités souveraines et quasi souveraines de marchés émergents : obligations Brady, prêts, et euro-obligations. L'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en USD) est un indice exhaustif des marchés émergents locaux dans le monde entier, et consiste en des obligations d'État en devises locales négociées régulièrement et à des taux fixes liquides auxquelles les investisseurs mondiaux peuvent obtenir une exposition. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en USD)	L'indice de référence est constitué à 60 % de l'Indice MSCI All Country World Index (ACWI) et à 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en USD). L'Indice MSCI All Country World Index est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière ajustée par le flottant, visant à évaluer les performances des marchés d'actions développés et émergents. L'indice est composé de 47 indices pays comprenant 23 indices de pays développés et 23 de pays émergents. L'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index (couvert en USD) offre une mesure à grande échelle des marchés mondiaux du revenu fixe de qualité « investment grade ». Les trois principales composantes de cet indice sont les Indices US Aggregate Index, Pan-European Aggregate Index et Asian-Pacific Aggregate Index. L'indice comporte également des obligations d'entreprises en Eurodollar et Euro-Yen, des titres de l'État canadien et des titres 144A en USD de qualité « investment grade ». Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.

Description des Indices de référence (suite)

Nom officiel des indices de référence	Description des indices
75 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index (couvert en EUR) et 25 % de l'Indice MSCI ACWI High Dividend Yield Index (couvert en EUR)	L'Indice MSCI ACWI High Dividend Yield Index se base sur l'Indice MSCI ACWI Index (couvert en EUR), son indice parent, et comprend des actions de grandes et moyennes capitalisations dans 23 pays des marchés développés et 24 pays des marchés émergents. L'indice est conçu pour refléter la performance des actions de l'indice parent (à l'exclusion des REIT) présentant des caractéristiques de revenu de dividendes et de qualité supérieures aux rendements de dividendes moyens, à la fois durables et persistants. L'indice applique également des filtres pour évaluer la qualité et examine les performances passées sur 12 mois afin d'exclure les actions dont les fondamentaux pourraient se détériorer et les obliger à réduire leurs dividendes. L'Indice Bloomberg US Aggregate Index (couvert en EUR) représente des titres enregistrés auprès de la SEC imposables et libellés en dollar. L'indice couvre le marché des obligations américaines à taux fixe de catégorie « investment grade », avec des composantes en titres d'État et d'entreprises, titres hypothécaires avec flux identiques (« pass-through ») et titres adossés à des actifs. Ces grands secteurs sont subdivisés en indices plus spécifiques, calculés et déclarés régulièrement. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice Alerian MLP Index	L'Indice Alerian MLP Index est la mesure la plus répandue des sociétés en commandite principales de grande et moyenne capitalisations du secteur de l'énergie. Il s'agit d'un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière ajustée par le flottant qui comprend 50 grandes sociétés.
Indice Bloomberg AusBond Bank Bills Index	L'Indice Bloomberg AusBond Bank Bills Index est un indice non géré représentatif de la performance, sur la base du rendement total, des titres du marché monétaire australien. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice Bloomberg Commodity Index Total Return	L'Indice Bloomberg Commodity Index Total Return est un indice non géré composé de contrats à terme standardisés sur un certain nombre de matières premières physiques. L'indice, très liquide et diversifié, est conçu pour représenter les matières premières en tant que catégorie d'actifs à part entière. Les expositions aux contrats à terme standardisés de l'indice de référence sont garanties par des bons du Trésor américain. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-10 Year Bond Index	L'Indice Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year Bond Index représente la composante Euro-Aggregate 1-10 Year de l'Indice Bloomberg Pan-European Aggregate Index. L'Indice Bloomberg Euro-Aggregate Index se compose d'obligations émises en euro ou dans les anciennes devises des 17 pays souverains faisant partie de l'Union monétaire européenne (UME). Toutes les émissions doivent être de qualité « investment grade » et consister en des valeurs mobilières à taux fixe assorties d'une échéance résiduelle d'au moins un an. L'Indice Euro Aggregate Index exclut les titres convertibles, les billets à taux flottant, les titres de rente viagère, les bons de souscription, les titres apparentés à des obligations et les produits structurés. Les German Schuldscheine (quasi-titres de prêt) sont également exclus en raison de leurs limites de transactions et de leur statut hors cote, qui sont une cause d'illiquidité. Le pays d'émission ne fait pas partie des critères de l'indice et les titres des émetteurs en dehors de la zone euro sont inclus s'ils répondent aux critères de l'indice. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice Bloomberg Euro-Aggregate Credit Index	L'Indice Bloomberg Euro-Aggregate Credit Index est la composante crédit de l'Indice Bloomberg Euro-Aggregate Index. L'Indice Bloomberg Euro-Aggregate Index se compose d'obligations émises en euro ou dans les anciennes devises des 17 pays souverains faisant partie de l'Union monétaire européenne (UME). Toutes les émissions doivent être de qualité « investment grade » et consister en des valeurs mobilières à taux fixe assorties d'une échéance résiduelle d'au moins un an. L'Indice Euro Aggregate Index exclut les titres convertibles, les billets à taux flottant, les titres de rente viagère, les bons de souscription, les titres apparentés à des obligations et les produits structurés. Les German Schuldscheine (quasi-titres de prêt) sont également exclus en raison de leurs limites de transactions et de leur statut hors cote, qui sont une cause d'illiquidité. Le pays d'émission ne fait pas partie des critères de l'indice et les titres des émetteurs en dehors de la zone euro sont inclus s'ils répondent aux critères de l'indice. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice Bloomberg Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index	L'Indice Bloomberg Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index représente la composante de l'exposition aux titres d'État allemand, français et néerlandais dont l'échéance est supérieure à 15 ans de l'Indice Bloomberg Euro-Aggregate Index ; il est constitué d'obligations émises en euros ou dans les anciennes devises des 17 pays souverains faisant partie de l'Union monétaire européenne (UME). Toutes les émissions doivent être de qualité « investment grade » et consister en des valeurs mobilières à taux fixe assorties d'une échéance résiduelle d'au moins un an. L'Indice Euro Aggregate Index exclut les titres convertibles, les billets à taux flottant, les titres de rente viagère, les bons de souscription, les titres apparentés à des obligations et les produits structurés. Les German Schuldscheine (quasi-titres de prêt) sont également exclus en raison de leurs limites de transactions et de leur statut hors cote, qui sont une cause d'illiquidité. Le pays d'émission ne fait pas partie des critères de l'indice et les titres des émetteurs en dehors de la zone euro sont inclus s'ils répondent aux critères de l'indice.
Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD)	L'Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD) offre une mesure à grande échelle des marchés mondiaux du revenu fixe de qualité « investment grade ». Les trois principales composantes de cet indice sont les Indices US Aggregate Index, Pan-European Aggregate Index et Asian-Pacific Aggregate Index. L'indice comporte également des obligations d'entreprises en Eurodollar et Euro-Yen, des titres de l'État canadien et des titres 144A en USD de qualité « investment grade ». Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en USD)	L'Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index 1-5 Years Index (couvert en USD) est un indice non géré qui mesure à grande échelle les marchés mondiaux du revenu fixe de catégorie « investment grade » dont l'échéance est comprise entre un et cinq ans. Les trois principales composantes de cet indice sont les Indices US Aggregate Index, Pan-European Aggregate Index et Asian-Pacific Aggregate Index. Cet indice exclut les obligations d'État et les obligations titrisées. L'indice comporte également des obligations d'entreprises en Eurodollar et Euro-Yen, des titres canadiens et des titres 144A en USD de qualité « investment grade ».

Nom officiel des indices de référence	Description des indices
Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en USD)	L'Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en USD) est un indice non géré qui mesure à grande échelle les marchés mondiaux du revenu fixe de qualité « investment grade ». Les trois principales composantes de cet indice sont les Indices US Aggregate Index, Pan-European Aggregate Index et Asian-Pacific Aggregate Index. Cet indice exclut les obligations d'État et les obligations titrisées. L'indice comporte également des obligations d'entreprises en Eurodollar et Euro-Yen, des titres canadiens et des titres 144A en USD de qualité « investment grade ». Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice Bloomberg Global Aggregate ex-USD Index (couvert en USD)	L'Indice Bloomberg Global Aggregate ex-USD Index (couvert en USD) offre une mesure à grande échelle des marchés mondiaux du revenu fixe de qualité « investment grade ». Les trois principales composantes de cet indice sont les Indices US Aggregate Index, Pan-European Aggregate Index et Asian-Pacific Aggregate Index. L'Indice comporte également des obligations d'entreprises en Eurodollar et Euro-Yen, des titres de l'État canadien, des titres d'agences et d'entreprises, et des titres 144A en USD de qualité « investment grade ».
Indice Bloomberg MSCI Green Bond Index (couvert en USD)	L'Indice Bloomberg MSCI Green Bond Index (couvert en USD) offre aux investisseurs une mesure objective et solide du marché mondial des titres à revenu fixe émis pour financer des projets présentant des avantages environnementaux directs. Une méthodologie indépendante axée sur la recherche est utilisée pour évaluer les obligations vertes éligibles à l'Indice afin de s'assurer qu'elles respectent les principes établis en matière d'obligations vertes et pour classer les obligations en fonction de leur utilisation environnementale des produits. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index	L'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index représente des titres enregistrés auprès de la SEC, imposables et libellés en dollar américain. L'indice couvre le marché des obligations américaines à taux fixe de catégorie « investment grade », avec des composantes en titres d'État et d'entreprises, titres hypothécaires avec flux identiques (« pass-through ») et titres adossés à des actifs. Ces grands secteurs sont subdivisés en indices plus spécifiques, calculés et déclarés régulièrement. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index	L'Indice Bloomberg U.S. Aggregate 1-3 Years Index représente des titres enregistrés auprès de la SEC, imposables et libellés en dollar américain avec une échéance de un à trois ans. L'Indice couvre le marché des obligations américaines à taux fixe de catégorie « investment grade », avec des composantes en titres d'État et d'entreprise, titres hypothécaires avec flux identiques (« pass-through ») et titres adossés à des actifs. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice Bloomberg U.S. Credit Index	L'Indice Bloomberg U.S. Credit Index est un indice non géré composé d'obligations et billets garantis d'entreprises américaines cotées et de certaines entreprises non américaines remplissant les conditions définies d'échéance, de liquidité et de qualité. Pour être admissibles, les obligations doivent être enregistrées auprès de la SEC. Cet indice était auparavant dénommé Indice Bloomberg Credit Investment Grade Index. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en USD)	L'Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en USD) mesure la performance des principaux marchés des obligations d'État indexées sur l'inflation. Il englobe les dettes indexées sur l'inflation des pays suivants : Australie, Canada, France, Suède, Royaume-Uni et États-Unis. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en USD)	L'Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en USD) mesure la performance du marché mondial des obligations d'État indexées sur l'inflation ayant une échéance comprise entre un et cinq ans. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Taux des mises en pension au jour le jour canadien (CORRA)	Le taux des mises en pension au jour le jour canadien (CORRA) mesure le coût du financement général à un jour en dollar canadien des garanties en utilisant les bons du Trésor et les obligations du gouvernement du Canada comme garantie des opérations de pension.
Indice FTSE 3-Month Treasury Bill Index	L'Indice FTSE 3-Month Treasury Bill Index est un indice non géré représentatif des performances mensuelles équivalentes aux rendements moyens des émissions de bons du Trésor américain des 3 derniers mois. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Index	L'Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Index est représentatif du marché du revenu fixe de qualité « investment grade » de la zone euro accessible aux investisseurs institutionnels (en euro). Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice ICE BB-B Rated Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained Index	L'Indice ICE BB-B Rated Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained Index (couvert en USD) est composé de tous les titres de l'Indice ICE BofA Global High Yield Index (l'« Indice parent »), pour autant qu'ils répondent aux critères suivants : 1) ils sont notés de BB1 à B3 sur la base d'une moyenne des notes attribuées par Moody's, S&P et Fitch ; 2) leurs risques sont propres à ceux des pays de marchés développés. Les marchés développés désignent les membres du FX-G10, les pays d'Europe de l'Ouest ou les territoires des États-Unis. Le FX-G10 comprend tous les membres de la zone euro, les États-Unis, le Japon, le Royaume-Uni, le Canada, l'Australie, la Nouvelle-Zélande, la Suisse, la Norvège et la Suède. Les pondérations des titres de l'Indice parent présélectionné qui en résulte sont ajustées de manière à améliorer le score global de risque environnemental, social et de gouvernance de l'indice.
Indice ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index	L'Indice ICE BofA 3-Month German Treasury Bill Index est composé d'une émission unique acquise au début du mois et détenue pendant un mois entier. À la fin du mois, cette émission est vendue et réinvestie dans une émission nouvellement sélectionnée. L'émission sélectionnée lors du rééquilibrage à chaque fin de mois est le bon du Trésor allemand en circulation dont l'échéance est la plus proche d'un délai de trois mois suivant la date de rééquilibrage, sans être inférieure à un mois. Pour pouvoir être sélectionné, le bon du Trésor doit avoir été réglé au plus tard à la date de rééquilibrage de fin de mois.
Indice ICE BofA 1-3 Year U.S. Treasury Index	L'Indice ICE BofA 1-3 Year U.S. Treasury Index est un indice non géré composé de titres du Trésor américain, autres que les titres de protection contre l'inflation et les STRIPS, dont la valeur nominale en circulation est d'au moins 1 milliard USD et dont l'échéance résiduelle se situe entre un et trois ans. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.

Description des Indices de référence (suite)

Nom officiel des indices de référence	Description des indices
Indice ICE BofA 3-Month Treasury Bill Index (couvert en EUR)	L'Indice ICE BofA 3-Month Treasury Bill Index (couvert en EUR) se compose d'une émission unique achetée en début de mois et détenue pendant un mois entier. À la fin du mois, cette émission est vendue et réinvestie dans une émission nouvellement sélectionnée. L'émission sélectionnée lors du rééquilibrage à chaque fin de mois est le bon du Trésor en circulation dont l'échéance est la plus proche d'un délai de trois mois suivant la date de rééquilibrage, sans dépasser cette limite. Pour pouvoir être sélectionnée, une émission doit avoir été réglée au plus tard à la date de rééquilibrage de fin de mois. Bien que l'indice détienne souvent le bon du Trésor émis lors de la plus récente enchère de 3 mois, il est aussi possible de choisir un bon du Trésor de 6 mois plus ancien.
Indice ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index	L'Indice ICE BofA BB-B European Currency High Yield Constrained Index est conçu pour suivre la performance de titres de créance d'entreprises de qualité inférieure à « investment grade » libellés en euro et en livre sterling émis publiquement sur les marchés des euro-obligations, et les marchés nationaux en livre sterling ou en euro. Pour pouvoir être incluses dans l'Indice, les obligations doivent avoir une notation inférieure à la qualité « investment grade » ; leur notation ne peut cependant pas être inférieure à B3 selon la moyenne des notations de Moody's, S&P et Fitch. L'exposition aux émetteurs individuels au sein de l'Indice est plafonnée à 3 %.
Indice ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD	L'Indice ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD reproduit la performance d'obligations de qualité inférieure à « investment grade » et émises par des sociétés domiciliées dans des pays développés dont la dette à long terme en devise étrangère est notée « investment grade » (selon la combinaison des notations de Moody's, S&P et Fitch). L'Indice inclut des obligations libellées en dollar américain, en dollar canadien, en livre sterling et en euro (ou dans une autre devise ayant précédé l'euro), mais exclut toutes les obligations libellées en plusieurs devises. La notation des obligations doit être inférieure à la qualité « investment grade », mais elle ne peut être inférieure à B3 selon la combinaison des notations de Moody's, S&P et Fitch. Les obligations admissibles sont pondérées par la capitalisation et la répartition totale vers un émetteur individuel (selon la définition des symboles Bloomberg) ne doit pas dépasser 2 %. Les émetteurs dépassant la limite sont réduits à 2 % et la valeur nominale de chacune de leurs obligations est ajustée au prorata. De même, dès lors que la valeur nominale des obligations de tous les autres émetteurs est inférieure au plafond de 2 %, elle est augmentée au prorata. Avant le 25 septembre 2009, les Indices ICE BofA Merrill Lynch Indices s'appelaient Indices Merrill Lynch Indices.
Indice ICE BofA Sterling Non-Gilts 10+ Index	L'Indice ICE BofA Sterling Non-Gilts 10+ Index est constitué d'obligations de qualité « investment grade » libellées en livre sterling, à l'exclusion des obligations libellées en livre sterling émises par le Gouvernement britannique. Toutes les obligations de l'indice doivent être notées « investment grade » par au moins une des grandes agences de notation. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice ICE BofA Sterling Non-Gilts Index	L'Indice ICE BofA Sterling Non-Gilts Index reproduit la performance de la dette publique de qualité « investment grade » libellée en livre sterling des émetteurs privés, quasi-gouvernementaux et souverains non britanniques. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice ICE BofA U.S. High Yield Constrained Index	L'Indice ICE BofA U.S. High Yield Constrained Index reproduit la performance de la dette d'entreprise libellée en dollar américain et ayant une note inférieure à « investment grade » émise de manière publique sur le marché local américain. Les titres éligibles doivent être assortis d'une notation inférieure à « investment grade » (sur la base de la moyenne de Moody's, S&P et Fitch) et être émis par un pays dont la notation de risque est « investment grade » (sur la base de la notation moyenne des emprunts souverains à long terme en devises étrangères de Moody's, S&P et Fitch).
Indice ICE BofA SARON Overnight Rate Index	L'Indice ICE BofA SARON Overnight Rate Index reproduit la performance d'un actif synthétique payant SARON à une échéance déterminée. L'indice repose sur l'achat supposé à la valeur nominale d'un instrument synthétique dont l'échéance correspond exactement à l'échéance fixée et dont le coupon est égal au taux de fixation du jour. Cette émission est supposée être vendue le jour ouvrable suivant (à un prix égal au taux de fixation du jour) et transformée en un nouvel instrument.
Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index	L'Indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index reproduit la performance d'un actif synthétique payant SOFR à une échéance déterminée. L'indice repose sur l'achat supposé à la valeur nominale d'un instrument synthétique dont l'échéance correspond exactement à l'échéance fixée et dont le coupon est égal au taux de fixation du jour. Cette émission est supposée être vendue le jour ouvrable suivant (à un prix égal au taux de fixation du jour) et transformée en un nouvel instrument. Le SOFR (Secured Overnight Financing Rate ou taux de financement au jour le jour garanti) est un taux au jour le jour (publié à terme échu) et a été choisi par l'Alternative Reference Rates Committee (« ARRC ») comme successeur du LIBOR en USD (London Interbank Offered Rate ou Taux interbancaire offert à Londres). Le SOFR est garanti (par des bons du Trésor), calculé par la Federal Reserve Bank of New York et basé sur les transactions. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice ICE BofA SONIA Overnight Rate Index	L'Indice ICE BofA SONIA Overnight Rate Index reproduit la performance d'un actif synthétique payant SONIA à une échéance déterminée. L'indice repose sur l'achat supposé à la valeur nominale d'un instrument synthétique dont l'échéance correspond exactement à l'échéance fixée et dont le coupon est égal au taux de fixation du jour. Cette émission est supposée être vendue le jour ouvrable suivant (à un prix égal au taux de fixation du jour) et transformée en un nouvel instrument.
Indice JPMorgan Asia Credit Index	L'Indice JPMorgan Asia Credit Index mesure la performance des marchés d'obligations libellées en dollar américain des marchés d'Asie hors Japon. L'indice fournit une référence pour les opportunités d'investissement dans les instruments à revenu fixe libellés en dollar américain émis par les émetteurs souverains, quasi-souverains et les entreprises de l'Asie hors Japon.
Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI)	L'Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI) est une version uniquement pondérée de l'Indice CEMBI Index. Il limite les pondérations des indices des pays présentant d'importantes obligations d'entreprises par la seule inclusion d'une partie déterminée des montants nominaux actuels des obligations en circulation éligibles de ces pays. L'Indice CEMBI Diversified Index affiche donc des pondérations bien réparties et plus équilibrées des pays qui y sont représentés. Les pays que couvre l'Indice CEMBI Diversified Index sont identiques à ceux couverts par l'Indice CEMBI Index. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.

Nom officiel des indices de référence	Description des indices
Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert)	L'Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert) reproduit la performance totale des instruments du marché monétaire libellés en devise locale de 22 pays émergents dont le commerce extérieur est supérieur ou égal à 10 milliards USD. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	L'Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global reproduit la performance totale des instruments de créance libellés en dollar américain et émis par des entités souveraines ou quasi souveraines de marchés émergents.
Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified	L'Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified reproduit la performance totale des instruments de créance libellés en dollar américain émis par des entités souveraines et quasi-souveraines des marchés émergents intégrant des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance à la construction de l'indice.
Indice JPMorgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index	L'Indice JPMorgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified (JESG GBI-EM) reproduit la performance des obligations émises par les gouvernements des marchés émergents et libellées dans la devise locale de l'émetteur. L'Indice applique une méthodologie de notation et de filtrage ESG (facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance) pour favoriser les émetteurs les mieux classés selon les critères ESG et les émissions d'obligations vertes, et pour sous-pondérer ou éliminer les émetteurs moins bien classés.
Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert)	L'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert) représente un indice exhaustif des marchés émergents locaux dans le monde entier, et consiste en des obligations d'État en devises locales négociées régulièrement et à des taux fixes liquides auxquelles les investisseurs mondiaux peuvent obtenir une exposition. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Indice JPMorgan Asia Credit Index Composite Total Return (couvert en EUR)	L'Indice JPMorgan Asia Credit Index (couvert en EUR) mesure la performance des marchés d'obligations libellées en dollar américain des marchés d'Asie hors Japon. L'indice fournit une référence pour les opportunités d'investissement dans les instruments à revenu fixe libellés en dollar américain émis par les émetteurs souverains, quasi-souverains et les entreprises de l'Asie hors Japon.
Indice JPMorgan Asia Credit Index Non-Investment Grade	L'Indice JPMorgan Asia Credit Index Non-Investment Grade comprend des obligations à rendement élevé et à taux fixe libellées en dollar américain, émises par des emprunteurs souverains ou quasi-souverains, des banques et des entreprises asiatiques. L'Indice JPMorgan Asia Credit Index Non-Investment Grade existant comprend à la fois des obligations à taux fixe et à taux flottant émises par des entités domiciliées en Asie ayant un encours nominal d'au moins 150 millions USD et plus d'un an restant à courir jusqu'à l'échéance.
Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (clôture de la Bourse de Londres)	L'Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (clôture de la Bourse de Londres) est un indice diversifié au niveau mondial qui couvre un univers étendu d'opportunités à revenu fixe et de secteurs dans le monde entier, allant des marchés développés aux marchés émergents, des actifs virtuels aux actifs réels et des liquidités aux instruments dérivés. À la différence des indices classiques, le plus souvent composés d'obligations pondérées en fonction de leur capitalisation boursière, le GLADI utilise les pondérations des PIB, mettant ainsi l'accent sur les régions du monde à croissance rapide, ce qui donne à l'indice une nature prévisionnelle. La méthodologie GLADI de PIMCO est une propriété intellectuelle couverte par le brevet américain numéro 8 306 892. GLOBAL ADVANTAGE et GLADI sont des marques déposées de Pacific Investment Management Company LLC.
Indice S&P 500 Index	L'Indice S&P 500 Index est un indice non géré, considéré généralement comme représentatif du marché d'actions dans son ensemble. L'indice privilégie le segment des grandes capitalisations du marché d'actions américain. Il n'est pas possible d'investir directement dans un indice non géré.
Taux moyen interbancaire au jour le jour de Singapour SORA	Le taux moyen interbancaire au jour le jour de Singapour (SORA) est le taux moyen pondéré en fonction du volume des transactions d'emprunt sur le marché interbancaire en dollar de Singapour au jour le jour sans garantie à Singapour.

Bilan

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund		Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	
	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	$ 983 682	$ 1 592 412	$ 250 756	$ 199 132
Fonds d'investissement	62 936	183 473	27 821	22 518
Contrats de mise en pension	0	0	0	0
Instruments financiers dérivés	8 319	5 624	1 476	556
Autres actifs financiers	0	0	0	0
Liquidités	1 728	38 744	2 042	2 133
Dépôts auprès de contreparties	16 214	19 112	2 025	1 925
Produits à recevoir	17 014	27 209	3 981	3 083
À recevoir sur investissements vendus	139	1 439	34	823
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	0	0	0
À recevoir sur actions du Fonds vendues	3 343	1 424	613	769
À recevoir du Fonds affilié	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	6 401	7 902	526	1 150
Autres actifs	163	128	0	0
Total de l'actif à court terme	1 099 939	1 877 467	289 274	232 089
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(5 880)	(16 549)	(1 215)	(2 257)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés	(501)	(801)	(929)	(928)
À payer sur investissements achetés TBA	0	0	0	0
À payer sur actions du Fonds rachetées	(614)	(2 452)	(221)	(185)
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(730)	(1 135)	(173)	(124)
À payer sur contrats de prise en pension	(10 034)	(18 793)	(1 208)	0
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	(24)	(37)	0	0
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	(77)	(102)	(1)	(2)
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(6 029)	(3 905)	(282)	(74)
Dépôts des contreparties	(5 370)	0	(570)	0
Autres passifs	0	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(29 259)	(43 774)	(4 599)	(3 570)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	$ 1 070 680	$ 1 833 693	$ 284 675	$ 228 519

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund		Fonds PIMCO Capital Securities Fund		Fonds PIMCO Climate Bond Fund		Fonds Commodity Real Return Fund	
Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
$ 5 914 412	$ 1 390 477	$ 5 979 670	$ 4 808 550	$ 356 007	$ 301 818	$ 1 100 352	$ 1 042 108
445 044	101 087	54	52	0	0	32	30
64 000	15 200	0	0	4 800	8 000	10 500	14 600
33 345	10 010	55 128	70 306	7 253	5 404	23 535	19 479
0	0	76 100	31 818	0	0	0	0
56 516	4 072	3 880	11 976	1 186	1 829	2 230	2 353
38 680	24 034	108 964	103 904	6 542	4 258	9 605	12 408
16 763	4 669	63 839	48 801	4 388	3 424	3 023	2 847
10 971	424	96 084	0	2	0	16 631	239 014
1 007 568	194 208	0	0	0	0	454	78 707
99 186	54 212	6 462	1 795	162	134	843	1 538
0	0	0	0	0	0	0	0
32 489	15 104	37 514	24 829	1 342	1 320	12 070	13 637
19	19	0	0	0	0	0	0
7 718 993	1 813 516	6 427 695	5 102 031	381 682	326 187	1 179 275	1 426 721
(28 644)	(22 975)	(64 744)	(61 971)	(5 185)	(4 995)	(8 018)	(11 708)
0	0	0	0	0	0	0	0
(23 384)	(2 289)	(56 211)	(18 735)	0	0	(27 576)	(109)
(1 782 666)	(392 609)	0	0	0	0	(58 046)	(163 352)
(62 393)	(616)	(4 807)	(4 645)	(181)	(102)	(1 150)	(1 712)
0	0	0	0	0	0	0	0
(6 783)	(1 538)	(5 235)	(4 171)	(158)	(135)	(702)	(632)
(4 918)	0	(300 608)	(204 756)	(539)	0	(201 123)	(462 510)
0	0	0	0	0	0	0	(25 016)
(836)	(6)	(215)	(202)	0	(1)	(6)	(6)
0	0	0	0	0	0	0	0
(873)	(253)	(820)	(1 061)	(325)	(371)	(12)	(6)
(29 082)	(12 575)	(28 066)	(28 728)	(1 682)	(1 750)	(17 857)	(14 858)
(20 084)	(642)	(27 693)	(24 728)	(2 790)	(620)	(28 053)	(7 778)
0	0	0	0	0	0	0	0
(1 959 663)	(433 503)	(488 399)	(348 997)	(10 860)	(7 974)	(342 543)	(687 687)
$ 5 759 330	$ 1 380 013	$ 5 939 296	$ 4 753 034	$ 370 822	$ 318 213	$ 836 732	$ 739 034

Bilan (suite)

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund		Fonds Diversified Income Fund	
	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	$ 251 950	$ 129 934	$ 10 467 685	$ 8 015 844
Fonds d'investissement	539	12 175	1 001 809	868 929
Contrats de mise en pension	35 000	0	100 591	968 508
Instruments financiers dérivés	5 683	1 796	99 275	106 737
Autres actifs financiers	0	0	10 031	1 301
Liquidités	1 764	1 127	11 209	67 598
Dépôts auprès de contreparties	17 602	2 802	223 189	214 761
Produits à recevoir	2 862	1 251	132 792	94 926
À recevoir sur investissements vendus	35	328	26 767	13 427
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	21 597	2 393 649	1 112 626
À recevoir sur actions du Fonds vendues	169	116	16 427	51 400
À recevoir du Fonds affilié	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	23 585	1 024	126 101	124 601
Autres actifs	0	0	0	0
Total de l'actif à court terme	339 189	172 150	14 609 525	11 640 658
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(3 845)	(1 656)	(65 032)	(113 960)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés	(5 962)	(2 022)	(187 441)	(309 214)
À payer sur investissements achetés TBA	(35 747)	(39 964)	(3 851 162)	(2 156 239)
À payer sur actions du Fonds rachetées	0	(9)	(27 322)	(51 245)
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(142)	(91)	(10 580)	(8 234)
À payer sur contrats de prise en pension	(337)	(1 160)	(93 841)	(64 310)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	(2)	0	(2 807)	(1 210)
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	0	0	(3 510)	(5 463)
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(23 227)	(1 780)	(105 102)	(136 213)
Dépôts des contreparties	(2 665)	0	(56 278)	(10 122)
Autres passifs	0	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(71 927)	(46 682)	(4 403 075)	(2 856 210)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	$ 267 262	$ 125 468	$ 10 206 450	$ 8 784 448

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(1) Le Fonds Dynamic Multi-Asset Fund a été dissous le 22 novembre 2024.

Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund		Fonds Diversified Income ESG Fund		Fonds Dynamic Bond Fund		Fonds Dynamic Multi-Asset Fund[1]
Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2024
$ 390 832	$ 286 309	$ 46 510	$ 48 167	$ 5 602 873	$ 4 876 973	€ 0
33 413	29 652	5 008	4 950	444 796	366 160	0
0	2 600	0	0	1 412 243	813 745	0
10 765	11 549	641	488	172 235	121 473	0
493	0	0	0	3 098	1 311	410
814	1 757	404	576	13 036	8 674	233
14 665	13 408	757	677	92 757	95 843	0
4 941	3 406	652	645	45 408	25 831	1 719
926	307	3	144	608	13 005	0
71 024	42 317	2 888	5 041	4 184 086	3 773 048	0
392	232	0	0	5 975	2 628	0
0	0	0	0	0	0	0
15 013	13 694	469	310	51 680	42 106	0
0	0	0	0	0	0	0
543 278	405 231	57 332	60 998	12 028 795	10 140 797	2 362
(6 188)	(4 585)	(336)	(888)	(74 247)	(86 318)	0
0	0	0	0	(81 567)	(78 560)	0
(1 589)	(1 860)	(158)	(184)	(509 397)	(90 576)	0
(132 644)	(79 878)	(5 751)	(9 616)	(6 644 397)	(6 139 097)	0
(24)	(94)	0	(189)	(1 820)	(1 399)	0
0	0	0	0	0	0	(2 362)
(357)	(277)	(31)	(31)	(3 507)	(2 853)	0
(2 125)	(528)	(373)	(144)	(4 551)	0	0
0	0	0	0	0	0	0
(2)	(2)	0	(3)	(20)	(20)	0
0	0	0	0	0	0	0
(204)	(53)	0	0	(49)	(85)	0
(14 929)	(21 379)	(374)	(365)	(42 305)	(57 023)	0
(4 563)	(50)	(180)	0	(111 985)	(14 941)	0
0	0	0	0	(13)	0	0
(162 625)	(108 706)	(7 203)	(11 420)	(7 473 858)	(6 470 872)	(2 362)
$ 380 653	$ 296 525	$ 50 129	$ 49 578	$ 4 554 937	$ 3 669 925	€ 0

Bilan (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Emerging Local Bond Fund		Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	
	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	$ 6 174 762	$ 2 874 770	$ 148 066	$ 123 312
Fonds d'investissement	485 531	221 131	0	0
Contrats de mise en pension	0	0	4 500	3 400
Instruments financiers dérivés	283 551	189 468	7 172	6 466
Autres actifs financiers	0	0	0	0
Liquidités	32 240	33 106	1 578	1 941
Dépôts auprès de contreparties	84 249	87 505	1 890	3 135
Produits à recevoir	157 243	64 667	3 931	2 798
À recevoir sur investissements vendus	739 052	315 777	17 453	11 435
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	0	0	0
À recevoir sur actions du Fonds vendues	25 355	869	0	0
À recevoir du Fonds affilié	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	98 667	88 780	3 677	2 856
Autres actifs	10	49	0	2
Total de l'actif à court terme	8 080 660	3 876 122	188 267	155 345
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(298 460)	(229 687)	(8 364)	(7 217)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés	(834 035)	(448 708)	(18 445)	(13 854)
À payer sur investissements achetés TBA	0	0	0	0
À payer sur actions du Fonds rachetées	(719)	(275)	0	0
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(4 960)	(2 254)	(104)	(85)
À payer sur contrats de prise en pension	(402 577)	(275 244)	(16 935)	(14 463)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	(1 036)	(39)	(16)	(6)
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	0	0	0	0
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(57 657)	(65 705)	(2 284)	(2 106)
Dépôts des contreparties	(38 159)	(13 602)	(270)	(710)
Autres passifs	0	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(1 637 603)	(1 035 514)	(46 418)	(38 441)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	$ 6 443 057	$ 2 840 608	$ 141 849	$ 116 904

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

	Fonds Emerging Markets Bond Fund		Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund		Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund		Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	
	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	$ 6 389 062	$ 4 483 391	$ 3 723 189	$ 2 895 537	$ 151 643	$ 141 646	$ 698 322	$ 305 519
	419 546	58 227	0	0	13 272	9 661	36 609	15 558
	0	0	0	93 431	0	0	0	0
	87 267	60 314	53 087	37 247	2 951	1 055	37 133	30 520
	423	0	1 168	263	313	0	174	0
	17 921	0	3 164	11 367	1 913	1 161	4 444	3 075
	113 413	63 750	47 437	66 872	1 394	3 565	15 647	15 612
	118 551	77 260	71 074	53 156	2 610	2 060	15 838	5 163
	1 380	75 544	8 763	15	582	245	213	200
	53 655	56 074	0	0	4 450	2 343	0	0
	9 153	3 950	2 218	352	23	0	845	20
	0	0	0	0	0	0	0	0
	44 215	23 921	19 111	16 062	1 543	1 254	18 486	15 617
	0	0	0	0	1	0	0	0
	7 254 586	4 902 431	3 929 211	3 174 302	180 695	162 990	827 711	391 284
	(72 422)	(75 091)	(36 577)	(70 416)	(1 002)	(3 478)	(31 864)	(27 440)
	0	0	0	0	0	0	0	0
	(69 170)	(55 201)	(8 799)	(39 641)	(2 944)	(1 365)	(10 521)	(2 510)
	(111 415)	(112 614)	0	0	(4 438)	(5 720)	0	0
	(6 255)	(6 225)	(334)	(346)	(52)	0	(3)	(46)
	0	0	0	0	0	0	0	0
	(5 008)	(3 321)	(2 446)	(1 926)	(150)	(138)	(409)	(135)
	(207 256)	(431 761)	(363 654)	(357 296)	(991)	(5 226)	(7 039)	(13 082)
	0	0	0	(10 094)	0	0	0	0
	(32)	(20)	(1)	(2)	0	0	0	0
	0	(7 981)	0	0	0	0	0	0
	(811)	(700)	(456)	(610)	0	0	(74)	(2)
	(35 034)	(15 594)	(17 896)	(12 860)	(1 625)	(1 042)	(20 695)	(18 901)
	(34 628)	(14 340)	(25 287)	(4 976)	(1 975)	0	(5 580)	(1 970)
	0	0	0	0	0	0	0	0
	(542 031)	(722 848)	(455 450)	(498 167)	(13 177)	(16 969)	(76 185)	(64 086)
	$ 6 712 555	$ 4 179 583	$ 3 473 761	$ 2 676 135	$ 167 518	$ 146 021	$ 751 526	$ 327 198

Bilan (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		Fonds PIMCO ESG Income Fund	
	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	$ 12 557	$ 12 360	$ 560 360	$ 346 202
Fonds d'investissement	1 333	1 319	0	0
Contrats de mise en pension	0	0	81 300	0
Instruments financiers dérivés	847	1 005	14 686	3 537
Autres actifs financiers	25	0	0	0
Liquidités	252	215	2 425	3 697
Dépôts auprès de contreparties	215	329	9 604	10 202
Produits à recevoir	223	163	4 153	3 148
À recevoir sur investissements vendus	330	2 148	0	3
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	0	207 827	5 028
À recevoir sur actions du Fonds vendues	30	0	114	68
À recevoir du Fonds affilié	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	197	291	10 213	4 798
Autres actifs	0	0	0	0
Total de l'actif à court terme	16 009	17 830	890 682	376 683
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(834)	(1 048)	(6 943)	(9 897)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	(10 733)	(425)
À payer sur investissements achetés	(380)	(711)	(133)	(134)
À payer sur investissements achetés TBA	0	0	(325 931)	(8 429)
À payer sur actions du Fonds rachetées	(7)	0	(38)	(68)
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(20)	(21)	(271)	(187)
À payer sur contrats de prise en pension	0	0	(3 342)	(1 318)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	0	0	(3)	(2)
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	0	0	(8)	(8)
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(147)	(390)	(8 992)	(4 372)
Dépôts des contreparties	0	0	(9 533)	0
Autres passifs	0	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(1 388)	(2 170)	(365 927)	(24 840)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	$ 14 621	$ 15 660	$ 524 755	$ 351 843

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds Euro Bond Fund		Fonds Euro Credit Fund		Fonds Euro Income Bond Fund		Fonds Euro Long Average Duration Fund	
Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
€ 1 892 415	€ 1 711 038	€ 594 820	€ 554 343	€ 3 648 032	€ 2 130 919	€ 1 743 911	€ 1 589 074
69 140	148 602	0	0	254 853	163 510	7 376	0
18 500	0	7 800	0	257 900	158 800	4 600	0
14 579	13 147	2 365	2 419	46 219	72 900	11 441	7 423
2 386	1 147	0	0	1 230	0	0	0
6 605	8 514	5 456	3 118	32 366	25 400	5 603	3 092
23 656	40 309	15 326	10 898	58 068	63 293	16 689	19 287
20 545	16 086	6 674	6 051	10 990	12 497	25 907	22 371
1 111	485	12	39	6	1 071	793	363
258 232	257 707	83 028	64 963	2 774 172	818 020	88 451	227 239
197	764	50	87	15 461	6 391	0	35
0	0	0	0	0	0	0	0
11 429	17 632	19 033	11 809	35 585	21 954	4 333	14 066
0	0	0	0	0	0	0	0
2 318 795	2 215 431	734 564	653 727	7 134 882	3 474 755	1 909 104	1 882 950
(10 745)	(27 726)	(8 105)	(5 141)	(33 732)	(42 497)	(9 496)	(15 335)
0	0	0	0	0	(591)	0	0
(21 155)	0	0	(2 490)	(34 893)	(27 318)	(12 037)	(3 000)
(441 705)	(502 009)	(160 429)	(130 924)	(4 374 219)	(1 659 159)	(194 495)	(371 942)
(134)	(523)	(376)	(159)	(944)	(1 296)	0	(13)
0	0	0	0	0	0	0	0
(725)	(742)	(224)	(213)	(2 094)	(1 515)	(463)	(474)
(193 275)	(618)	0	0	(8 747)	(6 037)	(506 764)	(298 700)
0	0	0	0	0	0	0	0
(7)	(7)	(1)	0	(38)	(28)	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(10 403)	(7 158)	(12 925)	(8 287)	(37 027)	(59 174)	(4 744)	(4 342)
(6 322)	(1 094)	(300)	0	(15 614)	(271)	(2 617)	(251)
0	0	0	0	0	0	0	0
(684 471)	(539 877)	(182 360)	(147 214)	(4 507 308)	(1 797 886)	(730 616)	(694 057)
€ 1 634 324	€ 1 675 554	€ 552 204	€ 506 513	€ 2 627 574	€ 1 676 869	€ 1 178 488	€ 1 188 893

Bilan (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Euro Short-Term Fund		Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	
	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	€ 447 524	€ 256 728	€ 493 361	€ 326 600
Fonds d'investissement	0	0	23 274	22 472
Contrats de mise en pension	14 300	24 500	7 200	25 900
Instruments financiers dérivés	646	298	1 375	1 124
Autres actifs financiers	0	0	201	97
Liquidités	1 184	1 433	3 867	2 953
Dépôts auprès de contreparties	1 067	920	7 806	4 330
Produits à recevoir	3 022	1 454	6 954	4 813
À recevoir sur investissements vendus	0	0	789	0
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	0	0	0
À recevoir sur actions du Fonds vendues	1 377	1 974	214	812
À recevoir du Fonds affilié	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	139	370	4 777	3 080
Autres actifs	0	0	0	0
Total de l'actif à court terme	469 259	287 677	549 818	392 181
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(607)	(622)	(1 503)	(1 782)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés	0	(20 703)	(2 192)	(1 858)
À payer sur investissements achetés TBA	0	0	0	0
À payer sur actions du Fonds rachetées	(345)	(338)	(53)	(111)
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(193)	(120)	(178)	(108)
À payer sur contrats de prise en pension	0	0	(16 626)	(2 004)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	(1)	(1)	0	0
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	0	0	0	0
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(63)	0	(4 113)	(2 793)
Dépôts des contreparties	(260)	0	(665)	0
Autres passifs	0	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(1 469)	(21 784)	(25 330)	(8 656)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	€ 467 790	€ 265 893	€ 524 488	€ 383 525

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund		Fonds Global Advantage Fund		Fonds Global Bond Fund		Fonds Global Bond ESG Fund	
Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
€ 1 190 595	€ 944 601	$ 683 345	$ 510 334	$ 23 744 021	$ 18 041 641	$ 6 095 584	$ 4 674 438
120 284	92 956	16 769	6 608	1 187 758	1 149 826	4 363	0
50 300	22 100	0	0	0	0	5 700	8 600
12 769	6 730	13 398	12 635	354 331	437 815	111 042	113 512
176	85	89	38	384	150	0	0
5 514	4 215	4 557	3 265	14 757	40 077	21 068	12 766
17 429	17 102	10 025	12 929	451 255	472 108	96 686	106 870
9 023	6 880	6 630	4 516	203 681	131 718	58 373	38 895
1 352	693	53 848	42 888	1 660 744	1 543 263	425 661	377 431
168 156	131 412	338 884	247 388	12 109 029	12 851 722	3 447 341	2 438 068
397	5 552	0	16	15 449	30 033	895	3 550
2 992	1 438	0	0	0	0	0	0
4 410	8 279	9 621	7 198	392 849	401 302	83 399	56 823
0	0	2	0	0	0	0	0
1 583 397	1 242 043	1 137 168	847 815	40 134 258	35 099 655	10 350 112	7 830 953
(5 758)	(9 248)	(12 928)	(15 136)	(470 375)	(394 927)	(109 972)	(152 786)
0	0	(37 228)	(36 634)	(1 280 515)	(3 956 448)	(408 961)	(817 849)
(14 637)	(155)	(66 252)	(41 709)	(1 857 164)	(1 460 565)	(448 754)	(347 807)
(304 358)	(268 644)	(509 425)	(322 991)	(17 487 931)	(12 663 777)	(4 689 748)	(2 219 013)
(58)	(39)	0	(18)	(6 764)	(3 731)	(1 966)	(10 738)
0	0	0	0	0	0	0	0
(334)	(257)	(267)	(248)	(8 406)	(7 610)	(1 689)	(1 662)
(1 021)	0	(58 581)	(827)	(1 084 004)	(346 905)	(449 939)	(192 888)
0	0	0	(18 771)	0	0	(1 137)	(60 348)
0	0	(21)	(13)	(213)	(170)	(32)	(9)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	(1 069)	(1 922)	(1 165)	(2 825)
(8 603)	(7 840)	(7 795)	(5 647)	(285 737)	(299 611)	(58 351)	(41 917)
(3 448)	(765)	(2 926)	(1 484)	(92 659)	(160 052)	(52 632)	(18 638)
0	0	0	0	0	0	0	0
(338 217)	(286 948)	(695 423)	(443 478)	(22 574 837)	(19 295 718)	(6 224 346)	(3 866 480)
€ 1 245 180	€ 955 095	$ 441 745	$ 404 337	$ 17 559 421	$ 15 803 937	$ 4 125 766	$ 3 964 473

Bilan (suite)

(Montants en milliers)	Global Bond Ex-US Fund Au 31 décembre 2025	Global Bond Ex-US Fund Au 31 décembre 2024	Global High Yield Bond Fund Au 31 décembre 2025	Global High Yield Bond Fund Au 31 décembre 2024
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	$ 1 384 965	$ 1 090 606	$ 2 439 628	$ 2 668 395
Fonds d'investissement	57 622	94 828	144 933	184 364
Contrats de mise en pension	0	0	257 000	0
Instruments financiers dérivés	17 072	37 069	32 287	15 408
Autres actifs financiers	413	175	1 446	612
Liquidités	8 016	7 337	643	6 423
Dépôts auprès de contreparties	30 045	30 225	38 423	26 864
Produits à recevoir	11 999	7 917	39 681	42 726
À recevoir sur investissements vendus	102 198	77 037	8 489	13 842
À recevoir sur investissements vendus TBA	690 807	568 894	0	0
À recevoir sur actions du Fonds vendues	7 621	3 139	4 901	4 923
À recevoir du Fonds affilié	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	21 831	30 023	23 424	7 032
Autres actifs	0	0	271	171
Total de l'actif à court terme	2 332 589	1 947 250	2 991 126	2 970 760
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(33 163)	(21 721)	(13 036)	(28 274)
Juste valeur des titres vendus à découvert	(126 155)	(174 563)	0	0
À payer sur investissements achetés	(114 216)	(78 634)	(13 155)	(31 889)
À payer sur investissements achetés TBA	(932 104)	(533 167)	0	0
À payer sur actions du Fonds rachetées	(77)	(798)	(4 740)	(7 675)
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(387)	(433)	(1 794)	(1 820)
À payer sur contrats de prise en pension	(81 435)	(1 025)	(43 996)	(21 082)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	(10)	(6)	(49)	(57)
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	0	0	(5 782)	(4 840)
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(15 400)	(25 048)	(18 710)	(5 763)
Dépôts des contreparties	(1 637)	(15 569)	(22 543)	(541)
Autres passifs	0	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(1 304 584)	(850 964)	(123 805)	(101 941)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	$ 1 028 005	$ 1 096 286	$ 2 867 321	$ 2 868 819

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds Global High Yield Bond ESG Fund		Fonds Global Investment Grade Credit Fund		Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund		Fonds Global Low Duration Real Return Fund	
Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
$ 25 036	$ 9 056	$ 7 852 001	$ 8 654 323	$ 2 424 680	$ 2 121 224	$ 2 652 642	$ 1 835 105
0	0	445 491	765 605	35 700	33 012	1 179	16 937
0	0	0	0	0	0	0	0
41	52	125 048	115 755	60 086	25 772	37 344	27 442
0	0	11 185	2 750	0	0	0	0
1 072	1 111	17 285	12 193	5 867	6 688	8 912	8 706
265	123	279 189	218 388	48 155	51 362	24 163	25 661
380	153	93 947	96 033	31 960	25 982	10 962	6 104
1	0	1 397	4 901	9 810	26	263 402	391
0	0	592 408	1 767 584	0	0	100 916	190 773
0	0	9 274	7 479	556	2 384	614	8 796
0	0	0	0	0	0	0	0
257	99	123 671	103 048	10 165	14 184	3 737	7 365
0	0	0	0	0	0	0	0
27 052	10 594	9 550 896	11 748 059	2 626 979	2 280 634	3 103 871	2 127 280
(84)	(24)	(86 276)	(147 614)	(26 099)	(41 664)	(23 663)	(30 985)
0	0	0	0	0	0	0	0
(35)	(37)	(134 878)	(21 186)	0	(1 622)	(23 222)	(217)
0	0	(1 259 724)	(2 829 399)	0	(20 365)	(219 342)	(317 594)
0	0	(6 157)	(18 198)	(404)	(696)	(57)	(249)
0	0	0	0	0	0	0	0
(6)	(5)	(4 531)	(4 962)	(1 110)	(983)	(824)	(568)
0	0	(23 515)	(4 566)	(34 617)	(9 225)	(1 108 669)	(548 515)
0	0	0	0	0	(72 023)	0	0
(1)	0	(305)	(254)	(237)	(256)	(1)	(1)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	(4 693)	(10 741)	(1 431)	(1 387)	(655)	(276)
(191)	(72)	(114 404)	(74 258)	(12 832)	(15 477)	(10 976)	(8 695)
0	0	(52 738)	(17 931)	(36 088)	(1 319)	(14 228)	(3 276)
0	0	0	0	0	0	0	0
(317)	(138)	(1 687 221)	(3 129 109)	(112 818)	(165 017)	(1 401 637)	(910 376)
$ 26 735	$ 10 456	$ 7 863 675	$ 8 618 950	$ 2 514 161	$ 2 115 617	$ 1 702 234	$ 1 216 904

Bilan (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Global Real Return Fund		Fonds Income Fund	
	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	$ 3 229 634	$ 3 368 570	$ 156 259 773	$ 127 144 187
Fonds d'investissement	9 578	23 521	1 873 742	2 813 433
Contrats de mise en pension	0	0	26 417 245	1 454 616
Instruments financiers dérivés	38 036	56 496	4 662 164	5 931 629
Autres actifs financiers	0	0	128 419	17 358
Liquidités	10 757	9 390	1 916 860	117 086
Dépôts auprès de contreparties	39 158	38 788	3 100 948	2 960 408
Produits à recevoir	11 529	10 835	927 194	784 376
À recevoir sur investissements vendus	458 121	661 913	65 007	194 174
À recevoir sur investissements vendus TBA	220 038	459 204	106 036 033	54 438 831
À recevoir sur actions du Fonds vendues	617	1 645	255 310	187 117
À recevoir du Fonds affilié	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	5 495	10 486	2 794 647	1 837 129
Autres actifs	0	0	0	0
Total de l'actif à court terme	4 022 963	4 640 848	304 437 342	197 880 344
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(40 155)	(52 046)	(2 533 693)	(3 672 159)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	(29 247)	(586 515)
À payer sur investissements achetés	(33 735)	(395)	(5 224 564)	(511 718)
À payer sur investissements achetés TBA	(439 988)	(728 210)	(167 421 211)	(99 046 759)
À payer sur actions du Fonds rachetées	(614)	(3 148)	(100 918)	(69 296)
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(997)	(1 091)	(92 911)	(70 705)
À payer sur contrats de prise en pension	(1 618 159)	(1 703 656)	(296 457)	(50 595)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	(4 611)	(37 412)	0	0
Charges à payer	(21)	(25)	(8 924)	(6 299)
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	(150)	(233)	(13 592)	(10 392)
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(10 468)	(10 912)	(6 125 558)	(4 372 397)
Dépôts des contreparties	(10 104)	(13 573)	(842 165)	(196 649)
Autres passifs	0	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(2 159 002)	(2 550 701)	(182 689 240)	(108 593 484)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	$ 1 863 961	$ 2 090 147	$ 121 748 102	$ 89 286 860

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds Income Fund II		Fonds Inflation Multi-Asset Fund		Fonds Low Average Duration Fund		Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	
Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
$ 657 004	$ 346 880	$ 236 696	$ 245 168	$ 668 986	$ 841 885	$ 1 302 267	$ 1 100 117
48 920	57	21 078	15 756	57 001	67 358	22 744	52 751
0	0	0	0	0	5 400	31 700	0
4 529	3 324	7 320	7 786	2 202	5 793	19 445	14 365
74	31	0	0	0	0	114	0
3 412	986	1 348	6 696	2 446	2 154	2 637	1 726
10 196	7 814	4 140	5 843	8 107	10 149	34 912	22 989
4 364	2 615	538	485	3 318	4 898	15 150	11 603
1 395	64	5 828	1 315	60 597	91 701	546	0
135 534	64 689	30 501	54 749	275 962	224 409	27 778	106 138
8 188	1 339	296	170	272	152	529	1 513
0	0	0	0	0	0	0	0
6 822	3 852	2 664	2 699	8 025	4 900	19 557	6 351
0	0	0	0	0	0	0	0
880 438	431 651	310 409	340 667	1 086 916	1 258 799	1 477 379	1 317 553
(6 133)	(7 453)	(2 645)	(5 958)	(2 572)	(3 792)	(13 086)	(15 853)
0	(564)	0	0	(49 161)	(48 230)	0	0
(6 277)	(166)	(5 280)	(1 248)	(12 311)	(2 071)	(18 694)	(1 870)
(249 584)	(139 607)	(80 764)	(105 767)	(319 050)	(328 585)	(87 001)	(183 837)
(4 442)	(2 902)	(38)	(180)	(454)	(800)	(231)	(601)
0	0	0	0	0	0	0	0
(742)	(347)	(185)	(171)	(265)	(291)	(572)	(449)
(2 336)	(3 080)	(10 269)	(9 147)	(125 619)	(190 921)	(335)	(18 793)
0	0	0	(34 095)	0	0	0	0
(2)	0	(1)	(2)	(4)	(3)	(5)	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(383)	(351)	0	0	(132)	(59)	0	(6)
(6 050)	(2 818)	(6 550)	(4 446)	(396)	(4 674)	(18 923)	(8 622)
(1 546)	(700)	(1 232)	(752)	(687)	(2 990)	(8 226)	(2 556)
0	0	0	0	0	0	0	0
(277 495)	(157 988)	(106 964)	(161 766)	(510 651)	(582 416)	(147 073)	(232 587)
$ 602 943	$ 273 663	$ 203 445	$ 178 901	$ 576 265	$ 676 383	$ 1 330 306	$ 1 084 966

Bilan (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Low Duration Income Fund		Fonds Low Duration Opportunities Fund	
	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	$ 6 280 976	$ 4 283 507	$ 1 035 443	$ 1 198 397
Fonds d'investissement	507 982	293 517	87 159	84 184
Contrats de mise en pension	1 574 781	51 766	225 700	137 100
Instruments financiers dérivés	122 714	129 368	44 477	32 957
Autres actifs financiers	561	237	2 331	987
Liquidités	11 960	8 991	4 560	6 532
Dépôts auprès de contreparties	114 949	77 986	18 048	28 173
Produits à recevoir	30 445	22 955	6 824	5 709
À recevoir sur investissements vendus	54	1 589	162	2 739
À recevoir sur investissements vendus TBA	4 326 174	1 665 887	672 887	671 237
À recevoir sur actions du Fonds vendues	23 431	14 358	198	51
À recevoir du Fonds affilié	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	47 292	30 684	15 127	15 021
Autres actifs	0	0	0	0
Total de l'actif à court terme	13 041 319	6 580 845	2 112 916	2 183 087
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(66 205)	(83 158)	(10 880)	(18 062)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	(38 024)	(37 923)	(36 516)
À payer sur investissements achetés	(515 390)	(2 897)	(25 072)	(68 889)
À payer sur investissements achetés TBA	(7 125 847)	(3 438 246)	(1 095 926)	(1 176 821)
À payer sur actions du Fonds rachetées	(3 288)	(1 110)	(24)	0
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(3 243)	(1 641)	(360)	(342)
À payer sur contrats de prise en pension	(2 945)	0	(1 041)	0
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	0
Charges à payer	(92)	(31)	0	(1)
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	(11)	(483)	(4 038)	(7 288)
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(73 516)	(85 487)	(26 494)	(28 035)
Dépôts des contreparties	(42 621)	(4 522)	(24 298)	(3 198)
Autres passifs	0	0	(2)	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(7 833 158)	(3 655 599)	(1 226 058)	(1 339 152)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	$ 5 208 161	$ 2 925 246	$ 886 858	$ 843 935

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund		Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		Fonds Mortgage Opportunities Fund		Fonds StocksPLUS™ Fund	
Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
$ 6 454	$ 6 746	$ 152 439	$ 144 584	$ 5 236 106	$ 3 173 027	$ 6 883 328	$ 4 234 647
0	0	16 610	15 373	5	4	565 679	436 651
0	0	0	0	5 600	5 600	85 000	453 100
70	106	1 120	315	64 476	30 998	34 552	59 377
0	0	0	0	0	0	0	0
63	91	9 181	641	3 506	4 940	26 647	5 275
131	115	440	3 830	29 569	26 193	150 371	241 740
61	47	194	209	14 428	9 307	31 286	30 394
100	0	12 021	29	31	136	1 818	645
594	886	0	0	4 781 944	2 236 019	3 097 197	474 055
0	0	144	1 044	2 605	468	10 486	10 945
0	0	0	0	0	0	0	0
49	22	0	0	4 370	3 224	17 620	93 222
0	0	0	0	0	0	0	0
7 522	8 013	192 149	166 025	10 142 640	5 489 916	10 903 984	6 040 051
(89)	(55)	(688)	(2 163)	(15 356)	(30 223)	(67 725)	(102 218)
0	0	0	0	(507 487)	(299 909)	(225 793)	(147 276)
(117)	(523)	(21 676)	(6 429)	(121 846)	(13 422)	(44 881)	(291 502)
(904)	(1 859)	0	0	(6 334 262)	(3 295 542)	(4 348 228)	(394 403)
0	0	(63)	(199)	(550)	(3 404)	(6 390)	(17 233)
0	0	0	0	0	0	0	0
(2)	(2)	(189)	(163)	(1 586)	(1 115)	(3 323)	(2 755)
(842)	0	0	0	(572 692)	(40 673)	0	0
(252)	(102)	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	(12)	(9)	(55)	(50)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	(152)	(100)	0	0
(22)	(35)	0	0	(7 503)	(7 436)	(10 295)	(34 621)
0	0	(712)	0	(21 291)	(6 767)	(27 057)	(27 638)
0	0	0	0	0	0	0	0
(2 228)	(2 576)	(23 328)	(8 954)	(7 582 737)	(3 698 600)	(4 733 747)	(1 017 696)
$ 5 294	$ 5 437	$ 168 821	$ 157 071	$ 2 559 903	$ 1 791 316	$ 6 170 237	$ 5 022 355

Bilan (suite)

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund		Fonds Strategic Income Fund	
	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	$ 14 301	$ 8 137	$ 3 117 224	$ 3 148 257
Fonds d'investissement	1 109	981	167 557	4 484
Contrats de mise en pension	4 400	2 400	3 800	0
Instruments financiers dérivés	399	187	62 447	70 009
Autres actifs financiers	0	0	177	75
Liquidités	203	137	7 894	9 034
Dépôts auprès de contreparties	482	457	31 586	55 490
Produits à recevoir	54	45	12 485	13 956
À recevoir sur investissements vendus	5	6	10	1 166
À recevoir sur investissements vendus TBA	11 140	3 391	1 565 629	645 171
À recevoir sur actions du Fonds vendues	0	0	5 798	2 083
À recevoir du Fonds affilié	0	0	2 384	2 445
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	495	501	29 759	22 683
Autres actifs	0	0	0	0
Total de l'actif à court terme	32 588	16 242	5 006 750	3 974 853
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(334)	(169)	(41 811)	(76 081)
Juste valeur des titres vendus à découvert	(1 402)	(675)	(8 571)	(8 253)
À payer sur investissements achetés	(231)	(217)	(450)	(9 228)
À payer sur investissements achetés TBA	(18 303)	(4 604)	(2 522 036)	(1 241 787)
À payer sur actions du Fonds rachetées	0	0	(1 780)	(6 895)
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(7)	(6)	(2 553)	(2 397)
À payer sur contrats de prise en pension	0	0	0	(137 048)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	(134 166)
Charges à payer	0	0	(34)	(27)
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	0	0	(16)	(16)
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(406)	(453)	(31 213)	(34 238)
Dépôts des contreparties	0	0	(26 024)	(6 351)
Autres passifs	0	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(20 683)	(6 124)	(2 634 488)	(1 656 487)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	$ 11 905	$ 10 118	$ 2 372 262	$ 2 318 366

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

Fonds Total Return Bond Fund		Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		Fonds UK Corporate Bond Fund		Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	
Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
$ 5 583 587	$ 5 505 057	$ 109 549	$ 175 392	£ 240 014	£ 204 682	£ 32 040	£ 123 949
311 537	172 630	10 594	20 205	4 166	15 176	0	0
0	0	0	0	0	2 100	0	5 200
73 251	76 737	6 493	50 151	1 375	1 640	318	2 567
0	0	0	0	44	20	351	160
13 010	8 856	3 152	4 878	1 710	1 301	370	998
106 498	105 982	11 195	18 953	6 404	3 648	898	3 843
40 850	37 829	341	1 018	3 264	3 057	429	1 908
564	147 707	32	247	0	314	1	59
2 445 970	2 333 445	56 972	108 433	27 009	27 775	15 090	27 733
2 973	5 488	20	23	25	20	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
37 362	31 615	5 822	22 274	4 033	3 968	726	2 486
0	0	0	0	0	0	0	0
8 615 602	8 425 346	204 170	401 574	288 044	263 701	50 223	168 903
(39 222)	(41 036)	(3 858)	(56 548)	(1 483)	(1 787)	(203)	(1 617)
(1 213)	(1 168)	(2 735)	(18 231)	0	0	0	0
(2 543)	(7 568)	0	(928)	(1)	(1 425)	0	(1 177)
(4 068 600)	(3 920 150)	(83 679)	(90 384)	(59 269)	(41 602)	(23 309)	(48 280)
(3 401)	(2 800)	0	(10)	(136)	(117)	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(2 607)	(2 501)	(100)	(233)	(50)	(50)	(10)	(45)
(505)	(363 257)	0	0	0	(237)	0	0
0	(6 691)	0	0	0	0	0	0
(158)	(183)	0	0	(1)	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(85)	(199)	0	(358)	(1 700)	(2 020)	(153)	(385)
(65 755)	(62 004)	(6 736)	(11 877)	(3 295)	(3 330)	(704)	(2 959)
(23 194)	(14 626)	(1 042)	(3 520)	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(4 207 283)	(4 422 183)	(98 150)	(182 089)	(65 935)	(50 568)	(24 379)	(54 463)
$ 4 408 319	$ 4 003 163	$ 106 020	$ 219 485	£ 222 109	£ 213 133	£ 25 844	£ 114 440

Bilan (suite)

(Montants en milliers)	Fonds US High Yield Bond Fund		Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	
	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Actif à court terme :				
Actif financier à la juste valeur par résultat :				
Valeurs mobilières	$ 1 503 433	$ 1 593 143	$ 355 483	$ 559 923
Fonds d'investissement	54 131	93 344	10 794	109
Contrats de mise en pension	175 900	0	29 400	0
Instruments financiers dérivés	7 587	3 162	7 921	4 434
Autres actifs financiers	0	0	162	0
Liquidités	464	1 686	925	227
Dépôts auprès de contreparties	23 115	15 471	13 054	12 993
Produits à recevoir	24 400	26 620	4 486	6 504
À recevoir sur investissements vendus	1 364	5 389	3	957
À recevoir sur investissements vendus TBA	0	0	15 763	59 755
À recevoir sur actions du Fonds vendues	3 101	8 689	312	96
À recevoir du Fonds affilié	0	0	0	0
À recevoir sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	17 037	8 317	2 316	5 502
Autres actifs	161	103	0	0
Total de l'actif à court terme	1 810 693	1 755 924	440 619	650 500
Passif à court terme :				
Passif financier à la juste valeur par résultat :				
Instruments financiers dérivés	(1 588)	(7 823)	(3 082)	(6 100)
Juste valeur des titres vendus à découvert	0	0	0	0
À payer sur investissements achetés	(32 271)	(23 105)	0	(115)
À payer sur investissements achetés TBA	0	0	(33 638)	(123 926)
À payer sur actions du Fonds rachetées	(478)	(1 700)	(116)	(243)
À payer au Fonds affilié	0	0	0	0
Frais de gestion à payer	(1 007)	(996)	(226)	(266)
À payer sur contrats de prise en pension	(18 942)	(2 086)	(2 670)	(19 322)
À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	0	0	0	(1 025)
Charges à payer	(74)	(82)	0	0
Découvert bancaire	0	0	0	0
Dividendes à payer	(63)	(68)	(352)	(327)
À payer sur dépôts de garantie d'instruments financiers dérivés	(14 809)	(5 841)	(5 189)	(5 284)
Dépôts des contreparties	(5 780)	0	(2 054)	0
Autres passifs	0	0	0	0
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	(75 012)	(41 701)	(47 327)	(156 608)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	$ 1 735 681	$ 1 714 223	$ 393 292	$ 493 892

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

* Le Total Société au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 a été ajusté pour éliminer les investissements croisés et les soldes au nom de la Société. Veuillez vous reporter à la note 14 dans les Notes relatives aux États financiers pour plus de détails sur les investissements croisés.

Au nom du Conseil d'administration :

Administrateur : Craig A. Dawson

Administrateur : David M. Kennedy

Date : 23 avril 2026

Fonds US Short-Term Fund		Total Société*	
Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
$ 2 909 513	$ 2 015 074	$ 304 169 732	$ 240 763 884
271 070	224 925	8 017 973	7 683 494
2 600	133 083	30 955 267	4 419 803
13 206	9 609	6 934 673	8 068 300
0	0	243 404	59 132
3 923	4 269	2 425 067	567 262
20 604	16 452	5 674 851	5 509 522
16 293	10 964	2 375 099	1 839 562
755 650	428	4 813 604	3 847 474
46 839	14 830	152 968 857	88 538 633
2 082	31 363	465 682	438 338
0	0	3 514	1 488
2 818	2 799	4 289 542	3 215 624
0	0	627	472
4 044 598	2 463 796	523 337 892	364 952 988
(6 381)	(9 877)	(4 435 315)	(5 886 289)
0	0	(2 808 691)	(6 250 452)
(1 111 187)	(57 500)	(11 691 505)	(4 033 052)
(104 400)	(60 632)	(238 925 319)	(145 444 299)
(673)	(382)	(255 851)	(228 720)
0	0	0	0
(897)	(741)	(177 578)	(135 461)
0	0	(8 012 178)	(5 832 769)
(109 412)	0	(115 412)	(399 743)
(2)	(3)	(18 322)	(9 686)
0	0	0	(7 981)
(2)	(66)	(41 725)	(51 559)
(324)	(973)	(7 444 711)	(5 656 912)
(9 895)	(3 358)	(1 733 366)	(602 955)
0	0	(15)	0
(1 343 173)	(133 532)	(275 659 988)	(174 539 878)
$ 2 701 425	$ 2 330 264	$ 247 677 904	$ 190 413 110

Compte de résultat

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund		Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	$ 118 695	$ 207 296	$ 15 644	$ 14 071
Autres produits	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(71 785)	(189 071)	(4 710)	(3 474)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	20 941	(17 404)	(16)	(1 303)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	(177)	(1 486)	(8)	(276)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	114 053	303 497	11 683	6 822
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	12 634	(15 817)	2 188	(2 034)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	116	(160)	12	(16)
Total des revenus/(pertes) sur investissements	194 477	286 855	24 793	13 790
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(11 053)	(15 655)	(1 686)	(1 335)
Frais de services	(107)	(189)	0	0
Frais de commercialisation	(186)	(138)	0	0
Frais de distribution	0	0	0	0
Autres charges	(2)	(2)	0	0
Total des charges	(11 348)	(15 984)	(1 686)	(1 335)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	17	17	4	4
Charges d'exploitation nettes	(11 331)	(15 967)	(1 682)	(1 331)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	183 146	270 888	23 111	12 459
Frais financiers				
Frais des intérêts	(1 176)	(1 102)	(25)	(17)
Frais de facilité de crédit	(219)	(342)	0	0
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	(27 295)	(26 441)	(7 036)	(6 158)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	(535)	7	145	93
Total des frais financiers	(29 225)	(27 878)	(6 916)	(6 082)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	153 921	243 010	16 195	6 377
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	(41)	(489)	(36)	(63)
Impôt sur les plus-values	0	0	0	0
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	153 880	242 521	16 159	6 314
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	$ 153 880	$ 242 521	$ 16 159	$ 6 314

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation.

Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund		Fonds PIMCO Capital Securities Fund		Fonds PIMCO Climate Bond Fund		Fonds Commodity Real Return Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
$ 104 740	$ 36 374	$ 313 795	$ 306 423	$ 12 621	$ 10 419	$ 41 534	$ 36 032
0	154	0	0	0	0	0	0
124 344	31 641	58 375	(49 965)	(1 729)	(3 112)	(11 781)	(36 335)
74 464	(13 213)	21 525	(32 673)	4 892	698	73 117	(6 610)
291	(1 519)	(1 627)	(7 878)	(37)	44	(116)	(1 007)
390 356	28 974	418 596	121 940	31 492	(7 327)	53 309	18 200
17 554	(9 828)	(17 951)	6 779	1 661	277	7 150	21 402
287	103	(36)	181	153	(148)	112	(16)
712 036	72 686	792 677	344 807	49 053	851	163 325	31 666
(42 969)	(12 968)	(53 905)	(48 442)	(1 746)	(1 613)	(7 661)	(8 126)
(69)	(43)	(852)	(965)	0	0	(67)	(71)
(826)	(3)	(1 247)	(1 156)	(4)	(10)	0	0
(2 201)	0	(307)	(298)	0	0	0	0
(3)	(1)	(255)	(236)	0	0	(1)	(1)
(46 068)	(13 015)	(56 566)	(51 097)	(1 750)	(1 623)	(7 729)	(8 198)
0	0	0	0	0	0	0	0
(46 068)	(13 015)	(56 566)	(51 097)	(1 750)	(1 623)	(7 729)	(8 198)
665 968	59 671	736 111	293 710	47 303	(772)	155 596	23 468
(577)	(573)	(12 214)	(14 164)	(27)	(10)	(10 261)	(15 403)
0	0	0	0	0	0	0	0
(145 391)	(18 362)	(99 514)	(84 566)	(4 333)	(4 120)	(83)	(645)
(2 064)	(3 991)	1 007	4 451	(9)	20	(29)	194
(148 032)	(22 926)	(110 721)	(94 279)	(4 369)	(4 110)	(10 373)	(15 854)
517 936	36 745	625 390	199 431	42 934	(4 882)	145 223	7 614
(6 676)	(2 346)	(557)	(35)	(8)	4	0	1
(7)	(11)	0	0	0	0	0	0
511 253	34 388	624 833	199 396	42 926	(4 878)	145 223	7 615
$ 511 253	$ 34 388	$ 624 833	$ 199 396	$ 42 926	$ (4 878)	$ 145 223	$ 7 615

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund		Fonds Diversified Income Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	$ 12 115	$ 7 461	$ 553 213	$ 451 477
Autres produits	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	3 129	(383)	50 793	(331 731)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	6 147	(1 542)	173 240	26 177
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	(150)	(76)	(1 043)	7 960
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	6 217	(442)	595 583	220 139
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	(316)	(20)	36 856	(93 144)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	20	25	(1 997)	(405)
Total des revenus/(pertes) sur investissements	27 162	5 023	1 406 645	280 473
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(1 502)	(985)	(114 282)	(86 678)
Frais de services	0	0	(317)	(477)
Frais de commercialisation	0	0	(943)	(746)
Frais de distribution	0	0	(23 265)	(5 343)
Autres charges	(3)	(1)	(114)	(58)
Total des charges	(1 505)	(986)	(138 921)	(93 302)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	1	1	946	947
Charges d'exploitation nettes	(1 504)	(985)	(137 975)	(92 355)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	25 658	4 038	1 268 670	188 118
Frais financiers				
Frais des intérêts	(66)	(139)	(5 819)	(5 855)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	0	0	(348 258)	(168 410)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	0	0	(18 710)	(45 771)
Total des frais financiers	(66)	(139)	(372 787)	(220 036)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	25 592	3 899	895 883	(31 918)
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	(33)	1	(1 055)	6
Impôt sur les plus-values	(2)	0	1	0
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	25 557	3 900	894 829	(31 912)
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	$ 25 557	$ 3 900	$ 894 829	$ (31 912)

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation.

(1) Le Fonds Dynamic Multi-Asset Fund a été dissous le 22 novembre 2024.

Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund		Fonds Diversified Income ESG Fund		Fonds Dynamic Bond Fund		Fonds Dynamic Multi-Asset Fund[1]
Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2024
$ 19 904	$ 22 260	$ 2 645	$ 2 908	$ 196 267	$ 184 602	€ 79 849
0	0	0	0	0	0	0
1 035	(21 475)	829	962	90 793	(73 148)	61 719
16 084	18 771	2 527	(1 823)	48 564	78 092	111 789
(74)	(109)	(3)	17	(202)	673	(15 934)
19 570	20 869	2 626	(1 618)	233 415	(60 062)	60 209
(2 730)	(9 865)	715	(576)	59 821	55 408	(76 372)
82	(100)	11	(11)	(599)	(1 283)	(25 702)
53 871	30 351	9 350	(141)	628 059	184 282	195 558
(3 678)	(3 600)	(366)	(387)	(38 715)	(33 250)	(28 921)
(21)	(19)	0	0	(147)	(153)	(26)
0	0	0	0	(89)	(96)	0
0	0	0	0	0	0	(214)
(13)	(12)	(1)	(3)	(142)	(70)	(8)
(3 712)	(3 631)	(367)	(390)	(39 093)	(33 569)	(29 169)
0	1	0	0	468	440	145
(3 712)	(3 630)	(367)	(390)	(38 625)	(33 129)	(29 024)
50 159	26 721	8 983	(531)	589 434	151 153	166 534
(104)	(111)	(8)	(1)	(1 777)	(1 728)	(779)
0	0	0	0	0	0	0
(5 356)	(5 920)	0	0	(5 084)	(8 265)	(1 525)
81	(441)	0	0	(202)	39	0
(5 379)	(6 472)	(8)	(1)	(7 063)	(9 954)	(2 304)
44 780	20 249	8 975	(532)	582 371	141 199	164 230
(20)	0	(4)	4	(579)	(198)	(2 689)
0	0	0	0	1	(748)	0
44 760	20 249	8 971	(528)	581 793	140 253	161 541
$ 44 760	$ 20 249	$ 8 971	$ (528)	$ 581 793	$ 140 253	€ 161 541

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Emerging Local Bond Fund		Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	$ 370 482	$ 241 222	$ 11 598	$ 9 165
Autres produits	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	48 398	(70 113)	1 508	(2 114)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	43 624	6 850	3 104	615
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	(2 480)	(11 748)	61	(777)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	474 756	(126 390)	14 211	(6 659)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	18 101	(53 833)	(669)	(1 144)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	(11 805)	24 073	(355)	96
Total des revenus/(pertes) sur investissements	941 076	10 061	29 458	(818)
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(40 267)	(26 940)	(1 123)	(1 001)
Frais de services	(35)	(22)	0	0
Frais de commercialisation	0	0	0	0
Frais de distribution	0	0	0	0
Autres charges	(5)	(3)	(3)	(6)
Total des charges	(40 307)	(26 965)	(1 126)	(1 007)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	0	0	0	0
Charges d'exploitation nettes	(40 307)	(26 965)	(1 126)	(1 007)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	900 769	(16 904)	28 332	(1 825)
Frais financiers				
Frais des intérêts	(21 045)	(18 634)	(834)	(585)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	(42 687)	(23 135)	(21)	(5)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	5 893	1 107	11	0
Total des frais financiers	(57 839)	(40 662)	(844)	(590)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	842 930	(57 566)	27 488	(2 415)
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	(7 859)	(2 816)	(198)	(97)
Impôt sur les plus-values	(2 448)	491	(58)	14
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	832 623	(59 891)	27 232	(2 498)
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	$ 832 623	$ (59 891)	$ 27 232	$ (2 498)

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation.

Fonds Emerging Markets Bond Fund		Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund		Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund		Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
$ 412 391	$ 324 961	$ 238 872	$ 224 942	$ 11 036	$ 9 728	$ 42 849	$ 28 536
0	0	0	0	0	0	0	0
(32 115)	(89 929)	1 530	(166 823)	(3 941)	(4 515)	6 721	3 046
106 981	(21 740)	90 674	(53 092)	9 264	(6 151)	11 611	(2 705)
2 159	(314)	(157)	(373)	27	(93)	(270)	(1 152)
423 990	84 380	241 214	194 469	10 265	5 116	40 473	(8 136)
60 674	(38 114)	53 784	(53 927)	4 203	(3 487)	4 646	409
(993)	1 365	(1 948)	3 740	(17)	0	(351)	453
973 087	260 609	623 969	148 936	30 837	598	105 679	20 451
(45 953)	(36 718)	(25 366)	(24 483)	(1 712)	(1 832)	(2 730)	(1 500)
(37)	(27)	(11)	(10)	0	0	0	0
(132)	(149)	(10)	(10)	0	0	0	0
(113)	(44)	0	0	0	0	0	0
(5)	(4)	(7)	(6)	0	0	0	0
(46 240)	(36 942)	(25 394)	(24 509)	(1 712)	(1 832)	(2 730)	(1 500)
0	0	0	0	0	0	0	1
(46 240)	(36 942)	(25 394)	(24 509)	(1 712)	(1 832)	(2 730)	(1 499)
926 847	223 667	598 575	124 427	29 125	(1 234)	102 949	18 952
(13 616)	(17 972)	(12 813)	(16 223)	(150)	(268)	(1 056)	(1 097)
0	0	0	0	0	0	0	0
(81 592)	(58 939)	(34 160)	(36 315)	0	0	(256)	(104)
3 310	1 189	809	(44)	0	0	115	1
(91 898)	(75 722)	(46 164)	(52 582)	(150)	(268)	(1 197)	(1 200)
834 949	147 945	552 411	71 845	28 975	(1 502)	101 752	17 752
(1 096)	(739)	(301)	(255)	(8)	(28)	(352)	(163)
(3)	270	(2)	194	0	9	0	32
833 850	147 476	552 108	71 784	28 967	(1 521)	101 400	17 621
$ 833 850	$ 147 476	$ 552 108	$ 71 784	$ 28 967	$ (1 521)	$ 101 400	$ 17 621

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		Fonds PIMCO ESG Income Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	$ 1 122	$ 1 107	$ 23 880	$ 15 351
Autres produits	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	81	(431)	4 427	485
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	301	647	22 802	(14 371)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	(9)	(22)	152	(141)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	935	(388)	22 155	(2 961)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	47	(543)	13 586	(8 111)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	4	14	125	(69)
Total des revenus/(pertes) sur investissements	2 481	384	87 127	(9 817)
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(236)	(261)	(3 078)	(1 889)
Frais de services	0	0	0	0
Frais de commercialisation	0	0	(17)	(20)
Frais de distribution	0	0	0	0
Autres charges	0	0	(1)	(7)
Total des charges	(236)	(261)	(3 096)	(1 916)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	4	5	0	0
Charges d'exploitation nettes	(232)	(256)	(3 096)	(1 916)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	2 249	128	84 031	(11 733)
Frais financiers				
Frais des intérêts	(8)	(7)	(131)	(1 029)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	0	0	(9 655)	(5 486)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	0	0	(9)	381
Total des frais financiers	(8)	(7)	(9 795)	(6 134)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	2 241	121	74 236	(17 867)
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	(14)	(17)	(1)	90
Impôt sur les plus-values	0	3	0	0
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	2 227	107	74 235	(17 777)
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	$ 2 227	$ 107	$ 74 235	$ (17 777)

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation.

	Fonds Euro Bond Fund		Fonds Euro Credit Fund		Fonds Euro Income Bond Fund		Fonds Euro Long Average Duration Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
€	54 365	€ 52 010	€ 16 969	€ 18 369	€ 75 395	€ 70 487	€ 54 166	€ 44 204
	0	0	0	0	0	0	0	0
	(29 783)	(1 663)	(3 565)	5 849	(85 100)	36 003	(32 750)	147
	10 970	1 335	5 754	3 046	75 663	(34 418)	(14 459)	(6 405)
	21 583	(7 106)	6 063	(2 375)	67 731	(13 712)	12 471	(4 663)
	(34 330)	34 855	(6 110)	2 743	(27 848)	64 519	(116 919)	(49 192)
	18 294	(34 948)	(3 047)	(3 335)	(22 233)	8 936	10 494	(18 066)
	6 590	(6 523)	2 679	(2 048)	39 744	(36 464)	4 057	(3 786)
	47 689	37 960	18 743	22 249	123 352	95 351	(82 940)	(37 761)
	(8 595)	(8 726)	(2 440)	(2 599)	(21 058)	(16 648)	(5 524)	(5 386)
	(81)	(74)	0	0	(104)	(76)	0	0
	0	0	0	0	(8)	(7)	0	0
	0	0	0	0	(298)	0	0	0
	(16)	(17)	0	(1)	(26)	(214)	(1)	(1)
	(8 692)	(8 817)	(2 440)	(2 600)	(21 494)	(16 945)	(5 525)	(5 387)
	133	492	0	6	334	383	1	27
	(8 559)	(8 325)	(2 440)	(2 594)	(21 160)	(16 562)	(5 524)	(5 360)
	39 130	29 635	16 303	19 655	102 192	78 789	(88 464)	(43 121)
	(1 357)	(372)	(112)	(244)	(591)	(1 069)	(8 628)	(5 508)
	0	0	0	0	0	0	0	0
	(1 202)	(1 122)	(13)	(92)	(23 055)	(19 446)	0	0
	(4)	(75)	(1)	(3)	759	480	0	0
	(2 563)	(1 569)	(126)	(339)	(22 887)	(20 035)	(8 628)	(5 508)
	36 567	28 066	16 177	19 316	79 305	58 754	(97 092)	(48 629)
	(60)	(85)	(25)	(1)	(76)	1	5	10
	0	0	(1)	0	0	0	0	0
	36 507	27 981	16 151	19 315	79 229	58 755	(97 087)	(48 619)
€	36 507	€ 27 981	€ 16 151	€ 19 315	€ 79 229	€ 58 755	€ (97 087)	€ (48 619)

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Euro Short-Term Fund		Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	€ 10 185	€ 8 123	€ 24 629	€ 20 560
Autres produits	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	142	794	4 291	6 864
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	2 505	(1 143)	6 182	957
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	73	193	(35)	73
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(2 711)	1 682	(4 460)	3 248
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	363	499	495	(4 340)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	(30)	(3)	16	(8)
Total des revenus/(pertes) sur investissements	10 527	10 145	31 118	27 354
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(1 853)	(1 098)	(1 825)	(1 223)
Frais de services	(22)	(6)	0	0
Frais de commercialisation	0	0	0	0
Frais de distribution	0	0	0	0
Autres charges	0	0	(2)	(2)
Total des charges	(1 875)	(1 104)	(1 827)	(1 225)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	0	0	68	83
Charges d'exploitation nettes	(1 875)	(1 104)	(1 759)	(1 142)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	8 652	9 041	29 359	26 212
Frais financiers				
Frais des intérêts	(5)	(5)	(155)	(108)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	0	0	(12)	(3)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	0	0	3	0
Total des frais financiers	(5)	(5)	(164)	(111)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	8 647	9 036	29 195	26 101
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	(78)	(25)	2	(2)
Impôt sur les plus-values	0	0	0	0
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	8 569	9 011	29 197	26 099
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	€ 8 569	€ 9 011	€ 29 197	€ 26 099

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation.

Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund		Fonds Global Advantage Fund		Fonds Global Bond Fund		Fonds Global Bond ESG Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
€ 34 710	€ 23 530	20 599	$ 17 918	$ 694 354	$ 645 643	$ 179 629	$ 170 346
0	0	0	0	0	0	0	0
(20 452)	5 217	1 266	(15 286)	(126 553)	(157 561)	8 437	(32 794)
25 688	(9 132)	17 571	(1 868)	206 893	132 614	139 829	(43 800)
14 850	(1 943)	(1 102)	28	(47 357)	(36 882)	(8 198)	(3 466)
(17 773)	17 315	32 482	(1 080)	1 177 996	(375 822)	285 716	(126 529)
10 754	273	3 582	(11 042)	(144 324)	12 173	47 934	(119 910)
4 529	(2 575)	(411)	(154)	(1 656)	8 664	(1 465)	431
52 306	32 685	73 987	(11 484)	1 759 353	228 829	651 882	(155 722)
(3 555)	(2 216)	(3 108)	(3 023)	(96 963)	(89 917)	(19 680)	(18 878)
0	0	0	0	(1 468)	(1 771)	(18)	(28)
0	0	0	0	(132)	(109)	(87)	(65)
0	0	0	0	(142)	(147)	0	0
(20)	(2)	(10)	(4)	(43)	(23)	(4)	(4)
(3 575)	(2 218)	(3 118)	(3 027)	(98 748)	(91 967)	(19 789)	(18 975)
189	162	0	0	2 261	2 673	0	0
(3 386)	(2 056)	(3 118)	(3 027)	(96 487)	(89 294)	(19 789)	(18 975)
48 920	30 629	70 869	(14 511)	1 662 866	139 535	632 093	(174 697)
(192)	(77)	(1 752)	(897)	(15 254)	(12 623)	(12 687)	(5 517)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	(4 009)	(4 352)	(63 458)	(60 485)	(25 432)	(25 654)
0	0	(188)	(21)	(484)	(5 955)	(555)	(593)
(192)	(77)	(5 949)	(5 270)	(79 196)	(79 063)	(38 674)	(31 764)
48 728	30 552	64 920	(19 781)	1 583 670	60 472	593 419	(206 461)
6	(223)	(138)	(34)	(935)	505	(169)	664
0	0	(7)	8	(90)	0	(20)	0
48 734	30 329	64 775	(19 807)	1 582 645	60 977	593 230	(205 797)
€ 48 734	€ 30 329	$ 64 775	$ (19 807)	$ 1 582 645	$ 60 977	$ 593 230	$ (205 797)

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Global Bond Ex-US Fund		Fonds Global High Yield Bond Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	$ 40 451	$ 35 646	$ 179 015	$ 190 536
Autres produits	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(6 650)	(12 987)	6 924	(72 903)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	(23 880)	35 786	65 525	(18 714)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	(3 043)	(93)	(1 270)	659
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	74 367	(22 533)	106 876	60 280
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	(30 090)	14 293	31 907	(22 163)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	(149)	154	109	87
Total des revenus/(pertes) sur investissements	51 006	50 266	389 086	137 782
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(4 463)	(4 647)	(20 958)	(21 863)
Frais de services	(23)	(22)	(24)	(19)
Frais de commercialisation	(51)	(52)	(215)	(204)
Frais de distribution	0	0	(334)	(158)
Autres charges	(5)	(4)	(42)	(21)
Total des charges	(4 542)	(4 725)	(21 573)	(22 265)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	0	0	0	0
Charges d'exploitation nettes	(4 542)	(4 725)	(21 573)	(22 265)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	46 464	45 541	367 513	115 517
Frais financiers				
Frais des intérêts	(1 800)	(613)	(2 468)	(1 218)
Frais de facilité de crédit	0	0	(294)	(401)
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	(4 155)	(4 356)	(61 448)	(59 325)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	9	(29)	454	1 257
Total des frais financiers	(5 946)	(4 998)	(63 756)	(59 687)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	40 518	40 543	303 757	55 830
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	(107)	(9)	0	(69)
Impôt sur les plus-values	(5)	0	0	0
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	40 406	40 534	303 757	55 761
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	$ 40 406	$ 40 534	$ 303 757	$ 55 761

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation.

Fonds Global High Yield Bond ESG Fund		Fonds Global Investment Grade Credit Fund		Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund		Fonds Global Low Duration Real Return Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024 30 juin 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
$ 961	$ 341	$ 380 559	$ 430 270	$ 111 007	$ 97 833	$ 94 986	$ 59 237
0	0	0	0	0	0	0	0
91	51	(32 838)	(297 175)	13 428	(69 965)	9 722	(25 031)
(5)	45	128 423	(57 846)	142 164	(37 026)	7 465	4 199
4	(6)	4 634	(10 024)	(1 824)	(789)	(922)	(2 305)
436	23	477 389	157 751	156 659	(5 692)	102 877	(15 076)
(71)	28	55 792	(89 760)	43 139	(28 484)	17 395	6 977
3	(2)	533	3 531	776	(749)	141	48
1 419	480	1 014 492	136 747	465 349	(44 872)	231 664	28 049
(64)	(32)	(56 018)	(63 264)	(13 551)	(11 687)	(8 665)	(6 405)
0	0	(1 268)	(1 584)	(1)	(1)	(15)	(15)
0	0	(1 020)	(1 096)	(3 171)	(2 588)	0	0
0	0	(750)	(226)	0	0	0	0
(1)	0	(50)	(51)	(2)	(2)	(1)	(1)
(65)	(32)	(59 106)	(66 221)	(16 725)	(14 278)	(8 681)	(6 421)
0	0	907	908	0	0	0	0
(65)	(32)	(58 199)	(65 313)	(16 725)	(14 278)	(8 681)	(6 421)
1 354	448	956 293	71 434	448 624	(59 150)	222 983	21 628
0	0	(3 218)	(1 714)	(4 023)	(5 861)	(32 894)	(33 026)
0	0	0	0	0	0	0	0
(2)	(1)	(106 215)	(110 883)	(15 812)	(23 285)	(3 865)	(3 109)
0	0	(5 058)	(11 157)	(563)	(1 044)	(61)	986
(2)	(1)	(114 491)	(123 754	(20 398)	(30 190)	(36 820)	(35 149)
1 352	447	841 802	(52 320)	428 226	(89 340)	186 163	(13 521)
0	0	(967)	(293)	(5)	29	0	30
0	0	(23)	0	0	0	0	0
1 352	447	840 812	(52 613)	428 221	(89 311)	186 163	(13 491)
$ 1 352	$ 447	$ 840 812	$ (52 613)	$ 428 221	$ (89 311)	$ 186 163	$ (13 491)

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Global Real Return Fund		Fonds Income Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	$ 120 675	$ 107 078	$ 4 994 555	$ 4 280 576
Autres produits	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(145 338)	(80 857)	1 633 249	(598 646)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	14 002	12 161	2 421 476	(968 415)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	(231)	(7 110)	88 761	(57 615)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	320 096	(86 692)	4 746 260	(1 541 619)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	(6 777)	25 120	(257 348)	1 004 077
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	(1 802)	3 774	(13 942)	14 890
Total des revenus/(pertes) sur investissements	300 625	(26 526)	13 613 011	2 133 248
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(12 114)	(13 923)	(941 752)	(759 840)
Frais de services	(103)	(189)	(17 828)	(15 213)
Frais de commercialisation	(159)	(170)	(62 613)	(46 124)
Frais de distribution	0	0	(4 449)	(3 822)
Autres charges	(2)	(2)	(1 924)	(554)
Total des charges	(12 378)	(14 284)	(1 028 566)	(825 553)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	2	0	1 018	1 019
Charges d'exploitation nettes	(12 376)	(14 284)	(1 027 548)	(824 534)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	288 249	(40 810)	12 585 463	1 308 714
Frais financiers				
Frais des intérêts	(47 521)	(59 561)	(25 227)	(18 984)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	(6 650)	(11 036)	(3 363 252)	(2 679 426)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	(518)	4 456	(19 990)	14 955
Total des frais financiers	(54 689)	(66 141)	(3 408 469)	(2 683 455)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	233 560	(106 951)	9 176 994	(1 374 741)
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	0	32	(3 365)	4 370
Impôt sur les plus-values	0	0	(363)	0
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	233 560	(106 919)	9 173 266	(1 370 371)
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	$ 233 560	$ (106 919)	$ 9 173 266	$ (1 370 371)

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation.

Fonds Income Fund II		Fonds Inflation Multi-Asset Fund		Fonds Low Average Duration Fund		Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	
Exercice clos 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
$ 20 428	$ 13 327	$ 6 967	$ 6 868	$ 33 540	$ 39 440	$ 53 516	$ 45 819
0	0	0	0	0	0	0	0
3 813	(166)	(457)	(6 252)	949	(10 176)	12 310	(6 169)
(8 519)	1 662	3 897	(2 136)	1 447	1 843	27 911	(16 363)
326	(598)	1 561	848	12	(144)	1 206	(178)
19 956	(3 759)	20 565	2 797	17 922	3 335	52 442	(17 550)
2 484	(4 620)	2 169	6 538	(2 320)	6 117	6 946	(4 527)
74	(31)	(66)	39	(19)	(151)	(76)	22
38 562	5 815	34 636	8 702	51 531	40 264	154 255	1 054
(5 573)	(3 472)	(2 056)	(2 464)	(3 833)	(4 131)	(6 186)	(4 977)
0	0	0	0	(31)	(36)	0	0
0	0	(14)	(26)	(10)	(20)	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
(2)	(5)	0	0	(1)	(1)	(1)	(1)
(5 575)	(3 477)	(2 070)	(2 490)	(3 875)	(4 188)	(6 187)	(4 978)
0	0	0	0	122	128	0	0
(5 575)	(3 477)	(2 070)	(2 490)	(3 753)	(4 060)	(6 187)	(4 978)
32 987	2 338	32 566	6 212	47 778	36 204	148 068	(3 924)
(161)	(107)	(917)	(1 539)	(1 906)	(5 003)	(404)	(1 403)
0	0	0	0	0	0	0	0
(23 649)	(14 316)	(140)	(285)	(1 481)	(1 678)	(2 864)	(1 677)
524	307	(11)	96	(42)	(10)	182	235
(23 286)	(14 116)	(1 068)	(1 728)	(3 429)	(6 691)	(3 086)	(2 845)
9 701	(11 778)	31 498	4 484	44 349	29 513	144 982	(6 769)
(17)	31	(198)	(183)	(14)	(60)	(82)	5
(2)	0	0	0	0	(195)	(5)	0
9 682	(11 747)	31 300	4 301	44 335	29 258	144 895	(6 764)
$ 9 682	$ (11 747)	$ 31 300	$ 4 301	$ 44 335	$ 29 258	$ 144 895	$ (6 764)

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Low Duration Income Fund		Fonds Low Duration Opportunities Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	$ 166 145	$ 130 496	$ 36 652	$ 36 670
Autres produits	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	65 332	(4 455)	4 529	(11 359)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	101 783	(5 156)	11 905	(4 644)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	3 998	268	852	247
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	159 748	(80 280)	53 247	(2 288)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	3 805	18 253	18 165	25 455
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	364	504	(57)	(503)
Total des revenus/(pertes) sur investissements	501 175	59 630	125 293	43 578
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(26 574)	(15 388)	(4 144)	(3 900)
Frais de services	(14)	0	(5)	(9)
Frais de commercialisation	(336)	(59)	0	0
Frais de distribution	0	0	0	0
Autres charges	(31)	(9)	(15)	(15)
Total des charges	(26 955)	(15 456)	(4 164)	(3 924)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	0	0	191	191
Charges d'exploitation nettes	(26 955)	(15 456)	(3 973)	(3 733)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	474 220	44 174	121 320	39 845
Frais financiers				
Frais des intérêts	(1 057)	(665)	(298)	(330)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	(30 508)	(36 515)	(23 570)	(20 675)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	(1 114)	3 970	(162)	(884)
Total des frais financiers	(32 679)	(33 210)	(24 030)	(21 889)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	441 541	10 964	97 290	17 956
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	(187)	11	(90)	(42)
Impôt sur les plus-values	(19)	0	0	(170)
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	441 335	10 975	97 200	17 744
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	$ 441 335	$ 10 975	$ 97 200	$ 17 744

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation.

Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund		Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		Fonds Mortgage Opportunities Fund		Fonds StocksPLUS™ Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
$ 312	$ 260	$ 7 201	$ 5 643	$ 134 933	$ 74 195	$ 239 881	$ 171 053
0	0	0	0	0	0	0	0
58	12	7 848	10 442	37 442	(11 231)	49 521	(3 365)
(82)	71	8 708	12 133	18 106	(24 815)	473 695	652 695
3	0	(322)	(194)	(752)	1 043	(4 617)	562
321	(135)	(5 432)	6 619	89 972	(12 244)	161 717	(69 898)
(71)	64	2 280	(1 816)	12 102	(2 958)	16 529	(71 307)
2	(2)	11	(10)	(1 660)	68	(174)	(203)
543	270	20 294	32 817	290 143	24 058	936 552	679 537
(29)	(28)	(2 227)	(1 293)	(16 754)	(9 930)	(33 850)	(22 919)
0	0	0	0	(124)	(97)	(79)	(118)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	(564)	0
0	0	0	0	(63)	(11)	(7)	(247)
(29)	(28)	(2 227)	(1 293)	(16 941)	(10 038)	(34 500)	(23 284)
0	0	0	0	0	0	0	0
(29)	(28)	(2 227)	(1 293)	(16 941)	(10 038)	(34 500)	(23 284)
514	242	18 067	31 524	273 202	14 020	902 052	656 253
(42)	(7)	(73)	(50)	(16 535)	(970)	(3 084)	(3 019)
0	0	0	0	0	0	0	0
0	(1)	(5 513)	(1 693)	(6 574)	(4 925)	(1 751)	(1 719)
0	0	859	176	89	(737)	(824)	(99)
(42)	(8)	(4 727)	(1 567)	(23 020)	(6 632)	(5 659)	(4 837)
472	234	13 340	29 957	250 182	7 388	896 393	651 416
0	2	(623)	(515)	(8)	0	(76)	(54)
0	0	0	0	0	0	(7)	0
472	236	12 717	29 442	250 174	7 388	896 310	651 362
$ 472	$ 236	$ 12 717	$ 29 442	$ 250 174	$ 7 388	$ 896 310	$ 651 362

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund		Fonds Strategic Income Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	$ 493	$ 530	$ 111 634	$ 35 274
Autres produits	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	154	(53)	113 856	9 381
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	1 217	2 302	104 274	4 403
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	10	7	2 703	(5 597)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	386	(142)	178 141	(36 729)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	(227)	24	25 243	(12 533)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	3	(2)	195	2
Total des revenus/(pertes) sur investissements	2 036	2 666	536 046	(5 799)
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(73)	(79)	(28 328)	(8 488)
Frais de services	0	0	(21)	(3)
Frais de commercialisation	0	0	0	0
Frais de distribution	0	0	(318)	(116)
Autres charges	0	0	(17)	(3)
Total des charges	(73)	(79)	(28 684)	(8 610)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	1	1	0	0
Charges d'exploitation nettes	(72)	(78)	(28 684)	(8 610)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	1 964	2 588	507 362	(14 409)
Frais financiers				
Frais des intérêts	0	0	(2 667)	(1 906)
Frais de facilité de crédit	0	0	0	0
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	0	0	(8 945)	(6 452)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	0	0	302	(359)
Total des frais financiers	0	0	(11 310)	(8 717)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	1 964	2 588	496 052	(23 126)
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	(1)	1	(4 685)	(2 379)
Impôt sur les plus-values	0	0	(16)	45
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	1 963	2 589	491 351	(25 460)
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	$ 1 963	$ 2 589	$ 491 351	$ (25 460)

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation.

Fonds Total Return Bond Fund		Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		Fonds UK Corporate Bond Fund		Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
$ 177 654	$ 180 564	$ 5 532	$ 10 721	£ 10 167	£ 12 511	£ 3 320	£ 14 321
0	0	0	0	0	0	0	0
17 702	(96 893)	(3 687)	(355)	(4 241)	(19 349)	(11 722)	(42 411)
60 754	(23 727)	(11 698)	(9 180)	1 398	420	885	3 023
1 351	(3 368)	2 919	457	926	267	926	239
247 421	(62 131)	(1 328)	(4 989)	8 045	12 116	10 611	23 902
(8 577)	55 233	8 849	(3 082)	(61)	195	(823)	(4 926)
643	(143)	(15)	4	464	(511)	438	(951)
496 948	49 535	572	(6 424)	16 698	5 649	3 635	(6 803)
(30 030)	(30 881)	(1 552)	(2 560)	(592)	(922)	(289)	(1 345)
(1 166)	(1 407)	0	(9)	0	0	0	0
(689)	(833)	0	0	0	0	0	0
(27)	0	0	0	0	0	0	0
(6)	(36)	0	0	(1)	(1)	(3)	(3)
(31 918)	(33 157)	(1 552)	(2 569)	(593)	(923)	(292)	(1 348)
0	0	42	72	9	58	0	0
(31 918)	(33 157)	(1 510)	(2 497)	(584)	(865)	(292)	(1 348)
465 030	16 378	(938)	(8 921)	16 114	4 784	3 343	(8 151)
(6 172)	(5 803)	(144)	(102)	(84)	(496)	(35)	(155)
0	0	0	0	0	0	0	0
(25 125)	(23 111)	(481)	(1 388)	(7 560)	(8 347)	(411)	(1 541)
1 760	122	(110)	(169)	231	1 160	(91)	5
(29 537)	(28 792)	(735)	(1 659)	(7 413)	(7 683)	(537)	(1 691)
435 493	(12 414)	(1 673)	(10 580)	8 701	(2 899)	2 806	(9 842)
(120)	325	(23)	(9)	(11)	(3)	(12)	(1)
(12)	0	0	0	(1)	0	(2)	0
435 361	(12 089)	(1 696)	(10 589)	8 689	(2 902)	2 792	(9 843)
$ 435 361	$ (12 089)	$ (1 696)	$ (10 589)	£ 8 689	£ (2 902)	£ 2 792	£ (9 843)

Compte de résultat (suite)

(Montants en milliers)	Fonds US High Yield Bond Fund		Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Produits				
Produits des intérêts et dividendes	$ 115 100	$ 124 319	$ 22 922	$ 24 833
Autres produits	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	(15 000)	(47 724)	(1 560)	(4 260)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés	30 092	(8 182)	11 386	(1 940)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change	301	(401)	(318)	(357)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension, les dépôts auprès d'établissements de crédit et les autres actifs financiers	46 745	63 173	20 040	(1 843)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés	10 660	(10 622)	5 964	(7 864)
Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente de change	82	(54)	(104)	172
Total des revenus/(pertes) sur investissements	187 980	120 509	58 330	8 741
Charges d'exploitation				
Frais de gestion	(11 624)	(12 243)	(2 926)	(3 093)
Frais de services	(877)	(875)	0	0
Frais de commercialisation	0	0	0	0
Frais de distribution	0	0	0	0
Autres charges	(64)	(11)	0	0
Total des charges	(12 565)	(13 129)	(2 926)	(3 093)
Remboursement effectué par les Conseillers en investissement	58	6	0	0
Charges d'exploitation nettes	(12 507)	(13 123)	(2 926)	(3 093)
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	175 473	107 386	55 404	5 648
Frais financiers				
Frais des intérêts	(1 713)	(410)	(448)	(857)
Frais de facilité de crédit	(176)	(249)	0	0
Distributions aux Porteurs d'actions de participation rachetables	(9 274)	(18 463)	(3 517)	(4 530)
Crédits et (charges) net(te)s de péréquation	(459)	(1 395)	(224)	(170)
Total des frais financiers	(11 622)	(20 517)	(4 189)	(5 557)
Bénéfice/(perte) de l'exercice avant impôt	163 851	86 869	51 215	91
Retenues à la source sur les dividendes et autres revenus découlant de l'investissement	0	0	(79)	(56)
Impôt sur les plus-values	0	0	0	0
Bénéfice/(perte) de l'exercice après impôt	163 851	86 869	51 136	35
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	$ 163 851	$ 86 869	$ 51 136	$ 35

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Tous les montants proviennent uniquement des activités en vertu du principe de continuité d'exploitation.

* Le Total Société de l'exercice clos le 31 décembre 2025 et de l'exercice clos le 31 décembre 2024 a été ajusté pour éliminer les investissements croisés. Veuillez vous reporter à la note 14 dans les Notes relatives aux États financiers pour plus de détails sur les investissements croisés.

Fonds US Short-Term Fund		Total Société*	
Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
$ 123 701	$ 108 860	$ 10 868 967	$ 9 522 157
0	0	0	154
2 215	(5 828)	1 699 740	(2 499 336)
(3 419)	(3 879)	4 810 736	(332 716)
(950)	78	175 269	(191 753)
30 918	4 257	11 375 922	(1 254 872)
(804)	7 005	152 218	440 669
(244)	(120)	30 207	(27 187)
151 417	110 373	29 113 059	5 657 116
(10 978)	(8 221)	(1 813 966)	(1 510 397)
(28)	(28)	(24 990)	(23 597)
0	0	(71 960)	(53 682)
0	0	(32 807)	(10 386)
(2)	(2)	(2 927)	(1 686)
(11 008)	(8 251)	(1 946 650)	(1 599 748)
797	675	7 670	8 567
(10 211)	(7 576)	(1 938 980)	(1 591 181)
141 206	102 797	27 174 079	4 065 935
(767)	(153)	(277 577)	(266 918)
0	0	(689)	(992)
(42 554)	(42 259)	(4 657 592)	(3 611 239)
(92)	54	(35 423)	(36 850)
(43 413)	(42 358)	(4 971 281)	(3 915 999)
97 793	60 439	22 202 798	149 936
(4)	(4)	(31 017)	(8 108)
0	0	(3 092)	(58)
97 789	60 435	22 168 689	141 770
$ 97 789	$ 60 435	$ 22 168 689	$ 141 770

État de l'évolution des actifs nets

(Montants en milliers)	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund		Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund		Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Actifs nets au début de l'exercice	$ 1 833 693	$ 2 434 728	$ 228 519	$ 177 208	$ 1 380 013	$ 670 116
Produits des actions émises	461 691	504 868	189 518	171 709	5 243 713	905 636
Produits des réinvestissements des distributions	1 164	1 043	386	1 416	2 408	172
Paiements au titre du rachat d'actions	(1 379 748)	(1 349 467)	(149 907)	(128 128)	(1 378 057)	(230 299)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	153 880	242 521	16 159	6 314	511 253	34 388
Actifs nets à la fin de l'exercice	$ 1 070 680	$ 1 833 693	$ 284 675	$ 228 519	$ 5 759 330	$ 1 380 013

(Montants en milliers)	Fonds Diversified Income Fund		Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund		Fonds Diversified Income ESG Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Actifs nets au début de l'exercice	$ 8 784 448	$ 7 439 798	$ 296 525	$ 412 839	$ 49 578	$ 57 563
Produits des actions émises	4 967 313	3 927 003	108 041	73 569	236	462
Produits des réinvestissements des distributions	17 856	16 656	56	43	0	0
Paiements au titre du rachat d'actions	(4 457 996)	(2 567 097)	(68 729)	(210 175)	(8 656)	(7 919)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	894 829	(31 912)	44 760	20 249	8 971	(528)
Actifs nets à la fin de l'exercice	$ 10 206 450	$ 8 784 448	$ 380 653	$ 296 525	$ 50 129	$ 49 578

(Montants en milliers)	Fonds Emerging Markets Bond Fund		Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund		Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Actifs nets au début de l'exercice	$ 4 179 583	$ 3 846 285	$ 2 676 135	$ 2 693 921	$ 146 021	$ 157 713
Produits des actions émises	3 745 521	1 692 380	744 545	937 606	20 051	2 695
Produits des réinvestissements des distributions	6 410	5 381	1 224	1 143	0	0
Paiements au titre du rachat d'actions	(2 052 809)	(1 511 939)	(500 251)	(1 028 319)	(27 521)	(12 866)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	833 850	147 476	552 108	71 784	28 967	(1 521)
Actifs nets à la fin de l'exercice	$ 6 712 555	$ 4 179 583	$ 3 473 761	$ 2 676 135	$ 167 518	$ 146 021

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(1) Le Fonds Dynamic Multi-Asset Fund a été dissous le 22 novembre 2024.

	Fonds PIMCO Capital Securities Fund		Fonds PIMCO Climate Bond Fund		Fonds Commodity Real Return Fund		Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
	$ 4 753 034	$ 5 137 886	$ 318 213	$ 262 316	$ 739 034	$ 858 902	$ 125 468	$ 100 063
	1 911 538	1 227 557	101 270	132 085	316 271	292 955	158 705	44 292
	7 340	7 865	10	9	0	0	0	0
	(1 357 449)	(1 819 670)	(91 597)	(71 319)	(363 796)	(420 438)	(42 468)	(22 787)
	0	0	0	0	0	0	0	0
	624 833	199 396	42 926	(4 878)	145 223	7 615	25 557	3 900
	$ 5 939 296	$ 4 753 034	$ 370 822	$ 318 213	$ 836 732	$ 739 034	$ 267 262	$ 125 468

	Fonds Dynamic Bond Fund		Fonds Dynamic Multi-Asset Fund[1]	Fonds Emerging Local Bond Fund		Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
	$ 3 669 925	$ 3 445 573	€ 3 262 045	$ 2 840 608	$ 2 880 941	$ 116 904	$ 102 408
	761 495	684 310	215 128	3 930 802	1 482 080	18 944	27 222
	741	872	27	3 654	3 106	7	5
	(459 017)	(601 083)	(3 638 741)	(1 164 630)	(1 465 628)	(21 238)	(10 233)
	0	0	0	0	0	0	0
	581 793	140 253	161 541	832 623	(59 891)	27 232	(2 498)
	$ 4 554 937	$ 3 669 925	€ 0	$ 6 443 057	$ 2 840 608	$ 141 849	$ 116 904

	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund		Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund		Fonds PIMCO ESG Income Fund		Fonds Euro Bond Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
	$ 327 198	$ 282 790	$ 15 660	$ 19 946	$ 351 843	$ 271 208	€ 1 675 554	€ 1 671 713
	398 505	68 737	3 916	3 899	251 631	184 074	276 849	397 664
	101	89	0	0	6 187	1 941	0	0
	(75 678)	(42 039)	(7 182)	(8 292)	(159 141)	(87 603)	(354 586)	(421 804)
	0	0	0	0	0	0	0	0
	101 400	17 621	2 227	107	74 235	(17 777)	36 507	27 981
	$ 751 526	$ 327 198	$ 14 621	$ 15 660	$ 524 755	$ 351 843	€ 1 634 324	€ 1 675 554

État de l'évolution des actifs nets (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Euro Credit Fund		Fonds Euro Income Bond Fund		Fonds Euro Long Average Duration Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Actifs nets au début de l'exercice	€ 506 513	€ 537 186	€ 1 676 869	€ 1 387 227	€ 1 188 893	€ 923 969
Produits des actions émises	167 366	56 752	1 214 682	561 366	126 329	382 602
Produits des réinvestissements des distributions	0	0	57	14	0	0
Paiements au titre du rachat d'actions	(137 826)	(106 740)	(343 263)	(330 493)	(39 647)	(69 059)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	16 151	19 315	79 229	58 755	(97 087)	(48 619)
Actifs nets à la fin de l'exercice	€ 552 204	€ 506 513	€ 2 627 574	€ 1 676 869	€ 1 178 488	€ 1 188 893

(Montants en milliers)	Fonds Global Bond Fund		Fonds Global Bond ESG Fund		Fonds Global Bond Ex-US Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Actifs nets au début de l'exercice	$ 15 803 937	$ 13 077 262	$ 3 964 473	$ 3 561 180	$ 1 096 286	$ 800 126
Produits des actions émises	5 049 640	6 014 107	1 160 259	1 688 634	431 305	494 146
Produits des réinvestissements des distributions	7 130	6 336	16 683	15 544	1 914	1 626
Paiements au titre du rachat d'actions	(4 883 931)	(3 354 745)	(1 608 879)	(1 095 088)	(541 906)	(240 146)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	1 582 645	60 977	593 230	(205 797)	40 406	40 534
Actifs nets à la fin de l'exercice	$ 17 559 421	$ 15 803 937	$ 4 125 766	$ 3 964 473	$ 1 028 005	$ 1 096 286

(Montants en milliers)	Fonds Global Low Duration Real Return Fund		Fonds Global Real Return Fund		Fonds Income Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Actifs nets au début de l'exercice	$ 1 216 904	$ 1 177 052	$ 2 090 147	$ 2 381 093	$ 89 286 860	$ 70 543 117
Produits des actions émises	768 239	369 171	247 716	438 804	47 548 607	37 967 239
Produits des réinvestissements des distributions	0	1	1 699	1 725	293 525	213 551
Paiements au titre du rachat d'actions	(469 072)	(315 829)	(709 161)	(624 556)	(24 554 156)	(18 066 676)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	186 163	(13 491)	233 560	(106 919)	9 173 266	(1 370 371)
Actifs nets à la fin de l'exercice	$ 1 702 234	$ 1 216 904	$ 1 863 961	$ 2 090 147	$ 121 748 102	$ 89 286 860

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

	Fonds Euro Short-Term Fund		Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund		Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund		Fonds Global Advantage Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
	€ 265 893	€ 193 514	€ 383 525	€ 367 767	€ 955 095	€ 130 610	$ 404 337	$ 432 290
	336 853	179 045	192 005	76 332	447 368	940 806	26 605	9 525
	0	0	0	0	0	0	0	0
	(143 525)	(115 677)	(80 239)	(86 673)	(206 017)	(146 650)	(53 972)	(17 671)
	0	0	0	0	0	0	0	0
	8 569	9 011	29 197	26 099	48 734	30 329	64 775	(19 807)
	€ 467 790	€ 265 893	€ 524 488	€ 383 525	€ 1 245 180	€ 955 095	$ 441 745	$ 404 337

	Fonds Global High Yield Bond Fund		Fonds Global High Yield Bond ESG Fund		Fonds Global Investment Grade Credit Fund		Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024 30 juin 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
	$ 2 868 819	$ 2 980 250	$ 10 456	$ 0	$ 8 618 950	$ 10 713 722	$ 2 115 617	$ 2 170 207
	890 246	971 796	14 925	10 008	1 738 992	2 402 588	853 032	698 839
	6 207	4 620	2	1	4 385	3 798	6	53
	(1 201 708)	(1 143 608)	0	0	(3 339 464)	(4 448 545)	(882 715)	(664 171)
	0	0	0	0	0	0	0	0
	303 757	55 761	1 352	447	840 812	(52 613)	428 221	(89 311)
	$ 2 867 321	$ 2 868 819	$ 26 735	$ 10 456	$ 7 863 675	$ 8 618 950	$ 2 514 161	$ 2 115 617

	Fonds Income Fund II		Fonds Inflation Multi-Asset Fund		Fonds Low Average Duration Fund		Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
	$ 273 663	$ 125 160	$ 178 901	$ 253 248	$ 676 383	$ 809 845	$ 1 084 966	$ 972 843
	544 436	330 423	33 308	16 243	303 626	268 705	369 286	368 448
	21	42	24	89	463	646	0	313
	(224 859)	(170 215)	(40 088)	(94 980)	(448 542)	(432 071)	(268 841)	(249 874)
	0	0	0	0	0	0	0	0
	9 682	(11 747)	31 300	4 301	44 335	29 258	144 895	(6 764)
	$ 602 943	$ 273 663	$ 203 445	$ 178 901	$ 576 265	$ 676 383	$ 1 330 306	$ 1 084 966

État de l'évolution des actifs nets (suite)

(Montants en milliers)	Fonds Low Duration Income Fund		Fonds Low Duration Opportunities Fund		Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Actifs nets au début de l'exercice	$ 2 925 246	$ 2 030 305	$ 843 935	$ 787 624	$ 5 437	$ 5 221
Produits des actions émises	3 547 172	1 305 354	104 940	146 049	0	0
Produits des réinvestissements des distributions	479	110	3 032	2 682	0	1
Paiements au titre du rachat d'actions	(1 706 071)	(421 498)	(162 249)	(110 164)	(615)	(21)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	441 335	10 975	97 200	17 744	472	236
Actifs nets à la fin de l'exercice	$ 5 208 161	$ 2 925 246	$ 886 858	$ 843 935	$ 5 294	$ 5 437

(Montants en milliers)	Fonds Strategic Income Fund		Fonds Total Return Bond Fund		Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Actifs nets au début de l'exercice	$ 2 318 366	$ 449 949	$ 4 003 163	$ 4 420 051	$ 219 485	$ 240 346
Produits des actions émises	882 397	2 298 723	1 793 004	1 001 144	53 686	127 169
Produits des réinvestissements des distributions	88	31	14 026	13 261	227	12
Paiements au titre du rachat d'actions	(1 319 940)	(404 877)	(1 837 235)	(1 419 204)	(165 682)	(137 453)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	0	0	0	0
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	491 351	(25 460)	435 361	(12 089)	(1 696)	(10 589)
Actifs nets à la fin de l'exercice	$ 2 372 262	$ 2 318 366	$ 4 408 319	$ 4 003 163	$ 106 020	$ 219 485

(Montants en milliers)	Fonds US Short-Term Fund		Total Société*	
	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Actifs nets au début de l'exercice	$ 2 330 264	$ 1 854 206	$ 190 413 110	$ 165 102 555
Produits des actions émises	1 308 457	933 663	98 555 824	77 035 834
Produits des réinvestissements des distributions	34 191	34 620	436 444	343 956
Paiements au titre du rachat d'actions	(1 069 276)	(552 660)	(64 911 048)	(51 707 950)
Ajustement du taux de change notionnel	0	0	1 014 885	(503 055)
Augmentation/(diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables découlant de l'exploitation	97 789	60 435	22 168 689	141 770
Actifs nets à la fin de l'exercice	$ 2 701 425	$ 2 330 264	$ 247 677 904	$ 190 413 110

Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

* Le Total Société de l'exercice clos le 31 décembre 2025 et de l'exercice clos le 31 décembre 2024 a été ajusté pour éliminer les investissements croisés. Veuillez vous reporter à la note 14 dans les Notes relatives aux États financiers pour plus de détails sur les investissements croisés.

Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		Fonds Mortgage Opportunities Fund		Fonds StocksPLUS™ Fund		Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
$ 157 071	$ 98 493	$ 1 791 316	$ 925 256	$ 5 022 355	$ 1 962 988	$ 10 118	$ 11 175
82 622	73 713	962 842	1 099 369	2 766 335	4 031 668	1 025	1 311
48	8	823	918	1 733	1 706	0	0
(83 637)	(44 585)	(445 252)	(241 615)	(2 516 496)	(1 625 369)	(1 201)	(4 957)
0	0	0	0	0	0	0	0
12 717	29 442	250 174	7 388	896 310	651 362	1 963	2 589
$ 168 821	$ 157 071	$ 2 559 903	$ 1 791 316	$ 6 170 237	$ 5 022 355	$ 11 905	$ 10 118

Fonds UK Corporate Bond Fund		Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund		Fonds US High Yield Bond Fund		Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	
Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
£ 213 133	£ 361 061	£ 114 440	£ 324 768	$ 1 714 223	$ 1 872 887	$ 493 892	$ 480 861
36 108	120 870	2 216	19 992	609 115	445 458	120 139	195 014
0	0	3	2	1 945	2 398	181	76
(35 821)	(265 896)	(93 607)	(220 479)	(753 453)	(693 389)	(272 056)	(182 094)
0	0	0	0	0	0	0	0
8 689	(2 902)	2 792	(9 843)	163 851	86 869	51 136	35
£ 222 109	£ 213 133	£ 25 844	£ 114 440	$ 1 735 681	$ 1 714 223	$ 393 292	$ 493 892

Tableau des investissements Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
AUSTRALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Emeco Pty. Ltd.				
6,250 % éch. 10/07/2026	AUD	8 010	$ 5 305	0,50
BERMUDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
CTF Services Ltd.				
0,750 % éch. 03/10/2028	HKD	10 000	1 306	0,12
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Li & Fung Ltd.				
5,250 % éch. 03/05/2026 (d)	$	1 658	951	0,09
8,375 % éch. 05/02/2029		3 800	3 921	0,37
			4 872	0,46
Total Bermudes			6 178	0,58
ÎLES CAÏMANS				
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Alibaba Group Holding Ltd.				
0,000 % éch. 15/09/2032 (b)		3 250	3 356	0,32
Baidu, Inc.				
0,000 % éch. 12/03/2032 (b)		5 100	5 197	0,49
Country Garden Holdings Co. Ltd.				
0,000 % éch. 31/12/2031		7 215	956	0,09
Kaisa Group Holdings Ltd.				
0,000 % éch. 31/12/2026 (b)		1 999	25	0,00
0,000 % éch. 31/12/2027 (b)		2 498	19	0,00
0,000 % éch. 31/12/2028 (b)		3 998	25	0,00
0,000 % éch. 31/12/2029 (b)		3 998	25	0,00
0,000 % éch. 31/12/2030 (b)		4 997	18	0,00
0,000 % éch. 31/12/2031 (b)		4 997	19	0,00
0,000 % éch. 31/12/2032 (b)		8 699	87	0,01
Sunac China Holdings Ltd.				
0,000 % éch. 23/06/2028 (b)		1 639	352	0,03
Wynn Macau Ltd.				
4,500 % éch. 07/03/2029		10 700	10 956	1,02
			21 035	1,96
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Champion MTN Ltd.				
2,950 % éch. 15/06/2030		3 600	3 114	0,29
China Hongqiao Group Ltd.				
6,925 % éch. 29/11/2028		2 700	2 801	0,26
Country Garden Holdings Co. Ltd.				
5,000 % éch. 31/12/2032		3 554	178	0,02
eHi Car Services Ltd.				
12,000 % éch. 26/09/2027		1 764	1 159	0,11
FWD Group Holdings Ltd.				
5,836 % éch. 22/09/2035		900	911	0,08
7,635 % éch. 02/07/2031		3 900	4 332	0,40
Greentown China Holdings Ltd.				
8,450 % éch. 24/02/2028		4 400	4 420	0,41
Health & Happiness International Holdings Ltd.				
9,125 % éch. 24/07/2028		7 600	8 086	0,75
Kaisa Group Holdings Ltd.				
5,000 % éch. 30/11/2027		781	67	0,01
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 5,250 % de rémunération en nature)				
6,250 % éch. 28/12/2028 (a)		3 362	69	0,01
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % en numéraire ou 5,750 % de rémunération en nature)				
6,750 % éch. 28/12/2030 (a)		6 783	109	0,01
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % en numéraire ou 6,721 % de rémunération en nature)				
7,721 % éch. 28/12/2028 (a)		2 300	56	0,01
Longfor Group Holdings Ltd.				
3,850 % éch. 13/01/2032		3 000	2 168	0,20
3,950 % éch. 16/09/2029		8 500	6 681	0,62
4,500 % éch. 16/01/2028		4 100	3 644	0,34
Meituan				
5,125 % éch. 05/11/2035		5 400	5 347	0,50
Melco Resorts Finance Ltd.				
5,375 % éch. 04/12/2029		11 300	11 195	1,05
5,750 % éch. 21/07/2028		277	277	0,03
6,500 % éch. 24/09/2033		11 900	11 941	1,12
MGM China Holdings Ltd.				
4,750 % éch. 01/02/2027	$	7 455	$ 7 428	0,69
5,875 % éch. 15/05/2026		4 900	4 903	0,46
New World China Land Ltd.				
4,750 % éch. 23/01/2027		4 300	3 858	0,36
PCPD Capital Ltd.				
5,125 % éch. 18/06/2026		3 484	3 434	0,32
Shui On Development Holding Ltd.				
5,500 % éch. 29/06/2026		2 600	2 528	0,24
UPL Corp. Ltd.				
4,625 % éch. 16/06/2030		5 100	4 808	0,45
VLL International, Inc.				
9,375 % éch. 29/07/2029		4 100	2 354	0,22
Wynn Macau Ltd.				
5,125 % éch. 15/12/2029		2 709	2 686	0,25
6,750 % éch. 15/02/2034		17 350	17 589	1,64
			116 143	10,85
Total Îles Caïmans			137 178	12,81
ACTIONS				
CHINE				
ACTIONS ORDINAIRES				
Country Garden Holdings Co. Ltd.		30 651	2	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd.		53 990 182	669	0,06
			671	0,06
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Yango Group Co. Ltd.				
6,900 % éch. 31/10/2022 ^	CNY	40 000	666	0,06
Yango Justice International Ltd.				
7,500 % éch. 15/04/2024 ^	$	17 800	46	0,01
7,500 % éch. 17/02/2025 ^		3 000	8	0,00
7,875 % éch. 04/09/2024 ^		5 800	15	0,00
8,250 % éch. 25/11/2023 ^		4 400	12	0,00
9,250 % éch. 15/04/2023 ^		10 900	28	0,00
			775	0,07
Total Chine			1 446	0,13
COLOMBIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Ecopetrol S.A.				
7,750 % éch. 01/02/2032		5 200	5 358	0,50
Grupo Nutresa S.A.				
8,000 % éch. 12/05/2030		3 400	3 677	0,34
9,000 % éch. 12/05/2035		1 300	1 470	0,14
			10 505	0,98
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
TES colombien				
11,000 % éch. 22/08/2029	COP	500	0	0,00
12,750 % éch. 28/11/2040		500	0	0,00
			0	0,00
Total Colombie			10 505	0,98
FRANCE				
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Ubisoft Entertainment S.A.				
2,375 % éch. 15/11/2028	€	3 800	4 368	0,41
HONG KONG				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Central Plaza Development Ltd.				
7,150 % éch. 21/03/2028	$	5 800	5 788	0,54
CFAMC Co. Ltd.				
4,500 % éch. 29/05/2029	$	2 460	$ 2 447	0,23
Fortune Star BVI Ltd.				
6,800 % éch. 09/09/2029		10 600	10 451	0,98
8,500 % éch. 19/05/2028		6 830	7 007	0,65
Franshion Brilliant Ltd.				
4,250 % éch. 23/07/2029		10 500	9 524	0,89
GLP China Holdings Ltd.				
2,950 % éch. 29/03/2026		2 750	2 711	0,25
Lai Sun MTN Ltd.				
5,000 % éch. 28/07/2026		1 950	1 418	0,13
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.				
3,500 % éch. 12/11/2029		2 500	505	0,05
3,975 % éch. 09/11/2027		9 010	1 937	0,18
Total Hong Kong			41 788	3,90
INDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Adani Green Energy UP Ltd.				
6,700 % éch. 12/03/2042		6 175	5 999	0,56
Adani Renewable Energy RJ Ltd.				
4,625 % éch. 15/10/2039		3 039	2 588	0,24
Continuum Green Energy India Pvt				
7,500 % éch. 26/06/2033		7 714	7 977	0,74
Delhi International Airport Ltd.				
6,125 % éch. 31/10/2026		1 700	1 715	0,16
HDFC Bank Ltd.				
3,700 % éch. 25/08/2026 (d)(f)		3 338	3 288	0,31
IIFL Finance Ltd.				
8,750 % éch. 24/07/2028		8 600	8 835	0,83
IRB Infrastructure Developers Ltd.				
7,110 % éch. 11/03/2032		14 100	14 571	1,36
JSW Hydro Energy Ltd.				
4,125 % éch. 18/05/2031		9 695	9 029	0,84
JSW Steel Ltd.				
3,950 % éch. 05/04/2027		4 900	4 838	0,45
Manappuram Finance Ltd.				
7,375 % éch. 12/05/2028		5 000	5 110	0,48
Muthoot Finance Ltd.				
6,375 % éch. 23/04/2029		8 800	8 940	0,83
6,375 % éch. 02/03/2030		11 300	11 484	1,07
Periama Holdings LLC				
5,950 % éch. 19/04/2026		1 400	1 404	0,13
Piramal Finance Ltd.				
7,800 % éch. 29/01/2028		8 900	9 105	0,85
ReNew Pvt Ltd.				
5,875 % éch. 05/03/2027		2 600	2 585	0,24
ReNew Wind Energy AP2				
4,500 % éch. 14/07/2028		10 788	10 365	0,97
SAEL Ltd.				
7,800 % éch. 31/07/2031		7 728	7 878	0,74
Sammaan Capital Ltd.				
7,500 % éch. 16/10/2030		6 900	6 808	0,64
8,950 % éch. 28/08/2028		3 100	3 210	0,30
9,700 % éch. 03/07/2027		800	828	0,08
Shriram Finance Ltd.				
6,625 % éch. 22/04/2027		7 053	7 203	0,67
Total Inde			133 760	12,49
INDONÉSIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT				
4,300 % éch. 24/03/2027 (d)(f)		8 000	7 829	0,73
Garuda Indonesia Persero Tbk PT				
6,500 % éch. 28/12/2031		5 657	5 093	0,48
LLPL Capital Pte. Ltd.				
6,875 % éch. 04/02/2039		4 073	4 253	0,40
Pakuwon Jati Tbk PT				
4,875 % éch. 29/04/2028		4 700	4 639	0,43
Sorik Marapi Geothermal Power PT				
7,750 % éch. 05/08/2031		192	197	0,02
Total Indonésie			22 011	2,06

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
JAPON			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Kioxia Holdings Corp.			
0,000 % éch. 24/07/2030	$ 2 500	$ 2 574	0,24
Nomura Holdings, Inc.			
7,000 % éch. 15/07/2030 (d)(f)	5 000	5 154	0,48
Rakuten Group, Inc.			
4,691 % éch. 23/10/2030 (d)	¥ 100 000	645	0,06
5,125 % éch. 22/04/2026 (d)	$ 2 400	2 390	0,23
		10 763	1,01
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement japonais			
2,300 % éch. 20/12/2054	¥ 440 000	2 255	0,21
Total Japon		13 018	1,22
JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
West China Cement Ltd.			
9,900 % éch. 04/12/2028	$ 3 500	3 427	0,32
KAZAKHSTAN			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Development Bank of Kazakhstan JSC			
18,400 % éch. 16/10/2028	KZT 427 500	876	0,08
LUXEMBOURG			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Raizen Fuels Finance S.A.			
6,250 % éch. 08/07/2032	$ 3 600	3 028	0,28
ÎLES MARSHALL			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Seaspan Corp.			
5,500 % éch. 01/08/2029	8 500	8 080	0,75
ÎLE MAURICE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd.			
4,250 % éch. 25/03/2027	2 734	2 675	0,25
Greenko Power Ltd.			
4,300 % éch. 13/12/2028	1 900	1 802	0,17
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.			
7,250 % éch. 27/09/2028	11 400	11 532	1,08
India Cleantech Energy			
4,700 % éch. 10/08/2026	2 732	2 709	0,25
India Green Power Holdings			
4,000 % éch. 22/02/2027	5 461	5 330	0,50
Total Île Maurice		24 048	2,25
MEXIQUE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Trust 2401			
7,700 % éch. 23/01/2032	802	888	0,08
Trust Fibra Uno			
7,700 % éch. 23/01/2032	1 598	1 752	0,17
Total Mexique		2 640	0,25
MONGOLIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
City of Ulaanbaatar Mongolia			
7,750 % éch. 21/08/2027	16 600	17 110	1,60
Development Bank of Mongolia LLC			
8,500 % éch. 03/07/2028 (g)	2 500	2 578	0,24
Obligation internationale du gouvernement mongol			
4,450 % éch. 07/07/2031	2 800	2 579	0,24
6,625 % éch. 25/02/2030	4 600	4 725	0,44
7,875 % éch. 05/06/2029	4 400	4 697	0,44
8,650 % éch. 19/01/2028	2 621	2 784	0,26
Total Mongolie		34 473	3,22
PAYS-BAS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Mong Duong Finance Holdings BV			
5,125 % éch. 07/05/2029	$ 9 420	$ 9 325	0,87
VEON Holdings BV			
3,375 % éch. 25/11/2027	3 415	3 246	0,30
Yinson Bergenia Production BV			
8,498 % éch. 31/01/2045	4 900	5 143	0,48
		17 714	1,65
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
Veon Amsterdam			
8,206 % éch. 25/03/2027	6 400	6 400	0,60
Total Pays-Bas		24 114	2,25
PAKISTAN			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Pakistan Global Sukuk Programme Co. Ltd.			
7,950 % éch. 31/01/2029	4 806	4 926	0,46
Obligation internationale du gouvernement pakistanais			
6,875 % éch. 05/12/2027	17 257	17 425	1,63
7,375 % éch. 08/04/2031 (h)	14 500	14 450	1,35
7,875 % éch. 31/03/2036	4 200	4 124	0,38
8,875 % éch. 08/04/2051 (h)	8 300	8 195	0,77
Pakistan Water & Power Development Authority			
7,500 % éch. 04/06/2031	5 600	5 342	0,50
Total Pakistan		54 462	5,09
PHILIPPINES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Petron Corp.			
7,350 % éch. 22/08/2028 (d)	1 500	1 540	0,14
San Miguel Global Power Holdings Corp.			
8,125 % éch. 02/12/2029 (d)	9 874	9 999	0,94
8,750 % éch. 12/06/2029 (d)	11 500	11 831	1,11
8,950 % éch. 24/04/2030 (d)	5 050	5 267	0,49
		28 637	2,68
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement philippin			
6,250 % éch. 28/02/2029	PHP 1 991 150	34 592	3,23
Total Philippines		63 229	5,91
SINGAPOUR			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
GLP Pte. Ltd.			
4,500 % éch. 17/05/2026 (d)	$ 7 400	5 014	0,47
4,600 % éch. 29/06/2027 (d)	2 600	1 662	0,15
9,750 % éch. 20/05/2028	9 700	9 950	0,93
Medco Cypress Tree Pte. Ltd.			
8,625 % éch. 19/05/2030	5 600	5 896	0,55
Medco Maple Tree Pte. Ltd.			
8,960 % éch. 27/04/2029	7 500	7 839	0,73
Yinson Production Financial Services Pte. Ltd.			
9,625 % éch. 03/05/2029	5 300	5 559	0,52
Total Singapour		35 920	3,35
AFRIQUE DU SUD			
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES			
Sasol Financing USA LLC			
4,500 % éch. 08/11/2027	5 800	5 592	0,52
CORÉE DU SUD			
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES			
LG Chem Ltd.			
1,600 % éch. 18/07/2030	5 400	5 250	0,49
ESPAGNE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.			
7,750 % éch. 14/01/2032 (d)(f)	4 900	5 262	0,49
EnfraGen Energia Sur S.A.U.			
8,499 % éch. 30/06/2032	$ 2 700	$ 2 804	0,26
Total Espagne		8 066	0,75
SRI LANKA			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement sri-lankais			
3,100 % éch. 15/01/2030	10 558	10 062	0,94
3,350 % éch. 15/03/2033	24 077	20 746	1,94
3,600 % éch. 15/06/2035	10 231	7 816	0,73
3,600 % éch. 15/05/2036	10 243	9 345	0,87
3,600 % éch. 15/02/2038	18 299	16 734	1,56
4,000 % éch. 15/04/2028	10 546	10 125	0,95
Total Sri Lanka		74 828	6,99
THAÏLANDE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
GC Treasury Center Co. Ltd.			
6,500 % éch. 10/09/2030 (d)	5 500	5 573	0,52
7,125 % éch. 10/03/2035 (d)	3 900	3 971	0,37
Muangthai Capital PCL			
7,550 % éch. 21/07/2030	5 900	6 067	0,57
Total Thaïlande		15 611	1,46
TURQUIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Turk Telekomunikasyon A/S			
6,950 % éch. 07/10/2032	3 700	3 784	0,35
ROYAUME-UNI			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Azule Energy Finance PLC			
8,125 % éch. 23/01/2030	3 600	3 608	0,34
Biocon Biologics Global PLC			
6,670 % éch. 09/10/2029	1 600	1 614	0,15
Diamond Ltd.			
7,950 % éch. 28/07/2026	2 700	2 710	0,25
HSBC Holdings PLC			
6,875 % éch. 11/09/2029 (d)(f)	2 200	2 284	0,21
ICBC Standard Bank PLC			
20,000 % éch. 18/09/2029	UZS 46 468 000	3 911	0,37
20,000 % éch. 13/12/2029	22 502 000	1 872	0,17
Lloyds Banking Group PLC			
7,875 % éch. 27/06/2029 (d)(f)	£ 400	569	0,05
8,000 % éch. 27/09/2029 (d)(f)(h)	$ 2 700	2 923	0,27
NatWest Group PLC			
7,300 % éch. 19/11/2034 (d)(f)	3 600	3 821	0,36
Standard Chartered PLC			
4,750 % éch. 14/01/2031 (d)(f)	5 600	5 292	0,49
7,000 % éch. 14/11/2035 (d)(f)	5 200	5 355	0,50
7,625 % éch. 16/01/2032 (d)(f)	6 360	6 817	0,64
7,750 % éch. 15/08/2027 (d)(f)(h)	42 100	43 860	4,10
7,875 % éch. 08/03/2030 (d)(f)	2 770	2 968	0,28
Vedanta Resources Finance PLC			
9,125 % éch. 15/10/2032	6 300	6 356	0,59
9,475 % éch. 24/07/2030	12 700	13 001	1,21
10,250 % éch. 03/06/2028	2 800	2 899	0,27
10,875 % éch. 17/09/2029	10 600	11 193	1,05
11,250 % éch. 03/12/2031	9 900	10 654	1,00
Total Royaume-Uni		131 707	12,30
ÉTATS-UNIS			
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
Billets du Trésor américain			
3,875 % éch. 30/06/2030	27 500	27 710	2,59

Tableau des investissements Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VIETNAM			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement vietnamien 5,500 % éch. 12/03/2028	$ 816	$ 782	0,07
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
CAS Capital Ltd. 4,000 % éch. 12/07/2026 (d)	8 700	8 607	0,80
Celestial Dynasty Ltd. 6,375 % éch. 22/08/2028	8 300	8 244	0,77
Champion Path Holdings Ltd. 4,500 % éch. 27/01/2026	6 000	5 993	0,56
NWD Finance BVI Ltd. 10,131 % éch. 30/01/2026 (d)	4 150	2 268	0,21
NWD MTN Ltd. 4,125 % éch. 18/07/2029	7 591	5 728	0,54
4,500 % éch. 19/05/2030	5 900	4 334	0,40
8,625 % éch. 08/02/2028	4 100	3 637	0,34
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd. 6,750 % éch. 24/04/2033	2 040	2 106	0,20
Studio City Finance Ltd. 5,000 % éch. 15/01/2029	15 800	15 270	1,43
6,500 % éch. 15/01/2028	$ 3 637	$ 3 644	0,34
Total Îles Vierges britanniques		59 831	5,59
INSTRUMENTS À COURT TERME			
BILLETS À COURT TERME			
CS Treasury Management Services Ltd. 9,000 % éch. 05/06/2026 (d)	15 828	15 223	1,42
Kona Spc Ltd. 5,718 % éch. 15/09/2026	€ 1 000	1 179	0,11
SF Holding Investment Ltd. (0,251) % éch. 08/07/2026 (b)(c)	HKD 16 000	2 047	0,19
Sunac China Holdings Ltd. 1 114,529 % éch. 23/06/2026 (b)(c)	$ 13 789	2 206	0,21
Yango Justice International Ltd. 10,250 % éch. 15/09/2022 ^	4 500	12	0,00
Total des Instruments à court terme		20 667	1,93
Total des Valeurs mobilières		**$ 983 682**	**91,87**

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e)	4 708 427	$ 46 959	4,38
PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (e)	744 048	11 094	1,04
		58 053	5,42
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (e)	48 700	4 883	0,46
Total des Fonds d'investissement		**$ 62 936**	**5,88**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	149	$ (18)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (18)**	**0,00**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	(1,000) %	20/12/2029	$ 6 300	$ 67	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice iTraxx Asia Ex-Japan 44 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2030	$ 20 900	$ (22)	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 8 600	$ 94	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/12/2051	$ 13 500	218	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	7 310	(17)	(0,01)
À payer[4]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	18/03/2036	AUD 20 700	7	0,00
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	€ 8 800	76	0,01
					$ 378	0,03
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 423**	**0,04**

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/ vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Option de vente - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Achat	0,575 %	18/03/2026	131 000	$ 157	$ 142	0,01
	Option de vente - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Achat	0,575	15/04/2026	104 000	172	159	0,02
						$ 329	$ 301	0,03

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description		Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,800	11/08/2026	176 800	$ 191	$ 100	0,01
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 419,000	12/02/2026	15 782	98	92	0,01
BPS	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,800	11/08/2026	700	1	0	0,00
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 423,000	12/02/2026	5 318	33	35	0,00
MYI	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,800	11/08/2026	110 700	168	63	0,01
						$ 491	$ 290	0,03

OPTIONS VENDUES

SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/ vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Option de vente - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Vente	0,775 %	18/03/2026	131 000	$ (54)	$ (50)	0,00
	Option de vente - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Vente	0,775	15/04/2026	104 000	(72)	(69)	(0,01)
						$ (126)	$ (119)	(0,01)

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description		Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,850	11/08/2026	176 800	$ (58)	$ (59)	(0,01)
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 383,000	12/02/2026	15 782	(33)	(26)	0,00
BPS	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,850	11/08/2026	700	0	0	0,00
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 385,000	12/02/2026	5 318	(11)	(9)	0,00
MYI	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,850	11/08/2026	110 700	(81)	(37)	0,00
						$ (183)	$ (131)	(0,01)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance		Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000) %	20/12/2033	$	9 300	$ (451)	$ (2)	$ (453)	(0,04)
BRC	Honda Motor Co. Ltd.	(1,000)	20/12/2029	¥	1 800 000	(350)	64	(286)	(0,03)
CBK	Toyota Motor Corp.	(1,000)	20/12/2029		1 325 000	(380)	97	(283)	(0,03)
DUB	Mercedes-Benz Group AG	(1,000)	20/12/2029	€	12 300	(229)	(128)	(357)	(0,03)
GST	Temasek Financial Ltd.	(1,000)	20/06/2035	$	1 900	(137)	8	(129)	(0,01)
	Toyota Motor Corp.	(1,000)	20/12/2034	¥	320 700	(171)	49	(122)	(0,01)
JPM	Toyota Motor Corp.	(1,000)	20/12/2029		1 325 000	(386)	103	(283)	(0,03)
MYC	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2030	$	5 200	(188)	0	(188)	(0,02)
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2034		10 500	(503)	(46)	(549)	(0,05)
	Temasek Financial Ltd.	(1,000)	20/12/2034		12 800	(885)	51	(834)	(0,08)
						$ (3 680)	$ 196	$ (3 484)	(0,33)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[2]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Longfor Group Holdings Ltd.	1,000 %	20/06/2026	$ 5 600	$ (92)	$ (87)	$ (179)	(0,02)
CBK	Obligation internationale du gouvernement vietnamien	1,000	20/12/2027	9 100	(263)	372	109	0,01
DBL	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	1,000	20/06/2028	6 900	(20)	19	(1)	0,00
GST	Alibaba Group Holding Ltd.	1,000	20/06/2029	5 950	32	35	67	0,01
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/12/2030	5 800	46	37	83	0,01
					$ (297)	$ 376	$ 79	0,01

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	¥	36 290	$	233	$ 2	$ 0	$ 2	0,00
BOA	01/2026	KRW	4 675 462		3 198	0	(46)	(46)	(0,01)
	01/2026	TWD	12 107		397	12	0	12	0,00
	01/2026	$	255	CNH	1 780	0	0	0	0,00
	01/2026		169	INR	15 037	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		108	KRW	158 697	2	0	2	0,00
	01/2026		49	PHP	2 946	1	0	1	0,00
	01/2026		776	PLN	2 843	15	0	15	0,00
	01/2026		92	TWD	2 904	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	1 336	$	419	0	0	0	0,00
	02/2026	$	640	TWD	20 136	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	AUD	5 929	$	3 854	0	(100)	(100)	(0,01)
	01/2026	CHF	269		342	2	0	2	0,00
	01/2026	CNH	21 776		3 090	0	(33)	(33)	0,00
	01/2026	HKD	417		54	0	0	0	0,00
	01/2026	IDR	7 939 461		475	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	131 600		852	11	0	11	0,00
	01/2026	NZD	1 660		943	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	PHP	2 055 735		34 795	0	(136)	(136)	(0,01)
	01/2026	TWD	129 052		4 204	100	0	100	0,01
	01/2026	$	250	CNH	1 746	0	0	0	0,00
	01/2026		2 408	IDR	40 294 803	5	0	5	0,00
	01/2026		192	PLN	705	5	0	5	0,00
	01/2026		2 450	TWD	77 127	3	0	3	0,00
	02/2026		380	IDR	6 373 901	2	0	2	0,00
	02/2026		630	TWD	19 756	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026	TWD	16 025	$	516	7	0	7	0,00
BRC	01/2026	€	3 661		4 248	0	(53)	(53)	(0,01)
	01/2026	ILS	645		201	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	NOK	2 205		219	1	0	1	0,00
	01/2026	TWD	33 379		1 068	6	0	6	0,00
	01/2026	$	8 534	€	7 350	102	0	102	0,01
	01/2026		6 897	MYR	28 317	89	0	89	0,01
	01/2026		417	PLN	1 521	6	0	6	0,00
	01/2026		1 417	TWD	43 142	0	(45)	(45)	(0,01)
	02/2026	ILS	647	$	201	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	$	3 201	TRY	145 310	92	0	92	0,01
CBK	01/2026	NZD	641	$	370	1	0	1	0,00
	01/2026	TWD	79 179		2 605	87	0	87	0,01
	01/2026	$	1 767	AUD	2 665	10	0	10	0,00
	01/2026		480	CNH	3 358	2	0	2	0,00
	01/2026		7 842	INR	699 725	0	(74)	(74)	(0,01)
	01/2026		1 111	NOK	11 235	3	0	3	0,00
	01/2026		106	TWD	3 360	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	1 378	$	434	1	0	1	0,00
	03/2026	TWD	17 417		560	6	0	6	0,00
	10/2026	UZS	11 501 800		878	0	(23)	(23)	0,00
DUB	01/2026	ILS	1 082		336	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	115	ILS	368	0	0	0	0,00
	01/2026		2 303	INR	205 151	0	(26)	(26)	0,00
	01/2026		2 747	KRW	4 021 980	43	0	43	0,00
	02/2026	ILS	368	$	115	0	0	0	0,00
	10/2026	UZS	6 877 000		529	0	(9)	(9)	0,00
	11/2026		27 361 269		2 095	0	(32)	(32)	0,00
	12/2026		17 812 158		1 371	0	(7)	(7)	0,00
FAR	01/2026	AUD	12 084		7 849	0	(210)	(210)	(0,02)
	01/2026	CNH	10 854		1 542	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026	HKD	338		43	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	554		431	1	(1)	0	0,00
	01/2026	$	61	ILS	196	0	0	0	0,00
	01/2026		13 039	MXN	242 153	398	0	398	0,04
	01/2026		2 257	PLN	8 222	30	0	30	0,00
	02/2026	ILS	196	$	61	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	CHF	1 451		1 810	0	(23)	(23)	0,00
	01/2026	ILS	485		150	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	SGD	12		9	0	0	0	0,00
	01/2026	THB	1		0	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	401	CNH	2 827	$ 4	$ 0	$ 4	0,00
	01/2026		732	IDR	12 222 556	0	0	0	0,00
	01/2026		666	MYR	2 731	8	0	8	0,00
	01/2026		431	PHP	25 518	3	0	3	0,00
	01/2026		2 022	PLN	7 387	33	0	33	0,00
	07/2026	HKD	294 592	$	38 093	52	0	52	0,00
IND	01/2026	TWD	166 020		5 347	67	0	67	0,01
	07/2026	$	38 073	HKD	294 592	0	(33)	(33)	0,00
JPM	01/2026	CNH	45 185	$	6 416	0	(64)	(64)	(0,01)
	01/2026	CNY	61 501		8 735	0	(31)	(31)	0,00
	01/2026	ILS	792		243	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	KRW	7 295 927		5 085	23	0	23	0,00
	01/2026	MXN	1 122		60	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	NZD	569		331	3	0	3	0,00
	01/2026	$	1 032	CNH	7 248	8	0	8	0,00
	01/2026		4 958	HKD	38 535	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026		1 428	INR	127 668	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026		686	NOK	7 011	10	0	10	0,00
	01/2026		1 458	PLN	5 383	39	0	39	0,00
	02/2026		5 085	KRW	7 286 353	0	(28)	(28)	0,00
	06/2027	UZS	752 985	$	56	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	AUD	243		162	0	0	0	0,00
	01/2026	CAD	11 228		7 978	0	(218)	(218)	(0,02)
	01/2026	CHF	532		670	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	CNH	1 613		230	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	HKD	14		2	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	145 535		935	6	0	6	0,00
	01/2026	NOK	4 085		401	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	NZD	1 301		749	2	(1)	1	0,00
	01/2026	SGD	43 695		33 676	0	(324)	(324)	(0,03)
	01/2026	THB	3 064		95	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	1 340	AUD	1 997	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026		39	¥	6 022	0	0	0	0,00
	01/2026		142	TWD	4 479	1	0	1	0,00
	07/2026	CNH	15 000	$	2 151	0	(23)	(23)	0,00
MYI	01/2026	€	31		37	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	201		1	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	192		149	0	0	0	0,00
	01/2026	$	185	CHF	146	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		76	£	57	0	0	0	0,00
	01/2026		930	KRW	1 359 787	13	0	13	0,00
	01/2026		21 071	SGD	27 263	143	0	143	0,01
	02/2026	ILS	2 383	$	740	0	(8)	(8)	0,00
	02/2026	$	385	IDR	6 435 044	0	0	0	0,00
NSL	01/2026		4 391	KRW	6 426 857	67	0	67	0,01
SCX	01/2026	CNH	21 643	$	3 072	0	(32)	(32)	0,00
	01/2026	NOK	3 960		388	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	TWD	13 126		431	13	0	13	0,00
	01/2026	$	3 434	IDR	57 392 139	3	0	3	0,00
	01/2026		102	¥	15 810	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		1 050	TWD	32 824	0	(6)	(6)	0,00
	07/2026		2 135	CNH	15 000	38	0	38	0,00
SOG	01/2026	€	8 391	$	9 715	0	(144)	(144)	(0,01)
	01/2026	$	7 080	£	5 406	192	0	192	0,02
	01/2026		241	¥	37 707	0	0	0	0,00
	03/2026		0	MXN	6	0	0	0	0,00
SSB	01/2026		1 040	IDR	17 346 222	0	(1)	(1)	0,00
UAG	01/2026	CHF	1 225	$	1 531	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026	HKD	17		2	0	0	0	0,00
	01/2026	$	280	IDR	4 666 861	0	0	0	0,00
	01/2026		1 383	PLN	5 068	26	0	26	0,00
WST	01/2026	NZD	3 268	$	1 835	0	(45)	(45)	0,00
						$ 1 799	$ (1 880)	$ (81)	(0,01)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Investisseurs en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	471	AUD	726	$ 13	$ 0	$ 13	0,00
BOA	01/2026		471		729	15	0	15	0,00
BRC	01/2026	AUD	11	$	8	0	0	0	0,00
CBK	01/2026		5		3	0	0	0	0,00
SCX	01/2026		13		8	0	0	0	0,00
	01/2026	$	191	AUD	296	6	0	6	0,00
WST	01/2026		551		854	19	0	19	0,00
						$ 53	$ 0	$ 53	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de distribution, E en CHF (couverte) de capitalisation et E en CHF (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	CHF	146	$	185	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
	01/2026	$	1 975	CHF	1 584	26	0	26	0,00
FAR	01/2026		2 062		1 653	27	0	27	0,01
GLM	01/2026		2 069		1 659	26	0	26	0,00
MBC	01/2026	CHF	92	$	116	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	1	CHF	1	0	0	0	0,00
SCX	01/2026		22		17	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	CHF	9	$	12	0	0	0	0,00
	01/2026	$	14	CHF	11	0	0	0	0,00
UAG	01/2026		1		1	0	0	0	0,00
						$ 80	$ (1)	$ 79	0,01

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de distribution, E en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	1 243	$	1 467	$ 7	$ 0	$ 7	0,00
	01/2026	$	7	€	6	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	€	73	$	85	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	3 163	€	2 697	6	0	6	0,00
BRC	01/2026		80 773		69 569	969	0	969	0,09
CBK	01/2026	€	1 580	$	1 841	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026	$	925	€	792	6	0	6	0,00
DUB	01/2026	€	140	$	164	0	0	0	0,00
MBC	01/2026		494		581	1	0	1	0,00
	01/2026	$	84 583	€	72 875	1 042	0	1 042	0,10
SOG	01/2026		84 477		72 966	1 254	0	1 254	0,12
						$ 3 285	$ (19)	$ 3 266	0,31

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	13 097	£	10 001	$ 355	$ 0	$ 355	0,03
BOA	01/2026	£	53	$	70	0	(1)	(1)	0,00
BPS	01/2026		2		3	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	$	14 337	£	10 965	411	0	411	0,04
CBK	01/2026	£	1	$	1	0	0	0	0,00
	01/2026	$	894	£	676	15	0	15	0,00
MBC	01/2026	£	304	$	407	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	2 773	£	2 078	22	0	22	0,00
MYI	01/2026	£	6	$	8	0	0	0	0,00
RBC	01/2026	$	241	£	182	4	0	4	0,00
SOG	01/2026		14 531		11 095	393	0	393	0,04
SSB	01/2026		1 127		861	31	0	31	0,00
						$ 1 231	$ (3)	$ 1 228	0,11

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Investisseurs en RMB (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	93	CNH	658	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
BRC	01/2026		90		634	1	0	1	0,00
FAR	01/2026		2		11	0	0	0	0,00
GLM	01/2026		90		637	1	0	1	0,00
MBC	01/2026	CNH	235	$	33	0	0	0	0,00
MYI	01/2026		1 713		244	0	(2)	(2)	0,00
SCX	01/2026	$	1	CNH	9	0	0	0	0,00
						$ 3	$ (2)	$ 1	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de distribution, Investisseurs en SGD (couverte) de distribution, E en SGD (couverte) de distribution et M Détail en SGD (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	SGD	508	$	393	$ 0	$ (2)	$ (2)	0,00
	01/2026	$	162	SGD	207	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	SGD	101	$	79	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$ 1 156	SGD 1 492	$ 5	$ 0	$ 5	0,00
FAR	01/2026	244	315	1	0	1	0,00
GLM	01/2026	968	1 243	2	(2)	0	0,00
MBC	01/2026	22 814	29 599	217	0	217	0,02
MYI	01/2026	21 733	28 120	147	0	147	0,01
RBC	01/2026	267	345	1	0	1	0,00
SOG	01/2026	22 578	29 251	181	0	181	0,02
UAG	01/2026	392	507	2	0	2	0,00
				$ 556	$ (4)	$ 552	0,05
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						**$ 2 034**	**0,19**
Total des Investissements						**$ 1 049 057**	**97,98**
Autres actifs et passifs à court terme						**$ 21 623**	**2,02**
Actif net						**$ 1 070 680**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre convertible conditionnel.

(g) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 1,26 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Development Bank of Mongolia LLC	8,500 %	03/07/2028	14/10/2025	$ 2 546	$ 2 578	0,24

(h) Des titres d'une juste valeur globale de 9 943 $ (31 décembre 2024 : 19 201 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 12 679 $ (31 décembre 2024 : 11 302 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 3 535 $ (31 décembre 2024 : 7 810 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 2	$ 965 960	$ 17 720	$ 983 682
Fonds d'investissement	62 936	0	0	62 936
Instruments financiers dérivés[3]	0	2 439	0	2 439
Totaux	**$ 62 938**	**$ 968 399**	**$ 17 720**	**$ 1 049 057**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 1 592 050	$ 362	$ 1 592 412
Fonds d'investissement	178 595	4 878	0	183 473
Instruments financiers dérivés[3]	0	(10 925)	0	(10 925)
Totaux	**$ 178 595**	**$ 1 586 003**	**$ 362**	**$ 1 764 960**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	3,000 %	12/12/2025	TBD(1)	$ (531)	$ (532)	(0,05)
JML	3,400	12/12/2025	TBD(1)	(2 407)	(2 411)	(0,23)
MYI	(1,250)	12/12/2025	TBD(1)	(411)	(411)	(0,04)
	3,450	12/12/2025	TBD(1)	(6 667)	(6 680)	(0,62)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (10 034)**	**(0,94)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes(1)	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes(1)
AZD	$ 370	$ (320)	$ 50	$ (282)	$ 0	$ (282)
BOA	111	0	111	198	0	198
BPS	(749)	864	115	(1 524)	1 770	246
BRC	1 314	(1 480)	(166)	(1 198)	1 210	12
CBK	(152)	290	138	(328)	260	(68)
DBL	(1)	0	(1)	S/O	S/O	S/O
DUB	(391)	383	(8)	(1 748)	1 520	(228)
FAR	232	(340)	(108)	S/O	S/O	S/O
GLM	102	0	102	(161)	0	(161)
GST	81	120	201	(676)	780	104
IND	34	0	34	2	0	2
JPM	(346)	280	(66)	80	0	80
MBC	703	(910)	(207)	(1 077)	780	(297)
MYC	(1 571)	1 598	27	113	0	113
MYI	318	(320)	(2)	(213)	90	(123)
NSL	67	0	67	S/O	S/O	S/O
RBC	5	0	5	S/O	S/O	S/O
SCX	16	0	16	(1 670)	1 400	(270)
SOG	1 876	(1 980)	(104)	S/O	S/O	S/O
SSB	30	0	30	S/O	S/O	S/O
UAG	11	(20)	(9)	(95)	0	(95)
WST	(26)	0	(26)	3	0	3

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	79,57	81,71
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	9,17	3,09
Autres valeurs mobilières	0,69	S/O
Fonds d'investissement	5,72	9,78
Instruments financiers dérivés compensés	0,04	0,05
Instruments financiers dérivés hors cote	0,71	0,19
Autres actifs	4,10	5,18
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Australie	0,50	0,65
Bermudes	0,58	0,19
Îles Caïmans	12,81	15,98
Chine	0,13	0,25
Colombie	0,98	0,54
France	0,41	0,34
Hong Kong	3,90	8,05
Inde	12,49	10,83
Indonésie	2,06	1,80
Japon	1,22	0,25
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,32	0,97
Kazakhstan	0,08	S/O
Luxembourg	0,28	S/O
Îles Marshall	0,75	0,43
Île Maurice	2,25	4,83

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Mexique	0,25	0,50
Mongolie	3,22	2,22
Pays-Bas	2,25	1,30
Pakistan	5,09	5,28
Philippines	5,91	3,43
Singapour	3,35	2,78
Afrique du Sud	0,52	0,35
Corée du Sud	0,49	0,40
Espagne	0,75	S/O
Sri Lanka	6,99	5,86
Thaïlande	1,46	2,89
Turquie	0,35	S/O
Royaume-Uni	12,30	7,68
États-Unis	2,59	1,57
Vietnam	0,07	0,11
Îles Vierges britanniques	5,59	7,35
Instruments à court terme	1,93	0,00
Fonds d'investissement	5,88	10,01
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,00	(0,06)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	0,01	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de taux d'intérêt	0,03	(0,06)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	0,03	S/O
Options de change	0,03	S/O
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	S/O
Options de change	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,33)	(0,18)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	(0,02)
Contrats de change à terme	(0,01)	0,09
Contrats de change à terme couverts	0,48	(0,36)
Autres actifs et passifs à court terme	2,02	3,75
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
AUSTRALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Dyno Nobel Ltd.				
5,400 % éch. 08/11/2032	AUD	200	$ 130	0,05
Emeco Pty. Ltd.				
6,250 % éch. 10/07/2026		450	298	0,10
Macquarie Bank Ltd.				
6,125 % éch. 08/03/2027 (d)(f)	$	900	916	0,32
Mineral Resources Ltd.				
7,000 % éch. 01/04/2031		100	104	0,04
Perenti Finance Pty. Ltd.				
7,500 % éch. 26/04/2029		500	521	0,18
QPH Finance Co. Pty. Ltd.				
5,695 % éch. 05/03/2035	AUD	800	527	0,18
Santos Finance Ltd.				
5,250 % éch. 13/03/2029	$	1 000	1 014	0,36
5,750 % éch. 13/11/2035		100	100	0,04
Woodside Finance Ltd.				
5,100 % éch. 12/09/2034		1 200	1 186	0,42
Total Australie			4 796	1,69
BERMUDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
CTF Services Ltd.				
0,750 % éch. 03/10/2028	HKD	10 000	1 306	0,46
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Li & Fung Ltd.				
8,375 % éch. 05/02/2029	$	200	207	0,07
Total Bermudes			1 513	0,53
CANADA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
First Quantum Minerals Ltd.				
7,250 % éch. 15/02/2034		400	421	0,15
Ivanhoe Mines Ltd.				
7,875 % éch. 23/01/2030		600	621	0,22
Total Canada			1 042	0,37
ÎLES CAÏMANS				
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Alibaba Group Holding Ltd.				
0,000 % éch. 15/09/2032 (b)		800	826	0,29
Baidu, Inc.				
0,000 % éch. 12/03/2032 (b)		2 000	2 038	0,72
Country Garden Holdings Co. Ltd.				
0,000 % éch. 31/12/2031		813	108	0,04
Kaisa Group Holdings Ltd.				
0,000 % éch. 31/12/2026 (b)		116	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2027 (b)		145	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2028 (b)		233	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2029 (b)		233	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2030 (b)		291	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2031 (b)		291	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2032 (b)		506	5	0,00
Meituan				
0,000 % éch. 27/04/2028 (b)		500	499	0,17
Sunac China Holdings Ltd.				
0,000 % éch. 23/06/2028 (b)		131	28	0,01
Wynn Macau Ltd.				
4,500 % éch. 07/03/2029		1 200	1 229	0,43
			4 739	1,66
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Alibaba Group Holding Ltd.				
2,125 % éch. 09/02/2031		600	545	0,19
Champion MTN Ltd.				
2,950 % éch. 15/06/2030		300	259	0,09
China Hongqiao Group Ltd.				
6,925 % éch. 29/11/2028		700	726	0,26
7,050 % éch. 10/01/2028		500	518	0,18
China Modern Dairy Holdings Ltd.				
2,125 % éch. 14/07/2026	$	1 200	$ 1 186	0,42
CK Hutchison International Ltd.				
3,500 % éch. 05/04/2027		200	199	0,07
4,750 % éch. 21/04/2028		900	915	0,32
Country Garden Holdings Co. Ltd.				
5,000 % éch. 31/12/2032		401	20	0,01
FWD Group Holdings Ltd.				
5,836 % éch. 22/09/2035		700	709	0,25
7,635 % éch. 02/07/2031		1 100	1 222	0,43
Greentown China Holdings Ltd.				
8,450 % éch. 24/02/2028		900	904	0,32
Health & Happiness International Holdings Ltd.				
9,125 % éch. 24/07/2028		1 400	1 490	0,52
HPHT Finance Ltd.				
1,500 % éch. 17/09/2026		400	393	0,14
Kaisa Group Holdings Ltd.				
5,000 % éch. 30/11/2027		32	3	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 5,250 % de rémunération en nature)				
6,250 % éch. 28/12/2028 (a)		196	4	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % en numéraire ou 5,500 % de rémunération en nature)				
6,500 % éch. 28/12/2029 (a)		328	6	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % en numéraire ou 5,750 % de rémunération en nature)				
6,750 % éch. 28/12/2030 (a)		395	6	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % en numéraire ou 6,000 % de rémunération en nature)				
7,000 % éch. 28/12/2031 (a)		595	10	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % en numéraire ou 6,250 % de rémunération en nature)				
7,250 % éch. 28/12/2032 (a)		559	9	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % en numéraire ou 6,721 % de rémunération en nature)				
7,721 % éch. 28/12/2028 (a)		134	3	0,00
Longfor Group Holdings Ltd.				
3,375 % éch. 13/04/2027		300	277	0,10
3,950 % éch. 16/09/2029		1 200	943	0,33
Meituan				
5,125 % éch. 05/11/2035		1 400	1 386	0,49
Melco Resorts Finance Ltd.				
5,375 % éch. 04/12/2029		200	198	0,07
6,500 % éch. 24/09/2033		1 400	1 405	0,49
MGM China Holdings Ltd.				
5,875 % éch. 15/05/2026		800	800	0,28
MTR Corp. CI Ltd.				
5,625 % éch. 24/09/2035 (d)		1 400	1 476	0,52
New World China Land Ltd.				
4,750 % éch. 23/01/2027		700	628	0,22
PCPD Capital Ltd.				
5,125 % éch. 18/06/2026		600	591	0,21
QIC Cayman Ltd.				
6,150 % éch. 10/04/2031 (d)		600	610	0,21
Sands China Ltd.				
2,300 % éch. 08/03/2027		850	831	0,29
5,400 % éch. 08/08/2028		1 300	1 326	0,47
Shui On Development Holding Ltd.				
5,500 % éch. 29/06/2026		700	681	0,24
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.				
5,950 % éch. 17/07/2026		200	202	0,07
Tencent Holdings Ltd.				
3,975 % éch. 11/04/2029		1 500	1 499	0,53
VLL International, Inc.				
9,375 % éch. 29/07/2029		400	230	0,08
Wynn Macau Ltd.				
5,125 % éch. 15/12/2029		900	892	0,31
5,500 % éch. 01/10/2027		500	500	0,18
6,750 % éch. 15/02/2034		1 600	1 622	0,58
Zhongsheng Group Holdings Ltd.				
5,980 % éch. 30/01/2028		700	707	0,25
			25 931	9,12
Total Îles Caïmans			30 670	10,78
CHILI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Corp. Nacional del Cobre de Chile				
6,330 % éch. 13/01/2035		600	642	0,23
CHINE				
ACTIONS ORDINAIRES				
Country Garden Holdings Co. Ltd.		3 450	$ 0	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd.		2 233 050	28	0,01
			28	0,01
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.				
3,200 % éch. 24/09/2026 (d)(f)	$	700	695	0,24
Midea Investment Development Co. Ltd.				
2,880 % éch. 24/02/2027		800	791	0,28
SF Holding Investment Ltd.				
2,375 % éch. 17/11/2026		200	197	0,07
Yango Group Co. Ltd.				
6,900 % éch. 31/10/2022 ^	CNY	20 000	333	0,12
Yango Justice International Ltd.				
7,875 % éch. 04/09/2024 ^	$	700	2	0,00
			2 018	0,71
Total Chine			2 046	0,72
COLOMBIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Ecopetrol S.A.				
7,750 % éch. 01/02/2032		1 200	1 237	0,43
Grupo Nutresa S.A.				
8,000 % éch. 12/05/2030		600	649	0,23
9,000 % éch. 12/05/2035		600	678	0,24
			2 564	0,90
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
TES colombien				
11,000 % éch. 22/08/2029	CO P	500	0	0,00
12,750 % éch. 28/11/2040		500	0	0,00
			0	0,00
Total Colombie			2 564	0,90
FRANCE				
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Ubisoft Entertainment S.A.				
2,375 % éch. 15/11/2028	€	600	690	0,24
HONG KONG				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AIA Group Ltd.				
3,580 % éch. 11/06/2035	SG D	1 750	1 441	0,51
5,375 % éch. 05/04/2034	$	1 000	1 036	0,36
5,400 % éch. 30/09/2054		250	240	0,08
Bank of East Asia Ltd.				
6,625 % éch. 13/03/2027		550	552	0,19
6,750 % éch. 15/03/2027		400	402	0,14
Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd.				
3,250 % éch. 09/07/2030	€	1 150	1 357	0,48
Central Plaza Development Ltd.				
7,150 % éch. 21/03/2028	$	500	499	0,18
CFAMC Co. Ltd.				
4,250 % éch. 07/11/2027		200	199	0,07
4,500 % éch. 29/05/2029		200	199	0,07
4,625 % éch. 03/06/2026		500	500	0,18
4,875 % éch. 22/11/2026		200	201	0,07
China Cinda Management Ltd.				
5,750 % éch. 07/02/2027		500	506	0,18
Far East Horizon Ltd.				
6,625 % éch. 16/04/2027		1 100	1 125	0,40
Fortune Star BVI Ltd.				
5,050 % éch. 27/01/2027		200	196	0,07
6,800 % éch. 09/09/2029		1 100	1 084	0,38
8,500 % éch. 19/05/2028		1 200	1 231	0,43
Franshion Brilliant Ltd.				
3,200 % éch. 09/04/2026		300	298	0,10
4,250 % éch. 23/07/2029		500	454	0,16

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
GLP China Holdings Ltd.				
2,950 % éch. 29/03/2026	$	700	$ 690	0,24
Joy Treasure Assets Holdings, Inc.				
5,750 % éch. 06/06/2029		600	623	0,22
Lai Sun MTN Ltd.				
5,000 % éch. 28/07/2026		400	291	0,10
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.				
3,975 % éch. 09/11/2027		1 000	215	0,08
			13 339	4,69
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Airport Authority Hong Kong				
2,100 % éch. 08/03/2026 (d)		600	596	0,21
4,875 % éch. 12/01/2030		400	414	0,14
			1 010	0,35
Total Hong Kong			14 349	5,04
INDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Adani Electricity Mumbai Ltd.				
3,949 % éch. 12/02/2030		998	930	0,33
Adani Green Energy UP Ltd.				
6,700 % éch. 12/03/2042		793	770	0,27
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.				
4,000 % éch. 30/07/2027		200	197	0,07
4,200 % éch. 04/08/2027		300	296	0,10
4,375 % éch. 03/07/2029		400	388	0,14
Adani Renewable Energy RJ Ltd.				
4,625 % éch. 15/10/2039		1 478	1 259	0,44
Adani Transmission Step-One Ltd.				
4,000 % éch. 03/08/2026		200	199	0,07
Axis Bank Ltd.				
4,100 % éch. 08/09/2026 (d)(f)		400	395	0,14
Continuum Green Energy India Pvt				
7,500 % éch. 26/06/2033		753	778	0,27
GMR Hyderabad International Airport Ltd.				
4,250 % éch. 27/10/2027		900	885	0,31
HDFC Bank Ltd.				
3,700 % éch. 25/08/2026 (d)(f)		900	887	0,31
IIFL Finance Ltd.				
8,750 % éch. 24/07/2028		900	925	0,33
Indian Railway Finance Corp. Ltd.				
3,570 % éch. 21/01/2032		1 000	950	0,33
IRB Infrastructure Developers Ltd.				
7,110 % éch. 11/03/2032		1 900	1 963	0,69
JSW Hydro Energy Ltd.				
4,125 % éch. 18/05/2031		973	906	0,32
JSW Steel Ltd.				
3,950 % éch. 05/04/2027		200	198	0,07
Manappuram Finance Ltd.				
7,375 % éch. 12/05/2028		700	716	0,25
Motherson Global Investments BV				
5,625 % éch. 11/07/2029		700	715	0,25
Muthoot Finance Ltd.				
6,375 % éch. 23/04/2029		750	762	0,27
6,375 % éch. 02/03/2030		1 200	1 220	0,43
7,125 % éch. 14/02/2028		1 400	1 433	0,50
Network i2i Ltd.				
3,975 % éch. 03/03/2026 (d)		200	200	0,07
Piramal Finance Ltd.				
7,800 % éch. 29/01/2028		900	921	0,32
ReNew Pvt Ltd.				
5,875 % éch. 05/03/2027		1 400	1 392	0,49
SAEL Ltd.				
7,800 % éch. 31/07/2031		1 319	1 345	0,47
Sammaan Capital Ltd.				
7,500 % éch. 16/10/2030		600	592	0,21
8,950 % éch. 28/08/2028		600	621	0,22
Shriram Finance Ltd.				
6,625 % éch. 22/04/2027		1 200	1 226	0,43
State Bank of India				
5,125 % éch. 25/11/2029		1 000	1 026	0,36
UltraTech Cement Ltd.				
2,800 % éch. 16/02/2031		500	459	0,16
Wipro IT Services LLC				
1,500 % éch. 23/06/2026	$	200	$ 197	0,07
Total Inde			24 751	8,69
INDONÉSIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Bank Mandiri Persero Tbk PT				
4,900 % éch. 24/03/2028		1 500	1 519	0,53
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT				
3,750 % éch. 30/03/2026 (f)		820	816	0,29
4,300 % éch. 24/03/2027 (d)(f)		1 450	1 419	0,50
Freeport Indonesia PT				
5,315 % éch. 14/04/2032		1 800	1 838	0,65
Garuda Indonesia Persero Tbk PT				
6,500 % éch. 28/12/2031		577	520	0,18
Hutama Karya Persero PT				
3,750 % éch. 11/05/2030		1 000	967	0,34
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT				
3,541 % éch. 27/04/2032		500	466	0,16
Indonesia Asahan Aluminium PT				
5,450 % éch. 15/05/2030		500	516	0,18
Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT				
5,375 % éch. 23/03/2026		600	599	0,21
LLPL Capital Pte. Ltd.				
6,875 % éch. 04/02/2039		562	587	0,21
Majapahit Holding BV				
7,875 % éch. 29/06/2037		400	485	0,17
Minejesa Capital BV				
4,625 % éch. 10/08/2030		719	717	0,25
Pakuwon Jati Tbk PT				
4,875 % éch. 29/04/2028		200	197	0,07
Pertamina Hulu Energi PT				
5,250 % éch. 21/05/2030		2 000	2 041	0,72
Pertamina Persero PT				
1,400 % éch. 09/02/2026		1 400	1 395	0,49
6,500 % éch. 27/05/2041		1 800	1 937	0,68
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara				
4,000 % éch. 30/06/2050		2 300	1 708	0,60
6,150 % éch. 21/05/2048		800	815	0,29
6,250 % éch. 25/01/2049		500	515	0,18
Sarana Multi Infrastruktur Perusahaan Perseroan Persero PT				
2,050 % éch. 11/05/2026		700	692	0,24
			19 749	6,94
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement indonésien				
3,550 % éch. 31/03/2032		1 000	949	0,33
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia				
4,500 % éch. 01/12/2030		1 300	1 303	0,46
4,700 % éch. 06/06/2032		900	910	0,32
5,650 % éch. 25/11/2054		600	607	0,21
			3 769	1,32
Total Indonésie			23 518	8,26
JAPON				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Fukoku Mutual Life Insurance Co.				
5,750 % éch. 02/09/2055		1 400	1 418	0,50
JERA Co., Inc.				
4,544 % éch. 02/09/2030		2 000	2 003	0,70
Kioxia Holdings Corp.				
0,000 % éch. 24/07/2030		600	618	0,22
0,000 % éch. 24/07/2033		600	624	0,22
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
8,200 % éch. 15/01/2029 (d)(f)		500	551	0,19
Nomura Holdings, Inc.				
7,000 % éch. 15/07/2030 (d)(f)		600	618	0,22
Norinchukin Bank				
5,359 % éch. 09/09/2035		200	203	0,07
Rakuten Group, Inc.				
4,691 % éch. 23/10/2030 (d)	¥	100 000	645	0,22
5,125 % éch. 22/04/2026 (d)	$	600	$ 598	0,21
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
6,450 % éch. 05/06/2035 (d)(f)		500	511	0,18
			7 789	2,73
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement japonais				
2,300 % éch. 20/12/2054	¥	110 000	564	0,20
Total Japon			8 353	2,93
KAZAKHSTAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Development Bank of Kazakhstan JSC				
18,400 % éch. 16/10/2028	KZT	112 500	231	0,08
LUXEMBOURG				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Greensaif Pipelines Bidco SARL				
5,853 % éch. 23/02/2036	$	800	838	0,29
PRIO Luxembourg Holding SARL				
6,750 % éch. 15/10/2030		1 400	1 363	0,48
Raizen Fuels Finance S.A.				
6,250 % éch. 08/07/2032		600	505	0,18
			2 706	0,95
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030		1 300	1 326	0,47
Total Luxembourg			4 032	1,42
MALAISIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Cerah Capital Ltd.				
2,250 % éch. 14/08/2030		600	613	0,22
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Genm Capital Labuan Ltd.				
3,882 % éch. 19/04/2031		700	635	0,22
Khazanah Capital Ltd.				
4,876 % éch. 01/06/2033		300	307	0,11
Khazanah Global Sukuk Bhd.				
4,687 % éch. 01/06/2028		500	508	0,18
Petroliam Nasional Bhd.				
7,625 % éch. 15/10/2026		700	719	0,25
Petronas Capital Ltd.				
2,480 % éch. 28/01/2032		1 000	898	0,31
3,500 % éch. 21/04/2030		600	585	0,21
4,500 % éch. 18/03/2045		1 400	1 252	0,44
5,848 % éch. 03/04/2055		600	628	0,22
			5 532	1,94
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Export-Import Bank of Malaysia Bhd.				
1,831 % éch. 26/11/2026		700	686	0,24
Total Malaisie			6 831	2,40
ÎLE MAURICE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd.				
4,250 % éch. 25/03/2027		154	151	0,05
Greenko Dutch BV				
3,850 % éch. 29/03/2026		692	687	0,24
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.				
7,250 % éch. 27/09/2028		200	202	0,07
India Cleantech Energy				
4,700 % éch. 10/08/2026		455	452	0,16
India Green Power Holdings				
4,000 % éch. 22/02/2027		953	930	0,33
Total Île Maurice			2 422	0,85

Tableau des investissements Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
MEXIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
CFE Fibra				
5,875 % éch. 23/09/2040	$	1 289	$ 1 290	0,45
El Puerto de Liverpool S.A.B. de C.V.				
6,658 % éch. 22/01/2037		600	643	0,23
Total Mexique			1 933	0,68
MONGOLIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
City of Ulaanbaatar Mongolia				
7,750 % éch. 21/08/2027		1 800	1 855	0,65
Development Bank of Mongolia LLC				
8,500 % éch. 03/07/2028 (g)		400	412	0,15
Obligation internationale du gouvernement mongol				
6,625 % éch. 25/02/2030		200	205	0,07
7,875 % éch. 05/06/2029		200	214	0,08
8,650 % éch. 19/01/2028		623	662	0,23
Total Mongolie			3 348	1,18
PAYS-BAS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ING Groep NV				
8,000 % éch. 16/05/2030 (d)(f)		500	543	0,19
Mong Duong Finance Holdings BV				
5,125 % éch. 07/05/2029		1 159	1 147	0,40
Prosus NV				
4,193 % éch. 19/01/2032		500	479	0,17
VEON Holdings BV				
3,375 % éch. 25/11/2027		400	380	0,14
Yinson Bergenia Production BV				
8,498 % éch. 31/01/2045		600	630	0,22
Yinson Boronia Production BV				
8,947 % éch. 31/07/2042		294	321	0,11
			3 500	1,23
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Veon Amsterdam				
8,206 % éch. 25/03/2027		800	800	0,28
Total Pays-Bas			4 300	1,51
NOUVELLE-ZÉLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Westpac Banking Corp.				
5,000 % éch. 21/09/2027 (d)(f)		1 300	1 311	0,46
PAKISTAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Pakistan Global Sukuk Programme Co. Ltd.				
7,950 % éch. 31/01/2029		1 300	1 332	0,47
Obligation internationale du gouvernement pakistanais				
6,875 % éch. 05/12/2027		900	909	0,32
7,375 % éch. 08/04/2031		1 400	1 395	0,49
7,875 % éch. 31/03/2036		400	393	0,14
8,875 % éch. 08/04/2051		1 300	1 284	0,45
Pakistan Water & Power Development Authority				
7,500 % éch. 04/06/2031		600	572	0,20
Total Pakistan			5 885	2,07
PHILIPPINES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BDO Unibank, Inc.				
4,375 % éch. 03/12/2030		1 400	1 408	0,49
Globe Telecom, Inc.				
2,500 % éch. 23/07/2030		1 300	1 197	0,42
ICTSI Treasury BV				
3,500 % éch. 16/11/2031		1 300	1 229	0,43
Jollibee Worldwide Pte. Ltd.				
5,332 % éch. 02/04/2030		700	726	0,25
Metropolitan Bank & Trust Co.				
5,500 % éch. 06/03/2034		700	728	0,26
Petron Corp.				
5,950 % éch. 19/04/2026 (d)	$	900	$ 899	0,32
7,350 % éch. 22/08/2028 (d)		200	205	0,07
PLDT, Inc.				
2,500 % éch. 23/01/2031		700	641	0,23
San Miguel Global Power Holdings Corp.				
8,125 % éch. 02/12/2029 (d)		1 100	1 114	0,39
8,750 % éch. 12/06/2029 (d)		1 500	1 543	0,54
SMIC SG Holdings Pte. Ltd.				
5,375 % éch. 24/07/2029		500	514	0,18
			10 204	3,58
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement philippin				
5,000 % éch. 17/07/2033		400	411	0,14
5,000 % éch. 13/01/2037		200	203	0,07
5,175 % éch. 05/09/2049		2 100	2 012	0,71
6,250 % éch. 28/02/2029	PHP	300 000	5 212	1,83
6,500 % éch. 19/05/2029		62 950	1 102	0,39
8,000 % éch. 19/07/2031		93 300	1 757	0,62
			10 697	3,76
Total Philippines			20 901	7,34
SINGAPOUR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Continuum Energy Aura Pte. Ltd.				
9,500 % éch. 24/02/2027	$	500	508	0,18
DBS Bank Ltd.				
3,989 % éch. 28/08/2028		1 900	1 915	0,67
DBS Group Holdings Ltd.				
1,822 % éch. 10/03/2031 (f)		200	199	0,07
Foxconn Singapore Pte. Ltd.				
3,125 % éch. 04/11/2031	€	1 200	1 381	0,49
GLP Pte. Ltd.				
9,750 % éch. 20/05/2028	$	2 000	2 052	0,72
Medco Cypress Tree Pte. Ltd.				
8,625 % éch. 19/05/2030		1 400	1 474	0,52
Medco Maple Tree Pte. Ltd.				
8,960 % éch. 27/04/2029		300	314	0,11
Nanshan Life Pte. Ltd.				
5,450 % éch. 11/09/2034		700	696	0,24
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.				
4,602 % éch. 15/06/2032 (f)		1 500	1 506	0,53
Temasek Financial Ltd.				
2,050 % éch. 30/07/2035	CNY	5 000	698	0,25
United Overseas Bank Ltd.				
1,750 % éch. 16/03/2031 (f)	$	700	696	0,24
Yinson Production Financial Services Pte. Ltd.				
9,625 % éch. 03/05/2029		600	629	0,22
Total Singapour			12 068	4,24
AFRIQUE DU SUD				
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Sasol Financing USA LLC				
4,500 % éch. 08/11/2027		600	578	0,20
CORÉE DU SUD				
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
LG Chem Ltd.				
1,600 % éch. 18/07/2030		1 400	1 361	0,48
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
GS Caltex Corp.				
5,375 % éch. 07/08/2028		900	927	0,33
Hyundai Card Co. Ltd.				
5,750 % éch. 24/04/2029		1 100	1 144	0,40
Kodit Global Co. Ltd.				
4,954 % éch. 25/05/2026		800	803	0,28
Kookmin Bank				
2,500 % éch. 04/11/2030 (f)		700	639	0,22
LG Energy Solution Ltd.				
5,375 % éch. 02/07/2029		1 100	1 131	0,40
POSCO				
5,750 % éch. 17/01/2028		1 000	1 031	0,36
Shinhan Bank Co. Ltd.				
4,000 % éch. 23/04/2029 (f)	$	200	$ 197	0,07
4,500 % éch. 26/03/2028 (f)		700	704	0,25
Shinhan Card Co. Ltd.				
2,500 % éch. 27/01/2027		900	885	0,31
SK Hynix, Inc.				
5,500 % éch. 16/01/2029		300	310	0,11
6,375 % éch. 17/01/2028		800	836	0,29
			8 607	3,02
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Korea Housing Finance Corp.				
4,875 % éch. 27/08/2027		400	407	0,14
Korea National Oil Corp.				
2,625 % éch. 18/04/2032		2 300	2 073	0,73
4,250 % éch. 30/09/2029		200	201	0,07
			2 681	0,94
Total Corée du Sud			12 649	4,44
ESPAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
7,750 % éch. 14/01/2032 (d)(f)		900	967	0,34
SRI LANKA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sri-lankais				
3,100 % éch. 15/01/2030		1 000	953	0,33
3,350 % éch. 15/03/2033		4 365	3 761	1,32
3,600 % éch. 15/06/2035		756	578	0,20
3,600 % éch. 15/05/2036		733	669	0,24
3,600 % éch. 15/02/2038		1 667	1 524	0,54
4,000 % éch. 15/04/2028		475	456	0,16
Total Sri Lanka			7 941	2,79
THAÏLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Bangkok Bank PCL				
4,300 % éch. 15/06/2027		300	301	0,11
5,082 % éch. 26/11/2035		1 300	1 299	0,46
5,300 % éch. 21/09/2028		1 050	1 081	0,38
GC Treasury Center Co. Ltd.				
6,500 % éch. 10/09/2030 (d)		1 100	1 115	0,39
7,125 % éch. 10/03/2035 (d)		800	815	0,29
Kasikornbank PCL				
5,458 % éch. 07/03/2028		700	718	0,25
RH International Singapore Corp. Pte. Ltd.				
4,500 % éch. 27/03/2028		900	897	0,31
			6 226	2,19
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Export-Import Bank of Thailand				
5,354 % éch. 16/05/2029		700	726	0,25
Total Thaïlande			6 952	2,44
TURQUIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Turk Telekomunikasyon A/S				
6,950 % éch. 07/10/2032		1 300	1 330	0,47
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Azule Energy Finance PLC				
8,125 % éch. 23/01/2030		500	501	0,18
Biocon Biologics Global PLC				
6,670 % éch. 09/10/2029		200	202	0,07
Diamond Ltd.				
7,950 % éch. 28/07/2026		2 100	2 108	0,74
HSBC Holdings PLC				
6,875 % éch. 11/09/2029 (d)(f)		600	623	0,22
8,000 % éch. 07/03/2028 (d)(f)(h)		200	212	0,07

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ICBC Standard Bank PLC				
20,000 % éch. 18/09/2029	UZS	7 916 000	$ 666	0,23
20,000 % éch. 13/12/2029		9 839 000	819	0,29
Lloyds Banking Group PLC				
8,000 % éch. 27/09/2029 (d)(f)	$	500	541	0,19
Prudential Funding Asia PLC				
2,950 % éch. 03/11/2033		500	481	0,17
Standard Chartered PLC				
3,603 % éch. 12/01/2033		500	463	0,16
4,300 % éch. 19/08/2028 (d)(f)		500	481	0,17
5,244 % éch. 13/05/2031		1 300	1 340	0,47
5,400 % éch. 12/08/2036		1 600	1 631	0,57
5,905 % éch. 14/05/2035		500	528	0,19
6,170 % éch. 09/01/2027		400	400	0,14
6,187 % éch. 06/07/2027		700	707	0,25
7,000 % éch. 14/11/2035 (d)(f)		900	927	0,33
7,018 % éch. 08/02/2030		2 100	2 260	0,79
7,625 % éch. 16/01/2032 (d)(f)		1 610	1 726	0,61
7,750 % éch. 15/08/2027 (d)(f)		800	833	0,29
7,875 % éch. 08/03/2030 (d)(f)		990	1 061	0,37
Vedanta Resources Finance PLC				
9,125 % éch. 15/10/2032		600	605	0,21
9,475 % éch. 24/07/2030		1 750	1 791	0,63
9,850 % éch. 24/04/2033		400	414	0,15
10,250 % éch. 03/06/2028		500	518	0,18
10,875 % éch. 17/09/2029		1 500	1 584	0,56
11,250 % éch. 03/12/2031		500	538	0,19
Total Royaume-Uni			23 960	8,42
ÉTATS-UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		1 900	2 009	0,71
Cantor Fitzgerald LP				
7,200 % éch. 12/12/2028		358	381	0,13
Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp.				
5,000 % éch. 27/07/2028		400	410	0,14
Kraton Corp.				
5,000 % éch. 15/07/2027	$	1 500	$ 1 523	0,53
Las Vegas Sands Corp.				
5,625 % éch. 15/06/2028		600	615	0,22
6,000 % éch. 15/08/2029		800	836	0,29
6,000 % éch. 14/06/2030		600	630	0,22
Lendlease U.S. Capital, Inc.				
4,500 % éch. 26/05/2026 (h)		1 100	1 100	0,39
SK Battery America, Inc.				
4,875 % éch. 23/01/2027		500	503	0,18
			8 007	2,81
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
4,875 % éch. 15/08/2045		39	39	0,02
Billets du Trésor américain				
4,250 % éch. 15/08/2035		60	61	0,02
			100	0,04
Total États-Unis			8 107	2,85
VIETNAM				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement vietnamien				
5,500 % éch. 12/03/2028		1 700	1 630	0,57
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
CAS Capital Ltd.				
4,000 % éch. 12/07/2026 (d)		600	594	0,21
Celestial Dynasty Ltd.				
6,375 % éch. 22/08/2028		300	298	0,10
Champion Path Holdings Ltd.				
4,500 % éch. 27/01/2026		2 000	1 997	0,70
HKT Capital Ltd.				
3,000 % éch. 14/07/2026		200	199	0,07
NWD Finance BVI Ltd.				
10,131 % éch. 30/01/2026 (d)		400	218	0,08
NWD MTN Ltd.				
4,125 % éch. 18/07/2029		600	453	0,16
4,500 % éch. 19/05/2030		200	147	0,05
8,625 % éch. 08/02/2028	$	400	$ 355	0,13
Studio City Finance Ltd.				
5,000 % éch. 15/01/2029		1 600	1 546	0,54
Total Îles Vierges britanniques			5 807	2,04
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS À COURT TERME				
CS Treasury Management Services Ltd.				
9,000 % éch. 05/06/2026 (d)		2 295	2 207	0,77
SF Holding Investment Ltd.				
(0,251) % éch. 08/07/2026 (b)(c)	HKD	2 000	256	0,09
Sunac China Holdings Ltd.				
1 114,529 % éch. 23/06/2026 (b)(c)	$	1 100	176	0,06
Total des Instruments à court terme			2 639	0,92
Total des Valeurs mobilières			**$ 250 756**	**88,09**

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e)	2 685 128	26 780	9,41
PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (e)	1 880	28	0,01
		26 808	9,42
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (e)	10 100	1 013	0,35
Total des Fonds d'investissement		**$27 821**	**9,77**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2026	7	$ (1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	6	6	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	4	8	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	33	5	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	146	3	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	32	(6)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	29	(4)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Long	03/2026	30	(27)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	36	(44)	(0,01)
				$ (60)	(0,02)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (60)**	**(0,02)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	(1,000) %	20/12/2029	$ 900	$ 9	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice iTraxx Asia Ex-Japan 44 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2030	$ 3 800	$ (4)	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 2 200	$ 23	0,01
À recevoir[4]	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,750	18/03/2036	SGD 2 110	70	0,01
À payer[4]	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500	18/03/2031	CNY 9 320	5	0,00
À recevoir[4]	KLIBOR MYR à 3 mois	3,000	18/03/2031	MYR 850	2	0,00
À payer[4]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	18/03/2036	AUD 5 400	2	0,00
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	€ 1 400	19	0,01
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	100	2	0,00
					$ 123	0,03
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 128**	**0,04**

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/ vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Option de vente - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Achat	0,575 %	18/03/2026	35 000	$ 42	$ 38	0,01
	Option de vente - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Achat	0,575	15/04/2026	28 000	46	43	0,02
						$ 88	$ 81	0,03

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice		Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,800	11/08/2026	50 000	$ 65	$ 28	0,01
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 419,000	12/02/2026	4 039	25	24	0,01
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 423,000	12/02/2026	1 361	8	9	0,00
						$ 98	$ 61	0,02

OPTIONS VENDUES

SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/ vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Option de vente - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Vente	0,775 %	18/03/2026	35 000	$ (15)	$ (13)	0,00
	Option de vente - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Vente	0,775	15/04/2026	28 000	(19)	(18)	(0,01)
						$ (34)	$ (31)	(0,01)

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice		Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,850	11/08/2026	50 000	$ (22)	$ (17)	(0,01)
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 383,000	12/02/2026	4 039	(8)	(7)	0,00
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 385,000	12/02/2026	1 361	(3)	(2)	0,00
						$ (33)	$ (26)	(0,01)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000) %	20/12/2033	$ 700	$ (34)	$ 0	$ (34)	(0,01)
BRC	Honda Motor Co. Ltd.	(1,000)	20/12/2029	¥ 200 000	(39)	7	(32)	(0,01)
CBK	Toyota Motor Corp.	(1,000)	20/12/2029	175 000	(50)	13	(37)	(0,01)
DUB	Mercedes-Benz Group AG	(1,000)	20/12/2029	€ 2 400	(45)	(25)	(70)	(0,03)
GST	Temasek Financial Ltd.	(1,000)	20/06/2035	$ 1 400	(101)	6	(95)	(0,03)
	Toyota Motor Corp.	(1,000)	20/12/2034	¥ 203 900	(109)	31	(78)	(0,03)
JPM	Toyota Motor Corp.	(1,000)	20/12/2029	175 000	(51)	14	(37)	(0,01)
MYC	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2030	$ 1 200	(43)	0	(43)	(0,02)
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2034	1 000	(48)	(4)	(52)	(0,02)
	Temasek Financial Ltd.	(1,000)	20/12/2034	2 200	(152)	8	(144)	(0,05)
					$ (672)	$ 50	$ (622)	(0,22)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[2]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Obligation internationale du gouvernement philippin	1,000 %	20/12/2030	$ 1 000	$ 19	$ 1	$ 20	0,01
DBL	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	1,000	20/06/2028	1 100	(3)	3	0	0,00
GST	Alibaba Group Holding Ltd.	1,000	20/06/2029	1 000	5	6	11	0,01
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/12/2030	700	6	4	10	0,00
					$ 27	$ 14	$ 41	0,02

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	¥	10 690	$	69	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
BOA	01/2026	KRW	1 202 075		822	0	(12)	(12)	(0,01)
	01/2026	TWD	3 701		121	4	0	4	0,00
	01/2026	$	40	INR	3 538	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		30	KRW	43 281	1	0	1	0,00
	01/2026		12	PHP	691	0	0	0	0,00
	01/2026		128	PLN	469	2	0	2	0,00
	01/2026		25	TWD	780	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	AUD	1 357	$	882	0	(23)	(23)	(0,01)
	01/2026	CHF	71		90	0	0	0	0,00
	01/2026	CNH	4 723		670	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	IDR	2 150 271		129	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	34 100		221	3	0	3	0,00
	01/2026	NZD	322		183	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	PHP	482 457		8 166	0	(32)	(32)	(0,01)
	01/2026	TWD	25 284		823	19	0	19	0,01
	01/2026	$	89	CNH	622	0	0	0	0,00
	01/2026		605	IDR	10 115 604	1	0	1	0,00
	01/2026		80	PLN	295	2	0	2	0,00
	01/2026		659	TWD	20 736	1	0	1	0,00
	02/2026		120	IDR	2 011 769	0	0	0	0,00
	02/2026		195	TWD	6 116	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	TWD	2 632	$	85	1	0	1	0,00
BRC	01/2026	ILS	162		50	0	0	0	0,00
	01/2026	$	414	€	357	5	0	5	0,00
	01/2026		1 197	MYR	4 915	16	0	16	0,01
	01/2026		84	PLN	306	1	0	1	0,00
	01/2026		478	TRY	21 571	15	0	15	0,01
	02/2026	ILS	175	$	54	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	187	TRY	8 516	4	0	4	0,00
CBK	01/2026	NZD	173	$	100	0	0	0	0,00
	01/2026	THB	150		5	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	16 525		543	18	0	18	0,01
	01/2026	$	462	AUD	697	3	0	3	0,00
	01/2026		70	CNH	490	0	0	0	0,00
	01/2026		1 867	INR	166 603	0	(17)	(17)	(0,01)
	01/2026		290	NOK	2 935	1	0	1	0,00

Tableau des investissements Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	138	SEK	1 300	$ 3	$ 0	$ 3	0,00
	01/2026		29	TWD	902	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	353	$	111	0	0	0	0,00
	02/2026	$	9	TWD	283	0	0	0	0,00
	03/2026	TWD	2 861	$	92	1	0	1	0,00
DUB	01/2026	ILS	292		91	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	13	ILS	40	0	0	0	0,00
	01/2026		509	INR	45 325	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026		674	KRW	986 909	11	0	11	0,00
	02/2026	ILS	40	$	13	0	0	0	0,00
	02/2026	$	12	TWD	382	0	0	0	0,00
	10/2026	UZS	403 000	$	31	0	(1)	(1)	0,00
	11/2026		6 747 299		516	0	(8)	(8)	0,00
	12/2026		8 898 281		685	0	(3)	(3)	0,00
FAR	01/2026	AUD	2 765		1 796	0	(48)	(48)	(0,02)
	01/2026	CNH	2 354		335	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	HKD	2 100		270	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	431		336	1	0	1	0,00
	01/2026	$	7	ILS	21	0	0	0	0,00
	01/2026		3 013	MXN	55 898	89	0	89	0,03
	01/2026		591	PLN	2 158	9	0	9	0,00
	02/2026	ILS	21	$	7	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	CHF	292		365	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	$	110	CNH	777	1	0	1	0,00
	01/2026		187	IDR	3 122 807	0	0	0	0,00
	01/2026		116	MYR	474	1	0	1	0,00
	01/2026		94	PHP	5 581	1	0	1	0,00
	01/2026		407	PLN	1 486	7	0	7	0,00
IND	07/2026	HKD	168	$	22	0	0	0	0,00
	07/2026	$	6 425	HKD	49 710	0	(6)	(6)	0,00
JPM	01/2026	CNH	9 801	$	1 392	0	(14)	(14)	(0,01)
	01/2026	HKD	12 547		1 614	1	0	1	0,00
	01/2026	ILS	47		14	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	1 748 015		1 218	6	0	6	0,00
	01/2026	MXN	193		10	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	155		90	1	0	1	0,00
	01/2026	$	280	CNH	1 969	2	0	2	0,00
	01/2026		45	CNY	317	0	0	0	0,00
	01/2026		342	INR	30 567	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		192	NOK	1 961	3	0	3	0,00
	01/2026		424	PLN	1 562	11	0	11	0,00
	02/2026		1 218	KRW	1 745 721	0	(7)	(7)	0,00
	06/2027	UZS	177 609	$	13	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	CAD	2 829		2 010	0	(55)	(55)	(0,02)
	01/2026	CHF	144		181	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	23		27	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	50 480		324	2	0	2	0,00
	01/2026	NOK	1 125		110	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	NZD	288		166	0	0	0	0,00
	01/2026	SEK	190		20	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	12 836		9 893	0	(96)	(96)	(0,03)
	01/2026	THB	339		10	0	0	0	0,00
	01/2026	$	350	AUD	522	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		38	TWD	1 203	0	0	0	0,00
	07/2026	CNH	5 000	$	717	0	(8)	(8)	0,00
MYI	01/2026	¥	59		0	0	0	0	0,00
	01/2026	$	23	€	20	0	0	0	0,00
	01/2026		235	KRW	343 525	3	0	3	0,00
	01/2026		5 464	SGD	7 070	37	0	37	0,01
	02/2026	ILS	643	$	200	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	$	20	IDR	334 838	0	0	0	0,00
NSL	01/2026		1 076	KRW	1 575 400	16	0	16	0,01
SCX	01/2026	CNH	4 694	$	666	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	¥	24 609		158	1	0	1	0,00
	01/2026	NOK	1 115		109	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	TWD	46 473		1 499	21	0	21	0,01
	01/2026	$	855	IDR	14 295 011	1	0	1	0,00
	01/2026		268	TWD	8 377	0	(1)	(1)	0,00
SOG	01/2026	€	3 364	$	3 895	0	(58)	(58)	(0,02)
	01/2026	¥	58 695		375	1	0	1	0,00
	01/2026	$	1 827	£	1 395	49	0	49	0,02
	03/2026		0	MXN	1	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	TWD	8 582	$	274	2	0	2	0,00
	01/2026	$	280	IDR	4 670 116	0	0	0	0,00
	07/2026	HKD	49 542	$	6 406	9	0	9	0,00
UAG	01/2026	CHF	320		400	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	$	80	IDR	1 333 389	0	0	0	0,00
	01/2026		278	PLN	1 019	5	0	5	0,00
WST	01/2026	NZD	633	$	355	0	(9)	(9)	0,00
						$ 393	$ (445)	$ (52)	(0,02)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$ 7	€ 6	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BPS	01/2026	€ 20	$ 23	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	$ 2 221	€ 1 913	26	0	26	0,01
CBK	01/2026	€ 10	$ 11	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	53	63	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 2 342	€ 2 018	29	0	29	0,01
SOG	01/2026	2 337	2 019	35	0	35	0,01
				$ 90	$ 0	$ 90	0,03

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$ 162	£ 124	$ 5	$ 0	$ 5	0,01
CBK	01/2026	1	1	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	£ 1	$ 1	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	$ 164	£ 125	4	0	4	0,00
SSB	01/2026	163	124	5	0	5	0,00
				$ 14	$ 0	$ 14	0,01

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de distribution et E en SGD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	SGD 153	$ 118	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
	01/2026	$ 285	SGD 365	0	(1)	(1)	0,00
CBK	01/2026	SGD 121	$ 95	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 2 111	SGD 2 725	9	0	9	0,00
FAR	01/2026	255	328	1	0	1	0,00
GLM	01/2026	1 846	2 372	2	(3)	(1)	0,00
MBC	01/2026	26 104	33 867	248	0	248	0,09
MYI	01/2026	24 769	32 049	168	0	168	0,06
RBC	01/2026	570	736	3	0	3	0,00
SOG	01/2026	25 909	33 565	207	0	207	0,07
UAG	01/2026	747	965	4	0	4	0,00
				$ 642	$ (5)	$ 637	0,22

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 193**	**0,07**
Total des Investissements	**$ 278 838**	**97,95**
Autres actifs et passifs à court terme	**$ 5 837**	**2,05**
Actif net	**$ 284 675**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre convertible conditionnel.

(g) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,65 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Development Bank of Mongolia LLC	8,500 %	03/07/2028	14/10/2025	$ 407	$ 412	0,15

(h) Des titres d'une juste valeur globale de 1 212 $ (31 décembre 2024 : 0 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 1 595 $ (31 décembre 2024 : 1 565 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 430 $ (31 décembre 2024 : 360 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 247 806	$ 2 950	$ 250 756
Fonds d'investissement	27 821	0	0	27 821
Instruments financiers dérivés[3]	13	248	0	261
Totaux	**$ 27 834**	**$ 248 054**	**$ 2 950**	**$ 278 838**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 199 026	$ 106	$ 199 132
Fonds d'investissement	21 506	1 012	0	22 518
Instruments financiers dérivés[3]	15	(1 716)	0	(1 701)
Totaux	**$ 21 521**	**$ 198 322**	**$ 106**	**$ 219 949**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	2,750 %	12/12/2025	04/03/2026	$ (204)	$ (205)	(0,07)
BPS	3,050	12/12/2025	TBD[1]	(1 001)	(1 003)	(0,35)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (1 208)**	**(0,42)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 1	$ 0	$ 1	$ (113)	$ 0	$ (113)
BOA	22	0	22	(31)	0	(31)
BPS	(52)	0	(52)	(77)	270	193
BRC	44	0	44	(89)	0	(89)
CBK	(19)	20	1	(29)	0	(29)
DUB	(78)	0	(78)	39	0	39
FAR	49	0	49	(87)	0	(87)
GLM	4	0	4	(29)	0	(29)
GST	(102)	150	48	(91)	90	(1)
IND	(6)	0	(6)	1	0	1
JPM	(36)	0	(36)	21	0	21
MBC	116	0	116	(169)	0	(169)
MYC	(239)	260	21	S/O	S/O	S/O
MYI	206	(280)	(74)	(23)	0	(23)
NSL	16	0	16	S/O	S/O	S/O
RBC	3	0	3	S/O	S/O	S/O
RYL	S/O	S/O	S/O	16	0	16
SCX	14	0	14	(100)	0	(100)
SOG	238	(290)	(52)	S/O	S/O	S/O
SSB	16	0	16	S/O	S/O	S/O
UAG	5	0	5	(49)	0	(49)
WST	(9)	0	(9)	S/O	S/O	S/O

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	74,94	83,74
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	11,01	2,05
Autres valeurs mobilières	0,74	S/O
Fonds d'investissement	9,62	9,70
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	0,00
Instruments financiers dérivés compensés	0,05	0,03
Instruments financiers dérivés hors cote	0,46	0,14
Autres actifs	3,17	4,34
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Australie	1,69	1,71
Bermudes	0,53	0,55
Canada	0,37	S/O
Îles Caïmans	10,78	12,39
Chili	0,23	S/O
Chine	0,72	2,07
Colombie	0,90	S/O
France	0,24	0,26
Hong Kong	5,04	7,41
Inde	8,69	8,44
Indonésie	8,26	7,63
Japon	2,93	0,48
Jersey, Îles Anglo-Normandes	S/O	0,64
Kazakhstan	0,08	S/O
Luxembourg	1,42	0,43
Malaisie	2,40	1,48
Île Maurice	0,85	2,99
Mexique	0,68	0,43
Mongolie	1,18	0,90
Pays-Bas	1,51	1,04
Nouvelle-Zélande	0,46	0,52
Pakistan	2,07	2,06
Pérou	S/O	0,09
Philippines	7,34	7,00
Singapour	4,24	2,90
Afrique du Sud	0,20	0,24
Corée du Sud	4,44	6,87
Espagne	0,34	S/O
Sri Lanka	2,79	2,31
Thaïlande	2,44	2,84
Turquie	0,47	S/O
Émirats arabes unis	S/O	0,92
Royaume-Uni	8,42	5,97
États-Unis	2,85	1,76
Vietnam	0,57	1,18
Îles Vierges britanniques	2,04	3,63
Instruments à court terme	0,92	S/O
Fonds d'investissement	9,77	9,85
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,02)	(0,13)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	0,01	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,03	(0,26)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	0,03	S/O
Options de change	0,02	S/O
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	S/O
Options de change	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,22)	(0,12)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,02	(0,01)
Swaps sur devises croisées	S/O	0,00
Swaps de taux d'intérêt	S/O	0,00
Contrats de change à terme	(0,02)	0,08
Contrats de change à terme couverts	0,26	(0,30)
Autres actifs et passifs à court terme	2,05	3,75
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Altice France S.A.				
8,110 % éch. 30/04/2028	$	2 800	$ 2 773	0,05
9,048 % éch. 30/10/2028		1 400	1 387	0,02
10,860 % éch. 31/05/2031		3 300	3 303	0,06
DK Crown Holdings, Inc.				
5,534 % éch. 04/03/2032		1 985	1 988	0,04
Poseidon Bidco SASU				
7,018 % éch. 13/03/2030	€	600	255	0,00
Project Dorchester				
4,349 % éch. 04/01/2027 (k)		900	1 057	0,02
République du Panama				
3,837 % éch. 05/03/2027		700	824	0,01
Syniverse Holdings, Inc.				
10,672 % éch. 13/05/2027	$	1 185	1 147	0,02
Thames Water Utilities Ltd.				
0,300 % - 4,749 % éch. 30/11/2027	£	0	0	0,00
U.S. Renal Care, Inc.				
8,831 % éch. 28/06/2028	$	1 287	1 215	0,02
Windstream Services LLC				
8,566 % éch. 01/10/2031		1 200	1 208	0,02
			15 157	0,26
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
ABN AMRO Bank NV				
6,875 % éch. 22/09/2031 (h)(j)	€	3 300	4 241	0,07
AIB Group PLC				
7,125 % éch. 30/10/2029 (h)(j)		1 700	2 160	0,04
Alamo Re Ltd.				
15,460 % éch. 08/06/2026	$	260	272	0,00
Athene Global Funding				
3,054 % éch. 23/02/2027	€	2 000	2 360	0,04
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2,528 % éch. 18/11/2027	$	95	92	0,00
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
3,625 % éch. 27/11/2030	€	300	357	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
5,381 % éch. 13/03/2029	$	600	623	0,01
6,033 % éch. 13/03/2035		600	638	0,01
Banco Santander S.A.				
5,110 % éch. 14/03/2028		200	201	0,00
5,538 % éch. 14/03/2030		300	311	0,01
5,565 % éch. 17/01/2030		600	625	0,01
6,033 % éch. 17/01/2035		200	214	0,00
6,938 % éch. 07/11/2033 (l)		1 200	1 374	0,02
Bank of America Corp.				
1,102 % éch. 24/05/2032	€	2 000	2 096	0,04
5,875 % éch. 15/03/2028 (h)	$	602	609	0,01
Barclays PLC				
4,972 % éch. 16/05/2029		800	814	0,01
BNP Paribas S.A.				
3,583 % éch. 15/01/2031	€	1 000	1 189	0,02
8,500 % éch. 14/08/2028 (h)(j)(l)	$	800	851	0,01
BPCE S.A.				
5,876 % éch. 14/01/2031		250	261	0,00
5,936 % éch. 30/05/2035		1 600	1 669	0,03
6,293 % éch. 14/01/2036		300	320	0,01
7,003 % éch. 19/10/2034		2 000	2 228	0,04
CaixaBank S.A.				
5,673 % éch. 15/03/2030		200	208	0,00
6,037 % éch. 15/06/2035		200	213	0,00
Commerzbank AG				
3,625 % éch. 14/01/2032	€	100	119	0,00
Cousins Properties LP				
5,375 % éch. 15/02/2032	$	100	103	0,00
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
10,100 % éch. 15/12/2043	PEN	500	162	0,00
Credit Agricole Assurances S.A.				
6,250 % éch. 17/06/2035 (h)(j)	€	900	1 106	0,02
Credit Agricole Opportunities Partners				
6,520 % éch. 20/03/2028 (k)	$	1 000	1 012	0,02
6,740 % éch. 20/03/2030 (k)		1 000	1 019	0,02
Crédit Agricole S.A.				
5,862 % éch. 09/01/2036	$	1 200	$ 1 267	0,02
6,500 % éch. 23/09/2029 (h)(j)	€	600	745	0,01
7,250 % éch. 23/09/2028 (h)(j)		1 800	2 266	0,04
Danske Bank A/S				
3,875 % éch. 09/01/2032		1 700	2 053	0,04
DaVinciRe Holdings Ltd.				
5,950 % éch. 15/04/2035	$	2 000	2 061	0,04
Deutsche Bank AG				
1,750 % éch. 19/11/2030	€	1 900	2 108	0,04
Equitable Financial Life Global Funding				
4,875 % éch. 19/11/2027	$	1 500	1 525	0,03
Erste Group Bank AG				
7,000 % éch. 15/04/2031 (h)(j)	€	1 600	2 027	0,04
8,500 % éch. 15/10/2028 (h)(j)		1 800	2 351	0,04
Extra Space Storage LP				
5,500 % éch. 01/07/2030	$	1 600	1 667	0,03
F&G Global Funding				
5,875 % éch. 16/01/2030		1 600	1 662	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC				
5,755 % éch. 20/03/2028		4 800	4 828	0,08
5,918 % éch. 20/03/2028		1 700	1 741	0,03
GA Global Funding Trust				
5,200 % éch. 09/12/2031		1 300	1 320	0,02
5,400 % éch. 13/01/2030		200	205	0,00
5,900 % éch. 13/01/2035		200	205	0,00
Gaci First Investment Co.				
5,250 % éch. 29/01/2030		3 900	4 022	0,07
Galderma Finance Europe BV				
3,500 % éch. 20/03/2030	€	400	476	0,01
HLD Europe S.C.A.				
4,125 % éch. 02/04/2030		300	358	0,01
HSBC Holdings PLC				
6,254 % éch. 09/03/2034	$	1 100	1 197	0,02
IHG Finance LLC				
4,375 % éch. 28/11/2029	€	1 400	1 714	0,03
ING Groep NV				
5,550 % éch. 19/03/2035	$	300	312	0,01
Intesa Sanpaolo SpA				
4,950 % éch. 01/06/2042		2 700	2 305	0,04
Jackson National Life Global Funding				
4,900 % éch. 13/01/2027		300	303	0,01
4,933 % éch. 14/01/2028		300	301	0,01
JPMorgan Chase & Co.				
2,522 % éch. 22/04/2031		1 200	1 118	0,02
4,772 % éch. 22/10/2028		1 200	1 206	0,02
Kaisa Group Holdings Ltd.				
5,000 % éch. 30/11/2027		14	1	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 5,250 % de rémunération en nature)				
6,250 % éch. 28/12/2028 (c)		112	2	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % en numéraire ou 5,500 % de rémunération en nature)				
6,500 % éch. 28/12/2029 (c)		188	4	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % en numéraire ou 5,750 % de rémunération en nature)				
6,750 % éch. 28/12/2030 (c)		227	4	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % en numéraire ou 6,000 % de rémunération en nature)				
7,000 % éch. 28/12/2031 (c)		342	6	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % en numéraire ou 6,250 % de rémunération en nature)				
7,250 % éch. 28/12/2032 (c)		322	5	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % en numéraire ou 6,721 % de rémunération en nature)				
7,721 % éch. 28/12/2028 (c)		77	2	0,00
Lincoln Financial Global Funding				
5,300 % éch. 13/01/2030		100	104	0,00
Lloyds Banking Group PLC				
3,875 % éch. 14/05/2032	€	1 700	2 047	0,04
4,849 % éch. 26/11/2028	$	200	201	0,00
5,087 % éch. 26/11/2028		200	204	0,00
5,590 % éch. 26/11/2035		200	209	0,00
LPL Holdings, Inc.				
5,200 % éch. 15/03/2030		2 000	2 048	0,04
Mizuho Financial Group, Inc.				
5,382 % éch. 10/07/2030		300	310	0,01
5,594 % éch. 10/07/2035		300	315	0,01
Morgan Stanley				
5,148 % éch. 25/01/2034	€	1 500	1 927	0,03
Nationwide Building Society				
2,972 % éch. 16/02/2028	$	2 100	2 076	0,04
NatWest Group PLC				
6,016 % éch. 02/03/2034	$	1 900	$ 2 039	0,04
NatWest Markets PLC				
4,675 % éch. 21/03/2028		2 000	2 012	0,03
4,789 % éch. 21/03/2028		1 500	1 526	0,03
Nomura Holdings, Inc.				
5,035 % éch. 02/07/2027		200	202	0,00
5,594 % éch. 02/07/2027		200	204	0,00
5,783 % éch. 03/07/2034		200	211	0,00
Nykredit Realkredit A/S				
3,625 % éch. 24/07/2030	€	1 600	1 905	0,03
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				
0,000 % éch. 05/04/2032 (e)	$	1 700	1 313	0,02
Paychex, Inc.				
5,350 % éch. 15/04/2032		100	104	0,00
Realty Income Corp.				
3,375 % éch. 20/06/2031	€	2 100	2 455	0,04
Sammons Financial Group Global Funding				
5,050 % éch. 10/01/2028	$	1 500	1 525	0,03
Sammons Financial Group, Inc.				
6,875 % éch. 15/04/2034		1 900	2 085	0,04
Santander UK Group Holdings PLC				
5,694 % éch. 15/04/2031		600	626	0,01
Selective Insurance Group, Inc.				
5,900 % éch. 15/04/2035 (l)		2 000	2 100	0,04
Sirius Real Estate Ltd.				
1,125 % éch. 22/06/2026	€	1 200	1 399	0,02
1,750 % éch. 24/11/2028		500	565	0,01
Société Générale S.A.				
6,691 % éch. 10/01/2034	$	1 900	2 070	0,04
SRC Sukuk Ltd.				
5,000 % éch. 27/02/2028		2 000	2 030	0,04
Stellantis Finance U.S., Inc.				
5,350 % éch. 17/03/2028		400	408	0,01
5,750 % éch. 18/03/2030		600	619	0,01
6,450 % éch. 18/03/2035		400	416	0,01
Suci Second Investment Co.				
4,375 % éch. 10/09/2027		300	301	0,01
Synchrony Financial				
5,450 % éch. 06/03/2031		300	308	0,01
UBS Group AG				
4,125 % éch. 09/06/2033	€	1 700	2 065	0,04
7,125 % éch. 10/08/2034 (h)(j)	$	1 200	1 230	0,02
UniCredit SpA				
5,459 % éch. 30/06/2035		1 400	1 428	0,02
VICI Properties LP				
3,875 % éch. 15/02/2029		800	786	0,01
4,625 % éch. 01/12/2029		800	799	0,01
5,625 % éch. 01/04/2035		1 800	1 839	0,03
5,750 % éch. 01/04/2034		100	103	0,00
6,125 % éch. 01/04/2054 (l)		100	100	0,00
Wells Fargo & Co.				
1,741 % éch. 04/05/2030	€	1 800	2 031	0,04
Yango Justice International Ltd.				
7,500 % éch. 15/04/2024 ^	$	1 300	3	0,00
			115 062	2,00
INDUSTRIE				
Abertis France S.A.S.				
3,375 % éch. 21/04/2029	€	1 500	1 779	0,03
Altice France S.A.				
6,500 % éch. 15/04/2032	$	1 232	1 182	0,02
6,875 % éch. 15/10/2030		2 000	1 942	0,03
American Airlines Pass-Through Trust				
3,575 % éch. 15/07/2029		343	340	0,01
American Airlines, Inc.				
5,750 % éch. 20/04/2029		300	306	0,01
Bacardi-Martini BV				
5,550 % éch. 01/02/2030		800	826	0,01
6,000 % éch. 01/02/2035		800	831	0,01
Bayer U.S. Finance LLC				
4,375 % éch. 15/12/2028		2 300	2 303	0,04
6,500 % éch. 21/11/2033		1 500	1 624	0,03
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		37 410	39 558	0,69

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Burberry Group PLC				
5,750 % éch. 20/06/2030	£	2 200	$ 3 029	0,05
Carvana Co.				
9,000 % éch. 01/06/2030	$	1 128	1 184	0,02
Centene Corp.				
2,500 % éch. 01/03/2031		100	86	0,00
3,375 % éch. 15/02/2030		2 300	2 120	0,04
4,250 % éch. 15/12/2027		1 500	1 492	0,03
CGI, Inc.				
4,950 % éch. 14/03/2030		400	406	0,01
Choice Hotels International, Inc.				
5,850 % éch. 01/08/2034		100	102	0,00
Claritev Corp. (6,000 % en numéraire ou 0,750 % de rémunération en nature)				
6,750 % éch. 31/03/2031 (c)		1 087	869	0,01
DISH DBS Corp.				
5,250 % éch. 01/12/2026		3 600	3 494	0,06
Elevance Health, Inc.				
4,750 % éch. 15/02/2030		100	102	0,00
Energy Transfer LP				
3,750 % éch. 15/05/2030		2 100	2 045	0,03
5,200 % éch. 01/04/2030		1 400	1 443	0,02
Harbour Energy PLC				
6,327 % éch. 01/04/2035		300	304	0,01
HCA, Inc.				
5,250 % éch. 01/03/2030		3 300	3 408	0,06
Imperial Brands Finance PLC				
3,875 % éch. 12/02/2034	€	200	231	0,00
4,500 % éch. 30/06/2028	$	200	202	0,00
Informa PLC				
3,000 % éch. 23/10/2027	€	600	711	0,01
3,250 % éch. 23/10/2030		600	704	0,01
LG Energy Solution Ltd.				
5,250 % éch. 02/04/2028	$	300	306	0,01
Marriott International, Inc.				
5,100 % éch. 15/04/2032		900	927	0,02
Mars, Inc.				
4,450 % éch. 01/03/2027		300	302	0,01
4,600 % éch. 01/03/2028		900	913	0,02
4,800 % éch. 01/03/2030		400	409	0,01
5,000 % éch. 01/03/2032		300	309	0,01
MPH Acquisition Holdings LLC				
5,750 % éch. 31/12/2030		125	110	0,00
MPH Acquisition Holdings LLC (6,500 % en numéraire et 5,000 % de rémunération en nature)				
11,500 % éch. 31/12/2030 (c)		197	208	0,00
NetApp, Inc.				
5,500 % éch. 17/03/2032		100	104	0,00
5,700 % éch. 17/03/2035		200	210	0,00
Nissan Motor Co. Ltd.				
6,375 % éch. 17/07/2033	€	2 550	3 081	0,05
7,500 % éch. 17/07/2030	$	2 550	2 678	0,05
Norsk Hydro ASA				
3,625 % éch. 23/01/2032	€	1 600	1 894	0,03
NTT Finance Corp.				
2,906 % éch. 16/03/2029		200	235	0,00
Oracle Corp.				
4,800 % éch. 03/08/2028	$	500	503	0,01
Petroleos Mexicanos				
6,500 % éch. 02/06/2041		2 500	2 167	0,04
Spirit Airlines Pass-Through Trust				
4,100 % éch. 01/10/2029		1 260	1 210	0,02
Synopsys, Inc.				
4,550 % éch. 01/04/2027		300	302	0,01
4,650 % éch. 01/04/2028		100	101	0,00
4,850 % éch. 01/04/2030		200	204	0,00
5,000 % éch. 01/04/2032		300	307	0,01
5,150 % éch. 01/04/2035		200	203	0,00
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9,750 % éch. 10/10/2027	£	240	373	0,01
United Airlines, Inc.				
4,625 % éch. 15/04/2029 (l)	$	700	697	0,01
Var Energi ASA				
3,875 % éch. 12/03/2031	€	2 100	2 483	0,04
Venture Global Calcasieu Pass LLC				
3,875 % éch. 15/08/2029	$	2 800	2 627	0,05
Venture Global LNG, Inc.				
7,000 % éch. 15/01/2030	$	1 000	$ 963	0,02
9,500 % éch. 01/02/2029		1 200	1 245	0,02
VeriSign, Inc.				
5,250 % éch. 01/06/2032		2 100	2 159	0,04
Verisk Analytics, Inc.				
5,250 % éch. 15/03/2035		2 100	2 138	0,04
Viper Energy Partners LLC				
4,900 % éch. 01/08/2030		100	101	0,00
Volkswagen Group of America Finance LLC				
5,050 % éch. 27/03/2028		1 500	1 524	0,03
Windstream Services LLC				
8,250 % éch. 01/10/2031		1 200	1 261	0,02
			104 877	1,82
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
Chile Electricity Lux MPC SARL				
5,580 % éch. 20/10/2035		587	602	0,01
5,672 % éch. 20/10/2035		291	303	0,01
Dominion Energy, Inc.				
5,000 % éch. 15/06/2030		2 100	2 159	0,04
Edison International				
6,250 % éch. 15/03/2030		8 700	9 103	0,16
Evergy Kansas Central, Inc.				
4,700 % éch. 13/03/2028		100	102	0,00
NorthWestern Corp.				
5,073 % éch. 21/03/2030		300	308	0,01
ONEOK, Inc.				
5,200 % éch. 15/07/2048		1 600	1 443	0,03
5,650 % éch. 01/09/2034		2 300	2 382	0,04
Pacific Gas & Electric Co.				
2,500 % éch. 01/02/2031		1 100	991	0,02
5,000 % éch. 04/06/2028		200	204	0,00
5,700 % éch. 01/03/2035		3 400	3 498	0,06
5,900 % éch. 15/06/2032		5 700	5 981	0,10
6,000 % éch. 15/08/2035		500	526	0,01
Public Service Enterprise Group, Inc.				
4,900 % éch. 15/03/2030		100	102	0,00
Severn Trent Utilities Finance PLC				
3,875 % éch. 04/08/2035	€	200	235	0,00
Southern Gas Corridor CJSC				
6,875 % éch. 24/03/2026	$	2 000	2 017	0,03
Xcel Energy, Inc.				
4,750 % éch. 21/03/2028		100	101	0,00
			30 057	0,52
Total des Obligations et billets privés			249 996	4,34
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Kaisa Group Holdings Ltd.				
0,000 % éch. 31/12/2026 (e)		67	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2027 (e)		84	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2028 (e)		134	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2029 (e)		134	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2030 (e)		167	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2031 (e)		167	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2032 (e)		291	2	0,00
Sunac China Holdings Ltd.				
0,000 % éch. 23/06/2028 (e)		32	6	0,00
			14	0,00
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Fannie Mae				
2,591 % éch. 25/03/2036 (a)		66	7	0,00
Freddie Mac				
1,229 % éch. 15/05/2035		135	138	0,00
2,002 % éch. 15/08/2043 (a)		248	36	0,00
Ginnie Mae				
3,000 % éch. 20/05/2052		1 845	1 661	0,03
4,818 % éch. 20/09/2071		5 681	5 710	0,10
4,927 % éch. 20/08/2068		682	687	0,01
Ginnie Mae, TBA				
5,500 % éch. 01/02/2056		2 100	2 119	0,04
6,000 % éch. 01/02/2056		3 900	3 972	0,07
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
5,000 % éch. 01/02/2053 - 01/11/2054		111 777	111 864	1,94
5,500 % éch. 01/04/2054 - 01/02/2055		59 810	$ 60 697	1,05
6,000 % éch. 01/10/2053 - 01/03/2055		66 857	68 700	1,19
6,500 % éch. 01/11/2053 - 01/04/2055		122 202	127 033	2,21
7,000 % éch. 01/01/2054 - 01/01/2055		1 225	1 296	0,02
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
3,000 % éch. 01/02/2056		15 600	13 790	0,24
3,500 % éch. 01/02/2056		29 400	27 090	0,47
4,000 % éch. 01/02/2056		59 900	56 787	0,99
4,500 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		50 500	49 293	0,86
5,000 % éch. 01/01/2055 - 01/02/2056		151 975	151 670	2,63
5,500 % éch. 01/01/2055 - 01/02/2056		71 175	72 118	1,25
6,000 % éch. 01/01/2055 - 01/03/2056		305 550	313 467	5,44
6,500 % éch. 01/01/2055 - 01/02/2056		83 953	87 272	1,52
			1 155 407	20,06
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
1,375 % éch. 15/11/2040		5 700	3 702	0,06
4,000 % éch. 15/11/2042		3 040	2 787	0,05
4,000 % éch. 15/11/2052		2 290	1 987	0,03
4,250 % éch. 15/08/2054		1 000	905	0,02
4,500 % éch. 15/11/2054		5 600	5 284	0,09
4,875 % éch. 15/08/2045		922	931	0,02
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (g)				
0,125 % éch. 15/04/2026		8 566	8 492	0,15
0,625 % éch. 15/02/2043		1 841	1 372	0,02
0,875 % éch. 15/02/2047		1 619	1 168	0,02
1,000 % éch. 15/02/2049		12 033	8 666	0,15
1,125 % éch. 15/01/2033		15 849	15 212	0,26
1,375 % éch. 15/07/2033		3 323	3 240	0,06
1,625 % éch. 15/04/2030		19 433	19 535	0,34
1,875 % éch. 15/07/2034		50 634	50 856	0,88
2,125 % éch. 15/02/2054		2 970	2 672	0,05
Billets du Trésor américain				
4,000 % éch. 31/07/2029		3 400	3 445	0,06
4,000 % éch. 31/07/2032		22 500	22 622	0,39
4,250 % éch. 15/08/2035		1 477	1 488	0,03
4,375 % éch. 30/11/2030		22 500	23 150	0,40
4,500 % éch. 15/04/2027		5 500	5 568	0,10
			183 082	3,18
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
American Home Mortgage Investment Trust				
4,426 % éch. 25/11/2045		4 800	4 395	0,08
5,880 % éch. 25/12/2036		433	370	0,01
Aran Funding DAC				
3,026 % éch. 24/12/2065	€	11 008	12 928	0,22
Atlas Funding PLC				
5,091 % éch. 20/09/2061	£	949	1 288	0,02
Barclays Commercial Mortgage Securities Trust				
3,966 % éch. 10/08/2033	$	4 800	4 479	0,08
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
4,214 % éch. 25/07/2036		70	60	0,00
4,422 % éch. 25/02/2036		28	26	0,00
Bear Stearns Mortgage Funding Trust				
4,146 % éch. 25/04/2037		1 157	1 074	0,02
4,206 % éch. 25/10/2036		2 593	2 311	0,04
Benchmark Mortgage Trust				
3,976 % éch. 15/07/2051		7 236	7 185	0,12
4,077 % éch. 15/07/2051		1 631	1 622	0,03
4,149 % éch. 15/01/2052		5 301	5 291	0,09
4,203 % éch. 10/10/2051		1 019	1 017	0,02
4,377 % éch. 15/05/2053		6 795	6 787	0,12
Bletchley Park Funding PLC				
5,030 % éch. 27/07/2070	£	1 500	2 029	0,04
Cassia SRL				
5,554 % éch. 22/05/2034	€	1 052	1 249	0,02
Citigroup Commercial Mortgage Trust				
4,242 % éch. 10/11/2051	$	7 168	7 163	0,12

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Countrywide Alternative Loan Resecuritization Trust				
3,724 % éch. 25/08/2037	$	549	$ 237	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust				
4,126 % éch. 25/06/2037		2 700	2 498	0,04
4,146 % éch. 25/07/2035		715	536	0,01
4,166 % éch. 25/09/2047		144	135	0,00
4,546 % éch. 25/12/2035		1 118	1 059	0,02
5,029 % éch. 25/02/2036		469	435	0,01
6,000 % éch. 25/04/2037		592	495	0,01
6,250 % éch. 25/10/2036		4 037	1 924	0,03
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
4,185 % éch. 20/02/2036		336	310	0,01
4,466 % éch. 25/04/2035		83	79	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				
7,000 % éch. 25/12/2035		1 420	198	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				
4,191 % éch. 25/06/2050		496	451	0,01
5,304 % éch. 26/06/2036		1 094	923	0,02
CSAIL Commercial Mortgage Trust				
4,142 % éch. 15/08/2051		12 393	12 354	0,21
DBGS Mortgage Trust				
4,358 % éch. 15/10/2051		2 644	2 631	0,05
Dilosk RMBS DAC				
2,745 % éch. 25/01/2063	€	1 253	1 471	0,03
2,772 % éch. 24/09/2060		8 700	10 221	0,18
Dutch Property Finance BV				
2,972 % éch. 28/04/2064		1 310	1 544	0,03
Edenbrook Mortgage Funding PLC				
5,112 % éch. 22/03/2057	£	1 488	2 016	0,04
Eurosail PLC				
4,901 % éch. 13/06/2045		1 234	1 584	0,03
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust				
6,000 % éch. 25/02/2037	$	43	15	0,00
Great Hall Mortgages PLC				
3,257 % éch. 18/06/2039	€	1 600	1 804	0,03
4,152 % éch. 18/06/2038	£	652	874	0,02
4,192 % éch. 18/06/2039		1 168	1 561	0,03
4,352 % éch. 18/06/2038		3 900	5 115	0,09
GS Mortgage Securities Corp. Trust				
4,003 % éch. 10/07/2051	$	6 800	6 738	0,12
GS Mortgage Securities Corp. Trust				
2,945 % éch. 10/08/2050		167	165	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust				
4,226 % éch. 19/09/2037		4 759	4 195	0,07
HomeBanc Mortgage Trust				
4,706 % éch. 25/08/2029		153	151	0,00
Hops Hill PLC				
4,789 % éch. 21/06/2056	£	600	807	0,01
Impac CMB Trust				
4,466 % éch. 25/04/2035	$	111	110	0,00
4,491 % éch. 25/04/2035		142	139	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust				
3,642 % éch. 25/10/2035		541	431	0,01
4,166 % éch. 25/04/2037		1 345	1 222	0,02
4,406 % éch. 25/07/2035		81	59	0,00
6,000 % éch. 25/08/2037		1 501	547	0,01
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				
5,007 % éch. 05/07/2033		510	499	0,01
Kinbane DAC				
3,022 % éch. 24/08/2075	€	12 404	14 591	0,25
Lehman XS Trust				
4,246 % éch. 25/08/2046	$	764	758	0,01
Liberty Trust				
4,548 % éch. 25/04/2058	AUD	11 700	7 805	0,14
MA Money Pinnacle Residential Securitisation Trust				
4,348 % éch. 15/04/2066		30	20	0,00
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust				
4,326 % éch. 25/05/2037	$	513	206	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
6,250 % éch. 25/10/2036		203	70	0,00
Merrion Square Residential DAC				
3,003 % éch. 24/03/2081	€	1 382	1 626	0,03
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
5,962 % éch. 25/06/2036	$	828	207	0,00
Newgate Funding PLC				
4,138 % éch. 01/12/2050	£	2 074	2 657	0,05
Pepper Prime Trust				
4,280 % éch. 12/04/2067	AUD	15 700	$ 10 470	0,18
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
4,366 % éch. 25/06/2046	$	1 259	268	0,00
6,000 % éch. 25/09/2036		127	103	0,00
6,000 % éch. 25/12/2036		249	210	0,00
RMAC Securities PLC				
4,179 % éch. 12/06/2044	£	445	582	0,01
Santander Residential FT				
2,946 % éch. 18/10/2068	€	8 800	10 343	0,18
Sapphire Trust Central Finance				
4,252 % éch. 12/02/2067	AUD	9 976	6 652	0,12
Stratton Hawksmoor PLC				
5,334 % éch. 25/02/2053	£	1 800	2 427	0,04
Stratton Mortgage Funding PLC				
4,642 % éch. 28/06/2050		905	1 218	0,02
Structured Asset Mortgage Investments Trust				
4,146 % éch. 25/02/2037	$	282	275	0,00
Thornburg Mortgage Securities Trust				
5,249 % éch. 25/09/2037		1 845	1 522	0,03
Towd Point Mortgage Funding PLC				
4,856 % éch. 20/07/2053	£	17 610	23 708	0,41
5,248 % éch. 20/02/2054		821	1 108	0,02
7,431 % éch. 20/07/2053		1 250	1 689	0,03
8,431 % éch. 20/07/2053		1 250	1 695	0,03
Tower Bridge Funding PLC				
5,031 % éch. 20/01/2066		613	826	0,01
Trinity Square PLC				
5,244 % éch. 15/07/2059		1 900	2 558	0,04
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,386 % éch. 25/04/2045	$	1 385	1 354	0,02
4,506 % éch. 25/01/2045		1 644	1 683	0,03
4,646 % éch. 25/01/2045		423	411	0,01
4,766 % éch. 25/10/2044		66	66	0,00
Warwick Finance Residential Mortgages PLC				
5,412 % éch. 21/12/2049	£	2 013	2 716	0,05
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
6,000 % éch. 25/07/2036	$	398	286	0,01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				
4,058 % éch. 15/08/2051		7 200	7 146	0,12
5,575 % éch. 15/09/2040		10 000	10 103	0,18
			242 166	4,20
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES				
AutoFlorence SRL				
2,655 % éch. 24/12/2044	€	8 400	9 888	0,17
BBVA Consumer Auto				
2,688 % éch. 19/05/2042		6 161	7 238	0,13
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC				
2,585 % éch. 15/08/2033		7 026	8 267	0,14
FTA Santander Consumer Spain Auto				
2,885 % éch. 22/09/2039		7 014	8 259	0,14
Fulvia SPV SRL				
2,702 % éch. 23/12/2041		10 000	11 765	0,21
Hill FL BV				
2,643 % éch. 18/10/2033		6 900	8 105	0,14
Panorama Auto Trust				
4,571 % éch. 20/04/2034	AUD	16 500	11 003	0,19
			64 525	1,12
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES COMMERCIALES AUTRES				
BDS LLC				
5,013 % éch. 17/10/2042	$	4 000	3 996	0,07
LRECS LLC				
5,500 % éch. 19/08/2043		10 400	10 420	0,18
			14 416	0,25
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES				
Aames Mortgage Investment Trust				
4,326 % éch. 25/04/2036		68	66	0,00
4,821 % éch. 25/10/2035		2 500	1 451	0,02
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,326 % éch. 25/06/2036		227	169	0,00
4,536 % éch. 25/11/2035	$	2 612	$ 2 638	0,05
4,746 % éch. 25/08/2035		182	182	0,00
4,971 % éch. 25/04/2035		157	144	0,00
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates				
4,491 % éch. 25/12/2035		3 587	3 412	0,06
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,761 % éch. 25/01/2035		1 351	1 398	0,02
Argent Securities Trust				
4,146 % éch. 25/07/2036		2 140	1 163	0,02
4,166 % éch. 25/05/2036		375	90	0,00
Asset-Backed Funding Certificates Trust				
4,126 % éch. 25/10/2036		104	98	0,00
4,546 % éch. 25/06/2034		390	391	0,01
4,581 % éch. 25/03/2035		626	606	0,01
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
3,567 % éch. 25/01/2036		256	253	0,00
3,569 % éch. 25/12/2036		354	350	0,01
4,941 % éch. 25/02/2035		594	610	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
4,686 % éch. 25/08/2036		500	494	0,01
Carrington Mortgage Loan Trust				
4,006 % éch. 25/10/2036		538	529	0,01
4,146 % éch. 25/08/2036		3 275	3 189	0,06
4,671 % éch. 25/02/2035		165	166	0,00
4,896 % éch. 25/05/2035		456	445	0,01
Centex Home Equity Loan Trust				
4,896 % éch. 25/10/2035		993	992	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,851 % éch. 25/10/2034		589	554	0,01
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
3,332 % éch. 25/03/2035		1 110	1 020	0,02
4,026 % éch. 25/06/2047		640	618	0,01
4,096 % éch. 25/06/2047		370	362	0,01
4,106 % éch. 25/12/2036		164	154	0,00
4,126 % éch. 25/05/2035		607	592	0,01
4,191 % éch. 25/05/2047		10 390	10 261	0,18
4,306 % éch. 25/05/2037		7 498	7 029	0,12
4,491 % éch. 25/05/2036		3 422	2 739	0,05
4,746 % éch. 25/10/2034		508	499	0,01
4,836 % éch. 25/02/2036		2 200	2 024	0,03
4,971 % éch. 25/11/2035		2 677	2 668	0,05
5,496 % éch. 25/12/2034		280	279	0,00
5,796 % éch. 25/08/2035		1 850	1 766	0,03
Ellington Loan Acquisition Trust				
4,946 % éch. 25/05/2037		132	129	0,00
Fremont Home Loan Trust				
4,146 % éch. 25/10/2036		6 099	2 446	0,04
4,521 % éch. 25/01/2036		5 000	4 278	0,07
4,911 % éch. 25/06/2035		254	254	0,00
GSAA Home Equity Trust				
4,791 % éch. 25/08/2035		900	877	0,01
GSAMP Trust				
3,916 % éch. 25/12/2036		161	80	0,00
4,346 % éch. 25/05/2046		395	384	0,01
4,521 % éch. 25/11/2035		440	431	0,01
Home Equity Asset Trust				
4,521 % éch. 25/02/2036		2 066	2 042	0,04
HSI Asset Securitization Corp. Trust				
4,371 % éch. 25/02/2036		1 000	887	0,02
4,506 % éch. 25/12/2035		3 154	2 798	0,05
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.				
4,431 % éch. 25/05/2035		251	250	0,00
4,551 % éch. 25/09/2035		83	83	0,00
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
4,146 % éch. 25/03/2037		1 000	975	0,02
4,266 % éch. 25/10/2036		109	109	0,00
4,506 % éch. 25/07/2036		300	287	0,00
Long Beach Mortgage Loan Trust				
4,446 % éch. 25/01/2036		1 796	1 641	0,03
4,626 % éch. 25/08/2035		414	411	0,01
5,121 % éch. 25/02/2035		309	306	0,01
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
4,266 % éch. 25/05/2037		385	375	0,01
4,296 % éch. 25/05/2037		6 719	5 595	0,10
4,671 % éch. 25/10/2034		687	674	0,01

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
4,386 % éch. 25/01/2037	$ 341	$ 330	0,01
4,776 % éch. 25/07/2035	585	587	0,01
4,851 % éch. 25/06/2036	1 974	1 642	0,03
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust			
3,956 % éch. 25/03/2037	1 245	533	0,01
3,976 % éch. 25/10/2036	71	64	0,00
3,986 % éch. 25/10/2036	979	432	0,01
4,146 % éch. 25/06/2036	212	188	0,00
4,881 % éch. 25/07/2035	1 022	1 009	0,02
5,096 % éch. 25/07/2037	800	716	0,01
Nomura Home Equity Loan, Inc.			
4,126 % éch. 25/01/2037	1 622	1 660	0,03
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
4,476 % éch. 25/02/2036	1 070	980	0,02
Option One Mortgage Loan Trust			
4,581 % éch. 25/05/2035	251	245	0,00
4,716 % éch. 25/05/2035	1 151	1 016	0,02
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
4,581 % éch. 25/09/2035	1 374	1 358	0,02
4,671 % éch. 25/07/2035	606	590	0,01
People's Choice Home Loan Securities Trust			
5,571 % éch. 25/10/2034	719	666	0,01
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust			
4,341 % éch. 25/07/2036	183	176	0,00
Renaissance Home Equity Loan Trust			
4,786 % éch. 25/05/2034	1 889	1 714	0,03
6,166 % éch. 25/05/2036	13 327	6 214	0,11
Residential Asset Securities Corp. Trust			
4,096 % éch. 25/11/2036	2 465	2 162	0,04
4,281 % éch. 25/06/2036	1 241	1 227	0,02
6,321 % éch. 25/11/2034	1 003	999	0,02
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
4,546 % éch. 25/05/2037	103	81	0,00
4,566 % éch. 25/10/2035	600	535	0,01
4,626 % éch. 25/02/2034	193	204	0,00
SG Mortgage Securities Trust			
4,521 % éch. 25/10/2035	115	114	0,00
Soundview Home Loan Trust			
4,346 % éch. 25/10/2036	1 576	1 525	0,03
4,346 % éch. 25/11/2036	728	698	0,01
4,446 % éch. 25/01/2037	1 140	1 118	0,02
4,536 % éch. 25/12/2035	3 935	3 736	0,06
Structured Asset Investment Loan Trust			
4,396 % éch. 25/09/2034	2 176	2 085	0,04
4,466 % éch. 25/01/2036	335	319	0,01
4,476 % éch. 25/11/2035	381	376	0,01
4,566 % éch. 25/04/2035	117	117	0,00
4,566 % éch. 25/07/2035	2 541	2 460	0,04
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
4,416 % éch. 25/10/2036	120	120	0,00
4,641 % éch. 25/02/2036	332	328	0,01
4,851 % éch. 25/11/2035	404	404	0,01
6,471 % éch. 25/11/2035	2 600	2 593	0,04
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust			
4,016 % éch. 25/07/2047	2 944	1 728	0,03
4,086 % éch. 25/05/2037	2 435	2 199	0,04
4,096 % éch. 25/05/2037	629	568	0,01
Washington Mutual Asset-Backed Certificates Trust			
3,797 % éch. 25/08/2036	384	365	0,01
		120 894	2,10
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER PAR TRANCHES			
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			
3,091 % éch. 25/01/2037	2 458	678	0,01
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
3,996 % éch. 25/03/2047	1 032	708	0,02
		1 386	0,03
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS IMMOBILIERS PRÉFABRIQUÉS AUTRES			
Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust			
7,170 % éch. 15/04/2040	725	693	0,01
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
AlbaCore Euro CLO DAC			
3,084 % éch. 18/10/2034	€ 1 300	1 529	0,03
Ares European CLO DAC			
2,854 % éch. 20/04/2032	€ 237	$ 278	0,00
Atlantic Avenue Ltd.			
5,266 % éch. 15/10/2038	$ 15 000	15 049	0,26
Aurium CLO DAC			
2,884 % éch. 22/05/2034	€ 8 700	10 220	0,18
2,965 % éch. 22/06/2034	3 400	3 996	0,07
Bain Capital Euro CLO DAC			
3,254 % éch. 20/04/2032	234	275	0,00
Barings Euro CLO DAC			
0,000 % éch. 15/08/2039 (b)	9 000	10 570	0,18
3,045 % éch. 25/07/2035	8 200	9 639	0,17
3,250 % éch. 21/10/2038	7 800	9 151	0,16
3,960 % éch. 21/10/2038	2 750	3 244	0,06
4,850 % éch. 21/10/2038	1 600	1 881	0,03
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.			
5,169 % éch. 11/04/2045	$ 1 838	1 837	0,03
5,179 % éch. 11/04/2045	2 114	2 113	0,04
Blackrock European CLO DAC			
2,924 % éch. 20/01/2036	€ 2 000	2 350	0,04
BNPP AM Euro CLO DAC			
3,276 % éch. 15/04/2031	1 100	1 295	0,02
Bosphorus CLO DAC			
4,147 % éch. 25/05/2034	2 200	2 589	0,05
Cairn CLO DAC			
3,187 % éch. 15/01/2040	8 000	9 405	0,16
4,057 % éch. 15/01/2040	4 000	4 721	0,08
Carlyle Euro CLO DAC			
2,850 % éch. 15/03/2032	3 546	4 168	0,07
CIFC European Funding CLO DAC			
2,954 % éch. 18/08/2035	1 500	1 763	0,03
2,999 % éch. 23/11/2034	2 000	2 349	0,04
CQS U.S. CLO Ltd.			
5,101 % éch. 17/01/2039	$ 10 700	10 710	0,19
Cumulus Static CLO DAC			
3,964 % éch. 15/11/2033	€ 1 300	1 530	0,03
CVC Cordatus Loan Fund DAC			
3,044 % éch. 29/07/2034	10 764	12 657	0,22
3,297 % éch. 15/05/2037	2 400	2 821	0,05
3,709 % éch. 26/08/2032	2 275	2 679	0,05
CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC			
3,604 % éch. 15/08/2033	4 400	5 187	0,09
DB Master Finance LLC			
2,045 % éch. 20/11/2051	$ 4 224	4 145	0,07
2,791 % éch. 20/11/2051	4 608	4 115	0,07
Domino's Pizza Master Issuer LLC			
3,151 % éch. 25/04/2051	4 863	4 468	0,08
Dryden Euro CLO DAC			
3,526 % éch. 15/04/2034	€ 1 000	1 174	0,02
Fondo de Titulizacion Santander Consumo			
2,719 % éch. 25/10/2040	6 600	7 759	0,13
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A. Consumer Totta			
2,788 % éch. 25/10/2035	11 600	13 649	0,24
GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC			
3,024 % éch. 20/07/2034	4 000	4 704	0,08
Grosvenor Place CLO DAC			
3,383 % éch. 15/08/2039	14 000	16 442	0,29
4,208 % éch. 15/08/2039	1 600	1 879	0,03
Harvest CLO DAC			
2,859 % éch. 15/01/2032	629	739	0,01
3,336 % éch. 15/10/2038	8 400	9 865	0,17
Hayfin Emerald CLO DAC			
3,259 % éch. 15/10/2038	7 300	8 581	0,15
Henley CLO DAC			
3,055 % éch. 25/04/2034	1 158	1 361	0,02
Indigo Credit Management DAC			
0,000 % éch. 15/10/2037	4 000	4 698	0,08
Invesco Euro CLO DAC			
2,659 % éch. 15/07/2031	288	338	0,01
3,283 % éch. 22/10/2036	7 400	8 698	0,15
Madison Park Euro Funding DAC			
2,906 % éch. 15/07/2035	6 600	7 753	0,13
Marzio Finance SRL			
2,774 % éch. 28/05/2049	1 743	2 057	0,04
MV Credit Euro CLO DAC			
3,364 % éch. 15/02/2038	9 000	10 570	0,18
Palmer Square European Loan Funding DAC			
3,954 % éch. 15/05/2034	€ 1 700	$ 2 003	0,04
Penta CLO DAC			
2,915 % éch. 25/07/2036	9 000	10 570	0,18
3,035 % éch. 25/07/2034	17 281	20 311	0,35
Planet Fitness Master Issuer LLC			
5,274 % éch. 06/12/2055	$ 2 000	2 013	0,04
Providus CLO DAC			
3,021 % éch. 20/05/2034	€ 1 500	1 764	0,03
3,314 % éch. 15/11/2039	7 400	8 698	0,15
Riserva CLO Ltd.			
4,934 % éch. 18/01/2034	$ 10 900	10 901	0,19
Rockford Tower Europe CLO DAC			
3,326 % éch. 29/08/2036	€ 9 300	10 932	0,19
SC Germany S.A., Compartment Consumer			
2,665 % éch. 14/12/2038	8 900	10 482	0,18
Sculptor European CLO DAC			
2,859 % éch. 15/04/2034	1 297	1 522	0,03
2,939 % éch. 10/10/2034	13 500	15 874	0,28
3,059 % éch. 15/10/2034	1 000	1 176	0,02
SLM Student Loan Trust			
2,465 % éch. 25/10/2039	1 855	2 032	0,04
2,615 % éch. 25/07/2039	843	932	0,02
Sound Point CLO Ltd.			
5,296 % éch. 18/04/2031	$ 248	248	0,00
Sound Point Euro CLO Funding DAC			
2,885 % éch. 25/05/2034	€ 3 500	4 106	0,07
Taco Bell Funding LLC			
1,946 % éch. 25/08/2051	$ 4 323	4 214	0,07
2,542 % éch. 25/08/2051	5 620	4 947	0,09
Toro European CLO DAC			
2,945 % éch. 12/01/2032	€ 236	277	0,00
3,016 % éch. 15/07/2034	1 300	1 528	0,03
Trinitas CLO Ltd.			
4,968 % éch. 25/01/2034	$ 8 300	8 304	0,14
Whetstone Park CLO Ltd.			
4,954 % éch. 20/01/2035	10 500	10 500	0,18
Wingstop Funding LLC			
2,841 % éch. 05/12/2050	6 427	6 233	0,11
		386 568	6,71
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ENTIERS EN GARANTIE			
Bravo Mortgage Asset Trust			
4,446 % éch. 25/07/2036	95	87	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
4,266 % éch. 25/01/2037	488	482	0,01
4,281 % éch. 25/11/2036	82	82	0,00
4,746 % éch. 25/01/2036	985	993	0,02
First Franklin Mortgage Loan Trust			
3,966 % éch. 25/11/2036	438	415	0,01
4,551 % éch. 25/11/2036	1 325	1 305	0,02
4,566 % éch. 25/08/2034	536	513	0,01
4,746 % éch. 25/07/2035	1 346	1 341	0,02
4,791 % éch. 25/06/2034	492	487	0,01
Lehman XS Trust			
4,016 % éch. 25/02/2037	7 882	6 887	0,12
Residential Asset Mortgage Products Trust			
4,196 % éch. 25/10/2036	339	334	0,01
4,606 % éch. 25/03/2036	1 007	1 001	0,02
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
4,126 % éch. 25/09/2036	3 089	2 868	0,05
4,186 % éch. 25/08/2036	499	163	0,00
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
4,126 % éch. 25/09/2037	4 591	4 365	0,07
		21 323	0,37
		609 805	10,59
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement argentin			
0,750 % éch. 09/07/2030	9 595	8 035	0,14
3,500 % éch. 09/07/2041	1 800	1 249	0,02
4,125 % éch. 09/07/2035	2 053	1 508	0,03
Obligation internationale du gouvernement bulgare			
3,500 % éch. 07/05/2034	€ 1 300	1 537	0,03
4,125 % éch. 07/05/2038	1 300	1 548	0,03

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Obligation internationale du gouvernement chilien				
3,750 % éch. 14/01/2032	€	600	$ 717	0,01
TES colombien				
11,000 % éch. 22/08/2029	COP	15 155 600	3 793	0,07
11,750 % éch. 24/01/2035		14 420 900	3 556	0,06
12,750 % éch. 28/11/2040		15 283 400	3 968	0,07
13,250 % éch. 09/02/2033		13 229 800	3 549	0,06
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch. 21/11/2030	€	8 500	10 236	0,18
Development Bank of Kazakhstan JSC				
18,400 % éch. 16/10/2028	KZT	3 100 000	6 351	0,11
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030	$	5 700	5 813	0,10
Obligation internationale du gouvernement israélien				
5,375 % éch. 19/02/2030		1 100	1 139	0,02
5,625 % éch. 19/02/2035		1 000	1 046	0,02
Obligation internationale du gouvernement japonais				
1,600 % éch. 20/03/2044	¥	610 000	3 205	0,06
Magyar Export-Import Bank				
4,500 % éch. 27/11/2031		600	718	0,01
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
4,000 % éch. 24/08/2034 (g)	MXN	1 300	69	0,00
4,625 % éch. 04/05/2033	€	500	599	0,01
4,750 % éch. 22/03/2031	$	1 700	1 685	0,03
5,375 % éch. 22/03/2033		5 400	5 370	0,09
5,625 % éch. 22/09/2035		2 100	2 074	0,04
6,000 % éch. 13/05/2030		200	210	0,00
6,875 % éch. 13/05/2037		400	428	0,01
7,375 % éch. 13/05/2055		200	216	0,00
7,750 % éch. 29/05/2031	MXN	62 900	3 374	0,06
7,750 % éch. 23/11/2034		45 000	2 325	0,04
8,500 % éch. 01/03/2029		96 400	5 414	0,09
8,500 % éch. 31/05/2029		89 600	5 031	0,09
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
1,862 % éch. 01/12/2032	$	1 800	1 490	0,03
5,400 % éch. 12/08/2034	PEN	3 400	1 009	0,02
6,150 % éch. 12/08/2032		37 300	11 970	0,21
6,850 % éch. 12/08/2035		8 100	2 597	0,04
7,300 % éch. 12/08/2033		12 200	4 140	0,07
7,600 % éch. 12/08/2039		1 900	618	0,01
Obligation internationale du gouvernement polonais				
4,875 % éch. 12/02/2030	$	1 400	1 444	0,02
Obligation internationale du gouvernement roumain				
5,250 % éch. 10/03/2030	€	1 000	1 229	0,02
5,250 % éch. 30/05/2032		1 700	2 042	0,04
5,375 % éch. 07/06/2033		11 100	13 178	0,23
5,625 % éch. 30/05/2037		1 600	1 831	0,03
6,250 % éch. 10/09/2034		2 100	2 592	0,04
Obligation internationale du gouvernement saoudien				
3,375 % éch. 05/03/2032		400	472	0,01
3,750 % éch. 05/03/2037		500	578	0,01
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR	204 200	12 057	0,21
8,000 % éch. 31/01/2030		5 000	309	0,01
8,500 % éch. 31/01/2037		9 800	588	0,01
8,875 % éch. 28/02/2035		100 600	6 336	0,11
9,000 % éch. 31/01/2040		2 700	164	0,00
Obligation internationale du gouvernement espagnol				
0,700 % éch. 30/04/2032	€	5 000	5 152	0,09
Obligation internationale du gouvernement turc				
38,324 % éch. 06/09/2028	TRY	1 400	33	0,00
39,431 % éch. 20/05/2026		200	5	0,00
39,431 % éch. 19/08/2026		100	2	0,00
39,431 % éch. 17/05/2028		29 700	691	0,01
			155 290	2,70

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ACTIONS ORDINAIRES			
SERVICES DE COMMUNICATION			
Advanced Info Service PCL	334 000	$ 3 317	0,06
Alphabet, Inc. « A »	134 658	42 148	0,73
Alphabet, Inc. « C »	124 006	38 913	0,67
America Movil S.A.B. de C.V. « B »	2 414 800	2 502	0,04
AT&T, Inc. (d)	547 355	13 596	0,24
Bharti Airtel Ltd.	47 988	1 126	0,02
Bilibili, Inc. « Z » (d)(k)	67 080	1 655	0,03
China United Network Communications Ltd. « A »	602 400	441	0,01
Elisa Oyj	49 166	2 178	0,04
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	901 540	4 502	0,08
Focus Media Information Technology Co. Ltd. « A »	278 100	293	0,01
Hellenic Telecommunications Organization S.A.	45 897	909	0,02
Indus Towers Ltd.	456 165	2 127	0,04
International Games System Co. Ltd. « C »	63 000	1 446	0,02
Krafton, Inc. (d)	1 944	331	0,01
Meta Platforms, Inc. « A »	100 741	66 498	1,15
NetEase Cloud Music, Inc. (d)	25 600	613	0,01
NetEase, Inc.	602 000	16 569	0,29
Nexon Co. Ltd.	123 800	3 022	0,05
Ooredoo QPSC	332 272	1 188	0,02
PLDT, Inc.	5 895	126	0,00
SK Telecom Co. Ltd.	35 078	1 302	0,02
Telefonica Brasil S.A.	261 900	1 568	0,03
Telefonica S.A. (d)	991 513	4 068	0,07
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	17 119 000	3 582	0,06
TIM S.A.	259 900	1 009	0,02
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	336 176	727	0,01
Verizon Communications, Inc. (d)	587 614	23 934	0,41
Vodacom Group Ltd.	215 553	1 838	0,03
Vodafone Group PLC	2 710 947	3 606	0,06
Walt Disney Co. (d)	124 483	14 162	0,25
		259 296	4,50
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	809 610	860	0,01
Airbnb, Inc. « A » (d)	148 348	20 134	0,35
Amazon.com, Inc. (d)	410 988	94 864	1,65
Aptiv PLC	75 287	5 729	0,10
Avolta AG	9 422	556	0,01
Booking Holdings, Inc.	7 033	37 664	0,65
Bridgestone Corp.	381 000	8 566	0,15
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	527 000	494	0,01
Cie Générale des Établissements Michelin S.C.A.	64 854	2 148	0,04
Continental AG	35 321	2 801	0,05
eBay, Inc.	158 001	13 762	0,24
Expedia Group, Inc.	30 908	8 756	0,15
Ford Otomotiv Sanayi A/S	202 438	436	0,01
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. « A »	25 300	234	0,00
Garmin Ltd. (d)	32 823	6 658	0,12
General Motors Co.	116 425	9 468	0,16
Great Wall Motor Co. Ltd. « H »	644 000	1 266	0,02

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Hero MotoCorp Ltd.	29 381	$ 1 888	0,03
Kingfisher PLC	579 297	2 433	0,04
Magna International, Inc.	46 883	2 503	0,04
MercadoLibre, Inc.	3 058	6 160	0,11
Next PLC	40 177	7 381	0,13
O'Reilly Automotive, Inc. (d)	33 627	3 067	0,05
OPAP S.A.	46 979	1 054	0,02
PDD Holdings, Inc. (d)	241 374	27 369	0,48
Ross Stores, Inc.	71 793	12 933	0,22
Subaru Corp. (d)	13 600	293	0,01
TJX Cos., Inc. (d)	336 532	51 695	0,90
Tongcheng Travel Holdings Ltd.	379 200	1 094	0,02
Yadea Group Holdings Ltd.	306 000	448	0,01
		332 714	5,78
BIENS DE CONSOMMATION COURANTE			
Altria Group, Inc.	580 799	33 489	0,58
British American Tobacco PLC	496 508	28 087	0,49
Colgate-Palmolive Co. (d)	152 544	12 054	0,21
Dollar General Corp. (d)	70 724	9 390	0,16
Empire Co. Ltd. « A » (d)	29 220	1 017	0,02
Imperial Brands PLC (d)	264 355	11 077	0,19
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. « A »	56 200	230	0,00
ITC Ltd.	966 566	4 338	0,08
Kroger Co.	154 193	9 634	0,17
Muyuan Foods Co. Ltd. « A »	68 900	499	0,01
Philip Morris International, Inc.	288 261	46 237	0,80
Procter & Gamble Co.	146 209	20 953	0,36
Target Corp.	32 374	3 165	0,06
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	502 000	761	0,01
Want Want China Holdings Ltd.	762 000	454	0,01
Wens Foodstuff Group Co. Ltd. « A »	128 100	309	0,01
WH Group Ltd.	2 184 000	2 433	0,04
		184 127	3,20
ÉNERGIE			
Aker BP ASA	9 905	252	0,00
ARC Resources Ltd.	172 161	3 234	0,06
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	447 151	1 913	0,03
China Oilfield Services Ltd. « H »	470 000	422	0,01
China Shenhua Energy Co. Ltd. « A »	86 500	501	0,01
Devon Energy Corp.	208 500	7 637	0,13
EOG Resources, Inc. (d)	188 770	19 823	0,34
Equinor ASA (d)	246 279	5 804	0,10
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	175 135	974	0,02
Indian Oil Corp. Ltd.	427 966	793	0,01
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	410 035	1 097	0,02
ORLEN S.A.	98 844	2 635	0,05
PTT Exploration & Production PCL	408 700	1 461	0,03
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd. « A »	186 700	570	0,01
Tenaris S.A.	28 385	547	0,01
Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	295 537	1 267	0,02
United Tractors Tbk PT	274 000	485	0,01
		49 415	0,86

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
SERVICES FINANCIERS			
3i Group PLC	124 722	$ 5 457	0,09
Admiral Group PLC	89 932	3 839	0,07
Aflac, Inc. (d)	133 008	14 667	0,25
AIB Group PLC	686 092	7 330	0,13
Allstate Corp.	91 103	18 963	0,33
American Express Co. (d)	26 433	9 779	0,17
Ameriprise Financial, Inc.	32 593	15 982	0,28
Amundi S.A.	14 748	1 218	0,02
Arch Capital Group Ltd.	129 036	12 377	0,21
Banca Mediolanum SpA	77 296	1 754	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	1 093 812	25 641	0,45
Banco de Chile	15 143 258	2 923	0,05
Banco de Sabadell S.A. (d)	1 478 562	5 823	0,10
Banco do Brasil S.A. (d)	572 600	2 285	0,04
Banco Santander Chile	6 192 288	488	0,01
Banco Santander S.A.	761 773	8 961	0,16
Bank Hapoalim B.M.	416 146	9 404	0,16
Bank Leumi Le-Israel B.M.	495 518	10 911	0,19
Bank Mandiri Persero Tbk PT (d)	11 978 600	3 653	0,06
Bank of New York Mellon Corp.	210 703	24 461	0,42
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	45 069	2 553	0,04
BB Seguridade Participacoes S.A. (d)	201 900	1 334	0,02
CaixaBank S.A.	190 266	2 325	0,04
Canara Bank	557 224	961	0,02
Cboe Global Markets, Inc.	33 651	8 446	0,15
China Construction Bank Corp. « H »	2 638 000	2 611	0,05
China Merchants Bank Co. Ltd. « A » (d)	397 200	2 394	0,04
China Merchants Bank Co. Ltd. « H » (d)	456 500	3 105	0,05
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. « A »	94 600	568	0,01
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. « H »	847 200	3 842	0,07
Credicorp Ltd.	23 324	6 694	0,12
Erste Group Bank AG	22 043	2 641	0,05
Fairfax Financial Holdings Ltd.	5 412	10 328	0,18
GF Securities Co. Ltd. « A »	86 900	274	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	19 517	17 155	0,30
Hartford Insurance Group, Inc.	97 211	13 396	0,23
HDFC Asset Management Co. Ltd.	11 129	331	0,01
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	40 700	2 129	0,04
Huatai Securities Co. Ltd. « A »	101 000	341	0,01
IGM Financial, Inc.	23 867	1 076	0,02
Industrial Bank Co. Ltd. « A » (d)	352 700	1 063	0,02
Intesa Sanpaolo SpA	1 712 954	11 829	0,21
Israel Discount Bank Ltd. « A »	65 772	698	0,01
JPMorgan Chase & Co. (d)	16 118	5 194	0,09
Kasikornbank PCL	181 400	1 119	0,02
Mastercard, Inc. « A » (d)	51 719	29 525	0,51
Metropolitan Bank & Trust Co.	232 670	271	0,00
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	50 084	3 496	0,06
Morgan Stanley	117 008	20 772	0,36
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. (d)	444 500	10 429	0,18
Muthoot Finance Ltd.	35 467	1 504	0,03
NatWest Group PLC	421 115	$ 3 686	0,06
New China Life Insurance Co. Ltd. « A »	11 800	118	0,00
New China Life Insurance Co. Ltd. « H »	310 200	2 173	0,04
Northern Trust Corp.	62 519	8 539	0,15
OTP Bank Nyrt	44 428	4 766	0,08
PayPal Holdings, Inc.	241 928	14 124	0,25
People's Insurance Co. Group of China Ltd. « H »	2 804 000	2 436	0,04
PICC Property & Casualty Co. Ltd. « H »	2 384 000	5 012	0,09
Ping An Bank Co. Ltd. « A »	373 600	610	0,01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. « A »	189 900	1 860	0,03
Poste Italiane SpA	96 127	2 412	0,04
Power Finance Corp. Ltd.	429 427	1 700	0,03
Powszechny Zaklad Ubezpieczen S.A.	209 112	3 865	0,07
Qfin Holdings, Inc.	24 761	477	0,01
Raymond James Financial, Inc. (d)	65 487	10 517	0,18
REC Ltd.	288 251	1 146	0,02
Shriram Finance Ltd.	279 827	3 105	0,05
Singapore Exchange Ltd.	139 900	1 841	0,03
Sompo Holdings, Inc. (d)	110 100	3 735	0,06
State Street Corp. (d)	98 084	12 654	0,22
Swiss Re AG	41 675	6 941	0,12
Synchrony Financial	128 634	10 732	0,19
T. Rowe Price Group, Inc.	75 963	7 777	0,13
TMBThanachart Bank PCL	7 044 500	451	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc. (d)	252 000	9 309	0,16
Travelers Cos., Inc.	34 987	10 148	0,18
Union Bank of India Ltd.	424 254	727	0,01
XP, Inc. « A »	134 196	2 197	0,04
Yapi ve Kredi Bankasi A/S	710 570	598	0,01
		487 976	8,47
SOINS DE SANTÉ			
AbbVie, Inc. (d)	92 416	21 116	0,37
Amgen, Inc. (d)	113 228	37 061	0,64
Astellas Pharma, Inc. (d)	373 700	4 970	0,09
AstraZeneca PLC	13 734	2 536	0,04
Bristol-Myers Squibb Co. (d)	678 450	36 595	0,64
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	2 688 000	2 916	0,05
Genmab A/S (d)	19 567	6 062	0,10
Gilead Sciences, Inc.	391 876	48 099	0,83
GSK PLC	635 744	15 553	0,27
Incyte Corp. (d)	57 387	5 668	0,10
Ipsen S.A.	12 110	1 689	0,03
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. « A »	106 300	907	0,02
Johnson & Johnson	234 676	48 566	0,84
Merck & Co., Inc.	244 824	25 770	0,45
Novartis AG	373 265	51 425	0,89
Otsuka Holdings Co. Ltd.	115 500	6 528	0,11
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	36 015	27 799	0,48
Roche Holding AG	24 586	10 180	0,18
Royalty Pharma PLC « A »	116 325	4 495	0,08
Shionogi & Co. Ltd. (d)	16 300	295	0,01
United Therapeutics Corp. (d)	14 854	7 238	0,13
		365 468	6,35
INDUSTRIE			
ABB Ltd.	246 870	18 195	0,32
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	61 039	$ 6 055	0,10
Aena SME S.A.	50 433	1 408	0,02
ANA Holdings, Inc. (d)	41 800	793	0,01
AP Moller - Maersk A/S « A »	384	880	0,02
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S	419 654	2 259	0,04
Astra International Tbk PT	1 855 500	745	0,01
BAE Systems PLC	441 373	10 136	0,18
BOC Aviation Ltd.	57 800	541	0,01
Bouygues S.A.	66 292	3 444	0,06
Bureau Veritas S.A.	38 534	1 225	0,02
Caterpillar, Inc. (d)	37 803	21 656	0,38
CITIC Ltd.	300 000	466	0,01
CNH Industrial NV	242 972	2 240	0,04
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. « A »	88 200	4 638	0,08
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. « H »	26 000	1 691	0,03
COSCO Shipping Holdings Co. Ltd. « A »	242 800	527	0,01
COSCO Shipping Holdings Co. Ltd. « H »	763 500	1 348	0,02
CRRC Corp. Ltd. « A »	336 100	328	0,01
CRRC Corp. Ltd. « H »	1 287 000	988	0,02
Cummins India Ltd.	21 218	1 047	0,02
Cummins, Inc.	47 638	24 317	0,42
Daifuku Co. Ltd.	103 700	3 262	0,06
Dassault Aviation S.A.	4 282	1 372	0,02
Delta Air Lines, Inc.	45 160	3 134	0,05
Eiffage S.A.	12 929	1 851	0,03
FANUC Corp. (d)	274 700	10 683	0,19
Fortive Corp.	64 495	3 561	0,06
Fuji Electric Co. Ltd. (d)	10 600	803	0,01
GEA Group AG	50 648	3 421	0,06
General Dynamics Corp. (d)	79 051	26 613	0,46
Graco, Inc. (d)	19 005	1 558	0,03
HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	12 244	4 315	0,07
Hindustan Aeronautics Ltd.	69 383	3 391	0,06
Hitachi Ltd.	452 400	14 179	0,25
Hochtief AG	2 575	1 007	0,02
Honeywell International, Inc.	115 673	22 567	0,39
Hyundai Glovis Co. Ltd.	9 842	1 235	0,02
International Container Terminal Services, Inc.	30 170	290	0,01
Intertek Group PLC	18 628	1 153	0,02
Kajima Corp. (d)	73 400	2 735	0,05
Knorr-Bremse AG	17 799	1 973	0,03
Kongsberg Gruppen ASA	141 211	3 616	0,06
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	14 153	3 994	0,07
Luxco Co. Ltd. (d)(k)	7 243	128	0,00
Makita Corp.	36 800	1 115	0,02
NARI Technology Co. Ltd. « A »	115 400	371	0,01
Nidec Corp.	245 700	3 334	0,06
Obayashi Corp. (d)	212 300	4 440	0,08
Otis Worldwide Corp.	135 693	11 853	0,21
Rockwell Automation, Inc.	23 781	9 253	0,16
Rolls-Royce Holdings PLC	29 230	451	0,01
Ryanair Holdings PLC (d)	272 536	9 390	0,16
Sany Heavy Industry Co. Ltd. « A »	96 600	292	0,01
Schindler Holding AG	11 906	4 477	0,08
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. « A »	19 800	213	0,00
Sinotruk Hong Kong Ltd.	162 000	575	0,01

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
SITC International Holdings Co. Ltd. (d)	323 000	$ 1 156	0,02
SKF AB « B »	53 031	1 402	0,02
SMC Corp. (d)	8 500	2 939	0,05
Snap-on, Inc.	12 646	4 358	0,08
Sungrow Power Supply Co. Ltd. « A »	34 600	847	0,01
Taisei Corp. (d)	31 900	3 021	0,05
Thales S.A.	25 766	6 946	0,12
Vestas Wind Systems A/S	349 056	9 435	0,16
Vinci S.A.	172 453	24 246	0,42
Wartsila Oyj Abp	167 583	5 929	0,10
Weichai Power Co. Ltd. « A »	85 400	210	0,00
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	892 800	2 411	0,04
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. « A »	39 400	385	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. « H »	101 400	491	0,01
		331 308	5,75
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
Adobe, Inc.	97 850	34 247	0,59
Advantech Co. Ltd.	103 000	942	0,02
Apple, Inc.	338 118	91 921	1,60
Applied Materials, Inc. (d)	73 842	18 977	0,33
ASE Technology Holding Co. Ltd.	43 000	339	0,01
ASML Holding NV	8 154	8 781	0,15
Avary Holding Shenzhen Co. Ltd. « A »	40 100	289	0,01
Broadcom, Inc.	28 886	9 997	0,17
Canon, Inc.	289 200	8 551	0,15
Check Point Software Technologies Ltd. (d)	25 533	4 738	0,08
Cisco Systems, Inc. (d)	749 589	57 741	1,00
Compal Electronics, Inc.	894 000	864	0,02
Dynatrace, Inc. (d)	83 830	3 633	0,06
F5, Inc. (d)	19 148	4 888	0,08
Fortinet, Inc. (d)	209 083	16 603	0,29
GoDaddy, Inc. « A » (d)	47 867	5 939	0,10
Infosys Ltd.	339 403	6 112	0,11
Lam Research Corp.	133 749	22 895	0,40
Logitech International S.A.	52 773	5 356	0,09
Lotes Co. Ltd.	25 000	1 031	0,02
MediaTek, Inc. (d)	244 000	11 079	0,19
Micron Technology, Inc.	89 671	25 593	0,44
Microsoft Corp. (d)	203 012	98 181	1,70
Montage Technology Co. Ltd. « A »	19 805	334	0,01
Motorola Solutions, Inc.	24 755	9 489	0,16
Murata Manufacturing Co. Ltd. (d)	576 400	11 905	0,21
NetApp, Inc. (d)	69 015	7 391	0,13
Nokia Oyj (d)	1 119 857	7 215	0,13
Novatek Microelectronics Corp.	186 000	2 212	0,04
NVIDIA Corp.	625 422	116 641	2,03
Qualcomm, Inc.	296 546	50 724	0,88
Quanta Computer, Inc.	221 000	1 909	0,03
Realtek Semiconductor Corp.	162 000	2 515	0,04
Samsung Electronics Co. Ltd.	608 704	51 018	0,89
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. « A »	17 896	170	0,00
SK Hynix, Inc.	93 707	42 438	0,74
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (d)	1 891 000	92 956	1,61
TDK Corp. (d)	494 000	6 984	0,12
TE Connectivity PLC (d)	102 159	$ 23 242	0,40
Telefonaktiebolaget LM Ericsson « B »	967 734	9 405	0,16
Teradyne, Inc.	39 087	7 566	0,13
United Microelectronics Corp.	3 913 000	6 111	0,11
Vanguard International Semiconductor Corp.	360 000	1 051	0,02
VeriSign, Inc.	24 889	6 047	0,10
Yokogawa Electric Corp. (d)	73 300	2 349	0,04
Zebra Technologies Corp. « A » (d)	6 198	1 505	0,03
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	243 000	1 095	0,02
Zoom Communications, Inc. (d)	72 822	6 284	0,11
		907 253	15,75
MATÉRIAUX			
Agnico Eagle Mines Ltd. (k)	68 842	11 690	0,20
Aluminum Corp. of China Ltd. « A »	166 600	291	0,01
Aluminum Corp. of China Ltd. « H »	1 296 000	2 029	0,04
Anhui Conch Cement Co. Ltd. « A »	12 900	40	0,00
Anhui Conch Cement Co. Ltd. « H »	269 500	765	0,01
Asia Cement Corp.	484 000	572	0,01
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. « A »	223 300	238	0,00
Barrick Mining Corp.	267 054	11 648	0,20
BHP Group Ltd.	706 571	21 308	0,37
CF Industries Holdings, Inc.	52 065	4 027	0,07
China Gold International Resources Corp. Ltd.	82 200	1 658	0,03
China Hongqiao Group Ltd.	952 500	4 000	0,07
CMOC Group Ltd. « A »	291 000	833	0,01
CMOC Group Ltd. « H »	1 137 000	2 825	0,05
Endeavour Mining PLC	51 038	2 661	0,05
Evolution Mining Ltd.	491 018	4 106	0,07
Fortescue Ltd.	585 242	8 551	0,15
Fresnillo PLC	63 824	2 840	0,05
Gold Fields Ltd.	159 505	6 951	0,12
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	190 913	3 828	0,07
Heidelberg Materials AG	11 717	3 036	0,05
Holcim AG	58 725	5 716	0,10
ICL Group Ltd.	41 326	237	0,00
JFE Holdings, Inc. (d)	141 100	1 798	0,03
Kinross Gold Corp.	419 010	11 817	0,21
Newmont Corp.	379 774	37 920	0,66
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd. « A »	146 700	412	0,01
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd. « A »	73 100	295	0,01
Shree Cement Ltd.	2 503	740	0,01
TCC Group Holdings Co. Ltd.	1 099 000	810	0,01
		153 642	2,67
IMMOBILIER			
Aldar Properties PJSC	1 238 068	2 930	0,05
China Resources Land Ltd.	840 000	2 938	0,05
Emaar Development PJSC	277 776	1 145	0,02
Emaar Properties PJSC	2 291 656	8 746	0,15
Hulic Co. Ltd.	113 000	1 236	0,02
Kaisa Group Holdings Ltd.	992 467	12	0,00
Sun Hung Kai Properties Ltd.	465 500	5 668	0,10
		22 675	0,39
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS			
Acciona S.A.	8 533	$ 1 856	0,03
Canadian Utilities Ltd. « A »	10 203	318	0,01
CEZ A/S	44 844	2 819	0,05
Consolidated Edison, Inc.	120 212	11 939	0,21
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	1 381 714	1 041	0,02
Edison International (d)	133 051	7 986	0,14
EDP S.A.	1 045 556	4 812	0,08
Endesa S.A. (d)	109 794	3 950	0,07
Enel SpA (d)	2 811 461	29 213	0,51
Guangdong Investment Ltd.	818 000	713	0,01
Huaneng Power International, Inc. « H »	1 360 000	1 002	0,02
Korea Electric Power Corp.	46 991	1 542	0,02
Kunlun Energy Co. Ltd.	1 252 000	1 197	0,02
National Grid PLC	157 504	2 411	0,04
Naturgy Energy Group S.A.	67 033	2 040	0,03
Osaka Gas Co. Ltd. (d)	115 000	3 993	0,07
Sembcorp Industries Ltd.	219 300	1 025	0,02
Snam SpA (d)	671 883	4 462	0,08
Tenaga Nasional Bhd.	843 000	2 848	0,05
Tokyo Gas Co. Ltd. (d)	50 800	2 013	0,03
Verbund AG (d)	21 864	1 586	0,03
		88 766	1,54
		3 182 640	55,26
TITRES PRIVILÉGIÉS			
Cia Energetica de Minas Gerais 0,000 %	449 400	910	0,02
Grupo Cibest S.A. 0,000 %	137 495	2 175	0,04
Nationwide Building Society 10,250 %	1 490	262	0,00
Samsung Electronics Co. Ltd. 0,000 %	282 679	17 546	0,30
		20 893	0,36
SOCIÉTÉS D'INVESTISSEMENT IMMOBILIER			
Covivio S.A.	4 983	331	0,01
Fibra Uno Administracion S.A. de C.V.	462 500	694	0,01
Klepierre S.A.	17 622	697	0,01
Link REIT	85 000	379	0,01
Simon Property Group, Inc.	100 124	18 534	0,32
VICI Properties, Inc.	238 490	6 706	0,12
		27 341	0,48

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
INSTRUMENTS À COURT TERME			
BILLETS À COURT TERME			
Federal Home Loan Bank 3,505 % éch. 12/06/2026 (e)(f)	$ 1 900	1 870	0,03
3,510 % éch. 12/06/2026 (e)(f)	800	787	0,01
3,510 % éch. 24/06/2026 (e)(f)	100	98	0,00
3,515 % éch. 12/06/2026 (e)(f)	200	197	0,00
3,545 % éch. 15/04/2026 (e)(f)	7 200	7 126	0,13
3,545 % éch. 05/06/2026 (e)(f)	100	98	0,00
3,565 % éch. 25/02/2026 (e)(f)	200	199	0,00
3,570 % éch. 20/03/2026 (e)(f)	2 203	2 186	0,04

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
3,580 % éch. 05/06/2026 (e)(f)	$	100	$ 99	0,00
3,585 % éch. 22/04/2026 (e)(f)		300	297	0,01
3,590 % éch. 20/02/2026 (e)(f)		900	896	0,02
3,590 % éch. 08/04/2026 (e)(f)		100	99	0,00
3,635 % éch. 04/03/2026 (e)(f)		900	894	0,02
3,710 % éch. 28/01/2026 (e)(f)		2 100	2 094	0,04
3,745 % éch. 20/03/2026 (e)(f)		1 960	1 945	0,04
3,760 % éch. 20/02/2026 (e)(f)		1 550	1 542	0,03
3,785 % éch. 20/02/2026 (e)(f)		200	199	0,00
3,791 % éch. 20/02/2026 (e)(f)		200	199	0,00
3,794 % éch. 23/01/2026 (e)(f)		2 500	2 494	0,04
3,860 % éch. 09/01/2026 (e)(f)		400	400	0,01
3,870 % éch. 16/01/2026 (e)(f)		200	200	0,00
3,877 % éch. 02/01/2026 (e)(f)		1 200	1 200	0,02
Sunac China Holdings Ltd.				
1 114,529 % éch. 23/06/2026 (e)(f)		267	43	0,00
			25 162	0,44
BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN				
26,361 % éch. 14/04/2026 (e)(f)	EGP	277 025	5 430	0,09
BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN				
20,595 % éch. 21/04/2026 (e)(f)	NGN	6 822 200	4 452	0,07
33,126 % éch. 12/06/2026 (e)(f)		717 500	454	0,01
33,156 % éch. 11/06/2026 (e)(f)		718 200	455	0,01
			5 361	0,09
BONS DU TRÉSOR SUD-AFRICAIN				
7,252 % éch. 20/05/2026 (e)(f)	ZAR	7 900	466	0,01
7,304 % éch. 19/08/2026 (e)(f)		9 000	522	0,01
7,305 % éch. 18/11/2026 (e)(f)		15 700	898	0,02
7,328 % éch. 06/05/2026 (e)(f)	ZAR	600	$ 35	0,00
7,338 % éch. 22/04/2026 (e)(f)		12 300	729	0,01
7,338 % éch. 13/05/2026 (e)(f)		3 100	183	0,00
7,393 % éch. 22/07/2026 (e)(f)		16 100	939	0,02
7,400 % éch. 05/08/2026 (e)(f)		2 300	134	0,00
7,400 % éch. 07/10/2026 (e)(f)		600	35	0,00
7,401 % éch. 05/08/2026 (e)(f)		9 600	559	0,01
7,420 % éch. 04/11/2026 (e)(f)		300	17	0,00
			4 517	0,08
BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
0,753 % éch. 27/01/2026 (e)(f)	$	400	399	0,01
1,794 % éch. 02/04/2026 (e)(f)		1 700	1 685	0,03
3,575 % éch. 18/06/2026 (e)(f)		300	295	0,01
3,618 % éch. 29/01/2026 (e)(f)		1 000	997	0,02
3,622 % éch. 03/02/2026 (b)(e)(f)		350	349	0,01
3,628 % éch. 20/01/2026 (e)(f)		1 100	1 098	0,02
3,629 % éch. 29/01/2026 (e)(f)		2 700	2 693	0,05
3,633 % éch. 20/01/2026 (e)(f)		1 900	1 897	0,03
3,635 % éch. 21/04/2026 (e)(f)		2 900	2 869	0,05
3,637 % éch. 24/02/2026 (e)(f)		1 100	1 094	0,02
3,637 % éch. 28/04/2026 (e)(f)		1 900	1 878	0,03
3,645 % éch. 12/02/2026 (b)(e)(f)		1 800	1 793	0,03
3,645 % éch. 28/04/2026 (e)(f)		300	297	0,01
3,672 % éch. 29/01/2026 (e)(f)		700	698	0,01
3,677 % éch. 10/02/2026 (e)(f)		1 000	996	0,02
3,682 % éch. 22/01/2026 (e)(f)		50	50	0,00
3,696 % éch. 05/03/2026 (e)(f)		400	398	0,01
3,709 % éch. 31/03/2026 (e)(f)	$	200	$ 198	0,00
3,710 % éch. 22/01/2026 (e)(f)		3 600	3 593	0,06
3,727 % éch. 06/01/2026 (e)(f)		900	900	0,01
3,789 % éch. 15/01/2026 (e)(f)		600	599	0,01
3,815 % éch. 29/01/2026 (e)(f)		1 400	1 396	0,02
3,839 % éch. 24/03/2026 (e)(f)		600	595	0,01
3,861 % éch. 22/01/2026 (e)(f)		100	100	0,00
3,866 % éch. 05/02/2026 (e)(f)		500	498	0,01
3,869 % éch. 29/01/2026 (e)(f)		1 200	1 197	0,02
3,871 % éch. 03/03/2026 (b)(e)(f)		200	199	0,00
3,875 % éch. 12/02/2026 (b)(e)(f)		300	299	0,01
3,880 % éch. 08/01/2026 (e)(f)		900	899	0,01
3,885 % éch. 22/01/2026 (e)(f)		200	200	0,00
3,906 % éch. 05/02/2026 (e)(f)		600	598	0,01
3,912 % éch. 20/01/2026 (e)(f)		200	200	0,00
3,939 % éch. 02/01/2026 (e)(f)		300	300	0,01
4,793 % éch. 26/03/2026 (e)(f)		197	195	0,00
6,589 % éch. 20/01/2026 (e)(f)		400	399	0,01
40,191 % éch. 13/01/2026 (e)(f)		300	300	0,01
			32 151	0,56
Total des Instruments à court terme			72 621	1,26
Total des Valeurs mobilières			**$ 5 914 412**	**102,69**

	ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (i)	44 622 750	445 044	7,73
Total des Fonds d'investissement		**$ 445 044**	**7,73**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
BPS	3,930 %	31/12/2025	02/01/2026	$ 32 000	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % échéance 15/07/2033	$ (32 657)	$ 32 000	$ 32 007	0,56
	3,940	31/12/2025	02/01/2026	32 000	Ginnie Mae 4,000 % échéance 20/01/2049	(34 512)	32 000	32 007	0,55
Total des Contrats de mise en pension						**$ (67 169)**	**$ 64 000**	**$ 64 014**	**1,11**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2026	121	$ 16	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice CAC 40 Index janvier	Long	01/2026	89	7	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice E-mini S&P 500 Index mars	Court	03/2026	19	7	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice Euro STOXX 50 Index mars	Long	03/2026	20	17	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice FTSE 100 Index mars	Long	03/2026	40	82	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice FTSE China A50 Index janvier	Long	01/2026	140	(13)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice FTSE/JSE Index mars	Long	03/2026	169	214	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Indice FTSE/MIB Index mars	Long	03/2026	6	$ 28	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice IBEX 35 Index janvier	Court	01/2026	2	(4)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice Mini MSCI Emerging Markets Index mars	Court	03/2026	26	(26)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice MSCI Singapore Index janvier	Long	01/2026	113	(14)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice OMXS30 Index janvier	Long	01/2026	363	223	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice S&P CNX Nifty Index janvier	Long	01/2026	134	(41)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index mars	Long	03/2026	38	30	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice SPI 200 Index mars	Court	03/2026	85	(51)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice Topix Index mars	Court	03/2026	36	(55)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	281	11	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	1 333	(310)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	968	(262)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	394	(249)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	95	58	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	143	(210)	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	648	528	0,01
Contrats à terme standardisés sur Indice WIG20 Index mars	Long	03/2026	274	74	0,00
				$ 60	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ 60**	**0,00**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Boeing Co.	1,000 %	20/12/2030	$ 2 500	$ (1)	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20/12/2029	€ 500	8	0,00
				$ 7	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-43 Index à 5 ans	(1,000) %	20/12/2029	$ 11 995	$ (29)	0,00
Indice CDX.IG-44 Index à 5 ans	(1,000)	20/06/2030	18 400	0	0,00
Indice iTraxx Europe Main 43 Index à 5 ans	(1,000)	20/06/2030	€ 2 280	(10)	0,00
				$ (39)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-41 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2028	$ 396	$ 2	0,00
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	16 390	(123)	0,00
Indice CDX.HY-44 Index à 5 ans	5,000	20/06/2030	4 590	12	0,00
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	83 510	130	0,00
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	23 840	18	0,00
Indice iTraxx Crossover 44 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	€ 80	0	0,00
Indice iTraxx Crossover 44 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	5 080	52	0,00
Indice iTraxx Europe Main 44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	27 880	60	0,00
				$ 151	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 67 300	$ 178	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	4 300	74	0,00
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	7 800	(183)	0,00
À payer[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/03/2036	3 400	21	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	17/09/2055	1 810	146	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,050	15/12/2031	¥ 690 000	116	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,450	15/12/2051	300 000	365	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,700	18/09/2029	2 530 000	359	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,750	19/03/2027	3 050 000	(9)	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,750	19/03/2030	3 160 000	318	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	21/03/2034	573 500	211	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	1 532 500	528	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	19/03/2035	1 416 750	373	0,01
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	17/09/2035	211 600	(42)	0,00
À recevoir[4]	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	18/03/2036	6 502 600	672	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	19/03/2055	160 000	175	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance		Montant notionnel		Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750 %	15/06/2029	$	800	$	(40)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2052		3 100		120	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,385	08/06/2032		6 100		(256)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,750	21/06/2053		4 000		186	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2027		101 900		154	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2028		10 200		125	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030		42 400		(663)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033		5 100		(180)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,085	13/02/2034		23 920		(566)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030		10 400		89	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2032		34 000		(810)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035		21 000		55	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2055		2 000		158	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030		1 961		8	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	28/02/2029		3 690		46	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	30/06/2031		4 130		56	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	15/11/2053		1 130		172	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,308	21/02/2029		10 400		236	0,01
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030		4 613		0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/12/2027		429 625		(978)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030		26 600		(925)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033		27 240		(893)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033		19 140		424	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054		1 000		135	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2026		245 900		284	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028		6 200		123	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029		400		(8)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029		1 100		(12)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030		28 200		139	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031		3 700		144	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031		900		12	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031		7 220		103	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/05/2032		5 792		(52)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034		19 800		513	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/09/2034		3 400		(9)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034		6 400		(14)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2035		11 500		(5)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2036		10 100		(415)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,760	23/08/2033		7 135		221	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	10/03/2028		4 504		96	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	30/08/2033		4 300		132	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	15/11/2053		400		6	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	20/06/2027		7 600		83	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	19/03/2035		13 100		(247)	0,00
À payer[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	18/03/2036		9 000		(14)	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,085	15/11/2053		1 265		19	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	22/11/2033		1 700		(44)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2034		7 600		19	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,203	04/01/2027	BRL	71 600		29	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,256	04/01/2027		51 600		(484)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	11,604	04/01/2027		27 900		(319)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,354	02/01/2029		81 900		(94)	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,000	15/09/2035	CAD	41 000		62	0,00
À payer[4]	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,000	18/03/2036		24 000		(10)	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	20/03/2034		1 700		45	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	18/09/2034		2 600		(17)	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	19/03/2035		10 000		168	0,00
À payer	BBR NZD à 3 mois	4,750	19/06/2029	NZD	2 500		55	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,500	19/03/2027	AUD	14 200		(15)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,150	19/03/2055		800		(43)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	19/03/2030		11 900		(122)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/03/2034		6 400		(18)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	19/03/2035		3 300		(65)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/06/2035		19 500		(549)	(0,01)
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	18/03/2028	€	16 700		(53)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	17/09/2035		6 000		101	0,00
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031		14 110		(157)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2035		1 700		1	0,00
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036		5 900		64	0,00
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056		18 400		1 351	0,02
						$	959	0,02
Total des Instruments financiers dérivés compensés						**$**	**1 078**	**0,02**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS VENDUES

OPTIONS PLAFONNÉES SUR L'INFLATION

Contrepartie	Description		Indice initial	Taux variable	Date d'expiration	Montant notionnel(1)	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Taux plafond - CPALEMU hors cote	$	100,151	Maximum de [(Indice final/Indice initial -1) - 3,000 %] ou 0	22/06/2035	8 200	$ (359)	$ (173)	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION(1)

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance		Montant notionnel(2)	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000 %	20/12/2029	$	100	$ (3)	$ 4	$ 1	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07/05/2026		3 780	0	31	31	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/12/2029		200	(5)	8	3	0,00
						$ (8)	$ 43	$ 35	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION(1)

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance		Montant notionnel(2)	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€	70	$ 16	$ 0	$ 16	0,00
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030		140	32	1	33	0,00
CBK	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030		70	16	0	16	0,00
GST	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	$	2 900	(9)	18	9	0,00
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	€	140	32	1	33	0,00
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	$	12 200	(40)	77	37	0,00
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061		2 200	(22)	36	14	0,00
						$ 25	$ 133	$ 158	0,00

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/à recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable		Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	À recevoir	Indice NDUEACWF Index	19 534	4,090 %	$	14 297	10/06/2026	$ 0	$ (37)	$ (37)	0,00
BRC	À recevoir	Indice NDUEACWF Index	27 290	4,065		21 724	07/10/2026	0	(52)	(52)	0,00
MBC	À recevoir	Indice NDUEACWF Index	102 856	4,120		57 978	23/09/2026	0	(198)	(198)	0,00
	À recevoir	Indice NDUEACWF Index	64 246	4,075		35 839	21/10/2026	0	(89)	(89)	0,00
MEI	À recevoir	Indice Brazil Stock Exchange Index	86	0,000	BRL	14 257	18/02/2026	0	(29)	(29)	0,00
	À recevoir	Indice NDUEACWF Index	35 411	3,980	$	20 054	04/02/2026	0	(66)	(66)	0,00
	À recevoir	Indice NDUEACWF Index	66 681	4,050		37 998	08/04/2026	0	(126)	(126)	0,00
	À recevoir	Indice NDUEACWF Index	45 014	4,090		25 111	11/11/2026	0	(86)	(86)	0,00
MYI	À payer	Indice KOSPI2 Index	500 000	0,000	KRW	292 400	12/03/2026	0	(8)	(8)	0,00
	À recevoir	Indice SET 50 Index	112 400	0,000	THB	93 917	30/03/2026	0	(22)	(22)	0,00
	À recevoir	Indice NDUEACWF Index	142 986	4,050	$	81 372	08/04/2026	0	(255)	(255)	(0,01)
	À recevoir	Indice NDUEACWF Index	172 325	4,050		100 831	02/09/2026	0	(326)	(326)	(0,01)
	À recevoir	Indice NDUEACWF Index	119 172	4,100		66 480	18/11/2026	0	(228)	(228)	(0,01)
								$ 0	$ (1 522)	$ (1 522)	(0,03)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	03/2026	$	1 337	AUD	2 000	$ 0	$ (3)	$ (3)	0,00
BOA	01/2026	CNH	19	$	3	0	0	0	0,00
	01/2026	COP	244 311		64	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	1 528		417	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	$	682	BRL	3 678	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026		1 460	SEK	13 575	13	0	13	0,00
	02/2026	COP	487 757	$	128	1	0	1	0,00
	03/2026		3 289 954		856	8	0	8	0,00
	03/2026	PEN	30 196		8 958	2	0	2	0,00
	03/2026	$	3 290	CHF	2 578	0	(11)	(11)	0,00
	03/2026		1 500	CLP	1 359 789	10	0	10	0,00
	03/2026		300	COP	1 156 703	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026		486	PEN	1 639	0	0	0	0,00
	04/2026		500	MXN	9 098	1	0	1	0,00
	04/2026	ZAR	5 835	$	332	0	(17)	(17)	0,00
	05/2026		7 723		447	0	(15)	(15)	0,00
	06/2026	PEN	16 244		4 808	7	0	7	0,00
	08/2026	ZAR	10 887		623	0	(23)	(23)	0,00
	11/2026		308		17	0	(1)	(1)	0,00
BPS	01/2026	AUD	25 127		16 333	0	(424)	(424)	(0,01)
	01/2026	CNH	952		135	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	COP	2 579 044		680	4	0	4	0,00
	01/2026	NZD	5 909		3 358	0	(41)	(41)	0,00
	01/2026	PHP	58 733		994	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	PLN	1 399		381	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	$	668	BRL	3 582	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026		404	COP	1 531 409	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		100	€	85	0	0	0	0,00
	01/2026		1 007	£	745	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026		1 229	IDR	20 551 921	4	0	4	0,00
	01/2026		11	PLN	39	0	0	0	0,00
	03/2026	CZK	2 751	$	132	0	(1)	(1)	0,00
	05/2026	$	5	KWD	2	0	0	0	0,00
	05/2026	ZAR	608	$	34	0	(2)	(2)	0,00
	06/2026	$	4	KWD	1	0	0	0	0,00
	07/2026		2		1	0	0	0	0,00
	06/2027		2		1	0	0	0	0,00
	07/2029	KWD	9	$	30	1	0	1	0,00
	05/2030		6		20	1	0	1	0,00
BRC	01/2026	€	9 366		10 874	0	(130)	(130)	0,00
	01/2026	HKD	155		20	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	8 100		4 691	32	0	32	0,00
	01/2026	PLN	130		36	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	5		4	0	0	0	0,00
	01/2026	$	836	BRL	4 489	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026		1 292	MYR	5 302	16	0	16	0,00
	01/2026		2 460	SGD	3 177	12	0	12	0,00
	01/2026		9 241	TRY	415 195	391	0	391	0,01
	01/2026		115	ZAR	1 927	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	32 040	$	1 860	0	(71)	(71)	0,00
	02/2026	$	4 442	TRY	202 834	115	0	115	0,00
	03/2026		600	CZK	12 363	1	0	1	0,00
	03/2026		5 781	€	4 900	0	(7)	(7)	0,00
	03/2026		4 181	£	3 100	0	(12)	(12)	0,00
	03/2026		1 300	MYR	5 272	3	(1)	2	0,00
	03/2026		700	PHP	41 058	0	(4)	(4)	0,00
	03/2026		600	THB	18 630	0	(6)	(6)	0,00
	04/2026	ZAR	5 955	$	339	0	(18)	(18)	0,00
	07/2026		8 810		498	0	(26)	(26)	0,00
BSH	01/2026	PEN	8 936		2 530	0	(127)	(127)	0,00
	01/2026	$	396	CLP	372 235	17	0	17	0,00
	01/2026		5 032	¥	783 202	0	(31)	(31)	0,00
	01/2026		2 641	PEN	8 936	16	0	16	0,00
	02/2026	PEN	279	$	80	0	(3)	(3)	0,00
	06/2026		8 274		2 441	0	(4)	(4)	0,00
	06/2026	$	211	PEN	716	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	AUD	22 478	$	14 898	2	(94)	(92)	0,00
	01/2026	BRL	14 632		2 635	0	(35)	(35)	0,00
	01/2026	COP	9 728 738		2 565	15	(3)	12	0,00
	01/2026	€	27 660		32 323	24	(201)	(177)	(0,01)
	01/2026	INR	73 631		827	9	0	9	0,00
	01/2026	SGD	6		5	0	0	0	0,00
	01/2026	THB	10		0	0	0	0	0,00
	01/2026	$	424	CAD	597	11	0	11	0,00
	01/2026		1 425	CHF	1 131	3	0	3	0,00
	01/2026		933	COP	3 576 497	9	(1)	8	0,00
	01/2026		3 233	€	2 747	1	(7)	(6)	0,00
	01/2026		1 976	£	1 472	4	0	4	0,00
	01/2026		556	ILS	1 791	6	0	6	0,00
	01/2026		2 249	INR	203 535	11	0	11	0,00
	01/2026		1 792	NOK	18 240	17	0	17	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	583	PLN	2 092	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
	01/2026		77	SEK	720	1	0	1	0,00
	01/2026		3 598	SGD	4 632	6	0	6	0,00
	01/2026		3 133	THB	98 607	0	0	0	0,00
	02/2026	COP	1 947 486	$	511	6	0	6	0,00
	02/2026	$	2 635	BRL	14 741	34	0	34	0,00
	02/2026		205	COP	798 600	2	0	2	0,00
	03/2026	COP	3 196 238	$	844	15	0	15	0,00
	03/2026	$	900	BRL	5 038	4	0	4	0,00
	03/2026		495	CLP	461 007	17	0	17	0,00
	03/2026		1 500	COP	5 754 049	0	(14)	(14)	0,00
	03/2026		600	IDR	10 103 862	5	0	5	0,00
	03/2026		4 256	NOK	42 914	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026		103	PEN	365	6	0	6	0,00
	03/2026		3 302	SEK	30 232	0	(10)	(10)	0,00
	04/2026	COP	1 524 622	$	400	8	0	8	0,00
	11/2026	PEN	10 245		2 995	0	(11)	(11)	0,00
CIB	01/2026	SGD	4		3	0	0	0	0,00
DUB	01/2026	CNH	14		2	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	27 729		311	3	0	3	0,00
	01/2026	KRW	632 894		432	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	$	160	ILS	512	0	0	0	0,00
	01/2026		906	KRW	1 327 448	16	0	16	0,00
	01/2026	ZAR	45 190	$	2 594	0	(130)	(130)	0,00
	02/2026	HUF	460 755		1 399	0	(6)	(6)	0,00
	02/2026	ILS	511		160	0	0	0	0,00
	02/2026	TRY	468		10	0	0	0	0,00
	02/2026	$	110	HUF	36 230	0	0	0	0,00
	03/2026		508	CLP	462 786	6	0	6	0,00
	03/2026		200	COP	781 152	2	0	2	0,00
	03/2026		700	IDR	11 687 200	0	0	0	0,00
	03/2026		700	INR	64 210	10	0	10	0,00
	03/2026		800	KRW	1 173 456	17	0	17	0,00
	07/2026	ZAR	6 467	$	365	0	(19)	(19)	0,00
FAR	01/2026	AUD	41 811		27 190	0	(695)	(695)	(0,02)
	01/2026	BRL	10 985		1 979	0	(26)	(26)	0,00
	01/2026	CNH	471		67	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	£	48 906		64 224	0	(1 558)	(1 558)	(0,03)
	01/2026	HKD	2 152		277	0	0	0	0,00
	01/2026	MXN	19 486		1 051	0	(31)	(31)	0,00
	01/2026	PLN	2 345		639	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	SGD	3		2	0	0	0	0,00
	01/2026	$	927	HKD	7 208	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		85	ILS	272	1	0	1	0,00
	01/2026		591	MXN	10 967	17	0	17	0,00
	01/2026	ZAR	31 336	$	1 822	0	(66)	(66)	0,00
	02/2026	ILS	272		85	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	1 979	BRL	11 067	26	0	26	0,00
	03/2026	PEN	5 585	$	1 658	2	0	2	0,00
	03/2026	$	3 504	CAD	4 784	0	(3)	(3)	0,00
	03/2026		4 426	CHF	3 471	0	(11)	(11)	0,00
	03/2026		4 255	€	3 600	0	(12)	(12)	0,00
	03/2026		1 200	MXN	21 699	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026		1 300	PLN	4 667	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026		4 411	SEK	40 405	0	(12)	(12)	0,00
	03/2026		1 300	ZAR	21 831	11	0	11	0,00
GLM	01/2026	CHF	1 256	$	1 567	0	(20)	(20)	0,00
	01/2026	CNH	29		4	0	0	0	0,00
	01/2026	COP	243 352		64	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	1 695		525	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	NGN	51 345		35	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PLN	632		173	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	SGD	114		88	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	546	BRL	2 959	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026		183	CAD	250	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		827	MYR	3 392	10	0	10	0,00
	01/2026		415	THB	13 198	5	0	5	0,00
	01/2026		106	ZAR	1 787	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	23 301	$	1 352	0	(53)	(53)	0,00
	02/2026	COP	4 888 597		1 275	2	0	2	0,00
	02/2026	$	14 856	BRL	81 851	0	(31)	(31)	0,00
	02/2026		86	TRY	3 907	2	0	2	0,00
	03/2026	BRL	5 927	$	1 070	2	0	2	0,00
	03/2026	$	22 251	BRL	122 924	20	(135)	(115)	0,00
	03/2026		1 800	ILS	5 745	3	0	3	0,00
	03/2026		1 000	MXN	18 096	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026		800	MYR	3 227	0	(3)	(3)	0,00
	03/2026		1 051	NZD	1 800	0	(14)	(14)	0,00
	03/2026		600	PHP	35 416	1	0	1	0,00
	08/2026	NGN	61 425	$	39	1	0	1	0,00
	08/2026	ZAR	9 796		550	0	(32)	(32)	0,00
IND	01/2026	CNH	7		1	0	0	0	0,00
	01/2026	HKD	71		9	0	0	0	0,00
	01/2026	NOK	19 754		1 943	0	(15)	(15)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2026	$	1 100	CLP	994 994	$ 5	$ 0	$ 5	0,00
	03/2026		4 090	¥	635 206	0	(12)	(12)	0,00
	03/2026		900	SGD	1 150	0	(1)	(1)	0,00
JPM	01/2026	CNH	1 960	$	278	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	HKD	24 531		3 156	3	0	3	0,00
	01/2026	ILS	2 767		849	0	(19)	(19)	0,00
	01/2026	INR	11 719		132	1	0	1	0,00
	01/2026	KRW	3 721 298		2 593	10	0	10	0,00
	01/2026	PLN	2 023		550	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	$	696	INR	63 162	5	0	5	0,00
	01/2026		2 772	KRW	4 062 158	49	0	49	0,00
	01/2026		809	MXN	15 043	26	0	26	0,00
	01/2026		46	PLN	170	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	8 541	$	498	0	(17)	(17)	0,00
	02/2026	$	2 593	KRW	3 716 415	0	(10)	(10)	0,00
	03/2026	MXN	14	$	1	0	0	0	0,00
	03/2026	$	743	MXN	13 717	15	0	15	0,00
	11/2026	ZAR	15 030	$	858	0	(28)	(28)	0,00
MBC	01/2026	CAD	22 448		15 966	0	(420)	(420)	(0,01)
	01/2026	€	43 839		51 349	0	(160)	(160)	0,00
	01/2026	£	1 970		2 626	0	(24)	(24)	0,00
	01/2026	HKD	735		95	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	2 260		15	0	0	0	0,00
	01/2026	SEK	15 591		1 637	0	(55)	(55)	0,00
	01/2026	SGD	1 546		1 191	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	THB	55 032		1 699	0	(49)	(49)	0,00
	01/2026	$	1 932	€	1 637	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026		1 079	£	808	8	0	8	0,00
	01/2026		10 765	¥	1 663 124	0	(146)	(146)	0,00
	01/2026		80	SEK	755	2	0	2	0,00
	03/2026		800	HUF	263 635	3	0	3	0,00
	03/2026		800	INR	72 387	1	0	1	0,00
	03/2026		800	PLN	2 875	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026		800	ZAR	13 367	3	0	3	0,00
	05/2026	ZAR	3 034	$	174	0	(7)	(7)	0,00
	10/2026		563		32	0	(2)	(2)	0,00
MYI	01/2026	AUD	1 016		680	3	0	3	0,00
	01/2026	CHF	117		148	1	0	1	0,00
	01/2026	CNH	407		58	0	0	0	0,00
	01/2026	€	187		220	0	0	0	0,00
	01/2026	£	199		269	1	0	1	0,00
	01/2026	SGD	10 223		7 935	5	(22)	(17)	0,00
	01/2026	$	3 898	AUD	5 814	0	(21)	(21)	0,00
	01/2026		1 603	BRL	8 780	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		858	CHF	677	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026		97	£	72	0	0	0	0,00
	01/2026		2 249	¥	350 683	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026		3 023	PHP	179 602	29	0	29	0,00
	01/2026		18	PLN	65	0	0	0	0,00
	01/2026		131	ZAR	2 186	1	0	1	0,00
	03/2026		5 578	AUD	8 400	24	0	24	0,00
	03/2026		5 696	CAD	7 800	12	0	12	0,00
	03/2026		2 793	CHF	2 200	5	0	5	0,00
	03/2026		300	CZK	6 185	1	0	1	0,00
	03/2026		3 428	€	2 900	0	(11)	(11)	0,00
	03/2026		3 487	£	2 600	10	0	10	0,00
	03/2026		1 900	HUF	631 185	21	0	21	0,00
	03/2026		500	ILS	1 613	6	0	6	0,00
	03/2026		7 292	¥	1 119 600	0	(105)	(105)	0,00
	03/2026		300	MXN	5 436	0	0	0	0,00
	03/2026		3 461	NOK	35 200	28	0	28	0,00
	03/2026		4 302	NZD	7 400	0	(35)	(35)	0,00
	03/2026		600	PLN	2 151	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026		2 716	SEK	25 100	17	0	17	0,00
	03/2026		900	SGD	1 152	0	0	0	0,00
	03/2026		700	THB	21 902	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026		600	ZAR	10 106	7	0	7	0,00
NSL	01/2026	KRW	1 037 489	$	709	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	$	147	SEK	1 398	5	0	5	0,00
	01/2026		3 865	TRY	174 448	134	0	134	0,00
	02/2026		639		28 967	18	0	18	0,00
	03/2026		5 661	£	4 200	0	(12)	(12)	0,00
	03/2026		126	TRY	5 791	1	0	1	0,00
RBC	01/2026	CAD	7 799	$	5 668	0	(24)	(24)	0,00
SCX	01/2026	CNH	939		133	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	1 235	€	1 062	13	0	13	0,00
	01/2026		37	HKD	286	0	0	0	0,00
	01/2026		879	IDR	14 706 330	2	0	2	0,00
	01/2026		3 804	¥	591 468	0	(28)	(28)	0,00
	03/2026		3 551	AUD	5 300	0	(16)	(16)	0,00
	03/2026		402	CLP	368 679	8	0	8	0,00
	03/2026		2 097	¥	325 727	0	(6)	(6)	0,00
	03/2026		5 666	NOK	56 979	0	(18)	(18)	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2026	$	2 733	NZD	4 700	$ 0	$ (23)	$ (23)	0,00
	03/2026		100	PEN	338	0	0	0	0,00
	03/2026		800	SGD	1 024	0	0	0	0,00
	03/2026		800	THB	25 088	0	0	0	0,00
	11/2026	NGN	40 438	$	25	1	0	1	0,00
SOG	01/2026	CNH	12		2	0	0	0	0,00
	01/2026	€	343 903		398 158	0	(5 913)	(5 913)	(0,10)
	01/2026	$	14 532	¥	2 272 742	0	(22)	(22)	0,00
	03/2026	CLP	1 378 544	$	1 424	0	(108)	(108)	0,00
	03/2026	MXN	48		3	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	27		8	0	0	0	0,00
	03/2026	$	1 313	CAD	1 794	0	0	0	0,00
	03/2026		300	CZK	6 176	0	0	0	0,00
	03/2026		187	MXN	3 513	7	0	7	0,00
	03/2026		100	PEN	339	0	0	0	0,00
	03/2026		800	PHP	47 252	1	0	1	0,00
SSB	01/2026		175	¥	27 200	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026		800	IDR	13 428 208	5	0	5	0,00
	03/2026		600	INR	54 333	1	0	1	0,00
	03/2026		1 600	KRW	2 335 368	26	0	26	0,00
	03/2026		800	PEN	2 701	1	0	1	0,00
UAG	01/2026	COP	2 056 191	$	523	0	(16)	(16)	0,00
	01/2026	PLN	434		118	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	400	BRL	2 176	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		31	PLN	113	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	44 267	$	2 545	0	(122)	(122)	0,00
	02/2026	COP	802 993		214	6	0	6	0,00
	03/2026	$	535	CLP	497 966	18	0	18	0,00
	03/2026		106	COP	418 267	2	0	2	0,00
WST	01/2026	NZD	14 045	$	7 914	0	(165)	(165)	(0,01)
						$ 1 582	$ (12 038)	$ (10 456)	(0,18)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en AUD (couverte) de capitalisation, Institutions en AUD (couverte) de distribution II et M Détail en AUD (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	¥	1 410	$	9	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	THB	622		19	0	0	0	0,00
	01/2026	$	22 973	AUD	35 404	639	0	639	0,01
BOA	01/2026	CLP	7 040	$	8	0	0	0	0,00
	01/2026	DKK	286		45	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	15 426		100	1	0	1	0,00
	01/2026	TWD	37 739		1 206	5	0	5	0,00
	01/2026	$	849	AUD	1 310	25	0	25	0,00
	01/2026		8	CLP	7 040	0	0	0	0,00
	02/2026	CLP	7 040	$	8	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	CNY	376		53	0	0	0	0,00
	01/2026	£	19		25	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	18 276		118	2	0	2	0,00
	01/2026	$	1 107	AUD	1 694	23	0	23	0,00
	01/2026		140	€	119	0	0	0	0,00
	01/2026		46	¥	7 279	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	AUD	8 106	$	5 411	11	(7)	4	0,00
	01/2026	DKK	1 225		190	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	€	35		41	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	133		41	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	5 279		34	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	203		55	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	SEK	487		53	0	0	0	0,00
	01/2026	$	89	€	76	0	0	0	0,00
BSH	01/2026	BRL	1 278	$	232	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	80 436		517	3	0	3	0,00
	01/2026	$	28 214	AUD	43 815	1 007	0	1 007	0,02
	01/2026		230	BRL	1 278	3	0	3	0,00
	02/2026	BRL	1 287	$	230	0	(3)	(3)	0,00
CBK	01/2026	AUD	3 237		2 151	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	BRL	1 038		190	0	0	0	0,00
	01/2026	CAD	252		180	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	€	265		310	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	£	102		135	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	INR	5 080		56	0	0	0	0,00
	01/2026	MXN	1 575		85	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	TRY	483		11	0	0	0	0,00
	01/2026	$	7 015	AUD	10 592	51	(3)	48	0,00
	01/2026		189	BRL	1 038	1	0	1	0,00
DUB	01/2026	TWD	1 723	$	55	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	BRL	6		1	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	£	1 233	$	1 619	$ 0	$ (39)	$ (39)	0,00
	01/2026	¥	33 107		211	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 798	AUD	2 756	40	0	40	0,00
	01/2026		1	BRL	6	0	0	0	0,00
	01/2026		88	MXN	1 575	0	0	0	0,00
	02/2026	BRL	6	$	1	0	0	0	0,00
	02/2026	MXN	1 575		88	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	BRL	252		46	0	0	0	0,00
	01/2026	CHF	782		976	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	$	46	BRL	252	0	0	0	0,00
JPM	01/2026	CNY	1 340	$	190	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	NOK	425		42	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	707	KRW	1 014 619	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	KRW	1 013 535	$	707	4	0	4	0,00
MBC	01/2026	CAD	2 051		1 457	0	(40)	(40)	0,00
	01/2026	CHF	35		44	0	0	0	0,00
	01/2026	€	33		38	0	0	0	0,00
	01/2026	£	25		33	0	0	0	0,00
	01/2026	HKD	726		93	0	0	0	0,00
	01/2026	IDR	994 228		60	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	27 178		175	1	0	1	0,00
	01/2026	SEK	3 247		341	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	SGD	187		144	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	THB	0		0	0	0	0	0,00
	01/2026	$	2 408	AUD	3 658	33	(1)	32	0,00
	01/2026		56	€	48	0	0	0	0,00
	01/2026		59	IDR	994 228	0	0	0	0,00
	01/2026		73	KRW	104 300	0	0	0	0,00
	02/2026	IDR	994 228	$	59	0	0	0	0,00
	02/2026	KRW	104 300		73	1	0	1	0,00
MYI	01/2026	HKD	977		126	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	71 985		805	5	0	5	0,00
	01/2026	¥	8		0	0	0	0	0,00
NSL	01/2026	HKD	11 511		1 482	2	0	2	0,00
	01/2026	ZAR	3 122		180	0	(8)	(8)	0,00
SCX	01/2026	AED	171		47	0	0	0	0,00
	01/2026	AUD	360		235	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	CAD	201		146	0	0	0	0,00
	01/2026	€	61		71	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	64 083		412	3	0	3	0,00
	01/2026	$	9 402	AUD	14 582	322	0	322	0,01
	01/2026		33	¥	5 170	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	€	3 406	$	3 944	0	(59)	(59)	0,00
	01/2026	¥	233 414		1 492	2	0	2	0,00
	01/2026	KRW	85 611		58	0	(1)	(1)	0,00
SSB	01/2026	CAD	117		84	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	CHF	73		91	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	INR	15 186		169	0	0	0	0,00
	01/2026	MYR	260		63	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	TWD	2 452		79	0	0	0	0,00
	01/2026	$	64	MYR	260	0	0	0	0,00
	02/2026	KRW	88 663	$	61	0	0	0	0,00
	02/2026	MYR	260		64	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	CHF	57		71	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	56		66	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	1 033 308		704	0	(13)	(13)	0,00
WST	01/2026	$	23 013	AUD	35 679	783	0	783	0,01
						$ 2 967	$ (239)	$ 2 728	0,05

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation et M Détail en CHF (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	19	$	22	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	£	20		27	0	0	0	0,00
	01/2026	IDR	346 563		21	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	8 861		57	1	0	1	0,00
	01/2026	TWD	5 006		161	2	0	2	0,00
	02/2026	TRY	262		6	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	AUD	147		96	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	CHF	505		641	3	0	3	0,00
	01/2026	CNY	137		19	0	0	0	0,00
	01/2026	€	64		75	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	3 252		107	4	0	4	0,00
	01/2026	$	11 733	CHF	9 408	152	0	152	0,01
	01/2026		39	€	33	0	0	0	0,00
	04/2026	MXN	528	$	29	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	BRL	405		74	0	0	0	0,00
	01/2026	CAD	23		17	0	0	0	0,00
	01/2026	CNY	499		71	0	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	€	30	$	35	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	£	17		23	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	24 990		281	3	0	3	0,00
	01/2026	¥	1 780		11	0	0	0	0,00
	01/2026	NOK	221		22	0	0	0	0,00
	01/2026	SEK	178		19	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	4 536		149	5	0	5	0,00
	01/2026	$	74	BRL	405	0	0	0	0,00
	01/2026		40	CHF	32	0	0	0	0,00
	01/2026		101	€	86	0	0	0	0,00
DUB	01/2026	INR	2 818	$	32	0	0	0	0,00
	01/2026	$	5	ILS	15	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	300	$	17	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	ILS	15		5	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	AUD	300		195	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	BRL	2		0	0	0	0	0,00
	01/2026	£	506		665	0	(16)	(16)	0,00
	01/2026	PLN	24		7	0	0	0	0,00
	01/2026	$	0	BRL	2	0	0	0	0,00
	01/2026		11 208	CHF	8 987	146	0	146	0,00
	01/2026		2	ILS	8	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	292	$	17	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	ILS	8		2	0	0	0	0,00
	02/2026	$	0	BRL	2	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	BRL	404	$	73	0	0	0	0,00
	01/2026	CAD	66		48	0	0	0	0,00
	01/2026	HKD	4 817		620	1	0	1	0,00
	01/2026	ILS	77		24	0	0	0	0,00
	01/2026	MYR	34		8	0	0	0	0,00
	01/2026	PHP	227		4	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	15		4	0	0	0	0,00
	01/2026	THB	0		0	0	0	0	0,00
	01/2026	$	72	BRL	404	2	0	2	0,00
	01/2026		23	CAD	31	0	0	0	0,00
	01/2026		11 804	CHF	9 463	151	0	151	0,00
	01/2026	ZAR	217	$	13	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	BRL	407		72	0	(2)	(2)	0,00
IND	01/2026	DKK	451		70	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	TWD	1 783		57	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	AED	82		22	0	0	0	0,00
	01/2026	CAD	877		623	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026	CHF	1 589		1 991	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026	DKK	109		17	0	0	0	0,00
	01/2026	€	1 490		1 730	0	(20)	(20)	0,00
	01/2026	£	38		51	0	0	0	0,00
	01/2026	HKD	143		18	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	156 220		1 003	6	0	6	0,00
	01/2026	SEK	1 224		128	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	SGD	64		49	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	THB	336		10	0	0	0	0,00
	01/2026	$	4 174	CHF	3 314	14	(1)	13	0,00
	01/2026		32	£	24	0	0	0	0,00
	01/2026		28	IDR	475 915	0	0	0	0,00
	01/2026		34	¥	5 332	0	0	0	0,00
	01/2026		289	KRW	414 404	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	IDR	475 915	$	28	0	0	0	0,00
	02/2026	KRW	414 404		290	2	0	2	0,00
MYI	01/2026	HKD	377		48	0	0	0	0,00
	01/2026	IDR	129 352		8	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	3 471		39	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	16 612		107	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	79		5	0	0	0	0,00
	02/2026	KRW	66 766		46	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	INR	4 188		47	0	0	0	0,00
	01/2026	MYR	72		17	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	1 423		46	1	0	1	0,00
	01/2026	$	688	CHF	544	2	(3)	(1)	0,00
	01/2026		14	¥	2 157	0	0	0	0,00
	01/2026		26	MYR	106	0	0	0	0,00
	02/2026	MYR	106	$	26	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	CHF	181		227	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	HKD	221		28	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	414 404		283	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	PLN	10		3	0	0	0	0,00
	01/2026	$	264	CHF	212	4	0	4	0,00
	01/2026		22	HKD	171	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	294	$	17	0	(1)	(1)	0,00
	04/2026	MXN	309		17	0	0	0	0,00
						$ 500	$ (103)	$ 397	0,01

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution II, Administrations en EUR (couverte) de distribution II, E en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de distribution, M Détail en EUR (couverte) de capitalisation et M Détail en EUR (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	THB	42 492	$	1 318	$ 0	$ (31)	$ (31)	0,00
BOA	01/2026	CLP	144 422		154	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	¥	109 664		710	9	0	9	0,00
	01/2026	TWD	271 949		8 692	40	0	40	0,00
	01/2026	$	160	CLP	144 422	1	0	1	0,00
	01/2026		929	€	790	1	(2)	(1)	0,00
	02/2026	CLP	144 422	$	160	0	(1)	(1)	0,00
BPS	01/2026	AUD	2 716		1 765	0	(46)	(46)	0,00
	01/2026	CAD	1 418		1 035	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 296	€	1 102	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2026	DKK	10 503	$	1 630	0	(23)	(23)	0,00
	01/2026	€	563		661	0	0	0	0,00
	01/2026	HUF	152 442		460	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	ILS	779		239	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	PHP	31 163		529	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PLN	2 271		621	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	$	226 378	€	194 981	2 715	0	2 715	0,05
BSH	01/2026	BRL	10 198	$	1 853	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	¥	616 801		3 963	25	0	25	0,00
	01/2026	$	1 836	BRL	10 198	25	0	25	0,00
	02/2026	BRL	10 274	$	1 836	0	(24)	(24)	0,00
CBK	01/2026		10 314		1 885	3	0	3	0,00
	01/2026	CZK	1 463		70	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	6 380		7 396	0	(101)	(101)	0,00
	01/2026	MXN	16 945		913	0	(30)	(30)	0,00
	01/2026	NOK	1 636		160	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	TRY	18 905		429	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	$	1 875	BRL	10 314	8	0	8	0,00
	01/2026		12 445	€	10 662	84	(2)	82	0,00
FAR	01/2026	AUD	5 536	$	3 596	0	(96)	(96)	0,00
	01/2026	BRL	51		9	0	0	0	0,00
	01/2026	CHF	8		11	0	0	0	0,00
	01/2026	£	9 560		12 554	0	(305)	(305)	(0,01)
	01/2026	TWD	343		11	0	0	0	0,00
	01/2026	$	9	BRL	51	0	0	0	0,00
	01/2026		944	MXN	16 945	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	BRL	52	$	9	0	0	0	0,00
	02/2026	MXN	16 945		942	2	0	2	0,00
GLM	01/2026	CHF	6 190		7 721	0	(100)	(100)	0,00
JPM	01/2026	CNY	10 590		1 504	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	$	4 987	KRW	7 155 923	0	(22)	(22)	0,00
	02/2026	KRW	7 148 279	$	4 987	27	0	27	0,00
MBC	01/2026	CAD	15 899		11 297	0	(310)	(310)	(0,01)
	01/2026	CZK	2 123		102	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	HKD	96 037		12 362	19	0	19	0,00
	01/2026	IDR	10 684 364		641	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	33 777		217	1	0	1	0,00
	01/2026	NZD	402		231	0	0	0	0,00
	01/2026	SEK	22 929		2 407	0	(82)	(82)	0,00
	01/2026	SGD	1 531		1 180	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	THB	18		1	0	0	0	0,00
	01/2026	$	201 640	€	173 668	2 415	(3)	2 412	0,04
	01/2026		637	IDR	10 684 364	4	0	4	0,00
	01/2026		513	KRW	735 601	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	IDR	10 684 364	$	636	0	(4)	(4)	0,00
	02/2026	KRW	735 601		514	4	0	4	0,00
MYI	01/2026	INR	198 459		2 220	13	0	13	0,00
	01/2026	ZAR	3 606		208	0	(9)	(9)	0,00
NSL	01/2026		19 636		1 136	0	(49)	(49)	0,00
SCX	01/2026	AED	2 106		573	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	478 467		3 077	22	0	22	0,00
	01/2026	$	1 408	€	1 210	14	0	14	0,00
SOG	01/2026	¥	1 789 872	$	11 444	17	0	17	0,00
	01/2026	$	209 846	€	181 252	3 117	0	3 117	0,06
SSB	01/2026	MYR	2 672	$	646	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	$	660	MYR	2 672	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	MYR	2 672	$	661	1	0	1	0,00
UAG	01/2026	INR	406 699		4 547	26	0	26	0,00
	01/2026	KRW	7 891 525		5 380	0	(95)	(95)	0,00
	01/2026	$	242	€	207	1	0	1	0,00
						$ 8 594	$ (1 418)	$ 7 176	0,13

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de distribution et M Détail en GBP (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	THB	204	$	6	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	$	15 773	£	12 045	429	0	429	0,01
BOA	01/2026	CHF	28	$	35	0	0	0	0,00
	01/2026	CLP	2 171		2	0	0	0	0,00
	01/2026	£	11		15	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	5 591		36	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	21 837		698	3	0	3	0,00
	01/2026	$	2	CLP	2 171	0	0	0	0,00
	01/2026		259	£	197	6	0	6	0,00
	02/2026	CLP	2 171	$	2	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	AUD	224		145	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	¥	2 805		18	0	0	0	0,00
	01/2026	$	36	€	31	0	0	0	0,00
	01/2026		362	£	272	5	(1)	4	0,00
BRC	01/2026	DKK	623	$	97	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	23		27	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	141		43	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	10 449		67	1	0	1	0,00
	01/2026	KRW	65 989		45	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PLN	48		13	0	0	0	0,00
	01/2026	$	16 912	£	12 932	483	0	483	0,01
BSH	01/2026	BRL	648	$	118	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	60 485		389	2	0	2	0,00
	01/2026	$	117	BRL	648	2	0	2	0,00
	01/2026		943	£	713	16	0	16	0,00
	02/2026	BRL	653	$	117	0	(2)	(2)	0,00
CBK	01/2026	AUD	64		42	0	0	0	0,00
	01/2026	BRL	651		119	0	0	0	0,00
	01/2026	CAD	157		113	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	DKK	161		25	0	0	0	0,00
	01/2026	€	204		238	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	INR	3 071		34	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	8 433		54	0	0	0	0,00
	01/2026	MXN	835		45	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	SGD	42		33	0	0	0	0,00
	01/2026	$	118	BRL	651	0	0	0	0,00
	01/2026		1 986	£	1 496	26	0	26	0,00
DUB	01/2026	TWD	1 366	$	44	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	AUD	456		296	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	BRL	3		1	0	0	0	0,00
	01/2026	£	358		470	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	¥	13 965		89	0	0	0	0,00
	01/2026	NOK	249		25	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1	BRL	3	0	0	0	0,00
	01/2026		47	MXN	835	0	0	0	0,00
	02/2026	BRL	3	$	1	0	0	0	0,00
	02/2026	MXN	835		46	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	CAD	26		19	0	0	0	0,00
	01/2026	CHF	491		613	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	HKD	7 245		933	1	0	1	0,00
	01/2026	MXN	533		30	0	0	0	0,00
IND	01/2026	ZAR	513		30	0	(1)	(1)	0,00
JPM	01/2026	CNY	894		127	0	0	0	0,00
	01/2026	NOK	149		15	0	0	0	0,00
	01/2026	$	425	KRW	610 036	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	KRW	609 384	$	425	2	0	2	0,00
MBC	01/2026	CAD	1 260		896	0	(24)	(24)	0,00
	01/2026	CHF	63		79	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	168		197	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	£	1 520		2 032	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	HKD	839		108	0	0	0	0,00
	01/2026	IDR	635 003		38	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	4 082		26	0	0	0	0,00
	01/2026	SEK	1 907		200	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	SGD	97		75	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	THB	0		0	0	0	0	0,00
	01/2026	$	35	€	30	0	0	0	0,00
	01/2026		3 251	£	2 440	31	0	31	0,00
	01/2026		38	IDR	635 003	0	0	0	0,00
	01/2026		44	KRW	62 711	0	0	0	0,00
	02/2026	IDR	635 003	$	38	0	0	0	0,00
	02/2026	KRW	62 711		44	0	0	0	0,00
MYI	01/2026	HKD	145		19	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	45 130		505	3	0	3	0,00
	01/2026	$	254	£	191	3	0	3	0,00
NSL	01/2026	ZAR	1 630	$	94	0	(4)	(4)	0,00
RYL	01/2026	SEK	386		42	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	AED	111		30	0	0	0	0,00
	01/2026	CAD	79		58	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	57 741		372	3	0	3	0,00
SOG	01/2026	€	1 955		2 264	0	(34)	(34)	(0,01)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	¥	121 201	$	775	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
	01/2026	$	16 301	£	12 447	442	0	442	0,01
SSB	01/2026	INR	8 987	$	100	0	0	0	0,00
	01/2026	MYR	162		39	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	TWD	2 189		70	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 982	£	1 512	52	0	52	0,00
	01/2026		40	MYR	162	0	0	0	0,00
	02/2026	MYR	162	$	40	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	KRW	606 758		414	0	(7)	(7)	0,00
						$ 1 511	$ (138)	$ 1 373	0,02

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en JPY (couverte) de distribution II et M Détail en JPY (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	971	¥	150 971	$ 0	$ (7)	$ (7)	0,00
BOA	01/2026	DKK	502	$	79	0	0	0	0,00
	01/2026	€	34		40	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	4 600		30	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	56 691		1 812	8	0	8	0,00
	01/2026	$	2 623	¥	405 297	0	(35)	(35)	0,00
BPS	01/2026	AUD	586	$	381	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	£	62		82	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	1 375	¥	212 681	0	(17)	(17)	0,00
BRC	01/2026	DKK	1 812	$	281	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	ILS	274		84	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	¥	35 179		227	2	0	2	0,00
	01/2026	PLN	273		75	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	1 049	¥	161 930	0	(15)	(15)	0,00
BSH	01/2026	BRL	1 981	$	360	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	CNH	457		65	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	357	BRL	1 981	5	0	5	0,00
	01/2026		42 615	¥	6 632 737	0	(269)	(269)	(0,01)
	02/2026	BRL	1 996	$	357	0	(5)	(5)	0,00
CBK	01/2026		1 615		295	0	0	0	0,00
	01/2026	CAD	257		184	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	€	144		167	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	£	78		104	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	134 749		867	7	0	7	0,00
	01/2026	MXN	3 183		171	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	TRY	652		15	0	0	0	0,00
	01/2026	$	294	BRL	1 615	1	0	1	0,00
	01/2026		184	¥	28 496	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	KRW	229 712	$	159	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	AUD	1 193		775	0	(21)	(21)	0,00
	01/2026	BRL	10		2	0	0	0	0,00
	01/2026	£	2 024		2 659	0	(64)	(64)	0,00
	01/2026	$	2	BRL	10	0	0	0	0,00
	01/2026		177	MXN	3 183	0	0	0	0,00
	02/2026	BRL	10	$	2	0	0	0	0,00
	02/2026	MXN	3 183		177	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	CAD	106		77	0	0	0	0,00
	01/2026	CHF	1 285		1 602	0	(21)	(21)	0,00
JPM	01/2026	CNY	1 713		243	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	NOK	934		91	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	1 053	KRW	1 510 949	0	(5)	(5)	0,00
	02/2026	KRW	1 509 335	$	1 053	6	0	6	0,00
MBC	01/2026	CAD	3 368		2 393	0	(65)	(65)	0,00
	01/2026	€	71		83	0	0	0	0,00
	01/2026	HKD	695		89	0	0	0	0,00
	01/2026	IDR	1 424 379		85	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	170 609		1 100	11	0	11	0,00
	01/2026	SEK	5 778		608	0	(19)	(19)	0,00
	01/2026	SGD	301		232	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	THB	29		1	0	0	0	0,00
	01/2026	$	64	€	55	1	0	1	0,00
	01/2026		85	IDR	1 424 379	1	0	1	0,00
	01/2026		29 901	¥	4 655 016	0	(182)	(182)	0,00
	01/2026		108	KRW	155 323	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	IDR	1 424 379	$	85	0	0	0	0,00
	02/2026	KRW	155 323		109	1	0	1	0,00
MYI	01/2026	BRL	387		71	1	0	1	0,00
	01/2026	HKD	612		79	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	120 795		1 351	8	0	8	0,00
	01/2026	¥	257 741		1 649	4	0	4	0,00
	01/2026	$	70	BRL	387	0	0	0	0,00
	01/2026		2 514	¥	393 173	0	(5)	(5)	0,00
NSL	01/2026	HKD	19 438	$	2 502	4	0	4	0,00
	01/2026	ZAR	5 404		312	0	(14)	(14)	0,00
SCX	01/2026	AED	406		111	0	0	0	0,00
	01/2026	CHF	40		50	0	(1)	(1)	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	€	176	$	205	$ 0	$ (2)	$ (2)	0,00
	01/2026	¥	38 658		247	1	0	1	0,00
	01/2026	$	40 773	¥	6 348 807	0	(240)	(240)	(0,01)
SOG	01/2026	€	5 596	$	6 479	0	(96)	(96)	0,00
	01/2026	$	28 087	¥	4 392 777	0	(41)	(41)	0,00
SSB	01/2026	CHF	93	$	116	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	INR	12 099		135	1	0	1	0,00
	01/2026	¥	24 532		158	1	0	1	0,00
	01/2026	MYR	194		47	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	TWD	4 301		137	1	0	1	0,00
	01/2026	$	48	MYR	194	0	0	0	0,00
	02/2026	MYR	194	$	48	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	KRW	1 666 272		1 136	0	(20)	(20)	0,00
WST	01/2026	CNY	476		68	0	0	0	0,00
						$ 64	$ (1 188)	$ (1 124)	(0,02)

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en RMB (couverte) de capitalisation, Institutions en RMB (couverte) de distribution et M Détail en RMB (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	THB	621	$	19	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BOA	01/2026	CLP	4 400		5	0	0	0	0,00
	01/2026	€	45		52	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	14 599		94	1	0	1	0,00
	01/2026	TWD	33 805		1 080	5	0	5	0,00
	01/2026	$	5	CLP	4 400	0	0	0	0,00
	01/2026		26 455	CNH	186 786	319	0	319	0,01
	02/2026	CLP	4 400	$	5	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	AUD	317		206	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	$	942	CNH	6 577	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	DKK	1 101	$	171	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	ILS	153		47	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PLN	67		18	0	0	0	0,00
	01/2026	$	612	CNH	4 311	6	0	6	0,00
	01/2026		60	¥	9 244	0	(1)	(1)	0,00
BSH	01/2026	BRL	919	$	167	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	72 275		464	3	0	3	0,00
	01/2026	$	165	BRL	919	2	0	2	0,00
	01/2026		25 890	CNH	182 518	272	0	272	0,00
	02/2026	BRL	926	$	165	0	(2)	(2)	0,00
CBK	01/2026		929		170	0	0	0	0,00
	01/2026	CAD	44		31	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	122		142	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	£	57		76	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	14 961		96	1	0	1	0,00
	01/2026	MXN	1 767		95	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	169	BRL	929	1	0	1	0,00
	02/2026	KRW	90 258	$	63	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	AUD	646		420	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	BRL	5		1	0	0	0	0,00
	01/2026	CNH	182		26	0	0	0	0,00
	01/2026	£	1 102		1 447	0	(35)	(35)	0,00
	01/2026	$	1	BRL	5	0	0	0	0,00
	01/2026		98	MXN	1 767	0	0	0	0,00
	02/2026	BRL	5	$	1	0	0	0	0,00
	02/2026	MXN	1 767		98	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	CAD	62		45	0	0	0	0,00
	01/2026	CHF	722		900	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	HKD	3 377		435	1	0	1	0,00
	01/2026	$	37	CAD	52	1	0	1	0,00
	01/2026		19 735	CNH	139 118	207	0	207	0,00
IND	01/2026		537		3 779	5	0	5	0,00
	01/2026		38	HKD	294	0	0	0	0,00
JPM	01/2026	NOK	452	$	44	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	727	CNY	5 117	3	0	3	0,00
	01/2026		584	KRW	838 004	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	KRW	837 108	$	584	3	0	3	0,00
MBC	01/2026	CAD	1 925		1 368	0	(37)	(37)	0,00
	01/2026	CHF	18		23	0	0	0	0,00
	01/2026	HKD	336		43	0	0	0	0,00
	01/2026	IDR	699 432		42	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	3 098		20	0	0	0	0,00
	01/2026	SEK	2 904		305	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	SGD	154		118	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	THB	0		0	0	0	0	0,00
	01/2026	$	617	CNH	4 345	6	0	6	0,00
	01/2026		40	£	30	0	0	0	0,00
	01/2026		42	IDR	699 432	0	0	0	0,00
	01/2026		60	KRW	86 145	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	02/2026	IDR	699 432	$	42	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	02/2026	KRW	86 145		60	0	0	0	0,00
MYI	01/2026	CNH	29 679		4 231	0	(24)	(24)	0,00
	01/2026	HKD	242		31	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	68 453		766	5	0	5	0,00
	01/2026	PLN	130		36	0	0	0	0,00
	01/2026	$	7 682	CNH	54 058	67	0	67	0,00
NSL	01/2026	HKD	7 331	$	944	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	2 677		155	0	(7)	(7)	0,00
SCX	01/2026	AED	179		49	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	56 065		361	3	0	3	0,00
SOG	01/2026	€	3 057		3 540	0	(53)	(53)	0,00
	01/2026	¥	209 731		1 341	2	0	2	0,00
	01/2026	$	26	CHF	21	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	CHF	40	$	50	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	INR	3 631		41	0	0	0	0,00
	01/2026	MYR	181		44	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	TWD	676		22	0	0	0	0,00
	01/2026	$	21	INR	1 863	0	0	0	0,00
	01/2026		45	MYR	181	0	0	0	0,00
	01/2026		26	TWD	815	0	0	0	0,00
	02/2026	MYR	181	$	45	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	KRW	924 148		630	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	$	99	€	85	0	0	0	0,00
						$ 914	$ (225)	$ 689	0,01

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de capitalisation, Institutions en SGD (couverte) de distribution, Institutions en SGD (couverte) de distribution II, Administrations en SGD (couverte) de capitalisation, Administrations en SGD (couverte) de distribution, Administrations en SGD (couverte) de distribution II, M Détail en SGD (couverte) de capitalisation, M Détail en SGD (couverte) de distribution, M Détail en SGD (couverte) de distribution II et UM Détail en SGD (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	THB	7 262	$	225	$ 0	$ (5)	$ (5)	0,00
BOA	01/2026	CLP	85 119		91	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	¥	89 447		579	8	0	8	0,00
	01/2026	TWD	312 855		9 997	43	0	43	0,00
	01/2026	$	94	CLP	85 119	0	0	0	0,00
	02/2026	CLP	85 119	$	94	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	AUD	2 911		1 892	0	(49)	(49)	0,00
	01/2026	CAD	740		540	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	DKK	9 557		1 483	0	(21)	(21)	0,00
	01/2026	ILS	1 740		533	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	PHP	5 324		90	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	688		188	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	17 882	SGD	23 052	66	(12)	54	0,00
BSH	01/2026	BRL	8 723	$	1 585	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	¥	660 195		4 242	27	0	27	0,00
	01/2026	$	1 571	BRL	8 723	21	0	21	0,00
	02/2026	BRL	8 788	$	1 571	0	(21)	(21)	0,00
CBK	01/2026		8 823		1 612	2	0	2	0,00
	01/2026	CAD	794		576	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	€	1 514		1 761	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026	£	384		508	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	INR	503 786		5 618	18	0	18	0,00
	01/2026	¥	113 095		728	5	0	5	0,00
	01/2026	MXN	11 976		645	0	(21)	(21)	0,00
	01/2026	NOK	4 904		481	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	SGD	3 935		3 061	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	TRY	6 160		140	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	1 604	BRL	8 823	6	0	6	0,00
	01/2026		23 787	SGD	30 688	91	0	91	0,00
	02/2026	KRW	1 238 039	$	858	0	(1)	(1)	0,00
DUB	01/2026	ZAR	6 387		369	0	(16)	(16)	0,00
FAR	01/2026	AUD	5 933		3 854	0	(104)	(104)	0,00
	01/2026	BRL	44		8	0	0	0	0,00
	01/2026	CHF	9		11	0	0	0	0,00
	01/2026	£	10 095		13 257	0	(322)	(322)	(0,01)
	01/2026	TWD	365		12	0	0	0	0,00
	01/2026	$	8	BRL	44	0	0	0	0,00
	01/2026		667	MXN	11 976	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		53 506	SGD	69 179	322	0	322	0,01
	01/2026	ZAR	5 888	$	351	0	(4)	(4)	0,00
	02/2026	BRL	44		8	0	0	0	0,00
	02/2026	MXN	11 976		666	1	0	1	0,00
GLM	01/2026	CHF	6 652		8 297	0	(108)	(108)	0,00
	01/2026	$	10 327	SGD	13 283	22	(13)	9	0,00
IND	01/2026	ZAR	4	$	0	0	0	0	0,00
JPM	01/2026	CNY	12 391		1 760	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	$	5 525	KRW	7 928 311	0	(24)	(24)	0,00
	02/2026	KRW	7 919 841	$	5 525	30	0	30	0,00
MBC	01/2026	AUD	621		414	0	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	CAD	17 750	$	12 615	$ 0	$ (343)	$ (343)	(0,01)
	01/2026	CHF	749		941	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	€	1 239		1 455	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	£	457		612	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	HKD	3 211		413	1	0	1	0,00
	01/2026	IDR	3 832 915		230	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	156 794		1 008	7	0	7	0,00
	01/2026	SEK	26 492		2 781	0	(94)	(94)	0,00
	01/2026	THB	3		0	0	0	0	0,00
	01/2026	$	586	IDR	9 840 735	4	0	4	0,00
	01/2026		569	KRW	815 007	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		229 583	SGD	297 862	2 182	0	2 182	0,04
	02/2026	IDR	9 840 735	$	586	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	KRW	815 007		569	4	0	4	0,00
MYI	01/2026	HKD	8 811		1 133	1	0	1	0,00
	01/2026	$	240 806	SGD	311 577	1 630	0	1 630	0,03
	01/2026	ZAR	18 122	$	1 047	0	(46)	(46)	0,00
NSL	01/2026	HKD	92 791		11 944	19	0	19	0,00
RBC	01/2026	CAD	501		364	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	1 478	SGD	1 911	8	0	8	0,00
RYL	01/2026	DKK	2 333	$	368	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	AED	1 947		530	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	512 128		3 293	23	0	23	0,00
SOG	01/2026	€	27 653		32 016	0	(476)	(476)	(0,01)
	01/2026	¥	1 915 794		12 249	18	0	18	0,00
	01/2026	KRW	661 462		451	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	$	195 330	SGD	253 053	1 569	0	1 569	0,02
SSB	01/2026	IDR	6 007 820	$	360	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	78 207		868	2	(4)	(2)	0,00
	01/2026	MYR	1 870		452	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	TWD	18 063		580	5	0	5	0,00
	01/2026	$	462	MYR	1 870	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	MYR	1 870	$	463	1	0	1	0,00
UAG	01/2026	INR	114 297		1 278	7	0	7	0,00
	01/2026	KRW	8 081 856		5 510	0	(98)	(98)	0,00
	01/2026	$	5 870	SGD	7 582	30	0	30	0,00
						$ 6 173	$ (1 891)	$ 4 282	0,07

Total des Instruments financiers dérivés hors cote		**$ 3 563**	**0,06**
Total des Investissements		**$ 6 428 157**	**111,61**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (668 827)**	**(11,61)**
Actif net		**$ 5 759 330**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

^ **Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.**

(a) **Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).**

(b) **Titre vendu avant l'émission.**

(c) **Titre à rémunération en nature.**

(d) **Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.**

(e) **Titre à coupon zéro.**

(f) **Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.**

(g) **Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.**

(h) **Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.**

(i) **Affilié au Fonds.**

(j) **Titre convertible conditionnel.**

(k) **Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : néant) :**

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Agnico Eagle Mines Ltd.	15/09/2025 - 17/12/2025	$ 11 164	$ 11 690	0,20
Bilibili, Inc « Z »	15/10/2025 - 13/11/2025	1 827	1 655	0,03
Credit Agricole Opportunities Partners 6,520 % échéance 20/03/2028	20/02/2025	1 000	1 012	0,02
Credit Agricole Opportunities Partners 6,740 % échéance 20/03/2030	20/02/2025	1 000	1 019	0,02
Luxco Co. Ltd.	01/10/2025	128	128	0,00
Project Dorchester 4,349 % échéance 04/01/2027	10/12/2025	1 048	1 057	0,02
		$ 16 167	$ 16 561	0,29

(l) **Des titres d'une juste valeur globale de 5 122 $ (31 décembre 2024 : 0 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.**

Un montant en numéraire de 33 530 $ (31 décembre 2024 : 11 968 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 5 150 $ (31 décembre 2024 : 10 800 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 2 115 753	$ 3 771 091	$ 27 568	$ 5 914 412
Fonds d'investissement	445 044	0	0	445 044
Contrats de mise en pension	0	64 000	0	64 000
Instruments financiers dérivés[3]	1 022	3 648	31	4 701
Totaux	**$ 2 561 819**	**$ 3 838 739**	**$ 27 599**	**$ 6 428 157**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 515 162	$ 872 726	$ 2 589	$ 1 390 477
Fonds d'investissement	101 087	0	0	101 087
Contrats de mise en pension	0	15 200	0	15 200
Instruments financiers dérivés[3]	106	(13 071)	0	(12 965)
Totaux	**$ 616 355**	**$ 874 855**	**$ 2 589**	**$ 1 493 799**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	3,200 %	12/12/2025	04/03/2026	$ (828)	$ (830)	(0,02)
	3,530	12/12/2025	04/03/2026	(96)	(96)	0,00
	3,550	12/12/2025	04/03/2026	(3 984)	(3 992)	(0,07)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (4 918)**	**(0,09)**

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 1 022	$ (1 060)	$ (38)	$ (531)	$ 430	$ (101)
BOA	401	(380)	21	(334)	280	(54)
BPS	(446)	320	(126)	(568)	330	(238)
BRC	3 374	(3 900)	(526)	(144)	140	(4)
BSH	934	(1 070)	(136)	S/O	S/O	S/O
CBK	(83)	120	37	239	(110)	129
CIB	S/O	S/O	S/O	(3)	0	(3)
DUB	(125)	0	(125)	(3 787)	3 410	(377)
FAR	(2 911)	2 860	(51)	623	(460)	163
GLM	(326)	140	(186)	(181)	(70)	(251)
GST	41	(60)	(19)	3	0	3
IND	(20)	0	(20)	124	0	124
JPM	53	0	53	(454)	280	(174)
MBC	2 250	(4 420)	(2 170)	(2 093)	1 680	(413)
MEI	(307)	(970)	(1 277)	(404)	440	36
MYC	40	0	40	13	0	13
MYI	776	(5 180)	(4 404)	(235)	260	25
NSL	79	0	79	S/O	S/O	S/O
RBC	(18)	0	(18)	16	0	16
RYL	S/O	S/O	S/O	65	0	65
SAL	14	0	14	1	0	1
SCX	74	(310)	(236)	(4 206)	3 550	(656)
SOG	(1 635)	1 430	(205)	(1)	0	(1)

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
SSB	$ 60	$ (170)	$ (110)	$ (17)	$ 0	$ (17)
TOR	S/O	S/O	S/O	(36)	0	(36)
UAG	(302)	280	(22)	51	0	51
WST	618	0	618	S/O	S/O	S/O

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	48,74	53,46
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	27,15	23,10
Autres valeurs mobilières	0,73	S/O
Fonds d'investissement	5,77	5,57
Contrats de mise en pension	0,83	0,84
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02	0,01
Instruments financiers dérivés compensés	0,12	0,12
Instruments financiers dérivés hors cote	0,29	0,29
Autres actifs	16,35	16,61
Actif net	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,26	0,47
Obligations et billets privés	4,34	6,60
Obligations et billets convertibles	0,00	0,07
Agences du gouvernement américain	20,06	21,24
Obligations du Trésor américain	3,18	6,70
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	4,20	3,11
Titres adossés à des actifs	10,59	4,86
Émissions souveraines	2,70	2,00
Actions ordinaires	55,26	53,20
Titres privilégiés	0,36	0,22
Sociétés d'investissement immobilier	0,48	1,04
Instruments à court terme	1,26	1,25
Fonds d'investissement	7,73	7,33
Contrats de mise en pension	1,11	1,10
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,00	(0,04)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,02
Swaps de taux d'intérêt	0,02	(0,06)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options plafonnées sur l'inflation	0,00	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de rendement total sur indices	(0,03)	(0,05)
Contrats de change à terme	(0,18)	0,13
Contrats de change à terme couverts	0,27	(0,93)
Autres actifs et passifs à court terme	(11,61)	(8,25)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
AUTRICHE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Erste Group Bank AG				
4,250 % éch. 15/10/2027 (d)(f)	€	37 600	$ 44 130	0,74
7,000 % éch. 15/04/2031 (d)(f)		14 000	17 740	0,30
8,500 % éch. 15/10/2028 (d)(f)		30 000	39 178	0,66
Total Autriche			101 048	1,70
BELGIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
KBC Group NV				
6,250 % éch. 17/09/2031 (d)(f)		37 200	45 891	0,77
8,000 % éch. 05/09/2028 (d)(f)		42 800	55 367	0,93
Total Belgique			101 258	1,70
BERMUDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
RLGH Finance Bermuda Ltd.				
6,875 % éch. 19/05/2032 (d)(f)	$	17 200	17 409	0,29
CANADA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Bank of Nova Scotia				
3,625 % éch. 27/10/2081 (f)		9 400	9 116	0,15
6,875 % éch. 27/10/2085 (f)		13 700	14 054	0,24
7,350 % éch. 27/04/2085 (f)		24 000	24 975	0,42
8,000 % éch. 27/01/2084 (f)		21 300	22 897	0,39
Canadian Imperial Bank of Commerce				
6,950 % éch. 28/01/2085 (f)		12 300	12 685	0,21
7,000 % éch. 28/10/2085 (f)		12 600	13 168	0,22
CI Financial Corp.				
4,625 % éch. 12/12/2031	€	4 400	5 208	0,09
Royal Bank of Canada				
4,715 % éch. 27/03/2028	$	24 500	24 713	0,42
6,750 % éch. 24/08/2085 (f)		24 500	25 469	0,43
7,500 % éch. 02/05/2084 (f)		60 100	63 836	1,07
Scotiabank Capital Trust				
5,650 % éch. 31/12/2056	CAD	16 616	12 801	0,22
Toronto-Dominion Bank				
7,250 % éch. 31/07/2084 (f)(h)	$	21 600	22 777	0,38
8,125 % éch. 31/10/2082 (f)		11 100	11 714	0,20
Total Canada			263 413	4,44
DANEMARK				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Danske Bank A/S				
4,613 % éch. 02/10/2030		13 000	13 114	0,22
FINLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Nordea Bank Abp				
3,750 % éch. 01/03/2029 (d)(f)		16 200	15 422	0,26
6,300 % éch. 25/09/2031 (d)(f)(h)		10 100	10 356	0,18
Sampo Oyj				
5,250 % éch. 24/03/2035 (d)(f)	€	2 200	2 581	0,04
Total Finlande			28 359	0,48
FRANCE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Arkema S.A.				
1,500 % éch. 21/01/2027 (d)		6 000	7 042	0,12
AXA S.A.				
4,125 % éch. 24/07/2056	€	14 000	$ 16 285	0,28
5,500 % éch. 11/07/2043		4 900	6 323	0,11
5,750 % éch. 02/06/2030 (d)(f)		7 800	9 504	0,16
BNP Paribas Cardif S.A.				
6,000 % éch. 07/11/2035 (d)(f)		52 800	62 537	1,05
BNP Paribas S.A.				
4,625 % éch. 12/01/2027 (d)(f)	$	16 200	16 111	0,27
6,875 % éch. 06/12/2029 (d)(f)	€	37 600	47 359	0,80
7,375 % éch. 11/06/2030 (d)(f)		24 000	30 988	0,52
9,250 % éch. 17/11/2027 (d)(f)	$	15 200	16 277	0,27
BPCE Assurances S.A.				
4,125 % éch. 22/10/2035	€	3 000	3 532	0,06
BPCE S.A.				
2,125 % éch. 13/10/2046 (f)		36 000	38 034	0,64
6,508 % éch. 18/01/2035 (h)	$	4 150	4 407	0,07
CCF Holding S.A.S.				
5,000 % éch. 27/05/2035	€	26 000	31 053	0,52
Crédit Agricole S.A.				
5,875 % éch. 23/03/2035 (d)(f)		51 400	62 014	1,04
7,250 % éch. 23/09/2028 (d)(f)		114 600	144 271	2,43
Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SADIR				
5,000 % éch. 30/10/2044		8 700	10 675	0,18
La Mondiale SAM				
6,750 % éch. 17/01/2034 (d)(f)		5 900	7 380	0,13
Mutuelle Assurance Travailleur Mutualiste SAM				
4,625 % éch. 23/02/2036		10 900	13 193	0,22
New Immo Holding S.A.				
3,250 % éch. 23/07/2027		11 900	13 984	0,24
RCI Banque S.A.				
6,125 % éch. 24/09/2030 (d)(f)		12 200	14 420	0,24
Société Générale S.A.				
3,750 % éch. 02/09/2033		12 000	14 029	0,24
7,875 % éch. 18/01/2029 (d)(f)		10 700	13 611	0,23
10,000 % éch. 14/11/2028 (d)(f)	$	35 900	39 930	0,67
			622 959	10,49
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Agence France Locale				
7,000 % éch. 17/06/2031 (d)(f)	€	10 400	13 651	0,23
Total France			636 610	10,72
ALLEMAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Commerzbank AG				
6,500 % éch. 09/10/2029 (d)(f)		51 600	64 503	1,09
6,625 % éch. 09/10/2032 (d)(f)		6 600	8 155	0,14
7,875 % éch. 09/10/2031 (d)(f)		26 000	34 470	0,58
Deutsche Bank AG				
6,750 % éch. 30/10/2034 (d)(f)		21 000	25 203	0,42
7,125 % éch. 30/10/2030 (d)(f)		12 600	15 678	0,26
7,375 % éch. 30/10/2031 (d)(f)		19 000	24 059	0,41
8,125 % éch. 30/10/2029 (d)(f)		24 200	30 927	0,52
10,000 % éch. 01/12/2027 (d)(f)		63 800	82 288	1,39
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Francfort-sur-le-Main				
6,100 % éch. 31/10/2034	$	13 600	13 933	0,23
Total Allemagne			299 216	5,04
IRLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AIB Group PLC				
6,000 % éch. 14/07/2031 (d)(f)	€	17 600	21 195	0,36
7,125 % éch. 30/10/2029 (d)(f)		2 700	3 431	0,06
Bank of Ireland Group PLC				
6,375 % éch. 10/03/2030 (d)(f)		7 000	8 610	0,14
Total Irlande			33 236	0,56
ITALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
4,375 % éch. 02/10/2035 (h)		6 000	7 158	0,12
7,708 % éch. 18/01/2028		7 208	9 193	0,16
10,500 % éch. 23/07/2029	€	12 250	$ 17 596	0,30
Eni SpA				
4,875 % éch. 21/01/2034 (d)		10 000	11 934	0,20
Intesa Sanpaolo SpA				
4,198 % éch. 01/06/2032	$	3 930	3 752	0,06
4,950 % éch. 01/06/2042		5 700	4 865	0,08
5,500 % éch. 01/03/2028 (d)(f)	€	7 700	9 269	0,16
5,875 % éch. 01/09/2031 (d)(f)		13 550	16 709	0,28
7,000 % éch. 20/05/2032 (d)(f)		225	286	0,01
7,750 % éch. 11/01/2027 (d)(f)		26 700	32 692	0,55
7,778 % éch. 20/06/2054	$	39 600	47 086	0,79
8,248 % éch. 21/11/2033 (h)		26 700	31 541	0,53
9,125 % éch. 07/09/2029 (d)(f)	€	55 600	75 506	1,27
UniCredit SpA				
5,459 % éch. 30/06/2035	$	12 400	12 647	0,21
7,500 % éch. 03/06/2026 (d)(f)	€	44 685	53 513	0,90
Unipol Assicurazioni SpA				
4,900 % éch. 23/05/2034		3 600	4 434	0,07
Total Italie			338 181	5,69
JAPON				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd.				
6,200 % éch. 16/01/2035 (d)	$	23 900	25 063	0,42
Meiji Yasuda Life Insurance Co.				
6,100 % éch. 11/06/2055 (h)		7 400	7 681	0,13
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
5,188 % éch. 12/09/2036		1 800	1 830	0,03
8,200 % éch. 15/01/2029 (d)(f)(h)		21 350	23 517	0,40
Nippon Life Insurance Co.				
4,114 % éch. 23/01/2055	€	6 400	7 470	0,13
6,500 % éch. 30/04/2055	$	47 200	50 854	0,86
Nomura Holdings, Inc.				
7,000 % éch. 15/07/2030 (d)(f)		12 400	12 782	0,21
Norinchukin Bank				
4,674 % éch. 09/09/2030		600	604	0,01
5,359 % éch. 09/09/2035		600	609	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
2,130 % éch. 08/07/2030		12 000	10 937	0,18
2,750 % éch. 15/01/2030		11 500	10 835	0,18
6,600 % éch. 05/06/2034 (d)(f)		20 800	21 529	0,36
Total Japon			173 711	2,92
MEXIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BBVA Bancomer S.A.				
7,625 % éch. 11/02/2035 (f)		9 700	10 209	0,17
8,125 % éch. 08/01/2039 (f)		12 400	13 423	0,23
Total Mexique			23 632	0,40
PAYS-BAS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ABN AMRO Bank NV				
4,750 % éch. 22/09/2027 (d)(f)	€	18 400	21 824	0,37
5,750 % éch. 22/09/2033 (d)(f)(h)		3 600	4 278	0,07
6,375 % éch. 22/09/2034 (d)(f)		19 700	24 731	0,42
6,875 % éch. 22/09/2031 (d)(f)		31 900	41 001	0,69
ASR Nederland NV				
4,625 % éch. 19/10/2027 (d)(f)		32 450	38 490	0,65
6,500 % éch. 02/04/2035 (d)(f)		11 300	14 009	0,24
6,625 % éch. 27/12/2031 (d)(f)		8 600	10 856	0,18
7,000 % éch. 07/12/2043		9 100	12 617	0,21
Cooperatieve Rabobank UA				
3,100 % éch. 29/06/2028 (d)(f)		81 400	92 860	1,56
3,250 % éch. 29/12/2026 (d)(f)		16 000	18 679	0,31
4,375 % éch. 29/06/2027 (d)(f)		25 600	30 257	0,51
4,875 % éch. 29/06/2029 (d)(f)		26 200	31 173	0,53
6,500 %		63 539	84 028	1,41
ING Groep NV				
3,875 % éch. 16/05/2027 (d)(f)	$	24 226	23 615	0,40
4,250 % éch. 16/05/2031 (d)(f)		11 300	10 185	0,17
7,000 % éch. 16/11/2032 (d)(f)		16 900	17 638	0,30
8,000 % éch. 16/05/2030 (d)(f)		66 000	71 653	1,21
NN Group NV				
5,750 % éch. 11/09/2034 (d)(f)	€	23 500	28 140	0,47

Tableau des investissements Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
6,375 % éch. 12/09/2030 (d)(f)	€	8 200	$ 10 211	0,17
Total Pays-Bas			586 245	9,87
NORVÈGE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
DNB Bank ASA				
7,375 % éch. 30/05/2029 (d)(f)	$	29 100	30 584	0,51
POLOGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
mBank S.A.				
3,771 % éch. 03/03/2032	€	300	353	0,01
4,778 % éch. 25/09/2035		10 000	12 083	0,20
Total Pologne			12 436	0,21
PORTUGAL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Espirito Santo S.A.				
2,625 % éch. 08/05/2017 ^		26 300	7 259	0,12
4,000 % éch. 21/01/2019 ^		11 100	3 063	0,05
4,750 % éch. 15/01/2018 ^		20 000	5 520	0,10
Total Portugal			15 842	0,27
SLOVÉNIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Nova Ljubljanska Banka d.d.				
10,750 % éch. 28/11/2032		23 800	31 785	0,54
ESPAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
6,000 % éch. 15/01/2026 (d)(f)		14 200	16 721	0,28
6,875 % éch. 13/12/2030 (d)(f)(h)		22 000	27 988	0,47
7,750 % éch. 14/01/2032 (d)(f)	$	5 200	5 584	0,09
8,375 % éch. 21/06/2028 (d)(f)	€	43 800	56 539	0,95
9,375 % éch. 19/03/2029 (d)(f)	$	36 600	40 874	0,69
Banco Santander S.A.				
4,125 % éch. 12/11/2027 (d)(f)	€	21 800	25 591	0,43
4,375 % éch. 14/01/2026 (d)(f)		23 200	27 274	0,46
7,000 % éch. 20/11/2029 (d)(f)		11 400	14 461	0,24
8,000 % éch. 01/02/2034 (d)(f)	$	28 200	31 216	0,53
9,625 % éch. 21/05/2033 (d)(f)		63 400	76 596	1,29
CaixaBank S.A.				
5,875 % éch. 09/10/2027 (d)(f)	€	27 200	33 121	0,56
7,500 % éch. 16/01/2030 (d)(f)		14 800	19 255	0,33
8,250 % éch. 13/03/2029 (d)(f)		66 000	86 318	1,45
Total Espagne			461 538	7,77
SUPRANATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banque de développement africaine				
5,875 % éch. 07/05/2035 (d)(f)	$	27 600	27 634	0,47
SUÈDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Castellum AB				
3,125 % éch. 02/12/2026 (d)	€	10 000	11 565	0,19
Svenska Handelsbanken AB				
4,750 % éch. 01/03/2031 (d)(f)(h)	$	34 000	32 380	0,55
Swedbank AB				
7,750 % éch. 17/03/2030 (d)(f)(h)		11 600	12 529	0,21
Total Suède			56 474	0,95
SUISSE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
UBS Group AG				
3,091 % éch. 14/05/2032 (h)		4 500	4 180	0,07
4,194 % éch. 01/04/2031 (h)		36 500	36 165	0,61
4,875 % éch. 12/02/2027 (d)(f)		55 700	55 399	0,93
6,850 % éch. 10/09/2029 (d)(f)		12 500	12 832	0,22
7,000 % éch. 05/02/2035 (d)(f)	$	12 900	$ 13 220	0,22
9,250 % éch. 13/11/2028 (d)(f)		28 450	31 301	0,53
9,250 % éch. 13/11/2033 (d)(f)		51 400	60 309	1,01
Total Suisse			213 406	3,59
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Aviva PLC				
7,750 % éch. 30/09/2032 (d)(f)	£	8 200	11 650	0,20
Barclays PLC				
6,125 % éch. 15/12/2035 (d)(f)	€	17 500	20 557	0,35
8,375 % éch. 15/09/2031 (d)(f)	£	25 700	37 094	0,62
8,500 % éch. 15/06/2030 (d)(f)		50 700	73 339	1,24
8,875 % éch. 15/09/2027 (d)(f)		20 000	28 281	0,48
9,250 % éch. 15/09/2028 (d)(f)		29 400	42 709	0,72
9,625 % éch. 15/12/2029 (d)(f)	$	43 050	48 948	0,82
HSBC Holdings PLC				
2,848 % éch. 04/06/2031		14 200	13 279	0,22
4,619 % éch. 06/11/2031		20 400	20 467	0,34
6,000 % éch. 22/05/2027 (d)(f)		16 500	16 693	0,28
6,500 % éch. 15/09/2037 (h)		13 800	15 176	0,26
6,875 % éch. 11/09/2029 (d)(f)		9 200	9 550	0,16
8,201 % éch. 16/11/2034	£	30 900	45 955	0,77
Legal & General Group PLC				
5,250 % éch. 21/03/2047	$	26 100	26 275	0,44
Lloyds Banking Group PLC				
6,625 % éch. 27/09/2035 (d)(f)		20 000	19 977	0,34
7,500 % éch. 27/06/2030 (d)(f)	£	25 300	35 406	0,60
7,875 % éch. 27/06/2029 (d)(f)		56 597	80 558	1,36
8,500 % éch. 27/09/2027 (d)(f)		10 700	15 094	0,25
8,500 % éch. 27/03/2028 (d)(f)		72 800	103 637	1,75
Nationwide Building Society				
2,865 % éch. 27/01/2029	€	4 600	5 429	0,09
3,770 % éch. 27/01/2036		7 300	8 613	0,15
5,750 % éch. 20/06/2027 (d)(f)	£	34 070	45 841	0,77
7,500 % éch. 20/12/2030 (d)(f)		17 045	23 909	0,40
7,875 % éch. 20/12/2031 (d)(f)		67 200	95 600	1,61
NatWest Group PLC				
4,500 % éch. 31/03/2028 (d)(f)		11 000	14 355	0,24
5,076 % éch. 27/01/2030	$	12 800	13 088	0,22
5,125 % éch. 12/05/2027 (d)(f)	£	13 600	18 194	0,31
7,500 % éch. 28/02/2032 (d)(f)		59 900	83 668	1,41
7,625 % éch. 30/09/2035 (d)(f)(h)		9 900	13 883	0,23
8,125 % éch. 10/11/2033 (d)(f)	$	35 800	40 383	0,68
Ocado Group PLC				
11,000 % éch. 15/06/2030 (h)	£	8 500	11 570	0,19
Santander UK Group Holdings PLC				
4,858 % éch. 11/09/2030	$	12 900	13 066	0,22
Standard Chartered PLC				
5,400 % éch. 12/08/2036		13 000	13 256	0,22
7,000 % éch. 14/11/2035 (d)(f)		14 000	14 416	0,24
SW Finance PLC				
6,875 % éch. 07/08/2032	£	2 600	3 636	0,06
7,750 % éch. 31/10/2031		1 200	1 722	0,03
Vmed O2 UK Financing PLC				
5,625 % éch. 15/04/2032	€	11 000	13 032	0,22
7,750 % éch. 15/04/2032	$	2 100	2 191	0,04
			1 100 497	18,53
		ACTIONS		
TITRES PRIVILÉGIÉS				
Nationwide Building Society				
10,250 %		418 646	73 484	1,24
Total Royaume-Uni			1 173 981	19,77
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
ÉTATS-UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
American Express Co.				
3,433 % éch. 20/05/2032	€	17 100	20 210	0,34
Bank of America Corp.				
3,261 % éch. 28/01/2031		7 100	8 383	0,14
5,202 % éch. 25/04/2029 (h)	$	47 600	48 827	0,82
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		27 950	29 555	0,50
Charles Schwab Corp.				
4,343 % éch. 14/11/2031	$	14 500	$ 14 483	0,24
4,914 % éch. 14/11/2036		14 500	14 409	0,24
Deutsche Postbank Funding Trust				
2,631 % éch. 07/06/2026 (d)	€	11 880	13 128	0,22
2,767 % éch. 02/06/2026 (d)		1 604	1 759	0,03
Doctors Co. An Interinsurance Exchange				
4,500 % éch. 18/01/2032 (h)	$	3 000	2 700	0,05
Goldman Sachs Group, Inc.				
3,615 % éch. 15/03/2028 (h)		18 700	18 600	0,31
3,691 % éch. 05/06/2028		10 600	10 547	0,18
3,984 % éch. 18/12/2036	€	23 700	27 815	0,47
4,692 % éch. 23/10/2030 (h)	$	10 000	10 139	0,17
5,218 % éch. 23/04/2031 (h)		12 700	13 120	0,22
5,851 % éch. 25/04/2035		9 900	10 529	0,18
Jane Street Group				
6,750 % éch. 01/05/2033		200	209	0,00
JPMorgan Chase & Co.				
2,739 % éch. 15/10/2030		11 400	10 819	0,18
3,588 % éch. 23/01/2036	€	4 200	4 872	0,08
4,565 % éch. 14/06/2030	$	10 500	10 625	0,18
4,995 % éch. 22/07/2030 (h)		14 500	14 889	0,25
6,254 % éch. 23/10/2034		9 600	10 557	0,18
Lazard Group LLC				
6,000 % éch. 15/03/2031		900	954	0,02
Morgan Stanley				
3,149 % éch. 07/11/2031	€	12 500	14 583	0,25
4,431 % éch. 23/01/2030 (h)	$	10 500	10 560	0,18
5,042 % éch. 19/07/2030 (h)		9 800	10 051	0,17
5,123 % éch. 01/02/2029 (h)		18 943	19 339	0,33
5,164 % éch. 20/04/2029		10 200	10 433	0,18
6,627 % éch. 01/11/2034		9 400	10 515	0,18
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				
4,496 % éch. 15/05/2056	€	5 750	6 738	0,11
PNC Financial Services Group, Inc.				
5,222 % éch. 29/01/2031	$	11 900	12 322	0,21
5,575 % éch. 29/01/2036 (h)		1 400	1 460	0,02
Prudential Financial, Inc.				
6,500 % éch. 15/03/2054		15 100	15 968	0,27
RBC International				
4,660 % éch. 16/12/2028 (g)		5 000	4 996	0,08
Sempra				
6,375 % éch. 01/04/2056		10 750	10 991	0,18
Venture Global LNG, Inc.				
9,000 % éch. 30/09/2029 (d)		17 500	13 874	0,23
Verizon Communications, Inc.				
3,996 % éch. 15/06/2056	€	10 750	12 572	0,21
5,742 % éch. 15/06/2056	£	5 500	7 402	0,12
Wells Fargo & Co.				
2,879 % éch. 30/10/2030 (h)	$	17 200	16 368	0,28
3,900 % éch. 22/07/2032	€	29 600	35 622	0,60
5,198 % éch. 23/01/2030	$	22 900	23 588	0,40
5,211 % éch. 03/12/2035 (h)		24 000	24 528	0,41
5,389 % éch. 24/04/2034		10 300	10 720	0,18
6,303 % éch. 23/10/2029		9 900	10 463	0,18
			580 222	9,77
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Stepstone Group Midco GmbH				
6,599 % éch. 26/04/2032	€	15 500	17 248	0,29
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
4,875 % éch. 15/08/2045	$	1 088	1 099	0,02
Billets du Trésor américain				
4,250 % éch. 15/08/2035		1 720	1 733	0,03
			2 832	0,05
Total États-Unis			600 302	10,11
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
3,556 % éch. 20/01/2026 (b)(c)(i)		18 900	18 867	0,32
3,585 % éch. 27/01/2026 (b)(c)(i)		3 100	3 092	0,05
3,618 % éch. 29/01/2026 (b)(c)		27 100	27 029	0,45
3,622 % éch. 03/02/2026 (a)(b)(c)(i)		9 400	9 371	0,16

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
3,626 % éch. 28/04/2026 (b)(c)	$ 115 600	$ 114 292	1,92
3,628 % éch. 20/01/2026 (b)(c)(i)	16 400	16 371	0,28
3,629 % éch. 29/01/2026 (b)(c)	23 800	23 737	0,40
3,633 % éch. 20/01/2026 (b)(c)(i)	50 500	50 411	0,85
3,633 % éch. 26/03/2026 (b)(c)(i)	2 200	2 182	0,04
3,634 % éch. 12/02/2026 (a)(b)(c)	6 600	6 573	0,11
3,635 % éch. 21/04/2026 (b)(c)	23 000	22 755	0,38
3,637 % éch. 24/02/2026 (b)(c)	6 500	6 466	0,11
3,637 % éch. 28/04/2026 (b)(c)	18 900	18 686	0,31
3,640 % éch. 17/02/2026 (b)(c)	13 500	13 439	0,23
3,645 % éch. 28/04/2026 (b)(c)	36 500	36 087	0,61
3,652 % éch. 26/02/2026 (b)(c)	46 800	46 544	0,78
3,654 % éch. 22/01/2026 (b)(c)(i)	21 200	21 158	0,36
3,659 % éch. 06/01/2026 (b)(c)	14 500	14 494	0,24
3,672 % éch. 29/01/2026 (b)(c)	1 000	997	0,02
3,677 % éch. 10/02/2026 (b)(c)	24 100	24 008	0,40
3,681 % éch. 10/02/2026 (b)(c)	14 700	14 644	0,25
3,682 % éch. 22/01/2026 (b)(c)(i)	6 000	5 988	0,10
3,683 % éch. 29/01/2026 (b)(c)	$ 26 300	$ 26 231	0,44
3,696 % éch. 05/03/2026 (b)(c)	17 800	17 692	0,30
3,701 % éch. 05/03/2026 (b)(c)	8 300	8 250	0,14
3,707 % éch. 22/01/2026 (b)(c)(i)	36 600	36 528	0,61
3,709 % éch. 31/03/2026 (b)(c)(i)	1 400	1 388	0,02
3,712 % éch. 07/04/2026 (b)(c)	10 000	9 907	0,17
3,716 % éch. 05/03/2026 (b)(c)	29 900	29 719	0,50
3,717 % éch. 15/01/2026 (b)(c)	5 400	5 393	0,09
3,815 % éch. 29/01/2026 (b)(c)	11 300	11 270	0,19
3,852 % éch. 22/01/2026 (b)(c)(i)	2 600	2 595	0,04
3,861 % éch. 22/01/2026 (b)(c)(i)	2 200	2 196	0,04
3,866 % éch. 05/02/2026 (b)(c)	23 900	23 820	0,40
3,869 % éch. 29/01/2026 (b)(c)	10 200	10 173	0,17
3,871 % éch. 03/03/2026 (a)(b)(c)(i)	3 900	3 877	0,06
3,876 % éch. 27/01/2026 (b)(c)(i)	400	399	0,01
3,877 % éch. 03/03/2026 (a)(b)(c)(i)	500	497	0,01
3,880 % éch. 08/01/2026 (b)(c)	14 700	14 691	0,25
3,892 % éch. 13/01/2026 (b)(c)(i)	20 700	20 678	0,35
3,900 % éch. 03/02/2026 (a)(b)(c)(i)	4 500	4 486	0,08
3,906 % éch. 05/02/2026 (b)(c)	5 200	5 183	0,09
3,907 % éch. 20/01/2026 (b)(c)(i)	$ 4 400	$ 4 392	0,07
3,939 % éch. 02/01/2026 (b)(c)	200	200	0,00
3,942 % éch. 02/01/2026 (b)(c)	3 500	3 500	0,06
Total des Instruments à court terme		740 256	12,46
Total des Valeurs mobilières		**$ 5 979 670**	**100,68**

	ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e)	5 464	54	0,00
Total des Fonds d'investissement		**$ 54**	**0,00**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2026	211	$ (194)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2026	888	(867)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	947	1 320	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2026	446	918	0,01
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2026	526	(92)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	3 966	(181)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	890	(208)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	10 113	(3 021)	(0,05)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	1 455	521	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	11	6	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	337	(495)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	205	184	0,00
				$ (2 109)	(0,04)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (2 109)**	**(0,04)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Deutsche Bank AG	(1,000) %	20/06/2030	€ 23 500	$ (318)	(0,01)
HSBC Holdings PLC	(1,000)	20/06/2030	43 500	(275)	0,00
Société Générale S.A.	(1,000)	20/06/2030	23 500	(311)	(0,01)
				$ (904)	(0,02)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[2]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Coöperatieve Rabobank U.A.	1,000 %	20/06/2030	€ 43 500	$ 189	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20/12/2031	61 400	1 494	0,03
Deutsche Bank AG	1,000	20/12/2032	10 000	73	0,00
NatWest Group PLC	1,000	20/06/2030	43 500	329	0,01
Santander S.A.	1,000	20/06/2030	43 500	467	0,01
Svenska Handelsbanken AB	1,000	20/06/2030	43 500	265	0,00
Worldline S.A.	5,000	20/12/2030	10 000	(86)	0,00
				$ 2 731	0,05

Tableau des investissements Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-45 Index à 10 ans	(1,000) %	20/12/2035	$ 177 900	$ (167)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-44 Index à 5 ans	1,000 %	20/06/2030	$ 42 800	$ 57	0,00
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	602 000	283	0,01
				$ 340	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	0,750 %	15/09/2051	£ 3 800	$ 1 800	0,03
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2027	75 600	(343)	(0,01)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	220 300	(104)	0,00
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	53 600	(1 257)	(0,02)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	17/09/2055	28 230	(1 656)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	$ 137 800	(3 071)	(0,05)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	102 400	2 204	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	17 300	(269)	(0,01)
					$ (2 696)	(0,05)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ (696)**	**(0,01)**

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	4 601	¥	715 122	$ 0	$ (35)	$ (35)	0,00
BOA	01/2026	€	2 647	$	3 106	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	£	607 384		799 682	0	(17 272)	(17 272)	(0,29)
	01/2026	INR	5 478		60	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	4 532	£	3 354	0	(21)	(21)	0,00
	01/2026		34 139	PLN	124 710	546	0	546	0,01
	01/2026		453	TWD	14 305	2	0	2	0,00
	01/2026		1 760	ZAR	29 337	8	0	8	0,00
	02/2026	ILS	7 194	$	2 258	1	0	1	0,00
	04/2026	$	619	MXN	11 401	9	0	9	0,00
BPS	01/2026	AUD	17 520	$	11 388	0	(296)	(296)	(0,01)
	01/2026	CHF	814		1 034	5	0	5	0,00
	01/2026	CNH	58 864		8 353	0	(88)	(88)	0,00
	01/2026	€	24 107		28 270	0	(54)	(54)	0,00
	01/2026	ILS	12 037		3 702	0	(75)	(75)	0,00
	01/2026	INR	193 830		2 150	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	¥	814 700		5 272	71	0	71	0,00
	01/2026	NZD	5 116		2 907	0	(36)	(36)	0,00
	01/2026	PLN	10 156		2 784	0	(41)	(41)	0,00
	01/2026	TWD	18 488		590	2	0	2	0,00
	01/2026	$	9 373	CNH	65 656	37	0	37	0,00
	01/2026		4 343	€	3 698	2	0	2	0,00
	01/2026		1 010	INR	91 244	3	0	3	0,00
	01/2026		3 894	PLN	14 019	5	0	5	0,00
	01/2026		21 355	TWD	669 552	16	(77)	(61)	0,00
	01/2026		3 884	ZAR	64 761	19	0	19	0,00
	01/2026	ZAR	27 242	$	1 628	0	(14)	(14)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	02/2026	$	2 215	INR	199 552	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	02/2026		5 535	TWD	173 710	0	(15)	(15)	0,00
BRC	01/2026	€	330 158	$	383 326	0	(4 593)	(4 593)	(0,08)
	01/2026	ILS	3 125		974	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	$	1 688	AUD	2 525	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026		1 518	SGD	1 961	7	0	7	0,00
	02/2026	ILS	3 093	$	960	0	(10)	(10)	0,00
	02/2026	$	1 664	MXN	30 853	44	0	44	0,00
	03/2026		5 249		97 208	119	0	119	0,00
BSH	01/2026		1 711	¥	266 381	0	(11)	(11)	0,00
CBK	01/2026	CAD	2 996	$	2 130	0	(57)	(57)	0,00
	01/2026	€	63 085		73 720	34	(436)	(402)	(0,01)
	01/2026	£	3 061		4 049	0	(68)	(68)	0,00
	01/2026	ILS	4		1	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	2 320 702		1 588	0	(22)	(22)	0,00
	01/2026	NZD	4 104		2 369	8	0	8	0,00
	01/2026	PLN	52		14	0	0	0	0,00
	01/2026	SEK	4 475		475	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	$	2 448	AUD	3 692	14	0	14	0,00
	01/2026		6 064	CNH	42 330	7	0	7	0,00
	01/2026		2 857	€	2 452	24	0	24	0,00
	01/2026		511	ILS	1 636	2	0	2	0,00
	01/2026		43 228	INR	3 879 313	29	(191)	(162)	0,00
	01/2026		650	PLN	2 334	0	0	0	0,00
	01/2026		4 472	TWD	139 788	2	(28)	(26)	0,00
	01/2026		669	ZAR	11 377	17	0	17	0,00
	02/2026	ILS	5 673	$	1 785	4	0	4	0,00
	02/2026	$	138	TWD	4 330	0	(1)	(1)	0,00
DUB	01/2026	ILS	5 176	$	1 609	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	NZD	3 209		1 855	9	0	9	0,00
	01/2026	$	2 990	ILS	9 538	3	0	3	0,00
	01/2026		4 833	INR	432 521	0	(31)	(31)	0,00
	01/2026		5 629	KRW	8 270 040	108	0	108	0,00
	01/2026		1 617	ZAR	27 189	22	0	22	0,00
	02/2026	ILS	9 536	$	2 990	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	$	187	TWD	5 846	0	(1)	(1)	0,00
FAR	01/2026	AUD	35 709	$	23 193	0	(621)	(621)	(0,01)
	01/2026	CHF	897		1 119	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	CNH	29 341		4 169	0	(39)	(39)	0,00
	01/2026	SGD	2 025		1 566	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	$	1 583	ILS	5 075	9	0	9	0,00
	01/2026		17 052	MXN	316 954	535	0	535	0,01
	01/2026		1 632	ZAR	27 387	18	0	18	0,00
	02/2026	ILS	5 074	$	1 583	0	(9)	(9)	0,00
GLM	01/2026		2 495		772	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	TWD	82 599		2 643	16	0	16	0,00
	01/2026	$	2 010	CHF	1 611	26	0	26	0,00
	01/2026		4 411	CNH	31 096	48	0	48	0,00
	01/2026		689	INR	62 448	4	0	4	0,00
	02/2026		2 063	BRL	11 408	3	0	3	0,00
	02/2026		3 225	MXN	59 821	86	0	86	0,00
	03/2026		2 475		45 910	65	0	65	0,00
	04/2026		5 231		96 458	82	0	82	0,00
JPM	01/2026	CHF	908	$	1 134	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	CNH	122 142		17 343	0	(173)	(173)	0,00
	01/2026	€	68		79	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	ILS	33 752		10 371	0	(218)	(218)	0,00
	01/2026	KRW	548 549		382	2	0	2	0,00
	01/2026	MXN	1 755		94	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	NOK	1 299		127	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	NZD	5 904		3 426	29	0	29	0,00
	01/2026	PLN	18 670		5 094	0	(99)	(99)	0,00
	01/2026	TWD	1 571 457		50 234	259	0	259	0,00
	01/2026	$	5 457	CNH	38 336	40	0	40	0,00
	01/2026		138	CNY	968	0	0	0	0,00
	02/2026		51 587	BRL	283 977	0	(155)	(155)	0,00
	02/2026		382	KRW	547 830	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026		2 275	MXN	42 212	61	0	61	0,00
	03/2026		4 775		87 538	64	0	64	0,00
	04/2026		1 944		35 818	29	0	29	0,00
MBC	01/2026	CAD	65 682	$	46 668	0	(1 275)	(1 275)	(0,02)
	01/2026	CHF	1 263		1 590	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	€	1 652 248		1 917 808	0	(23 500)	(23 500)	(0,40)
	01/2026	£	32 936		44 131	17	(186)	(169)	0,00
	01/2026	HKD	17		2	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	861 100		5 545	48	0	48	0,00
	01/2026	NZD	4 043		2 337	11	0	11	0,00
	01/2026	PLN	7 871		2 152	0	(38)	(38)	0,00
	01/2026	SGD	68 712		52 956	0	(508)	(508)	(0,01)
	01/2026	$	31 018	€	26 291	0	(128)	(128)	0,00
	01/2026		17 031	£	12 737	101	0	101	0,00
	01/2026		73	¥	11 418	0	0	0	0,00
	01/2026		699	TWD	22 064	3	0	3	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	02/2026	$	1 483	MXN	27 449	$ 37	$ 0	$ 37	0,00
	04/2026		1 568		28 936	26	0	26	0,00
MYI	01/2026	€	166	$	195	0	0	0	0,00
	01/2026	£	140		189	1	0	1	0,00
	01/2026	ILS	10		3	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	10 948 382		7 489	0	(106)	(106)	0,00
	01/2026	PLN	8		2	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	1 070		833	1	0	1	0,00
	01/2026	$	237	€	201	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		816	£	606	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		25	¥	3 952	0	0	0	0,00
	01/2026		301	SGD	386	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	11 302	$	3 510	0	(36)	(36)	0,00
NSL	01/2026	$	3 779	KRW	5 547 288	69	0	69	0,00
SCX	01/2026	CNH	58 503	$	8 303	0	(87)	(87)	0,00
	01/2026	INR	29 119		320	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	¥	203 400		1 302	4	0	4	0,00
	01/2026	$	2 182	€	1 876	22	0	22	0,00
	01/2026		621	INR	56 059	2	0	2	0,00
	01/2026		1 329	¥	206 638	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026		13	SGD	17	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	£	29	$	39	0	0	0	0,00
	01/2026	$	4 942	¥	773 000	0	(7)	(7)	0,00
	02/2026		1 484	MXN	27 464	36	0	36	0,00
	03/2026	MXN	0	$	0	0	0	0	0,00
	03/2026	$	0	MXN	9	0	0	0	0,00
SSB	01/2026		1 997	INR	178 695	0	(13)	(13)	0,00
UAG	01/2026	CHF	3 846	$	4 805	0	(54)	(54)	0,00
	01/2026	€	321		375	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	PLN	7 906		2 167	0	(32)	(32)	0,00
	01/2026	$	3 105	PLN	11 147	0	(5)	(5)	0,00
	02/2026		3 055	MXN	56 609	77	0	77	0,00
WST	01/2026	NZD	17 413	$	9 860	0	(156)	(156)	0,00
						$ 3 010	$ (51 046)	$ (48 036)	(0,81)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en AUD (couverte) de capitalisation, Institutions en AUD (couverte) de distribution, Investisseurs en AUD (couverte) de distribution et Z en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	9 394	AUD	14 478	$ 261	$ 0	$ 261	0,00
BOA	01/2026	AUD	92	$	61	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	275	AUD	425	9	0	9	0,00
BPS	01/2026	AUD	129	$	85	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2026		70		47	0	0	0	0,00
BSH	01/2026	$	11 415	AUD	17 726	407	0	407	0,01
CBK	01/2026	AUD	623	$	414	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	219	AUD	333	3	0	3	0,00
FAR	01/2026		17		26	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	AUD	62	$	41	0	0	0	0,00
	01/2026	$	4 260	AUD	6 507	79	0	79	0,00
SCX	01/2026	AUD	10	$	6	0	0	0	0,00
	01/2026	$	3 811	AUD	5 910	131	0	131	0,00
WST	01/2026		8 719		13 519	296	0	296	0,01
						$ 1 186	$ (3)	$ 1 183	0,02

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en BRL (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	BRL	4 904	$	891	$ 0	$ (4)	$ (4)	0,00
	01/2026	$	914	BRL	4 904	1	(20)	(19)	0,00
	02/2026	BRL	28	$	5	0	0	0	0,00
BSH	01/2026		46 891		8 444	0	(113)	(113)	0,00
	01/2026	$	8 522	BRL	46 891	35	0	35	0,00
	02/2026		8 444		47 241	112	0	112	0,00
CBK	01/2026	BRL	44 307	$	7 985	1	(102)	(101)	0,00
	01/2026	$	8 097	BRL	44 307	0	(12)	(12)	0,00
	02/2026		7 688		43 004	101	0	101	0,00
FAR	01/2026	BRL	504	$	91	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	92	BRL	504	0	0	0	0,00
	02/2026		91		508	1	0	1	0,00
GLM	01/2026	BRL	47 402	$	8 462	0	(188)	(188)	0,00
	01/2026	$	8 663	BRL	47 402	5	(18)	(13)	0,00
	02/2026		9 538		53 714	191	0	191	0,00
JPM	01/2026	BRL	47 328	$	8 601	1	(36)	(35)	0,00
	01/2026	$	8 654	BRL	47 328	1	(18)	(17)	0,00
						$ 449	$ (512)	$ (63)	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Investisseurs en CAD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	824	CAD	1 149	$ 14	$ 0	$ 14	0,00
BPS	01/2026		5		6	0	0	0	0,00
CBK	01/2026		877		1 235	24	0	24	0,00
MBC	01/2026	CAD	12	$	8	0	0	0	0,00
	01/2026	$	863	CAD	1 215	24	0	24	0,00
MYI	01/2026	CAD	12	$	9	0	0	0	0,00
SSB	01/2026		12		9	0	0	0	0,00
						$ 62	$ 0	$ 62	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation et E en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	CHF	38	$	48	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	$	54 603	CHF	43 782	708	0	708	0,01
CBK	01/2026	CHF	134	$	169	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	$	57 437	CHF	46 058	750	0	750	0,02
GLM	01/2026		57 417		46 033	737	0	737	0,01
MBC	01/2026	CHF	1 227	$	1 545	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	$	576	CHF	460	5	0	5	0,00
SCX	01/2026	CHF	55	$	68	0	(1)	(1)	0,00
SOG	01/2026		81		102	0	0	0	0,00
	01/2026	$	106	CHF	84	1	0	1	0,00
SSB	01/2026	CHF	262	$	328	0	(3)	(3)	0,00
UAG	01/2026		209		262	0	(3)	(3)	0,00
						$ 2 201	$ (12)	$ 2 189	0,04

Au 31 décembre 2024, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Institutions en EUR (couverte) de distribution II, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de distribution, R en EUR (couverte) de distribution et T en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	2 043	$	2 397	$ 0	$ (3)	$ (3)	0,00
	01/2026	$	592	€	501	0	(3)	(3)	0,00
BPS	01/2026		1 419		1 209	2	(1)	1	0,00
BRC	01/2026	€	3 111	$	3 654	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	672 416	€	579 149	8 056	0	8 056	0,14
CBK	01/2026	€	1 996	$	2 319	0	(27)	(27)	0,00
	01/2026	$	7 599	€	6 516	57	0	57	0,00
MBC	01/2026	€	730	$	857	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	706 502	€	608 697	8 693	(6)	8 687	0,15
SCX	01/2026	€	220	$	256	0	(3)	(3)	0,00
SOG	01/2026	$	700 827	€	605 330	10 405	0	10 405	0,17
UAG	01/2026	€	610	$	713	0	(3)	(3)	0,00
						$ 27 213	$ (49)	$ 27 164	0,46

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de distribution, Investisseurs en GBP (couverte) de distribution, M Détail en GBP (couverte) de distribution et R en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	78 117	£	59 653	$ 2 119	$ 0	$ 2 119	0,04
BOA	01/2026	£	220	$	290	0	(6)	(6)	0,00
BPS	01/2026	$	157	£	117	1	0	1	0,00
BRC	01/2026		84 260		64 442	2 417	0	2 417	0,04
CBK	01/2026		2 309		1 744	37	0	37	0,00
MBC	01/2026	£	2 475	$	3 286	0	(43)	(43)	0,00
	01/2026	$	4 401	£	3 298	35	(1)	34	0,00
MYI	01/2026	£	126	$	168	0	(2)	(2)	0,00
SOG	01/2026	$	85 232	£	65 080	2 303	0	2 303	0,04
SSB	01/2026		6 723		5 138	187	0	187	0,00
						$ 7 099	$ (52)	$ 7 047	0,12

Tableau des investissements Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de distribution, Investisseurs en SGD (couverte) de distribution et M Détail en SGD (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	SGD	10 888	$	8 434	$ 1	$ (40)	$ (39)	0,00
	01/2026	$	137	SGD	175	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	SGD	29 368	$	22 829	0	(22)	(22)	0,00
	01/2026	$	3 273	SGD	4 226	15	0	15	0,00
FAR	01/2026		1 741		2 250	10	0	10	0,00
GLM	01/2026	SGD	17 071	$	13 191	0	(91)	(91)	0,00
	01/2026	$	2 080	SGD	2 677	5	(2)	3	0,00
MBC	01/2026		156 559		203 132	1 496	0	1 496	0,02
MYI	01/2026		149 575		193 533	1 012	0	1 012	0,02
RBC	01/2026		275		355	1	0	1	0,00
SOG	01/2026		156 478		202 719	1 256	0	1 256	0,02
UAG	01/2026		283		366	2	0	2	0,00
						$ 3 798	$ (155)	$ 3 643	0,06
Total des Instruments financiers dérivés hors cote								**$ (6 811)**	**(0,11)**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC			
1,000 % échéance 31/12/2060 ^(f)	$ 16 800	$ 1 008	0,02
Credit Suisse AG AT1 Claim	254 548	75 092	1,26
Total des Autres actifs financiers		**$ 76 100**	**1,28**
Total des Investissements		**$ 6 046 208**	**101,80**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (106 912)**	**(1,80)**
Actif net		**$ 5 939 296**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

^ **Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.**

(a) **Titre vendu avant l'émission.**

(b) **Titre à coupon zéro.**

(c) **Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.**

(d) **Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.**

(e) **Affilié au Fonds.**

(f) **Titre convertible conditionnel.**

(g) **Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,01 %) :**

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
RBC International	4,660 %	16/12/2028	18/11/2025	$ 5 000	$ 4 996	0,08

(h) **Des titres d'une juste valeur globale de 274 132 $ (31 décembre 2024 : 217 455 $) et un montant en numéraire de 0 $ (31 décembre 2024 : 802 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.**

(i) **Des titres d'une juste valeur globale de 35 184 $ (31 décembre 2024 : 21 783 $) et un montant en numéraire de 590 $ (31 décembre 2024 : 2 340 $) ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.**

Des titres d'une juste valeur globale de 365 $ (31 décembre 2024 : 0 $) et un montant en numéraire de 737 $ (31 décembre 2024 : 211 $) ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 108 374 $ (31 décembre 2024 : 100 762 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 73 485	$ 5 901 189	$ 4 996	$ 5 979 670
Fonds d'investissement	54	0	0	54
Instruments financiers dérivés[3]	1 269	(10 885)	0	(9 616)
Autres actifs financiers	0	75 092	1 008	76 100
Totaux	**$ 74 808**	**$ 5 965 396**	**$ 6 004**	**$ 6 046 208**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 4 807 542	$ 1 008	$ 4 808 550
Fonds d'investissement	52	0	0	52
Instruments financiers dérivés[3]	1 762	6 573	0	8 335
Autres actifs financiers	0	31 818	0	31 818
Totaux	**$ 1 814**	**$ 4 845 933**	**$ 1 008**	**$ 4 848 755**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	3,250 %	12/12/2025	04/03/2026	$ (3 973)	$ (3 980)	(0,07)
	4,050	05/12/2025	06/04/2026	(6 768)	(6 789)	(0,11)
	4,050	05/01/2026	05/06/2026	(6 775)	(6 775)	(0,11)
	4,100	05/12/2025	06/04/2026	(31 135)	(31 232)	(0,53)
	4,100	05/01/2026	05/06/2026	(31 108)	(31 108)	(0,52)
BRC	1,650	11/06/2025	TBD[1]	€ (4 710)	(5 583)	(0,09)
	1,650	24/06/2025	TBD[1]	(8 015)	(9 494)	(0,16)
	1,650	09/10/2025	TBD[1]	(10 877)	(12 823)	(0,22)
	1,750	12/12/2025	TBD[1]	$ (4 144)	(4 148)	(0,07)
	2,650	19/12/2025	TBD[1]	£ (528)	(710)	(0,01)
	3,150	12/12/2025	30/01/2026	$ (1 408)	(1 411)	(0,02)
	3,200	12/12/2025	TBD[1]	(10 946)	(10 965)	(0,19)
	3,250	19/12/2025	TBD[1]	£ (1 200)	(1 615)	(0,03)
	3,350	12/12/2025	TBD[1]	$ (21 624)	(21 664)	(0,37)
BYR	4,050	03/12/2025	03/03/2026	(52 154)	(52 334)	(0,88)
CDC	4,000	10/12/2025	09/02/2026	(34 091)	(34 179)	(0,58)
	4,100	17/12/2025	16/04/2026	(11 586)	(11 606)	(0,20)
IND	4,150	04/12/2025	04/03/2026	(2 330)	(2 337)	(0,04)
	4,330	08/10/2025	08/01/2026	(33 627)	(33 971)	(0,57)
	4,540	30/10/2025	30/03/2026	(591)	(596)	(0,01)
JML	1,600	27/10/2025	TBD[1]	€ (306)	(360)	(0,01)
	1,600	03/11/2025	TBD[1]	(612)	(721)	(0,01)
	2,750	19/12/2025	TBD[1]	£ (739)	(994)	(0,02)
	3,200	12/12/2025	TBD[1]	$ (1 125)	(1 127)	(0,02)
MYI	1,750	28/10/2025	TBD[1]	€ (1 534)	(1 807)	(0,03)
	2,750	12/12/2025	TBD[1]	$ (4 734)	(4 742)	(0,08)
SOG	4,350	21/10/2025	21/01/2026	(768)	(775)	(0,01)
	4,370	08/10/2025	08/01/2026	(6 693)	(6 762)	(0,11)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (300 608)**	**(5,07)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 2 345	$ (2 599)	$ (254)	$ (628)	$ 514	$ (114)
BOA	(16 722)	17 936	1 214	(317)	0	(317)
BPS	145	0	145	(1 051)	830	(221)
BRC	5 989	(6 560)	(571)	7 161	(4 900)	2 261
BSH	430	(240)	190	S/O	S/O	S/O
CBK	(598)	900	302	(333)	276	(57)
DUB	92	0	92	22 050	(19 560)	2 490
FAR	628	(580)	48	(426)	370	(56)
GLM	958	(960)	(2)	(383)	281	(102)
JPM	(234)	590	356	(921)	850	(71)
MBC	(15 122)	16 348	1 226	(12 522)	10 039	(2 483)
MYI	868	(1 210)	(342)	(10)	0	(10)
NSL	69	0	69	S/O	S/O	S/O
RBC	1	0	1	1	0	1
SCX	55	0	55	(12 272)	10 673	(1 599)
SOG	13 994	(14 760)	(766)	S/O	S/O	S/O
SSB	171	0	171	S/O	S/O	S/O
TOR	S/O	S/O	S/O	(445)	290	(155)
UAG	(20)	0	(20)	91	0	91
WST	140	0	140	S/O	S/O	S/O

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	83,43	85,20
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	9,60	8,98
Fonds d'investissement	0,00	0,00
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,05	0,21
Instruments financiers dérivés compensés	0,11	0,30
Instruments financiers dérivés hors cote	0,70	0,88
Autres actifs financiers	1,18	0,61
Autres actifs	4,93	3,82
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Autriche	1,70	1,85
Belgique	1,70	2,54
Bermudes	0,29	S/O
Canada	4,44	3,27
Danemark	0,22	0,06
Finlande	0,48	0,79
France	10,72	10,43
Allemagne	5,04	3,54
Irlande	0,56	2,92
Italie	5,69	6,76
Japon	2,92	1,38
Mexique	0,40	0,27
Pays-Bas	9,87	10,55
Norvège	0,51	0,62
Pologne	0,21	S/O
Portugal	0,27	0,36
Slovénie	0,54	0,60
Espagne	7,77	9,42
Supranationales	0,47	S/O
Suède	0,95	0,77
Suisse	3,59	4,35
Royaume-Uni	19,77	19,45
États-Unis	10,11	7,28
Instruments à court terme	12,46	13,95
Fonds d'investissement	0,00	0,00
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,04)	(0,07)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,02)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,05	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	(0,03)
Swaps de taux d'intérêt	(0,05)	0,27
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme	(0,81)	0,91
Contrats de change à terme couverts	0,70	(0,91)
Autres actifs financiers	1,28	0,67
Autres actifs et passifs à court terme	(1,80)	(2,01)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Climate Bond Fund 31 décembre 2025

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES					
AUSTRALIE					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
Commonwealth Bank of Australia					
4,266 % éch. 04/06/2034	€	700	$	848	0,23
ETSA Utilities Finance Pty. Ltd.					
5,108 % éch. 03/06/2027	AUD	700		470	0,13
5,681 % éch. 27/03/2035		1 770		1 176	0,32
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.					
4,250 % éch. 03/05/2030	€	390		475	0,13
GPT Wholesale Office Fund					
3,222 % éch. 05/11/2031	AUD	500		295	0,08
Lendlease Finance Ltd.					
3,400 % éch. 27/10/2027		930		597	0,16
3,700 % éch. 31/03/2031		200		117	0,03
Mirvac Group Finance Ltd.					
5,150 % éch. 18/03/2031		500		329	0,09
NBN Co. Ltd.					
3,500 % éch. 22/03/2030	€	300		358	0,10
4,250 % éch. 01/10/2029	$	600		601	0,16
5,000 % éch. 28/08/2031	AUD	2 200		1 463	0,39
				6 729	1,82
ÉMISSIONS SOUVERAINES					
Obligation internationale du gouvernement australien					
4,250 % éch. 21/06/2034		8 100		5 257	1,42
New South Wales Treasury Corp.					
4,750 % éch. 20/09/2035		500		320	0,08
				5 577	1,50
Total Australie				12 306	3,32
AUTRICHE					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
Erste Group Bank AG					
3,250 % éch. 14/01/2033	€	1 500		1 754	0,47
UniCredit Bank Austria AG					
2,875 % éch. 10/11/2028		300		356	0,10
3,125 % éch. 21/09/2029		600		716	0,19
Verbund AG					
3,250 % éch. 17/05/2031		900		1 069	0,29
				3 895	1,05
ÉMISSIONS SOUVERAINES					
Obligation internationale du gouvernement autrichien					
1,850 % éch. 23/05/2049		750		625	0,17
Total Autriche				4 520	1,22
BELGIQUE					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
KBC Group NV					
3,750 % éch. 27/03/2032		700		840	0,22
UCB S.A.					
4,250 % éch. 20/03/2030		300		364	0,10
Warehouses De Pauw CVA					
3,125 % éch. 15/01/2031		700		811	0,22
Total Belgique				2 015	0,54
BRÉSIL					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
Sabesp Lux SARL					
5,625 % éch. 20/08/2030	$	400		402	0,11
ÉMISSIONS SOUVERAINES					
Obligation internationale du gouvernement brésilien					
5,500 % éch. 04/02/2033		1 300		1 283	0,34
Total Brésil				1 685	0,45
CANADA					
ÉMISSIONS SOUVERAINES					
Obligation internationale du gouvernement canadien					
2,250 % éch. 01/12/2029	CAD	9 100		6 495	1,75
3,500 % éch. 01/03/2034		1 600		1 185	0,32
Ontario Teachers' Finance Trust					
2,850 % éch. 04/12/2031	€	1 450	$	1 690	0,46
Province de l'Ontario					
4,100 % éch. 04/03/2033	CAD	800		607	0,16
Total Canada				9 977	2,69
CHILI					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
Colbun S.A.					
5,375 % éch. 11/09/2035	$	500		502	0,14
ÉMISSIONS SOUVERAINES					
Obligation internationale du gouvernement chilien					
0,830 % éch. 02/07/2031	€	2 100		2 166	0,58
Total Chili				2 668	0,72
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S					
3,750 % éch. 20/06/2028		600		723	0,20
DANEMARK					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
Danske Bank A/S					
3,500 % éch. 26/05/2033		1 400		1 647	0,44
DSB					
3,125 % éch. 04/09/2034		2 500		2 901	0,78
Pandora A/S					
3,875 % éch. 31/05/2030		700		840	0,23
TDC Net A/S					
5,618 % éch. 06/02/2030		800		1 005	0,27
Total Danemark				6 393	1,72
FINLANDE					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
Fingrid Oyj					
2,750 % éch. 04/12/2029		200		234	0,06
Nordea Bank Abp					
3,500 % éch. 17/09/2035		900		1 050	0,28
Teollisuuden Voima Oyj					
3,625 % éch. 18/03/2033		900		1 052	0,29
UPM-Kymmene Oyj					
3,375 % éch. 29/08/2034		750		862	0,23
				3 198	0,86
ÉMISSIONS SOUVERAINES					
Kuntarahoitus Oyj					
2,625 % éch. 14/06/2032		700		806	0,22
Total Finlande				4 004	1,08
FRANCE					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.					
0,250 % éch. 29/06/2028		100		111	0,03
BNP Paribas S.A.					
1,675 % éch. 30/06/2027	$	1 000		988	0,27
3,494 % éch. 17/09/2033	€	100		116	0,03
4,250 % éch. 13/04/2031		1 600		1 951	0,53
5,786 % éch. 13/01/2033	$	300		315	0,09
7,375 % éch. 10/09/2034 (a)(b)		200		209	0,06
BPCE Assurances S.A.					
4,125 % éch. 22/10/2035	€	1 100		1 295	0,35
Cie de Saint-Gobain S.A.					
3,250 % éch. 09/08/2029		300		357	0,10
CNP Assurances S.A.					
4,875 % éch. 07/10/2030 (a)(b)	$	800		747	0,20
Credit Agricole Home Loan SFH S.A.					
2,875 % éch. 12/01/2034	€	300		343	0,09
Crédit Agricole S.A.					
3,250 % éch. 25/08/2032		300		348	0,09
3,500 % éch. 26/09/2034		900		1 036	0,28
4,375 % éch. 27/11/2033		800		981	0,26
Électricité de France S.A.					
3,250 % éch. 07/05/2032	€	200	$	233	0,06
4,125 % éch. 17/06/2031		300		368	0,10
4,750 % éch. 17/06/2044		700		818	0,22
7,375 % éch. 17/06/2035 (a)	£	500		692	0,19
iliad S.A.					
4,250 % éch. 15/12/2029	€	1 400		1 687	0,45
Kering S.A.					
5,125 % éch. 23/11/2026	£	1 200		1 627	0,44
Nexans S.A.					
4,250 % éch. 11/03/2030	€	400		486	0,13
Schneider Electric SE					
3,624 % éch. 02/09/2037		1 200		1 400	0,38
				16 108	4,35
ÉMISSIONS SOUVERAINES					
Île-de-France Mobilités					
3,050 % éch. 03/02/2033		200		231	0,06
3,450 % éch. 25/06/2049		100		101	0,03
Régie Autonome des Transports Parisiens					
3,250 % éch. 11/04/2033		1 400		1 624	0,44
Société Nationale SNCF S.A.					
3,250 % éch. 02/09/2032		800		938	0,25
3,375 % éch. 25/05/2033		800		939	0,25
				3 833	1,03
Total France				19 941	5,38
ALLEMAGNE					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
Amprion GmbH					
3,125 % éch. 27/08/2030		1 500		1 762	0,48
3,625 % éch. 21/05/2031		200		240	0,06
4,000 % éch. 21/05/2044		200		223	0,06
Commerzbank AG					
4,125 % éch. 20/02/2037		1 500		1 792	0,48
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Francfort-sur-le-Main					
3,129 % éch. 27/11/2031		1 700		1 983	0,54
E.ON SE					
5,461 % éch. 21/10/2035	AUD	400		259	0,07
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG					
4,500 % éch. 28/07/2055	€	700		825	0,22
Eurogrid GmbH					
3,075 % éch. 18/10/2027		400		474	0,13
3,732 % éch. 18/10/2035		900		1 044	0,28
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau					
1,375 % éch. 07/06/2032		8 500		9 152	2,47
2,000 % éch. 15/11/2029		2 000		2 307	0,62
2,875 % éch. 31/03/2032		4 200		4 959	1,34
4,250 % éch. 15/02/2030	£	300		408	0,11
Landwirtschaftliche Rentenbank					
2,625 % éch. 08/07/2032	€	2 335		2 705	0,73
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen					
1,000 % éch. 26/05/2042		700		707	0,19
Symrise AG					
3,250 % éch. 24/09/2032		1 000		1 167	0,32
Volkswagen Bank GmbH					
2,719 % éch. 10/12/2027		500		588	0,16
Volkswagen Financial Services AG					
3,875 % éch. 10/09/2030		1 550		1 867	0,50
ZF Finance GmbH					
2,000 % éch. 06/05/2027		800		925	0,25
2,250 % éch. 03/05/2028		600		673	0,18
				34 060	9,19
ÉMISSIONS SOUVERAINES					
Land Baden-Wuerttemberg					
2,625 % éch. 30/10/2034		600		680	0,18
République d'Allemagne					
2,500 % éch. 15/02/2035		3 000		3 438	0,93
				4 118	1,11
Total Allemagne				38 178	10,30

Tableau des investissements Fonds PIMCO Climate Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
HONGRIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
4,875 % éch. 22/03/2040	€	1 000	$ 1 166	0,31
ISLANDE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement islandais				
3,500 % éch. 21/03/2034		900	1 073	0,29
INDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ReNew Wind Energy AP2				
4,500 % éch. 14/07/2028	$	1 000	961	0,26
SAEL Ltd.				
7,800 % éch. 31/07/2031		565	576	0,15
Total Inde			1 537	0,41
IRLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AIB Group PLC				
3,750 % éch. 02/12/2036	€	400	465	0,12
7,125 % éch. 30/10/2029 (a)(b)		500	635	0,17
Bank of Ireland Group PLC				
5,000 % éch. 04/07/2031		400	505	0,14
6,375 % éch. 10/03/2030 (a)(b)		200	246	0,07
7,594 % éch. 06/12/2032	£	600	844	0,23
Kerry Group Financial Services Unlimited Co.				
3,375 % éch. 05/03/2033	€	2 100	2 440	0,66
Smurfit Kappa Treasury ULC				
5,438 % éch. 03/04/2034	$	1 400	1 450	0,39
Smurfit Westrock Financing DAC				
5,185 % éch. 15/01/2036		700	705	0,19
Trane Technologies Financing Ltd.				
3,800 % éch. 21/03/2029		300	298	0,08
5,100 % éch. 13/06/2034		1 100	1 127	0,30
Total Irlande			8 715	2,35
ITALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Intesa Sanpaolo SpA				
3,625 % éch. 16/10/2030	€	700	842	0,23
5,625 % éch. 08/03/2033		600	793	0,22
Terna - Rete Elettrica Nazionale				
3,000 % éch. 22/07/2031		1 000	1 162	0,31
			2 797	0,76
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Cassa Depositi e Prestiti SpA				
3,250 % éch. 17/06/2033		800	931	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
1,500 % éch. 30/04/2045		1 050	811	0,22
4,100 % éch. 30/04/2046		800	937	0,25
			2 679	0,72
Total Italie			5 476	1,48
JAPON				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
East Japan Railway Co.				
3,533 % éch. 04/09/2036		350	404	0,11
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
3,556 % éch. 05/09/2032		2 000	2 374	0,64
Mizuho Financial Group, Inc.				
3,460 % éch. 27/08/2030		2 100	2 502	0,68
Norinchukin Bank				
2,080 % éch. 22/09/2031	$	1 000	875	0,24
4,867 % éch. 14/09/2027		600	607	0,16
5,094 % éch. 16/10/2029		700	714	0,19
NTT Finance Corp.				
0,399 % éch. 13/12/2028	€	1 000	1 098	0,30
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
3,318 % éch. 07/10/2031		600	708	0,19
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
2,800 % éch. 10/03/2027	$	800	$ 791	0,21
Total Japon			10 073	2,72
JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Aptiv Swiss Holdings Ltd.				
4,250 % éch. 11/06/2036	€	800	933	0,25
LETTONIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Latvenergo A/S				
3,612 % éch. 13/11/2030		800	933	0,25
LUXEMBOURG				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AXA Logistics Europe Master S.C.A.				
3,375 % éch. 13/05/2031		1 800	2 105	0,57
CBRE Europe Logistics Partners S.C.A. SICAV-SIF				
3,500 % éch. 22/09/2032		900	1 036	0,28
CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-SIF-Pan European Core Fund				
0,500 % éch. 27/01/2028		1 200	1 345	0,36
0,900 % éch. 12/10/2029		1 000	1 078	0,29
CPI Property Group S.A.				
4,750 % éch. 22/07/2030		600	679	0,18
Prologis International Funding S.A.				
0,750 % éch. 23/03/2033		475	456	0,12
1,625 % éch. 17/06/2032		1 425	1 493	0,40
3,625 % éch. 07/03/2030		200	239	0,07
Segro Capital SARL				
0,500 % éch. 22/09/2031		1 000	1 006	0,27
Stoneweg Ereit Lux Finco SARL				
4,250 % éch. 30/01/2031		300	356	0,10
Total Luxembourg			9 793	2,64
ÎLE MAURICE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd.				
4,250 % éch. 25/03/2027	$	1 540	1 507	0,41
India Green Power Holdings				
4,000 % éch. 22/02/2027		347	338	0,09
Total Île Maurice			1 845	0,50
PAYS-BAS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ABN AMRO Bank NV				
2,750 % éch. 04/06/2029	€	1 400	1 645	0,44
3,000 % éch. 25/02/2031		300	351	0,09
3,000 % éch. 22/09/2032		1 100	1 269	0,34
4,625 % éch. 08/11/2030	£	1 500	2 009	0,54
Alliander NV				
3,500 % éch. 06/05/2037	€	1 200	1 378	0,37
Amvest RCF Custodian BV				
3,750 % éch. 11/06/2031		300	354	0,10
ASR Nederland NV				
3,625 % éch. 12/12/2028		400	482	0,13
Ayvens Bank NV				
0,250 % éch. 07/09/2026		1 400	1 623	0,44
Cooperatieve Rabobank UA				
4,875 % éch. 01/11/2030	£	1 600	2 181	0,59
CTP NV				
3,625 % éch. 13/04/2032	€	500	579	0,16
4,750 % éch. 05/02/2030		300	370	0,10
Digital Dutch Finco BV				
3,875 % éch. 13/09/2033		200	234	0,06
DSV Finance BV				
0,500 % éch. 03/03/2031		500	514	0,14
Enel Finance International NV				
2,125 % éch. 12/07/2028	$	600	571	0,15
2,500 % éch. 12/07/2031		900	810	0,22
Enexis Holding NV				
3,375 % éch. 13/11/2035	€	1 700	1 958	0,53
Flora Food Management BV				
6,875 % éch. 02/07/2029	€	400	$ 468	0,13
Givaudan Finance Europe BV				
2,875 % éch. 09/09/2029		1 000	1 172	0,32
ING Groep NV				
4,000 % éch. 12/02/2035		900	1 086	0,29
6,114 % éch. 11/09/2034	$	200	216	0,06
7,000 % éch. 16/11/2032 (a)(b)		900	939	0,25
7,250 % éch. 16/11/2034 (a)(b)		900	958	0,26
8,000 % éch. 16/05/2030 (a)(b)		1 000	1 086	0,29
JAB Holdings BV				
2,200 % éch. 23/11/2030		600	535	0,14
4,375 % éch. 25/04/2034	€	1 100	1 325	0,36
JDE Peet's NV				
2,250 % éch. 24/09/2031	$	1 300	1 133	0,31
Koninklijke Philips NV				
4,000 % éch. 23/05/2035	€	200	239	0,06
Lseg Netherlands BV				
4,231 % éch. 29/09/2030		500	616	0,17
Nationale-Nederlanden Bank NV				
0,500 % éch. 21/09/2028		1 100	1 216	0,33
1,875 % éch. 17/05/2032		200	220	0,06
3,000 % éch. 21/03/2031		400	474	0,13
NE Property BV				
2,000 % éch. 20/01/2030		1 400	1 561	0,42
3,875 % éch. 30/09/2033		1 100	1 285	0,35
SGS Nederland Holding BV				
3,125 % éch. 10/09/2030		800	941	0,25
Swisscom Finance BV				
3,250 % éch. 05/09/2034		800	925	0,25
3,500 % éch. 29/11/2031		700	835	0,22
3,625 % éch. 17/11/2037		200	230	0,06
Tennet Netherlands BV				
4,500 % éch. 28/10/2034		700	882	0,24
Vesteda Finance BV				
4,000 % éch. 07/05/2032		1 400	1 690	0,46
VIA Outlets BV				
1,750 % éch. 15/11/2028		508	576	0,15
Volkswagen International Finance NV				
4,125 % éch. 02/09/2035		400	470	0,13
5,994 % éch. 15/11/2033 (a)		300	365	0,10
			37 771	10,19
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Nederlandse Waterschapsbank NV				
2,750 % éch. 24/09/2032		1 650	1 915	0,52
3,000 % éch. 20/04/2033		900	1 056	0,28
			2 971	0,80
Total Pays-Bas			40 742	10,99
NORVÈGE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
DNB Bank ASA				
3,000 % éch. 15/01/2031		400	471	0,13
3,125 % éch. 20/05/2031		800	940	0,25
4,625 % éch. 01/11/2029		300	370	0,10
Norsk Hydro ASA				
3,625 % éch. 23/01/2032		600	710	0,19
3,750 % éch. 17/06/2033		300	355	0,10
Statnett SF				
3,500 % éch. 10/06/2037		1 100	1 277	0,34
			4 123	1,11
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Kommunalbanken A/S				
2,625 % éch. 05/11/2031		600	693	0,19
2,875 % éch. 25/04/2029		1 300	1 540	0,41
			2 233	0,60
Total Norvège			6 356	1,71
SLOVÉNIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement slovène				
3,125 % éch. 02/07/2035		800	928	0,25

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
CORÉE DU SUD				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
LG Energy Solution Ltd.				
5,750 % éch. 25/09/2028	$	300	$ 311	0,08
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Korea Water Resources Corp.				
4,375 % éch. 21/05/2027		1 100	1 108	0,30
Total Corée du Sud			1 419	0,38
ESPAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Santander S.A.				
0,625 % éch. 24/06/2029	€	700	780	0,21
Caja Rural de Navarra SCC				
3,000 % éch. 26/04/2027		2 100	2 486	0,67
EDP Servicios Financieros Espana S.A.				
3,125 % éch. 03/12/2031		600	697	0,19
3,500 % éch. 21/07/2031		400	475	0,13
4,375 % éch. 04/04/2032		1 300	1 613	0,44
Iberdrola Finanzas S.A.				
3,750 % éch. 05/08/2031 (a)		300	352	0,09
Telefonica Emisiones S.A.				
4,183 % éch. 21/11/2033		500	604	0,16
			7 007	1,89
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Adif Alta Velocidad				
3,125 % éch. 31/10/2032		400	467	0,12
3,500 % éch. 30/04/2032		1 300	1 551	0,42
Obligation internationale du gouvernement espagnol				
1,000 % éch. 30/07/2042		1 700	1 323	0,36
			3 341	0,90
Total Espagne			10 348	2,79
SUPRANATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial				
0,150 % éch. 10/10/2034		500	450	0,12
3,125 % éch. 09/11/2031		800	948	0,26
Banque européenne d'investissement				
2,500 % éch. 17/02/2031		1 600	1 866	0,50
2,875 % éch. 18/06/2035		2 900	3 352	0,91
Société financière internationale				
4,900 % éch. 05/12/2034	AUD	2 000	1 312	0,35
			7 928	2,14
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Union européenne				
1,250 % éch. 04/02/2043	€	1 000	813	0,22
2,625 % éch. 04/02/2048		500	478	0,13
			1 291	0,35
Total Supranationales			9 219	2,49
SUÈDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Castellum AB				
4,125 % éch. 10/12/2030		300	361	0,10
Ellevio AB				
3,750 % éch. 14/05/2035		1 400	1 630	0,44
EQT AB				
0,875 % éch. 14/05/2031		1 200	1 240	0,33
Sagax AB				
4,000 % éch. 13/03/2032		600	711	0,19
4,375 % éch. 29/05/2030		1 300	1 579	0,42
Svenska Handelsbanken AB				
3,250 % éch. 27/08/2031		2 100	2 471	0,67
			7 992	2,15
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Kommuninvest Sverige AB				
2,625 % éch. 01/09/2032		1 800	2 076	0,56
Svensk Exportkredit AB				
2,000 % éch. 30/06/2027	€	1 100	$ 1 286	0,35
			3 362	0,91
Total Suède			11 354	3,06
ÉMIRATS ARABES UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
First Abu Dhabi Bank PJSC				
3,120 % éch. 20/02/2031		1 100	1 286	0,35
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Assura Financing PLC				
1,625 % éch. 30/06/2033	£	1 100	1 145	0,31
Aviva PLC				
6,125 % éch. 12/09/2054		800	1 103	0,30
7,750 % éch. 30/09/2032 (a)(b)		200	284	0,08
BCP Modular Services Finance PLC				
6,500 % éch. 10/07/2031	€	1 000	1 100	0,30
Berkeley Group PLC				
2,500 % éch. 11/08/2031	£	1 300	1 511	0,41
British Land Co. PLC				
2,375 % éch. 14/09/2029		1 400	1 748	0,47
British Telecommunications PLC				
3,875 % éch. 20/01/2034	€	600	715	0,19
BT Finance PLC				
3,375 % éch. 17/11/2032		1 400	1 628	0,44
Burberry Group PLC				
5,750 % éch. 20/06/2030	£	600	826	0,22
Chanel Ceres PLC				
1,000 % éch. 31/07/2031	€	2 200	2 268	0,61
Compass Group PLC				
4,375 % éch. 08/09/2032	£	900	1 200	0,32
Derwent London PLC				
1,875 % éch. 17/11/2031		1 000	1 139	0,31
DS Smith PLC				
4,375 % éch. 27/07/2027	€	400	482	0,13
Grainger PLC				
3,375 % éch. 24/04/2028	£	450	588	0,16
IHG Finance LLC				
3,375 % éch. 10/09/2030	€	800	938	0,25
Informa PLC				
3,375 % éch. 09/06/2031		1 550	1 818	0,49
Land Securities Capital Markets PLC				
4,875 % éch. 15/09/2034	£	500	679	0,18
Lloyds Banking Group PLC				
3,875 % éch. 14/05/2032	€	1 300	1 565	0,42
LSEGA Financing PLC				
2,500 % éch. 06/04/2031	$	662	602	0,16
National Grid PLC				
3,875 % éch. 16/01/2029	€	300	363	0,10
NatWest Group PLC				
2,057 % éch. 09/11/2028	£	3 200	4 137	1,11
3,673 % éch. 05/08/2031	€	800	959	0,26
7,625 % éch. 30/09/2035 (a)(b)	£	600	841	0,23
Scottish Hydro Electric Transmission PLC				
3,375 % éch. 04/09/2032	€	1 100	1 290	0,35
3,375 % éch. 02/11/2033		500	578	0,15
Severn Trent Utilities Finance PLC				
2,625 % éch. 22/02/2033	£	600	691	0,19
3,875 % éch. 04/08/2035	€	1 000	1 172	0,32
3,875 % éch. 04/08/2037		900	1 038	0,28
South Eastern Power Networks PLC				
1,750 % éch. 30/09/2034	£	1 400	1 452	0,39
SSE PLC				
4,000 % éch. 05/09/2031	€	600	733	0,20
United Utilities Water Finance PLC				
3,500 % éch. 27/02/2033		400	466	0,12
3,750 % éch. 23/05/2034		400	468	0,13
3,750 % éch. 07/08/2035		200	232	0,06
Vmed O2 UK Financing PLC				
5,625 % éch. 15/04/2032		500	592	0,16
Vodafone Group PLC				
5,125 % éch. 04/06/2081	$	950	746	0,20
Workspace Group PLC				
2,250 % éch. 11/03/2028	£	400	$ 506	0,14
			37 603	10,14
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bon du Trésor britannique				
0,875 % éch. 31/07/2033		1 300	1 368	0,37
4,375 % éch. 31/07/2054		2 400	2 834	0,76
			4 202	1,13
Total Royaume-Uni			41 805	11,27
ÉTATS-UNIS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust				
2,100 % éch. 20/05/2048	$	804	656	0,18
4,000 % éch. 20/04/2049		834	744	0,20
4,950 % éch. 20/07/2049		1 535	1 401	0,38
Loanpal Solar Loan Ltd.				
2,220 % éch. 20/03/2048		462	377	0,10
			3 178	0,86
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AES Corp.				
2,450 % éch. 15/01/2031		100	91	0,02
5,450 % éch. 01/06/2028		700	716	0,19
Alexandria Real Estate Equities, Inc.				
2,000 % éch. 18/05/2032		1 700	1 439	0,39
Alphabet, Inc.				
3,125 % éch. 06/11/2034	€	500	573	0,15
American Homes 4 Rent LP				
5,500 % éch. 01/02/2034	$	1 100	1 139	0,31
Amgen, Inc.				
3,000 % éch. 22/02/2029		3 800	3 686	0,99
5,250 % éch. 02/03/2030		500	519	0,14
Autodesk, Inc.				
2,400 % éch. 15/12/2031		300	267	0,07
2,850 % éch. 15/01/2030		1 200	1 137	0,31
5,300 % éch. 15/06/2035		700	720	0,19
Autoliv, Inc.				
3,000 % éch. 29/10/2030	€	800	931	0,25
Bank of America Corp.				
4,134 % éch. 12/06/2028		1 400	1 700	0,46
6,204 % éch. 10/11/2028	$	1 300	1 351	0,36
Becton Dickinson & Co.				
5,110 % éch. 08/02/2034		300	307	0,08
Boston Properties LP				
2,450 % éch. 01/10/2033		1 020	844	0,23
4,500 % éch. 01/12/2028		600	604	0,16
Boston Scientific Corp.				
2,650 % éch. 01/06/2030		600	565	0,15
CBRE Services, Inc.				
2,500 % éch. 01/04/2031		1 370	1 245	0,34
5,950 % éch. 15/08/2034		600	642	0,17
CDW LLC				
5,550 % éch. 22/08/2034		300	306	0,08
CenterPoint Energy Houston Electric LLC				
5,300 % éch. 01/04/2053		600	573	0,15
Community Preservation Corp.				
2,867 % éch. 01/02/2030		360	337	0,09
Continental Wind LLC				
6,000 % éch. 28/02/2033		423	434	0,12
Coty, Inc.				
4,750 % éch. 15/01/2029		2 400	2 368	0,64
Digital Euro Finco LLC				
4,250 % éch. 20/11/2037	€	400	458	0,12
Digital Realty Trust LP				
3,600 % éch. 01/07/2029	$	300	294	0,08
Edison International				
4,125 % éch. 15/03/2028		500	495	0,13
Elevance Health, Inc.				
5,150 % éch. 15/06/2029		500	516	0,14
Equinix Europe Financing Corp. LLC				
3,625 % éch. 22/11/2034	€	300	341	0,09
3,650 % éch. 03/09/2033		1 250	1 446	0,39
4,000 % éch. 19/05/2034		400	471	0,13

Tableau des investissements Fonds PIMCO Climate Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Equinix, Inc.				
1,550 % éch. 15/03/2028	$	600	$ 569	0,15
Ford Motor Co.				
3,250 % éch. 12/02/2032		500	441	0,12
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.				
6,375 % éch. 01/07/2034		600	611	0,17
6,750 % éch. 15/07/2035		400	419	0,11
Haleon U.S. Capital LLC				
3,625 % éch. 24/03/2032		500	476	0,13
Hanwha Energy USA Holdings Corp.				
4,375 % éch. 02/07/2028		1 700	1 719	0,46
HAT Holdings LLC				
3,750 % éch. 15/09/2030		600	556	0,15
8,000 % éch. 15/06/2027		216	224	0,06
Host Hotels & Resorts LP				
3,500 % éch. 15/09/2030		2 675	2 553	0,69
5,700 % éch. 01/07/2034		500	518	0,14
Interstate Power & Light Co.				
4,100 % éch. 26/09/2028		800	800	0,22
John Deere Capital Corp.				
5,100 % éch. 11/04/2034		500	517	0,14
JPMorgan Chase & Co.				
6,070 % éch. 22/10/2027		1 800	1 829	0,49
Kilroy Realty LP				
2,500 % éch. 15/11/2032		1 000	836	0,23
2,650 % éch. 15/11/2033		100	82	0,02
Levi Strauss & Co.				
3,500 % éch. 01/03/2031 (c)		600	561	0,15
MidAmerican Energy Co.				
2,700 % éch. 01/08/2052		950	583	0,16
4,250 % éch. 15/07/2049		400	329	0,09
Moody's Corp.				
2,000 % éch. 19/08/2031		900	800	0,22
MSCI, Inc.				
3,250 % éch. 15/08/2033		200	179	0,05
4,000 % éch. 15/11/2029		1 400	1 369	0,37
National Grid North America, Inc.				
4,061 % éch. 03/09/2036	€	1 500	1 770	0,48
Nestle Holdings, Inc.				
5,000 % éch. 12/09/2030	$	500	$ 522	0,14
New York State Electric & Gas Corp.				
2,150 % éch. 01/10/2031		1 100	973	0,26
5,650 % éch. 15/08/2028		2 300	2 395	0,65
Niagara Mohawk Power Corp.				
1,960 % éch. 27/06/2030		600	543	0,15
Northern States Power Co.				
2,250 % éch. 01/04/2031		600	545	0,15
NSTAR Electric Co.				
3,100 % éch. 01/06/2051		1 070	720	0,19
Oberlin College				
2,874 % éch. 01/10/2051		1 800	1 130	0,31
Oncor Electric Delivery Co. LLC				
3,500 % éch. 15/05/2031	€	1 800	2 146	0,58
Pacific Life Global Funding				
3,125 % éch. 18/06/2031		700	814	0,22
PacifiCorp				
2,900 % éch. 15/06/2052	$	600	352	0,10
Public Service Co. of Colorado				
2,700 % éch. 15/01/2051		75	45	0,01
3,200 % éch. 01/03/2050		425	291	0,08
Public Service Co. of Oklahoma				
2,200 % éch. 15/08/2031		2 083	1 852	0,50
Public Service Electric & Gas Co.				
3,100 % éch. 15/03/2032		2 700	2 508	0,68
Puget Sound Energy, Inc.				
5,685 % éch. 15/06/2054		400	398	0,11
Solar Star Funding LLC				
5,375 % éch. 30/06/2035		778	794	0,21
Southern California Edison Co.				
2,500 % éch. 01/06/2031		1 000	897	0,24
3,450 % éch. 01/02/2052		2 000	1 331	0,36
Southwestern Public Service Co.				
3,150 % éch. 01/05/2050		450	299	0,08
3,750 % éch. 15/06/2049		400	297	0,08
Synopsys, Inc.				
5,000 % éch. 01/04/2032		600	614	0,17
Topaz Solar Farms LLC				
5,750 % éch. 30/09/2039	$	670	$ 674	0,18
VF Corp.				
2,950 % éch. 23/04/2030		100	91	0,02
4,250 % éch. 07/03/2029	€	200	236	0,06
Welltower OP LLC				
3,850 % éch. 15/06/2032	$	300	290	0,08
Wisconsin Power & Light Co.				
3,950 % éch. 01/09/2032		1 300	1 256	0,34
Wisconsin Public Service Corp.				
2,850 % éch. 01/12/2051		450	286	0,08
			66 555	17,95
OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX				
Obligations New York City Municipal Water Finance Authority Revenue Bonds, (BABs), Series 2010				
5,724 % éch. 15/06/2042		170	171	0,05
Obligations New York City Municipal Water Finance Authority Revenue Bonds, Series 2010				
5,882 % éch. 15/06/2044		110	112	0,03
Billets State Board of Administration Finance Corp., Florida Revenue Notes, Series 2020				
2,154 % éch. 01/07/2030		170	157	0,04
			440	0,12
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
5,000 % éch. 01/10/2053 - 01/07/2054		17 757	17 765	4,79
Total États-Unis			87 938	23,72
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.				
6,750 % éch. 24/04/2033		638	658	0,18
Total des Valeurs mobilières			**$ 356 007**	**96,01**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
BOS	3,900 %	31/12/2025	02/01/2026	$ 4 800	Billets du Trésor américain 4,125 % échéance 28/02/2027	$ (4 900)	$ 4 800	$ 4 801	1,29
Total des Contrats de mise en pension						**$ (4 900)**	**$ 4 800**	**$ 4 801**	**1,29**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2026	45	$ (4)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2026	54	(53)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	449	897	0,24
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2026	32	66	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	874	(217)	(0,06)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	158	(37)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	220	(144)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	5	(8)	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2026	39	(31)	(0,01)
				$ 469	0,13

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description		Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	€	127,500	23/01/2026	2	$ (1)	$ (2)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026		130,500	23/01/2026	2	(1)	0	0,00
					$ (2)	$ (2)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé						**$ 467**	**0,13**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 6 900	$ 65	0,02
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	17/09/2055	540	(32)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2027	$ 6 400	140	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030	3 900	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2055	7 100	65	0,02
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,000	16/06/2026	CAD 900	41	0,01
À payer[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	€ 7 930	(82)	(0,02)
À recevoir[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	2 320	173	0,04
					$ 363	0,10
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 363**	**0,10**

[1] Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	12	¥	1 811	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BOA	01/2026	¥	52 200	$	338	5	0	5	0,00
BPS	01/2026	AUD	5 876		3 819	0	(99)	(99)	(0,03)
	01/2026	¥	81 100		516	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	271	€	231	0	0	0	0,00
CBK	01/2026		1 695	CAD	2 315	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026		10 697	€	9 162	68	(1)	67	0,02
	01/2026		513	INR	45 710	0	(6)	(6)	0,00
DUB	01/2026		193		17 214	0	(2)	(2)	0,00
FAR	01/2026	AUD	11 976	$	7 779	0	(208)	(208)	(0,06)
	01/2026	£	21 992		28 893	0	(688)	(688)	(0,19)
	01/2026	SGD	14		11	0	0	0	0,00
	01/2026	$	31	MXN	580	1	0	1	0,00
GLM	01/2026	CHF	12	$	15	0	0	0	0,00
	03/2026	$	23	BRL	127	0	0	0	0,00
JPM	01/2026		82	INR	7 275	0	(1)	(1)	0,00
MBC	01/2026	CAD	14 361	$	10 204	0	(279)	(279)	(0,08)
	01/2026	€	79 029		91 724	0	(1 131)	(1 131)	(0,30)
	01/2026	£	967		1 290	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	$	3 634	€	3 118	29	0	29	0,01
	01/2026		642	£	481	5	0	5	0,00
	01/2026		289	¥	44 938	0	(2)	(2)	0,00
MYI	01/2026	£	25	$	33	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	84 000		540	3	0	3	0,00
	01/2026	$	484	€	415	4	0	4	0,00
	01/2026		388	£	288	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		0	¥	10	0	0	0	0,00
SCX	01/2026		593		92 347	0	(4)	(4)	0,00
SOG	01/2026	€	114 215	$	132 234	0	(1 962)	(1 962)	(0,53)
	01/2026	$	1 408	¥	220 256	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026	MXN	2	$	0	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	$	4 431	€	3 789	21	0	21	0,01
						$ 136	$ (4 403)	$ (4 267)	(1,15)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	1 211	AUD	1 866	$ 34	$ 0	$ 34	0,01
BOA	01/2026		1 208		1 870	39	0	39	0,01
BRC	01/2026	AUD	50	$	34	0	0	0	0,00
CBK	01/2026		11		7	0	0	0	0,00
	01/2026	$	166	AUD	250	1	0	1	0,00
SCX	01/2026		520		805	18	0	18	0,01
WST	01/2026		1 419		2 200	48	0	48	0,01
						$ 140	$ 0	$ 140	0,04

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	$	7 433	CHF	5 960	$ 96	$ 0	$ 96	0,02
FAR	01/2026		7 859		6 302	102	0	102	0,03
GLM	01/2026		7 843		6 288	101	0	101	0,03
MBC	01/2026	CHF	74	$	94	0	0	0	0,00
	01/2026	$	420	CHF	334	2	0	2	0,00
SCX	01/2026		7		6	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	CHF	33	$	42	0	0	0	0,00
SSB	01/2026		178		221	0	(3)	(3)	0,00
						$ 301	$ (3)	$ 298	0,08

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	864	$	1 015	$ 1	$ (1)	$ 0	0,00
BPS	01/2026		68		80	0	0	0	0,00
	01/2026	$	121	€	103	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	€	605	$	711	0	0	0	0,00
	01/2026	$	48 623	€	41 879	582	0	582	0,16
CBK	01/2026	€	1 843	$	2 151	0	(16)	(16)	(0,01)
	01/2026	$	739	€	633	4	0	4	0,00
MBC	01/2026	€	677	$	794	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	51 767	€	44 602	638	0	638	0,17
SCX	01/2026	€	47	$	54	0	(1)	(1)	0,00
SOG	01/2026	$	51 535	€	44 513	765	0	765	0,21
						$ 1 990	$ (19)	$ 1 971	0,53

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	33 442	£	25 538	$ 907	$ 0	$ 907	0,25
BOA	01/2026	£	93	$	123	0	(2)	(2)	0,00
BPS	01/2026		49		66	0	0	0	0,00
	01/2026	$	7	£	6	0	0	0	0,00
BRC	01/2026		36 310		27 769	1 041	0	1 041	0,28
CBK	01/2026	£	405	$	539	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	$	937	£	708	15	0	15	0,00
FAR	01/2026		106		81	3	0	3	0,00
MBC	01/2026	£	12 707	$	16 957	0	(135)	(135)	(0,04)
	01/2026	$	7	£	5	0	0	0	0,00
MYI	01/2026	£	16	$	21	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	$	36 716	£	28 035	993	0	993	0,27
SSB	01/2026	£	67	$	90	0	0	0	0,00
	01/2026	$	2 878	£	2 199	80	0	80	0,02
						$ 3 039	$ (143)	$ 2 896	0,78

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SEK (couverte) de capitalisation et Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
CBK	01/2026	$ 36	SEK 335	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
MBC	01/2026	1 822	17 358	62	0	62	0,02
NSL	01/2026	1 825	17 350	58	0	58	0,01
SOG	01/2026	1 717	16 224	44	0	44	0,01
				$ 165	$ 0	$ 165	0,04

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en SGD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	SGD 3	$ 3	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	$ 33	SGD 43	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	SGD 37	$ 28	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 28	SGD 36	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	9	12	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	SGD 5	$ 4	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 13	SGD 17	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	1 462	1 897	14	0	14	0,01
MYI	01/2026	1 371	1 774	9	0	9	0,00
RBC	01/2026	SGD 5	$ 4	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	$ 1 455	SGD 1 885	12	0	12	0,00
UAG	01/2026	SGD 11	$ 8	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 29	SGD 38	0	0	0	0,00
				$ 35	$ 0	$ 35	0,01

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 1 238**	**0,33**
Total des Investissements	**$ 362 875**	**97,86**
Autres actifs et passifs à court terme	**$ 7 947**	**2,14**
Actif net	**$ 370 822**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

(a) **Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.**

(b) **Titre convertible conditionnel.**

(c) **Un titre d'une juste valeur globale de 561 $ (31 décembre 2024 : 0 $) a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.**

Un montant en numéraire de 4 472 $ (31 décembre 2024 : 3 738 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 2 070 $ (31 décembre 2024 : 520 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 356 007	$ 0	$ 356 007
Contrats de mise en pension	0	4 800	0	4 800
Instruments financiers dérivés[3]	873	1 195	0	2 068
Totaux	**$ 873**	**$ 362 002**	**$ 0**	**$ 362 875**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 301 818	$ 0	$ 301 818
Contrats de mise en pension	0	8 000	0	8 000
Instruments financiers dérivés[3]	1 188	(779)	0	409
Totaux	**$ 1 188**	**$ 309 039**	**$ 0**	**$ 310 227**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Tableau des investissements Fonds PIMCO Climate Bond Fund (suite)

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	3,530 %	12/12/2025	04/03/2026	$ (538)	$ (539)	(0,15)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (539)**	**(0,15)**

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 941	$ (1 030)	$ (89)	$ (12)	$ 0	$ (12)
BOA	42	0	42	(44)	0	(44)
BPS	(4)	0	(4)	272	(260)	12
BRC	1 623	(1 760)	(137)	(823)	520	(303)
CBK	55	0	55	(64)	0	(64)
DUB	(2)	0	(2)	(11)	0	(11)
FAR	(790)	880	90	S/O	S/O	S/O
GLM	101	0	101	(57)	0	(57)
JPM	(1)	0	(1)	(1)	0	(1)
MBC	(809)	790	(19)	641	(260)	381
MYI	15	0	15	0	(100)	(100)
NSL	58	0	58	S/O	S/O	S/O
RYL	S/O	S/O	S/O	(26)	0	(26)
SCX	13	0	13	(83)	0	(83)
SOG	(150)	400	250	S/O	S/O	S/O
SSB	77	0	77	S/O	S/O	S/O
UAG	21	0	21	1	0	1
WST	48	0	48	S/O	S/O	S/O

[1] L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	80,74	79,79
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	11,85	12,71
Autres valeurs mobilières	0,69	S/O
Contrats de mise en pension	1,26	2,45
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,25	0,47
Instruments financiers dérivés compensés	0,13	0,04
Instruments financiers dérivés hors cote	1,52	1,12
Autres actifs	3,56	3,42
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Australie	3,32	2,31
Autriche	1,22	0,86
Belgique	0,54	0,90
Brésil	0,45	0,18
Canada	2,69	1,53
Chili	0,72	0,67
République tchèque	0,20	0,20
Danemark	1,72	2,26
Finlande	1,08	1,22
France	5,38	7,29
Allemagne	10,30	12,34
Hongrie	0,31	S/O
Islande	0,29	0,31
Inde	0,41	0,48
Irlande	2,35	2,58
Italie	1,48	0,60
Japon	2,72	3,39
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,25	S/O
Lettonie	0,25	S/O
Luxembourg	2,64	3,36
Île Maurice	0,50	0,29
Pays-Bas	10,99	7,40
Norvège	1,71	0,76

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Slovénie	0,25	S/O
Corée du Sud	0,38	0,52
Espagne	2,79	2,73
Supranationales	2,49	6,93
Suède	3,06	1,91
Suisse	S/O	0,46
Émirats arabes unis	0,35	S/O
Royaume-Uni	11,27	10,03
États-Unis	23,72	23,11
Îles Vierges britanniques	0,18	0,24
Contrats de mise en pension	1,29	2,51
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,13	0,22
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	0,10	(0,03)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme	(1,15)	1,13
Contrats de change à terme couverts	1,48	(1,20)
Autres actifs et passifs à court terme	2,14	2,51
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Commodity Real Return Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
AUSTRALIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement australien				
0,250 % éch. 21/11/2032	AUD	4 108	$ 2 407	0,29
0,750 % éch. 21/11/2027		4 510	2 984	0,35
Total Australie			5 391	0,64
CANADA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien				
0,500 % éch. 01/12/2050 (a)	CAD	254	135	0,02
4,250 % éch. 01/12/2026 (a)		3 011	2 268	0,27
Total Canada			2 403	0,29
ÎLES CAÏMANS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Canyon CLO Ltd.				
5,005 % éch. 15/10/2034	$	2 100	2 101	0,25
Cedar Funding CLO Ltd.				
5,243 % éch. 17/07/2031		317	317	0,04
LCM LP				
5,296 % éch. 15/10/2031		78	78	0,01
Sound Point CLO Ltd.				
5,220 % éch. 26/07/2031		292	292	0,04
5,266 % éch. 21/01/2031		41	41	0,00
5,296 % éch. 18/04/2031		681	682	0,08
Symphony CLO Ltd.				
4,874 % éch. 19/04/2034		3 100	3 100	0,37
5,261 % éch. 23/10/2035		2 300	2 299	0,27
Voya CLO Ltd.				
5,273 % éch. 14/07/2031		67	67	0,01
			8 977	1,07
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2,528 % éch. 18/11/2027		114	111	0,02
Total Îles Caïmans			9 088	1,09
DANEMARK				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Jyske Realkredit A/S				
1,500 % éch. 01/10/2053	DKK	1 921	235	0,03
2,000 % éch. 01/10/2053		2 756	362	0,04
2,500 % éch. 01/10/2047		1	0	0,00
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
0,500 % éch. 01/10/2043		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		1 335	144	0,02
2,000 % éch. 01/10/2053		998	131	0,02
2,500 % éch. 01/10/2047		2	0	0,00
Nykredit Realkredit A/S				
1,500 % éch. 01/10/2052		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		2 928	364	0,04
2,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047		11	2	0,00
3,500 % éch. 01/04/2053		13 705	2 100	0,25
Realkredit Danmark A/S				
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		10 278	1 301	0,16
2,000 % éch. 01/10/2053		848	101	0,01
2,500 % éch. 01/04/2047		11	2	0,00
Total Danemark			4 742	0,57
FRANCE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement français				
0,100 % éch. 25/07/2031 (a)	€	10 205	11 344	1,36
3,400 % éch. 25/07/2029 (a)		15 464	19 599	2,34
Total France			30 943	3,70
IRLANDE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Ares European CLO DAC				
2,854 % éch. 20/04/2032		1 658	1 949	0,23
Black Diamond CLO DAC				
3,044 % éch. 15/05/2032	€	814	$ 957	0,11
BNPP AM Euro CLO DAC				
2,626 % éch. 15/04/2031		1 571	1 846	0,22
Cairn CLO DAC				
2,789 % éch. 15/10/2031		1 138	1 337	0,16
Carlyle Euro CLO DAC				
2,709 % éch. 15/01/2031		780	917	0,11
2,954 % éch. 15/08/2032		537	631	0,08
CVC Cordatus Loan Fund DAC				
2,949 % éch. 26/08/2032		269	316	0,04
Dryden Euro CLO DAC				
2,924 % éch. 15/05/2034		1 275	1 499	0,18
Harvest CLO DAC				
1,040 % éch. 15/07/2031		352	409	0,05
2,769 % éch. 15/07/2031		705	828	0,10
3,336 % éch. 15/10/2038		4 200	4 933	0,59
Madison Park Euro Funding DAC				
2,826 % éch. 15/07/2032		693	815	0,10
Sculptor European CLO DAC				
3,265 % éch. 27/04/2038		1 100	1 294	0,15
Toro European CLO DAC				
2,874 % éch. 15/02/2034		2 978	3 501	0,42
Total Irlande			21 232	2,54
ITALIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
0,400 % éch. 15/05/2030 (a)		11 345	12 967	1,55
1,800 % éch. 15/05/2036 (a)		4 273	5 010	0,60
2,550 % éch. 15/09/2041 (a)		1 539	1 941	0,23
2,903 % éch. 15/10/2028		6 700	8 015	0,96
Total Italie			27 933	3,34
JAPON				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement japonais				
0,005 % éch. 10/03/2034 (a)	¥	252 348	1 578	0,19
0,005 % éch. 10/03/2035 (a)		112 283	699	0,08
0,100 % éch. 10/03/2026 (a)		827 127	5 306	0,63
0,100 % éch. 10/03/2028 (a)		1 430 768	9 288	1,11
0,100 % éch. 10/03/2029 (a)		4 432 949	28 748	3,44
Total Japon			45 619	5,45
MEXIQUE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
5,850 % éch. 02/07/2032	$	200	206	0,02
6,625 % éch. 29/01/2038		200	209	0,03
Total Mexique			415	0,05
NOUVELLE-ZÉLANDE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement néo-zélandais				
3,250 % éch. 20/09/2050	NZD	2 100	1 242	0,15
PÉROU				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
9,700 % éch. 05/03/2045	PEN	500	157	0,02
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,940 % éch. 12/02/2029		400	125	0,01
Total Pérou			282	0,03
ESPAGNE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement espagnol				
0,500 % éch. 30/04/2030	€	2 500	2 694	0,32
0,650 % éch. 30/11/2027 (a)		28 245	33 210	3,97
0,700 % éch. 30/11/2033 (a)		1 391	1 567	0,19
Total Espagne			37 471	4,48
SUÈDE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement suédois				
0,125 % éch. 01/06/2026	SEK	3 207	$ 345	0,04
0,125 % éch. 01/12/2027		16 741	1 769	0,21
Total Suède			2 114	0,25
ROYAUME-UNI				
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Polaris PLC				
4,579 % éch. 23/10/2059	£	1 667	2 242	0,27
		ACTIONS		
TITRES PRIVILÉGIÉS				
Nationwide Building Society				
10,250 %		1 606	282	0,03
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bon du Trésor britannique				
0,125 % éch. 22/03/2026 (a)	£	191	254	0,03
0,125 % éch. 10/08/2028 (a)		21 372	28 377	3,39
0,125 % éch. 22/03/2029 (a)		14 412	18 959	2,27
1,125 % éch. 22/11/2037 (a)		2 417	3 027	0,36
1,250 % éch. 22/11/2027 (a)		17 632	23 970	2,86
			74 587	8,91
Total Royaume-Uni			77 111	9,21
ÉTATS-UNIS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,896 % éch. 25/12/2033	$	561	572	0,07
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,806 % éch. 25/10/2035		1 300	1 263	0,15
Asset-Backed Funding Certificates Trust				
4,126 % éch. 25/10/2036		1 678	1 582	0,19
Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,791 % éch. 25/10/2034		129	127	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,136 % éch. 25/09/2036		266	261	0,03
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,806 % éch. 25/02/2036		716	705	0,09
Ellington Loan Acquisition Trust				
4,946 % éch. 25/05/2037		368	362	0,04
First Franklin Mortgage Loan Trust				
4,156 % éch. 25/07/2036		100	97	0,01
Home Equity Asset Trust				
4,701 % éch. 25/08/2034		57	57	0,01
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				
3,986 % éch. 25/11/2036		488	460	0,06
Lehman XS Trust				
6,146 % éch. 25/12/2037		586	594	0,07
Mid-State Capital Corp. Trust				
5,787 % éch. 15/10/2040		45	45	0,01
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
4,506 % éch. 25/01/2035		199	196	0,02
4,821 % éch. 25/07/2034		110	119	0,01
Renaissance Home Equity Loan Trust				
5,046 % éch. 25/11/2034		134	119	0,01
Saxon Asset Securities Trust				
4,156 % éch. 25/09/2037		151	147	0,02
4,281 % éch. 25/09/2036		2 032	1 960	0,23
			8 666	1,04
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		4 100	4 335	0,52
Broadcom, Inc.				
3,137 % éch. 15/11/2035		1 459	1 257	0,15
Lehman Brothers Holdings, Inc.				
7,875 % éch. 08/05/2018 ^	£	100	1	0,00
			5 593	0,67

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX			
Obligations American Municipal Power, Inc., Ohio Revenue Bonds, Series 2010			
7,734 % éch. 15/02/2033	$ 200	$ 233	0,03
Obligations Bay Area Toll Authority, California Revenue Bonds, (BABs), Series 2010			
6,918 % éch. 01/04/2040	295	335	0,04
Obligations California State General Obligation Bonds, (BABs), Series 2009			
7,300 % éch. 01/10/2039	500	582	0,07
7,500 % éch. 01/04/2034	100	117	0,01
7,550 % éch. 01/04/2039	200	243	0,03
Obligations New York State Urban Development Corp. Revenue Bonds, (BABs), Series 2009			
5,770 % éch. 15/03/2039	80	82	0,01
		1 592	0,19
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
Banc of America Funding Trust			
6,619 % éch. 20/09/2034	3	3	0,00
BCAP LLC Trust			
5,250 % éch. 26/04/2037	172	95	0,01
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
4,050 % éch. 25/09/2034	26	24	0,00
4,203 % éch. 25/05/2047	4	4	0,00
5,031 % éch. 25/01/2035	14	14	0,00
5,613 % éch. 25/02/2034	4	4	0,00
5,717 % éch. 25/11/2034	3	3	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust			
4,159 % éch. 25/08/2036	12	5	0,00
Chase Mortgage Finance Trust			
4,613 % éch. 25/03/2037	3	3	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
5,840 % éch. 25/09/2035	0	0	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust			
4,226 % éch. 25/09/2046	6	6	0,00
4,268 % éch. 20/07/2046	6	5	0,00
4,735 % éch. 25/02/2037	4	4	0,00
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
4,486 % éch. 25/03/2035	50	49	0,01
4,530 % éch. 25/09/2047	4	4	0,00
4,606 % éch. 25/09/2034	1	0	0,00
GSR Mortgage Loan Trust			
4,879 % éch. 25/06/2034	3	3	0,00
4,951 % éch. 25/09/2035	1	1	0,00
5,001 % éch. 25/07/2035	14	14	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust			
4,748 % éch. 20/06/2035	134	126	0,02
IndyMac Mortgage Loan Trust			
4,486 % éch. 25/07/2045	2	2	0,00
JPMorgan Mortgage Trust			
5,569 % éch. 25/04/2035	12	12	0,00
6,022 % éch. 25/08/2035	4	4	0,00
Mellon Residential Funding Corp. Mortgage Pass-Through Trust			
4,305 % éch. 15/12/2030	0	0	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
4,536 % éch. 25/08/2036	1 917	1 926	0,23
New Residential Mortgage Loan Trust			
4,500 % éch. 25/05/2058	291	285	0,04
Opteum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
5,646 % éch. 25/04/2035	500	498	0,06
Regal Trust			
4,456 % éch. 29/09/2031	$ 3	$ 3	0,00
Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust			
6,500 % éch. 25/03/2032	3	3	0,00
Sequoia Mortgage Trust			
4,546 % éch. 19/10/2026	2	1	0,00
6,610 % éch. 20/04/2035	5	5	0,00
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
4,426 % éch. 19/07/2034	1	1	0,00
4,506 % éch. 19/10/2034	4	4	0,00
4,546 % éch. 19/03/2034	4	4	0,00
Towd Point Mortgage Trust			
3,250 % éch. 25/03/2058	139	138	0,02
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4,466 % éch. 25/01/2045	6	6	0,00
4,586 % éch. 25/01/2045	31	31	0,01
4,626 % éch. 25/10/2044	115	113	0,01
5,429 % éch. 25/06/2042	1	0	0,00
		3 403	0,41
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Fannie Mae			
4,559 % éch. 25/09/2036	1	1	0,00
4,824 % éch. 25/01/2055	554	557	0,07
4,904 % éch. 25/06/2055	3 366	3 390	0,41
5,034 % éch. 25/03/2055	3 211	3 224	0,39
5,074 % éch. 25/12/2053 - 25/07/2055	5 271	5 292	0,63
5,188 % éch. 01/11/2034	126	125	0,01
6,000 % éch. 25/02/2044	3	3	0,00
6,500 % éch. 25/06/2028	1	1	0,00
Freddie Mac			
4,269 % éch. 25/09/2031	3	3	0,00
4,548 % éch. 15/12/2031	0	0	0,00
4,598 % éch. 15/04/2028	1	1	0,00
4,748 % éch. 15/03/2032	21	21	0,00
4,814 % éch. 25/11/2054	3 001	3 014	0,36
4,824 % éch. 25/09/2055	7 618	7 661	0,92
4,874 % éch. 25/02/2055 - 25/08/2055	19 910	19 973	2,39
5,000 % éch. 15/01/2035 - 01/08/2035	106	108	0,01
5,024 % éch. 25/03/2055	830	833	0,10
5,074 % éch. 25/02/2055	1 984	1 992	0,24
5,991 % éch. 01/01/2034	1	1	0,00
6,000 % éch. 15/04/2036	2	2	0,00
Ginnie Mae			
3,500 % éch. 20/06/2052 - 20/07/2055	17 678	16 215	1,94
4,098 % éch. 20/02/2035	15	15	0,00
4,287 % éch. 20/10/2043	276	267	0,03
4,338 % éch. 20/02/2038	9	9	0,00
4,432 % éch. 20/07/2062	24	24	0,00
4,580 % éch. 20/03/2060	179	179	0,02
4,614 % éch. 20/06/2069	134	134	0,02
4,710 % éch. 20/02/2060	49	49	0,01
4,764 % éch. 20/11/2065	111	111	0,01
4,814 % éch. 20/04/2062	58	58	0,01
4,927 % éch. 20/08/2068	521	525	0,06
5,051 % éch. 20/08/2062	78	78	0,01
5,068 % éch. 20/07/2055	7 731	7 770	0,93
Ginnie Mae, TBA			
3,500 % éch. 01/02/2056	500	455	0,05
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
4,500 % éch. 01/09/2052 - 01/11/2052	$ 834	$ 818	0,10
6,000 % éch. 01/03/2054	15 998	16 440	1,96
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
4,000 % éch. 01/02/2056	5 600	5 309	0,63
4,500 % éch. 01/01/2056	53 300	52 041	6,23
		146 699	17,54
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
Obligations du Trésor américain			
4,875 % éch. 15/08/2045	40	40	0,00
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (a)			
0,125 % éch. 15/07/2026	285	284	0,03
0,125 % éch. 15/10/2026	28 714	28 450	3,40
0,125 % éch. 15/04/2027	28 828	28 311	3,38
0,125 % éch. 15/01/2030	35 306	33 496	4,00
0,125 % éch. 15/07/2030	20 189	19 059	2,28
0,125 % éch. 15/07/2031	2 575	2 387	0,29
0,250 % éch. 15/07/2029	33 488	32 274	3,86
0,375 % éch. 15/01/2027 (c)	49 681	49 071	5,86
0,375 % éch. 15/07/2027 (c)	52 280	51 682	6,18
0,500 % éch. 15/01/2028 (c)	51 741	50 841	6,08
0,625 % éch. 15/07/2032	2 577	2 419	0,29
0,750 % éch. 15/07/2028	28 055	27 725	3,31
0,750 % éch. 15/02/2045	830	606	0,07
0,875 % éch. 15/01/2029	39 198	38 602	4,61
0,875 % éch. 15/02/2047	944	682	0,08
1,125 % éch. 15/10/2030	25 667	25 281	3,02
1,250 % éch. 15/04/2028	26 593	26 491	3,17
1,375 % éch. 15/07/2033	3 216	3 136	0,37
1,375 % éch. 15/02/2044	1 676	1 405	0,17
1,625 % éch. 15/10/2027 (c)	46 436	46 795	5,59
1,625 % éch. 15/10/2029	37 353	37 730	4,51
1,625 % éch. 15/04/2030	36 922	37 117	4,44
1,750 % éch. 15/01/2028	5 514	5 556	0,66
1,750 % éch. 15/01/2034	4 872	4 846	0,58
1,875 % éch. 15/07/2034 (c)	6 226	6 253	0,75
1,875 % éch. 15/07/2035 (c)	14 398	14 364	1,72
2,125 % éch. 15/04/2029	37 999	38 809	4,64
2,125 % éch. 15/01/2035	5 055	5 146	0,61
2,125 % éch. 15/02/2054	1 803	1 622	0,19
2,375 % éch. 15/10/2028	32 952	33 940	4,06
2,500 % éch. 15/01/2029	12 145	12 539	1,50
3,875 % éch. 15/04/2029	1 289	1 389	0,17
Billets du Trésor américain			
4,250 % éch. 15/08/2035	64	65	0,01
		668 413	79,88
Total États-Unis		834 366	99,73
Total des Valeurs mobilières		**$ 1 100 352**	**131,52**

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (b)	3 159	32	0,00
Total des Fonds d'investissement		**$ 32**	**0,00**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
BOS	3,670 %	31/12/2025	02/01/2026	$ 10 500	Billets du Trésor américain 4,500 % échéance 15/11/2033	$ (10 710)	$ 10 500	$ 10 502	1,25
Total des Contrats de mise en pension						**$ (10 710)**	**$ 10 500**	**$ 10 502**	**1,25**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Court	03/2026	69	$ 0	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2026	169	(165)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Euro-BTP mars	Long	03/2026	114	(62)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	124	255	0,03
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2026	17	3	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2026	119	156	0,02
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2026	483	(43)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2026	662	(106)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	304	(3)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	69	52	0,01
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	144	(107)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	531	473	0,06
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	376	(457)	(0,06)
				$ (4)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (4)**	**0,00**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 32 800	$ 352	0,04
À payer[1]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/03/2031	14 400	13	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,300	20/09/2027	¥ 74 880	5	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,500	15/12/2031	986 000	280	0,03
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,550	14/09/2028	2 370 000	372	0,05
À recevoir	Taux directeur USD composé-OIS à 1 jour	2,000	15/12/2047	$ 1 750	75	0,01
À recevoir	Taux directeur USD composé-OIS à 1 jour	2,428	20/12/2047	400	19	0,00
À recevoir	Taux directeur USD composé-OIS à 1 jour	2,478	20/12/2047	1 115	54	0,01
À recevoir	Taux directeur USD composé-OIS à 1 jour	2,499	20/12/2047	570	27	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,237	21/11/2053	3 030	198	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,340	21/11/2028	37 090	1 422	0,17
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,865	13/02/2054	18 600	1 691	0,20
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,085	13/02/2034	3 200	8	0,00
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	14 276	51	0,01
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	19 174	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	4 600	421	0,05
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,010	15/11/2053	10 600	148	0,02
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,075	15/11/2053	9 616	95	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,758	18/01/2026	690	4	0,00
À recevoir	BBR NZD à 3 mois	3,250	21/03/2028	NZD 900	(30)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,190	04/11/2052	€ 900	141	0,02
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,195	04/11/2052	950	148	0,02
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,197	08/11/2052	1 600	249	0,03
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,101	17/03/2053	1 200	194	0,02
À payer[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	30 400	(637)	(0,08)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,879	15/08/2032	13 400	10	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/09/2026	36 300	(145)	(0,02)
À recevoir[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	12 360	904	0,11
À recevoir	CPTFEMU	1,636	15/06/2027	14 300	24	0,00
À payer	CPTFEMU	1,946	15/03/2048	60	5	0,00
À recevoir	CPTFEMU	1,998	15/07/2035	5 100	(55)	(0,01)
À recevoir	CPTFEMU	2,000	15/02/2027	30 100	(113)	(0,01)
À recevoir	CPTFEMU	2,034	15/09/2034	2 600	(12)	0,00
À recevoir	CPTFEMU	2,049	15/08/2034	20 800	(365)	(0,04)
À payer	CPTFEMU	2,400	15/02/2044	3 400	228	0,03
À payer	CPTFEMU	2,421	15/05/2052	700	67	0,01
À recevoir	CPTFEMU	2,470	15/07/2032	11 900	(307)	(0,04)
À payer	CPTFEMU	2,488	15/05/2037	4 790	193	0,02
À recevoir	CPTFEMU	2,570	15/06/2032	1 450	(31)	0,00
À payer	CPTFEMU	2,580	15/03/2052	500	48	0,01
À payer	CPTFEMU	2,590	15/03/2052	4 270	410	0,05
À recevoir	CPTFEMU	2,600	15/05/2032	6 300	(151)	(0,02)
À payer	CPTFEMU	2,680	15/04/2053	2 100	175	0,02
À payer	CPTFEMU	2,682	15/10/2053	600	50	0,01
À payer	CPTFEMU	2,700	15/04/2053	1 100	91	0,01
À payer	CPTFEMU	2,736	15/10/2053	900	73	0,01
À payer	CPTFEMU	2,763	15/09/2053	1 800	149	0,02
À recevoir	CPURNSA	1,798	25/08/2027	$ 1 000	26	0,00
À recevoir	CPURNSA	1,890	27/08/2027	3 000	75	0,01
À payer	CPURNSA	1,954	03/06/2029	700	(12)	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	CPURNSA	1,998 %	25/07/2029	$ 3 600	$ (61)	(0,01)
À payer	CPURNSA	2,155	17/10/2027	1 900	(43)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	2,311	24/02/2031	5 100	49	0,01
À payer	CPURNSA	2,335	05/02/2028	2 680	(51)	(0,01)
À payer	CPURNSA	2,353	09/05/2028	1 790	(31)	0,00
À payer	CPURNSA	2,360	09/05/2028	2 690	(47)	(0,01)
À payer	CPURNSA	2,364	10/05/2028	2 750	(48)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	2,573	26/08/2028	1 100	15	0,00
À recevoir	CPURNSA	2,645	10/09/2028	1 500	19	0,00
À recevoir	CPURNSA	2,690	01/06/2026	2 100	43	0,01
À payer	CPURNSA	2,700	14/01/2026	6 200	(17)	0,00
À recevoir	CPURNSA	2,703	25/05/2026	1 270	26	0,00
À recevoir	CPURNSA	2,768	13/05/2026	3 100	63	0,01
À recevoir	CPURNSA	2,813	14/05/2026	1 400	28	0,00
À payer	CPURNSA	2,820	05/02/2026	3 600	3	0,00
À payer	CPURNSA	2,842	13/02/2026	3 900	4	0,00
À payer	CPURNSA	3,043	21/02/2026	3 900	13	0,00
À payer	CPURNSA	3,300	04/06/2026	3 500	19	0,00
À payer	CPURNSA	3,435	01/08/2026	7 300	42	0,01
À payer	FRCPXTOB	1,910	15/01/2038	€ 390	39	0,01
À payer	IPC Royaume-Uni	3,100	15/06/2031	£ 2 300	33	0,00
À recevoir	IPC Royaume-Uni	3,365	15/09/2027	6 200	(84)	(0,01)
À payer	IPC Royaume-Uni	3,400	15/06/2030	1 610	29	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	3,466	15/09/2034	770	35	0,01
À payer	IPC Royaume-Uni	3,500	15/08/2034	3 500	157	0,02
À payer	IPC Royaume-Uni	3,530	15/10/2031	540	16	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,066	15/09/2031	300	9	0,00
À recevoir	IPC Royaume-Uni	4,615	15/02/2027	1 600	(15)	0,00
					$ 6 882	0,82
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 6 882**	**0,82**

(1) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS VENDUES

OPTIONS PLAFONNÉES SUR L'INFLATION

Contrepartie	Description	Indice initial	Taux variable	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Taux plafond - CPALEMU hors cote	$ 100,151	Maximum de [(Indice final/Indice initial - 1) - 3,000 %] ou 0	22/06/2035	1 200	$ (54)	$ (25)	0,00

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,440 %	25/01/2027	2 800	$ (25)	$ (11)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,440	25/01/2027	2 800	(25)	(15)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,350	07/01/2027	15 200	(138)	(51)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,350	07/01/2027	15 200	(138)	(100)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,500	14/01/2027	20 600	(189)	(101)	(0,02)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,500	14/01/2027	20 600	(189)	(100)	(0,01)
							$ (704)	$ (378)	(0,05)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
DUB	Indice CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500 %	17/10/2057	$ 20	$ (2)	$ 2	$ 0	0,00
GST	Indice CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500	17/10/2057	24	(1)	1	0	0,00
					$ (3)	$ 3	$ 0	0,00

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

Tableau des investissements Fonds Commodity Real Return Fund (suite)

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/à recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	À recevoir	Indice BCOMTR Index	88 697	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	$ 24 237	16/03/2026	$ 0	$ 226	$ 226	0,03
	À recevoir	Indice BCOMTR1 Index	1 368 505	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	142 544	16/03/2026	0	1 298	1 298	0,16
CBK	À recevoir	Indice BCOMF1TC Index	348 889	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	47 065	15/05/2026	0	429	429	0,05
	À recevoir	Indice BCOMTR Index	74 628	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	20 392	15/05/2026	0	190	190	0,02
	À recevoir	Indice CIXBSTR3 Index	693 551	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	207 326	15/05/2026	0	1 925	1 925	0,23
GST	À recevoir	Indice BCOMF1TC Index	197 838	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	86 544	15/04/2026	0	788	788	0,09
	À recevoir	Indice BCOMTR Index	65 811	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	17 983	15/04/2026	0	167	167	0,02
JPM	À recevoir	Indice BCOMF1TC Index	315 223	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	72 121	15/07/2026	0	656	656	0,08
	À recevoir	Indice BCOMTR Index	41 645	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	11 380	15/07/2026	0	106	106	0,01
	À recevoir	Indice JMABDEWU Index	494 170	0,053 %	78 577	15/07/2026	0	188	188	0,02
	À recevoir	Indice JMABNIU5 Index	164 986	0,000	32 630	15/07/2026	0	450	450	0,05
MAC	À recevoir	Indice PIMCODBU Index	356 644	0,210	64 042	16/03/2026	0	378	378	0,05
	À recevoir	Indice PIMCODBV Index	249 337	0,600	22 395	16/03/2026	0	467	467	0,06
MEI	À recevoir	Indice BCOMTR Index	87 319	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	23 860	15/09/2026	0	223	223	0,03
SOG	À recevoir	Indice BCOMTR Index	272 339	Taux des bons du Trésor américain à 3 mois plus un écart donné	74 418	15/12/2026	138	556	694	0,08
							$ 138	$ 8 047	$ 8 185	0,98

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	¥	35 970	$	231	$ 2	$ 0	$ 2	0,00
BOA	01/2026	AUD	91		60	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	INR	913		10	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	345 559		238	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	PLN	1 464		400	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	THB	4 870		150	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	TWD	21 994		721	22	0	22	0,00
	01/2026	$	1 373	€	1 165	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026		1 009	PLN	3 691	18	0	18	0,00
	01/2026		84	TWD	2 635	0	0	0	0,00
	01/2026		340	ZAR	5 667	2	0	2	0,00
	02/2026	ILS	1 346	$	422	0	0	0	0,00
	04/2026	$	119	MXN	2 186	2	0	2	0,00
BPS	01/2026	AUD	6 149	$	3 997	0	(104)	(104)	(0,01)
	01/2026	CHF	158		201	1	0	1	0,00
	01/2026	CNH	9 893		1 404	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	£	143		193	1	0	1	0,00
	01/2026	ILS	2 244		690	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026	INR	36 061		400	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	137 700		891	12	0	12	0,00
	01/2026	NZD	3 881		2 205	0	(27)	(27)	0,00
	01/2026	PLN	1 923		527	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	TWD	74 551		2 453	82	0	82	0,01
	01/2026	$	1 776	CNH	12 444	7	0	7	0,00
	01/2026		440	DKK	2 800	0	0	0	0,00
	01/2026		190	INR	17 165	1	0	1	0,00
	01/2026		1 220	PLN	4 430	12	0	12	0,00
	01/2026		3 050	TWD	95 766	3	(7)	(4)	0,00
	01/2026		727	ZAR	12 116	3	0	3	0,00
	01/2026	ZAR	5 046	$	302	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	$	423	INR	38 139	0	0	0	0,00
	02/2026		1 051	TWD	32 973	0	(3)	(3)	0,00
	03/2026	TWD	14 405	$	464	6	0	6	0,00
BRC	01/2026	DKK	30 934		4 800	0	(66)	(66)	(0,01)
	01/2026	€	61		71	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	ILS	581		181	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	159	PLN	580	2	0	2	0,00
	01/2026		38	ZAR	662	2	0	2	0,00
	02/2026	ILS	577	$	179	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026	$	973	MXN	18 009	22	0	22	0,00
	03/2026		4 166	TRY	191 648	32	0	32	0,01
CBK	01/2026	CAD	548	$	393	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	€	331		386	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	NZD	762		440	2	0	2	0,00
	01/2026	PLN	10		3	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	2		2	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	113 208		3 725	124	0	124	0,02

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	845	AUD	1 271	$ 3	$ 0	$ 3	0,00
	01/2026		1 152	CNH	8 044	1	0	1	0,00
	01/2026		457	ILS	1 489	11	0	11	0,00
	01/2026		6 584	INR	588 392	5	(57)	(52)	(0,01)
	01/2026		130	PLN	466	0	0	0	0,00
	01/2026		0	THB	7	0	0	0	0,00
	01/2026		840	TWD	26 254	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026		120	ZAR	2 047	3	0	3	0,00
	02/2026	ILS	1 090	$	343	1	0	1	0,00
	02/2026	$	26	TWD	809	0	0	0	0,00
	03/2026	TWD	15 657	$	503	6	0	6	0,00
	05/2026	PEN	1 802		505	0	(28)	(28)	0,00
DUB	01/2026	ILS	965		300	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	KRW	836 515		571	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	NZD	608		351	2	0	2	0,00
	01/2026	TWD	13 518		441	11	0	11	0,00
	01/2026	$	561	ILS	1 788	1	0	1	0,00
	01/2026		1 992	INR	177 392	0	(23)	(23)	0,00
	01/2026		1 065	KRW	1 564 317	20	0	20	0,00
	01/2026		367	ZAR	6 215	7	0	7	0,00
	02/2026	ILS	1 788	$	561	0	0	0	0,00
	02/2026	$	35	TWD	1 093	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	AUD	12 533	$	8 140	0	(218)	(218)	(0,02)
	01/2026	CHF	169		210	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	CNH	4 931		701	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	£	53 863		70 733	0	(1 714)	(1 714)	(0,20)
	01/2026	NZD	2 579		1 478	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	$	297	ILS	952	2	0	2	0,00
	01/2026		3 199	MXN	59 347	94	0	94	0,01
	01/2026		1 423	PLN	5 204	25	0	25	0,00
	01/2026		353	ZAR	5 942	5	0	5	0,00
	02/2026	ILS	951	$	297	0	(2)	(2)	0,00
GLM	01/2026		921		285	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	SGD	4		3	0	0	0	0,00
	01/2026	$	76	CHF	61	1	0	1	0,00
	01/2026		842	CNH	5 937	9	0	9	0,00
	01/2026		1 480	PLN	5 406	23	0	23	0,00
	01/2026		153	THB	4 867	2	0	2	0,00
	01/2026		35	ZAR	608	1	0	1	0,00
	02/2026		9 911	BRL	54 479	0	(44)	(44)	(0,01)
	02/2026		608	MXN	11 276	16	0	16	0,00
	03/2026	BRL	193	$	35	0	0	0	0,00
	03/2026	$	460	MXN	8 537	12	0	12	0,00
	04/2026		992		18 300	16	0	16	0,00
JPM	01/2026	CNH	20 527	$	2 915	0	(29)	(29)	0,00
	01/2026	CNY	4 430		629	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	ILS	7 078		2 175	0	(46)	(46)	(0,01)
	01/2026	INR	32 711		367	4	0	4	0,00
	01/2026	KRW	60 290		42	0	0	0	0,00
	01/2026	MXN	205		11	0	0	0	0,00
	01/2026	NOK	994		97	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	NZD	1 104		641	5	0	5	0,00
	01/2026	PLN	3 546		967	0	(19)	(19)	0,00
	01/2026	$	1 021	CNH	7 175	8	0	8	0,00
	01/2026		800	INR	71 260	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026		1 092	PLN	4 022	27	0	27	0,00
	01/2026		13	ZAR	223	0	0	0	0,00
	02/2026		42	KRW	60 211	0	0	0	0,00
	02/2026		1 056	MXN	19 575	28	0	28	0,00
	03/2026		641		11 759	9	0	9	0,00
	04/2026		370		6 808	6	0	6	0,00
MBC	01/2026	CAD	12 080	$	8 583	0	(235)	(235)	(0,03)
	01/2026	CHF	238		300	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	4 200		4 929	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	£	313		420	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	1 052 396		6 761	42	0	42	0,01
	01/2026	NZD	760		439	2	0	2	0,00
	01/2026	SEK	20 802		2 184	0	(74)	(74)	(0,01)
	01/2026	SGD	12 379		9 540	0	(91)	(91)	(0,01)
	01/2026	$	130	INR	11 793	1	0	1	0,00
	01/2026		302	PLN	1 109	6	0	6	0,00
	01/2026		137	THB	4 438	4	0	4	0,00
	01/2026		129	TWD	4 064	1	0	1	0,00
	02/2026		279	MXN	5 174	7	0	7	0,00
	03/2026		267		4 923	5	0	5	0,00
	04/2026		294		5 435	5	0	5	0,00
MYI	01/2026	€	100	$	118	0	0	0	0,00
	01/2026	£	14		19	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	199		1	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	72		56	0	0	0	0,00
	01/2026	$	369	€	314	0	0	0	0,00
	01/2026		33	SGD	42	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	2 125	$	660	0	(7)	(7)	0,00

Tableau des investissements Fonds Commodity Real Return Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
NSL	01/2026	KRW	1 371 280	$	937	$ 0	$ (14)	$ (14)	0,00
	01/2026	$	715	KRW	1 049 295	13	0	13	0,00
RYL	01/2026		516	€	444	5	0	5	0,00
SCX	01/2026	CNH	9 832	$	1 395	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	IDR	113 643		7	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	5 457		60	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	1 785 209		11 468	70	0	70	0,01
	01/2026	SGD	1		1	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	23 846		783	24	0	24	0,00
	01/2026	$	602	INR	54 078	0	(2)	(2)	0,00
SOG	01/2026	€	72 063	$	83 431	0	(1 239)	(1 239)	(0,15)
	01/2026	¥	4 085 198		26 120	38	0	38	0,01
	02/2026	$	280	MXN	5 177	7	0	7	0,00
	03/2026		0		1	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	CHF	898	$	1 121	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	€	26 761		31 294	0	(149)	(149)	(0,02)
	01/2026	PLN	1 464		401	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	$	1 099	PLN	3 983	10	(1)	9	0,00
	01/2026		66	ZAR	1 155	3	0	3	0,00
	02/2026		259	MXN	4 799	7	0	7	0,00
						$ 972	$ (4 365)	$ (3 393)	(0,41)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	597	€	507	$ 1	$ (2)	$ (1)	0,00
BPS	01/2026	€	26	$	30	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 344	€	1 143	1	(2)	(1)	0,00
BRC	01/2026		90 699		78 119	1 086	0	1 086	0,13
CBK	01/2026	€	3 918	$	4 572	0	(30)	(30)	(0,01)
	01/2026	$	7 657	€	6 564	57	(1)	56	0,01
MBC	01/2026	€	89	$	105	0	0	0	0,00
	01/2026	$	97 287	€	83 813	1 191	(2)	1 189	0,14
SCX	01/2026		4 746		4 081	49	0	49	0,01
SOG	01/2026		96 280		83 161	1 430	0	1 430	0,17
UAG	01/2026		189		161	1	0	1	0,00
						$ 3 816	$ (37)	$ 3 779	0,45

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	4 914	£	3 753	$ 133	$ 0	$ 133	0,02
BOA	01/2026		2		2	0	0	0	0,00
BPS	01/2026		321		243	6	0	6	0,00
BRC	01/2026		5 487		4 196	157	0	157	0,02
CBK	01/2026		307		232	5	0	5	0,00
MBC	01/2026	£	1 638	$	2 188	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	$	189	£	141	1	0	1	0,00
MYI	01/2026	£	1	$	2	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	$	5 577	£	4 258	151	0	151	0,02
SSB	01/2026		436		333	12	0	12	0,00
						$ 465	$ (15)	$ 450	0,06

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en SGD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$	120	SGD	155	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
CBK	01/2026	SGD	42	$	33	0	0	0	0,00
	01/2026	$	526	SGD	679	3	0	3	0,00
FAR	01/2026		20		26	0	0	0	0,00
GLM	01/2026		162		208	0	0	0	0,00
MBC	01/2026		752		975	7	0	7	0,00
MYI	01/2026		697		901	5	0	5	0,00
RBC	01/2026		15		20	0	0	0	0,00
SOG	01/2026		737		954	6	0	6	0,00
UAG	01/2026		47		61	0	0	0	0,00
						$ 21	$ 0	$ 21	0,00

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 8 639**	**1,03**
Total des Investissements	**$ 1 126 401**	**134,62**
Autres actifs et passifs à court terme	**$ (289 669)**	**(34,62)**
Actif net	**$ 836 732**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

^ **Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.**

(a) **Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.**

(b) **Affilié au Fonds.**

(c) **Des titres d'une juste valeur globale de 199 593 $ (31 décembre 2024 : 273 214 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.**

Des titres d'une juste valeur globale de 0 $ (31 décembre 2024 : 24 810 $) ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 7 215 $ (31 décembre 2024 : 8 860 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 2 390 $ (31 décembre 2024 : 2 410 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 282	$ 1 100 070	$ 0	$ 1 100 352
Fonds d'investissement	32	0	0	32
Contrats de mise en pension	0	10 500	0	10 500
Instruments financiers dérivés[3]	144	15 373	0	15 517
Totaux	**$ 458**	**$ 1 125 943**	**$ 0**	**$ 1 126 401**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 1 042 108	$ 0	$ 1 042 108
Fonds d'investissement	30	0	0	30
Contrats de mise en pension	0	14 600	0	14 600
Instruments financiers dérivés[3]	(158)	7 929	0	7 771
Totaux	**$ (128)**	**$ 1 064 637**	**$ 0**	**$ 1 064 509**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	3,810 %	02/01/2026	16/01/2026	$ (5 624)	$ (5 624)	(0,67)
	4,020	30/12/2025	06/01/2026	(164 498)	(164 535)	(19,67)
BSN	3,810	02/01/2026	16/01/2026	(9 982)	(9 982)	(1,19)
	3,930	18/12/2025	02/01/2026	(6 300)	(6 310)	(0,76)
STR	3,930	31/12/2025	02/01/2026	(14 671)	(14 672)	(1,75)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (201 123)**	**(24,04)**

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 135	$ 0	$ 135	$ 80	$ 0	$ 80
BOA	24	(30)	(6)	325	(310)	15
BPS	1 475	(4 950)	(3 475)	788	(990)	(202)
BRC	1 205	(1 370)	(165)	356	(340)	16
CBK	2 634	(8 410)	(5 776)	1 291	(1 780)	(489)
DUB	6	0	6	(1 216)	830	(386)
FAR	(1 824)	2 130	306	431	(360)	71
GLM	(345)	(480)	(825)	(133)	280	147
GST	955	(3 160)	(2 205)	309	(410)	(101)

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
JPM	$ 1 381	$ (3 690)	$ (2 309)	$ 907	$ (420)	$ 487
MAC	845	(1 370)	(525)	(113)	540	427
MBC	847	(1 080)	(233)	2 018	(1 390)	628
MEI	223	(950)	(727)	76	0	76
MYI	(2)	(20)	(22)	63	(60)	3
NSL	(1)	0	(1)	S/O	S/O	S/O
RYL	5	0	5	(52)	0	(52)
SCX	125	0	125	(1 109)	760	(349)
SOG	1 087	(2 490)	(1 403)	289	(350)	(61)
SSB	12	0	12	S/O	S/O	S/O
TOR	S/O	S/O	S/O	782	(780)	2
UAG	(148)	260	112	498	(580)	(82)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	76,41	60,21
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	16,84	12,84
Autres valeurs mobilières	0,06	S/O
Fonds d'investissement	0,00	0,00
Contrats de mise en pension	0,89	1,03
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,08	0,18
Instruments financiers dérivés compensés	0,77	0,33
Instruments financiers dérivés hors cote	1,14	0,75
Autres actifs	3,81	24,66
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Australie	0,64	0,86
Canada	0,29	0,31
Îles Caïmans	1,09	1,74
Danemark	0,57	0,60
France	3,70	5,25
Irlande	2,54	4,43
Italie	3,34	7,96
Japon	5,45	6,71
Mexique	0,05	0,07
Nouvelle-Zélande	0,15	0,25
Pérou	0,03	0,01
Espagne	4,48	4,38
Suède	0,25	1,82
Suisse	S/O	0,06
Royaume-Uni	9,21	10,15
États-Unis	99,73	96,40
Fonds d'investissement	0,00	0,00
Contrats de mise en pension	1,25	1,98
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,00	0,06
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	0,82	0,24
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options plafonnées sur l'inflation	0,00	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	(0,05)	(0,12)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de rendement total sur indices	0,98	0,49
Contrats de change à terme	(0,41)	0,88
Contrats de change à terme couverts	0,51	(0,48)
Autres actifs et passifs à court terme	(34,62)	(44,04)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
AUSTRALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Scentre Group Trust				
5,350 % éch. 18/09/2035	AUD	600	$ 383	0,14
Virgin Australia Holdings Pty. Ltd.				
8,125 % éch. 15/11/2024 ^	$	373	3	0,00
Woodside Finance Ltd.				
5,400 % éch. 19/05/2030		200	206	0,08
Total Australie			592	0,22
AUTRICHE				
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
ams-OSRAM AG				
2,125 % éch. 03/11/2027	€	1 100	1 232	0,46
BELGIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
UCB S.A.				
4,250 % éch. 20/03/2030		200	243	0,09
5,200 % éch. 21/11/2029		500	624	0,23
Total Belgique			867	0,32
BERMUDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Aircastle Ltd.				
5,250 % éch. 15/03/2030	$	300	307	0,12
Valaris Ltd.				
8,375 % éch. 30/04/2030		600	625	0,23
Viking Cruises Ltd.				
5,875 % éch. 15/10/2033		500	508	0,19
VOC Escrow Ltd.				
5,000 % éch. 15/02/2028		1 200	1 200	0,45
Total Bermudes			2 640	0,99
BRÉSIL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Petrobras Global Finance BV				
5,125 % éch. 10/09/2030		600	589	0,22
CANADA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Air Canada Pass-Through Trust				
3,300 % éch. 15/07/2031		32	31	0,01
Canadian Pacific Railway Co.				
2,450 % éch. 02/12/2031		1 200	1 080	0,40
CI Financial Corp.				
4,625 % éch. 12/12/2031	€	600	710	0,27
Fairfax Financial Holdings Ltd.				
6,000 % éch. 07/12/2033	$	100	106	0,04
goeasy Ltd.				
9,250 % éch. 01/12/2028		1 850	1 904	0,71
			3 831	1,43
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Bausch & Lomb Corp.				
7,966 % éch. 15/01/2031		597	604	0,23
Total Canada			4 435	1,66
ÎLES CAÏMANS				
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Sunac China Holdings Ltd.				
0,000 % éch. 23/06/2028 (c)		34	7	0,00
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Kaisa Group Holdings Ltd.				
5,000 % éch. 30/11/2027		4	1	0,00
Total Îles Caïmans			8	0,00
CHILI				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos				
6,000 % éch. 01/04/2033	CLP	1 890 000	2 180	0,82

DESCRIPTION		ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
CHINE				
ACTIONS ORDINAIRES				
Kaisa Group Holdings Ltd.		297 740	$ 3	0,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Yango Justice International Ltd.				
7,500 % éch. 15/04/2024 ^	$	200	1	0,00
9,250 % éch. 15/04/2023 ^		200	1	0,00
			2	0,00
Total Chine			5	0,00
COLOMBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement colombien				
4,500 % éch. 26/11/2030	€	100	115	0,04
5,750 % éch. 26/11/2034		100	114	0,04
6,500 % éch. 26/11/2038		100	114	0,04
TES colombien				
11,000 % éch. 22/08/2029	COP	5 991 200	1 499	0,56
11,750 % éch. 24/01/2035		5 700 600	1 406	0,53
12,750 % éch. 28/11/2040		4 000 000	1 039	0,39
13,250 % éch. 09/02/2033		5 229 900	1 403	0,53
Total Colombie			5 690	2,13
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
EPH Financing International A/S				
5,875 % éch. 30/11/2029	€	300	377	0,14
DANEMARK				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
TDC Net A/S				
5,618 % éch. 06/02/2030		1 200	1 507	0,56
FRANCE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
CAB SELAS				
3,375 % éch. 01/02/2028 (i)		1 275	1 460	0,55
Crédit Agricole S.A.				
7,250 % éch. 23/09/2028 (e)(g)		1 000	1 259	0,47
Eramet S.A.				
6,500 % éch. 30/11/2029		200	234	0,09
New Immo Holding S.A.				
5,875 % éch. 17/04/2028		1 100	1 339	0,50
SEB S.A.				
3,625 % éch. 24/06/2030		2 000	2 325	0,87
Ubisoft Entertainment S.A.				
0,878 % éch. 24/11/2027		2 400	2 598	0,97
			9 215	3,45
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Altice France S.A.				
10,860 % éch. 31/05/2031	$	578	578	0,21
Total France			9 793	3,66
ALLEMAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Cheplapharm Arzneimittel GmbH				
7,125 % éch. 15/06/2031	€	350	421	0,16
7,500 % éch. 15/05/2030		450	549	0,21
Deutsche Bank AG				
6,750 % éch. 30/10/2034 (e)(g)		200	240	0,09
10,000 % éch. 01/12/2027 (e)(g)		1 000	1 290	0,48
IHO Verwaltungs GmbH (7,750 % en numéraire ou 8,500 % de rémunération en nature)				
7,750 % éch. 15/11/2030 (a)	$	700	736	0,27
Total Allemagne			3 236	1,21
IRLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Flutter Treasury DAC				
6,125 % éch. 04/06/2031	£	2 500	3 393	1,27

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ITALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
6,750 % éch. 05/09/2027	€	500	$ 604	0,23
Intesa Sanpaolo SpA				
6,625 % éch. 20/06/2033	$	1 100	1 213	0,45
7,200 % éch. 28/11/2033		600	685	0,26
UniCredit SpA				
7,500 % éch. 03/06/2026 (e)(g)	€	300	359	0,13
Total Italie			2 861	1,07
JAPON				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement japonais				
2,000 % éch. 20/12/2044	¥	100 000	555	0,21
2,200 % éch. 20/03/2064		43 000	200	0,07
2,400 % éch. 20/03/2045		46 300	273	0,10
2,400 % éch. 20/03/2055		10 000	52	0,02
3,200 % éch. 20/09/2055		30 000	186	0,07
Total Japon			1 266	0,47
LIBÉRIA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Royal Caribbean Cruises Ltd.				
5,500 % éch. 01/04/2028	$	500	509	0,19
5,625 % éch. 30/09/2031		1 900	1 943	0,73
Total Libéria			2 452	0,92

DESCRIPTION		ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
LUXEMBOURG				
ACTIONS ORDINAIRES				
SES S.A. (b)		7 496	116	0,04

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
CPI Property Group S.A.				
4,000 % éch. 22/01/2028	£	500	643	0,24
6,000 % éch. 27/01/2032	€	800	945	0,36
Intralot Capital Luxembourg S.A.				
6,750 % éch. 15/10/2031		1 100	1 289	0,48
ION Platform Finance SARL				
6,500 % éch. 30/09/2030		600	684	0,26
Segro Capital SARL				
0,500 % éch. 22/09/2031		300	302	0,11
			3 863	1,45
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030	$	2 500	2 550	0,95
Total Luxembourg			6 529	2,44
MEXIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BBVA Bancomer S.A.				
5,875 % éch. 13/09/2034 (g)		1 000	999	0,38
7,625 % éch. 11/02/2035 (g)		1 000	1 052	0,39
Petroleos Mexicanos				
6,700 % éch. 16/02/2032		100	100	0,04
10,000 % éch. 07/02/2033		100	116	0,04
			2 267	0,85
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
8,500 % éch. 28/02/2030	MXN	65 000	3 628	1,36
Total Mexique			5 895	2,21
MULTINATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
JetBlue Airways Corp.				
9,875 % éch. 20/09/2031	$	600	605	0,23

Tableau des investissements Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
PAYS-BAS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
EnBW International Finance BV				
6,048 % éch. 30/10/2034	AUD	200	$ 135	0,05
Flora Food Management BV				
6,875 % éch. 02/07/2029	€	1 100	1 286	0,48
Galderma Finance Europe BV				
3,500 % éch. 20/03/2030		1 600	1 906	0,71
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV				
3,150 % éch. 01/10/2026	$	236	234	0,09
5,750 % éch. 01/12/2030		400	415	0,16
8,125 % éch. 15/09/2031		500	576	0,22
Universal Music Group NV				
4,000 % éch. 13/06/2031	€	600	726	0,27
VEON Holdings BV				
3,375 % éch. 25/11/2027	$	300	285	0,11
VZ Secured Financing BV				
7,500 % éch. 15/01/2033		1 300	1 318	0,49
Total Pays-Bas			6 881	2,58
NORVÈGE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Var Energi ASA				
8,000 % éch. 15/11/2032		300	344	0,13
PÉROU				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,400 % éch. 12/08/2034	PEN	500	149	0,06
6,150 % éch. 12/08/2032		543	174	0,06
6,950 % éch. 12/08/2031		526	174	0,07
7,300 % éch. 12/08/2033		4 600	1 561	0,58
Total Pérou			2 058	0,77
POLOGNE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement polonais				
5,000 % éch. 25/10/2034	PLN	6 700	1 860	0,70
ROUMANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement roumain				
5,250 % éch. 10/03/2030	€	200	246	0,09
AFRIQUE DU SUD				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
7,100 % éch. 19/11/2036	$	200	215	0,08
8,250 % éch. 31/03/2032	ZAR	43 700	2 706	1,01
8,500 % éch. 31/01/2037		3 900	234	0,09
8,875 % éch. 28/02/2035		27 412	1 726	0,65
Total Afrique du Sud			4 881	1,83
ESPAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
8,375 % éch. 21/06/2028 (e)(g)	€	1 000	1 291	0,48
Grifols S.A.				
7,500 % éch. 01/05/2030 (h)		100	124	0,05
Total Espagne			1 415	0,53
SUISSE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
UBS Group AG				
4,151 % éch. 23/12/2029	$	300	300	0,11
4,988 % éch. 05/08/2033		500	508	0,19
9,250 % éch. 13/11/2028 (e)(g)		500	550	0,21
Total Suisse			1 358	0,51
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Anglian Water Services Financing PLC				
2,750 % éch. 26/10/2029	£	500	628	0,23
BCP Modular Services Finance PLC				
4,750 % éch. 30/11/2028	€	600	$ 668	0,25
6,500 % éch. 10/07/2031		900	990	0,37
Burberry Group PLC				
5,750 % éch. 20/06/2030	£	975	1 342	0,50
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC				
1,750 % éch. 07/04/2026	€	600	700	0,26
Chanel Ceres PLC				
1,000 % éch. 31/07/2031		1 000	1 031	0,39
EC Finance PLC				
3,250 % éch. 15/10/2026		900	1 050	0,39
Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC				
2,950 % éch. 27/01/2029	$	500	363	0,14
International Distribution Services PLC				
7,375 % éch. 14/09/2030	£	400	579	0,22
LSEGA Financing PLC				
4,500 % éch. 19/10/2028		200	271	0,10
Nationwide Building Society				
5,750 % éch. 20/06/2027 (e)(g)		1 000	1 346	0,50
SW Finance PLC				
2,375 % éch. 28/05/2028		1 000	1 258	0,47
6,875 % éch. 07/08/2032		400	559	0,21
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9,750 % éch. 10/10/2027		26	41	0,02
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,250 % éch. 15/01/2030		800	991	0,37
Vmed O2 UK Financing PLC				
5,625 % éch. 15/04/2032	€	1 800	2 132	0,80
7,750 % éch. 15/04/2032	$	500	522	0,20
Yorkshire Water Finance PLC				
6,375 % éch. 18/11/2034	£	1 100	1 532	0,57
			16 003	5,99
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bon du Trésor britannique				
4,375 % éch. 07/03/2030		9 000	12 315	4,61
4,375 % éch. 31/07/2054		258	305	0,11
			12 620	4,72
Total Royaume-Uni			28 623	10,71
ÉTATS-UNIS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,671 % éch. 25/12/2045	$	217	168	0,06
Argent Securities Trust				
3,996 % éch. 25/09/2036		708	230	0,08
4,206 % éch. 25/04/2036		250	77	0,03
4,406 % éch. 25/04/2036		612	188	0,07
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,166 % éch. 25/12/2036		1 433	812	0,30
First Franklin Mortgage Loan Trust				
5,271 % éch. 25/10/2034		178	180	0,07
GSAMP Trust				
3,936 % éch. 25/01/2037		325	201	0,07
3,966 % éch. 25/12/2036		464	231	0,09
4,306 % éch. 25/12/2046		578	289	0,11
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
4,326 % éch. 25/08/2036		425	150	0,05
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
4,010 % éch. 25/11/2037		63	19	0,01
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
3,976 % éch. 25/01/2037		309	143	0,05
3,986 % éch. 25/10/2036		245	108	0,04
4,146 % éch. 25/09/2036		1 667	578	0,22
4,306 % éch. 25/09/2036		54	23	0,01
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				
3,946 % éch. 25/04/2037		54	28	0,01
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
6,465 % éch. 25/09/2046		573	185	0,07
New Century Home Equity Loan Trust				
6,846 % éch. 25/01/2033		42	38	0,01
NovaStar Mortgage Funding Trust				
4,146 % éch. 25/06/2036		458	341	0,13
4,146 % éch. 25/09/2036		725	284	0,11
Option One Mortgage Loan Trust				
4,346 % éch. 25/03/2037		451	223	0,08
Residential Asset Mortgage Products Trust				
4,077 % éch. 25/12/2035	$	947	$ 800	0,30
Residential Asset Securities Corp. Trust				
4,726 % éch. 25/08/2034		218	220	0,08
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
4,806 % éch. 25/01/2036		75	71	0,03
Soundview Home Loan Trust				
4,026 % éch. 25/07/2037		192	177	0,07
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust				
4,146 % éch. 25/09/2037		293	206	0,08
			5 970	2,23
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Allstate Corp.				
7,051 % éch. 15/08/2053		100	100	0,04
Ally Financial, Inc.				
6,992 % éch. 13/06/2029		500	528	0,20
American Airlines Pass-Through Trust				
3,375 % éch. 01/11/2028		332	328	0,12
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.				
4,000 % éch. 15/01/2028		600	596	0,22
Apollo Debt Solutions BDC				
6,700 % éch. 29/07/2031		200	211	0,08
Assured Guaranty U.S. Holdings, Inc.				
6,125 % éch. 15/09/2028		100	105	0,04
Asurion LLC and Asurion Co-Issuer, Inc.				
8,000 % éch. 31/12/2032		300	311	0,12
Athene Global Funding				
5,322 % éch. 13/11/2031		200	203	0,08
5,583 % éch. 09/01/2029		100	103	0,04
Beacon Mobility Corp.				
7,250 % éch. 01/08/2030		800	837	0,31
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		2 469	2 611	0,98
BGC Group, Inc.				
6,150 % éch. 02/04/2030		300	311	0,12
8,000 % éch. 25/05/2028		50	53	0,02
Block, Inc.				
3,500 % éch. 01/06/2031		1 400	1 317	0,49
5,625 % éch. 15/08/2030		300	306	0,11
BMW U.S. Capital LLC				
4,500 % éch. 11/08/2030		100	101	0,04
Boeing Co.				
3,950 % éch. 01/08/2059		500	355	0,13
5,705 % éch. 01/05/2040		300	307	0,11
5,805 % éch. 01/05/2050		100	99	0,04
Booz Allen Hamilton, Inc.				
3,875 % éch. 01/09/2028		1 900	1 866	0,70
BWX Technologies, Inc.				
4,125 % éch. 15/04/2029		800	780	0,29
Cameron LNG LLC				
2,902 % éch. 15/07/2031		600	556	0,21
Centene Corp.				
2,450 % éch. 15/07/2028		697	653	0,24
Charter Communications Operating LLC				
5,850 % éch. 01/12/2035		50	50	0,02
CoStar Group, Inc.				
2,800 % éch. 15/07/2030		2 100	1 926	0,72
Crowdstrike Holdings, Inc.				
3,000 % éch. 15/02/2029		2 250	2 161	0,81
CVS Health Corp.				
5,000 % éch. 15/09/2032		900	919	0,34
Diamondback Energy, Inc.				
5,400 % éch. 18/04/2034		600	615	0,23
5,550 % éch. 01/04/2035		600	617	0,23
Diversified Healthcare Trust				
7,250 % éch. 15/10/2030		150	154	0,06
DT Midstream, Inc.				
5,800 % éch. 15/12/2034		100	104	0,04
Edison International				
6,250 % éch. 15/03/2030		300	314	0,12
Energy Transfer LP				
5,000 % éch. 15/05/2044		125	109	0,04
Entergy Corp.				
3,750 % éch. 15/06/2050		200	146	0,05

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
EPR Properties					
4,500 % éch. 01/06/2027	$	50	$	50	0,02
4,950 % éch. 15/04/2028		200		202	0,08
Equinix Europe Financing Corp. LLC					
5,500 % éch. 15/06/2034		1 900		1 968	0,74
Equitable America Global Funding					
4,300 % éch. 15/12/2028		900		904	0,34
FirstEnergy Corp.					
2,250 % éch. 01/09/2030		800		725	0,27
Flex Intermediate Holdco LLC					
4,317 % éch. 30/12/2039		1 500		1 264	0,47
Ford Motor Credit Co. LLC					
2,900 % éch. 16/02/2028		200		193	0,07
5,850 % éch. 17/05/2027		200		203	0,08
Gartner, Inc.					
3,625 % éch. 15/06/2029		700		676	0,25
3,750 % éch. 01/10/2030		1 700		1 613	0,60
GLP Capital LP					
5,625 % éch. 15/09/2034		300		305	0,11
6,750 % éch. 01/12/2033		900		982	0,37
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.					
6,375 % éch. 01/07/2034		500		510	0,19
HAT Holdings LLC					
3,375 % éch. 15/06/2026		86		85	0,03
8,000 % éch. 15/06/2027		108		112	0,04
Hilton Domestic Operating Co., Inc.					
5,750 % éch. 15/09/2033		600		614	0,23
Host Hotels & Resorts LP					
2,900 % éch. 15/12/2031		1 100		997	0,37
3,500 % éch. 15/09/2030		925		883	0,33
IHG Finance LLC					
4,375 % éch. 28/11/2029	€	100		122	0,05
Ingevity Corp.					
3,875 % éch. 01/11/2028	$	675		660	0,25
Invitation Homes Operating Partnership LP					
5,450 % éch. 15/08/2030		50		52	0,02
JPMorgan Chase & Co.					
4,810 % éch. 22/10/2036		1 100		1 093	0,41
Kilroy Realty LP					
3,050 % éch. 15/02/2030		400		373	0,14
Las Vegas Sands Corp.					
3,900 % éch. 08/08/2029		1 600		1 563	0,58
6,000 % éch. 14/06/2030		2 300		2 414	0,90
Leidos, Inc.					
2,300 % éch. 15/02/2031		1 300		1 171	0,44
Live Nation Entertainment, Inc.					
3,750 % éch. 15/01/2028		1 300		1 281	0,48
6,500 % éch. 15/05/2027		400		404	0,15
Marvell Technology, Inc.					
5,750 % éch. 15/02/2029		120		125	0,05
MSCI, Inc.					
3,625 % éch. 01/11/2031		2 000		1 879	0,70
4,000 % éch. 15/11/2029		100		98	0,04
Mutual of Omaha Cos. Global Funding					
5,800 % éch. 27/07/2026		50		51	0,02
Newfold Digital Holdings Group, Inc.					
11,750 % éch. 30/04/2029		97		89	0,03
Noble Finance LLC					
8,000 % éch. 15/04/2030		600		624	0,23
OneMain Finance Corp.					
6,625 % éch. 15/01/2028		675		695	0,26
Pacific Gas & Electric Co.					
2,500 % éch. 01/02/2031		200		180	0,07
3,950 % éch. 01/12/2047		425		318	0,12
4,550 % éch. 01/07/2030		100		100	0,04
Pacific Life Global Funding					
4,496 % éch. 27/01/2028		300		300	0,11
PennyMac Financial Services, Inc.					
7,875 % éch. 15/12/2029		300		319	0,12
PRA Health Sciences, Inc.					
2,875 % éch. 15/07/2026		300		298	0,11
Rocket Mortgage LLC					
2,875 % éch. 15/10/2026		550		542	0,20
Sammons Financial Group Global Funding					
4,800 % éch. 12/12/2030		500		501	0,19
Santander Holdings USA, Inc.					
5,473 % éch. 20/03/2029	$	50	$	51	0,02
Silgan Holdings, Inc.					
1,400 % éch. 01/04/2026		400		397	0,15
Sixth Street Lending Partners					
6,125 % éch. 15/07/2030		1 350		1 386	0,52
SLM Corp.					
3,125 % éch. 02/11/2026		825		811	0,30
Southern California Edison Co.					
1,200 % éch. 01/02/2026		700		697	0,26
4,875 % éch. 01/03/2049		50		42	0,02
Spirit Airlines Pass-Through Trust					
4,100 % éch. 01/10/2029		47		45	0,02
Travel & Leisure Co.					
6,625 % éch. 31/07/2026		75		76	0,03
United Airlines Pass-Through Trust					
5,875 % éch. 15/04/2029		34		35	0,01
United Airlines, Inc.					
4,375 % éch. 15/04/2026		900		899	0,34
Vail Resorts, Inc.					
5,625 % éch. 15/07/2030		400		408	0,15
Venture Global Calcasieu Pass LLC					
3,875 % éch. 15/08/2029		1 575		1 478	0,55
3,875 % éch. 01/11/2033		300		257	0,10
4,125 % éch. 15/08/2031		300		273	0,10
Venture Global Plaquemines LNG LLC					
6,500 % éch. 15/01/2034		200		205	0,08
6,500 % éch. 15/06/2034		900		920	0,34
VICI Properties LP					
3,875 % éch. 15/02/2029		1 300		1 276	0,48
Vistra Operations Co. LLC					
6,950 % éch. 15/10/2033		725		810	0,30
Volkswagen Group of America Finance LLC					
4,950 % éch. 25/03/2027		200		202	0,08
Vornado Realty LP					
2,150 % éch. 01/06/2026		275		272	0,10
Welltower OP LLC					
4,500 % éch. 01/12/2034	£	500		638	0,24
Weyerhaeuser Co.					
4,000 % éch. 15/04/2030	$	500		494	0,18
7,375 % éch. 15/03/2032		1 299		1 480	0,55
WMG Acquisition Corp.					
3,750 % éch. 01/12/2029		800		771	0,29
Wynn Las Vegas LLC					
5,250 % éch. 15/05/2027		1 000		1 004	0,38
ZF North America Capital, Inc.					
7,500 % éch. 24/03/2031		2 300		2 326	0,87
				64 543	24,15
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS					
INEOS U.S. Finance LLC					
6,966 % éch. 18/02/2030		1 565		1 274	0,48
Jane Street Group LLC					
5,822 % éch. 15/12/2031		2 300		2 292	0,86
Live Nation Entertainment, Inc.					
5,734 % éch. 21/10/2032		200		200	0,07
Newfold Digital Holdings Group, Inc.					
9,488 % éch. 30/04/2029		5		5	0,00
QuidelOrtho Corp.					
7,716 % éch. 20/08/2032		998		998	0,37
TKO Group Holdings, Inc.					
TBD % éch. 21/11/2031		997		1 003	0,38
TransDigm, Inc.					
6,216 % éch. 19/01/2032		1 795		1 805	0,68
Vista Management Holding Inc.					
7,735 % éch. 01/04/2031		990		1 001	0,37
				8 578	3,21
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX					
Banc of America Funding Trust					
6,000 % éch. 25/07/2037		156		84	0,03
BCAP LLC Trust					
4,286 % éch. 25/05/2047		127		118	0,04
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust					
4,214 % éch. 25/07/2036		33		28	0,01
Countrywide Alternative Loan Trust					
4,226 % éch. 25/09/2046	$	4	$	4	0,00
4,228 % éch. 20/09/2046		3		3	0,00
5,146 % éch. 25/10/2035		10		6	0,00
5,429 % éch. 25/08/2035		8		8	0,00
5,500 % éch. 25/12/2035		263		129	0,05
6,000 % éch. 25/08/2037		97		70	0,03
6,500 % éch. 25/08/2037		1 874		783	0,29
9,223 % éch. 25/07/2035		111		105	0,04
13,015 % éch. 25/09/2037		271		236	0,09
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust					
3,953 % éch. 25/09/2037		32		29	0,01
5,750 % éch. 25/07/2037		7		3	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.					
6,000 % éch. 25/09/2035		229		50	0,02
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates					
4,042 % éch. 29/12/2037		584		291	0,11
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust					
6,000 % éch. 25/07/2036		137		60	0,02
6,500 % éch. 25/10/2021		162		4	0,00
Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust					
3,996 % éch. 25/02/2047		2 728		1 547	0,58
4,061 % éch. 25/08/2035		9		8	0,00
4,126 % éch. 25/07/2047		11		10	0,00
4,226 % éch. 25/10/2036		156		42	0,02
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust					
4,572 % éch. 25/08/2035		4		3	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust					
3,632 % éch. 25/12/2034		204		188	0,07
4,346 % éch. 25/02/2037		19		13	0,01
4,371 % éch. 25/05/2037		42		36	0,01
JPMorgan Mortgage Trust					
6,500 % éch. 25/07/2036		225		69	0,03
Lehman XS Trust					
4,206 % éch. 25/07/2037		233		220	0,08
4,746 % éch. 25/08/2047		146		134	0,05
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust					
3,240 % éch. 25/11/2037		175		121	0,05
Residential Accredit Loans, Inc. Trust					
4,196 % éch. 25/08/2035		15		12	0,01
4,596 % éch. 25/11/2036		403		302	0,11
5,225 % éch. 25/12/2035		13		11	0,00
5,314 % éch. 25/07/2035		1		1	0,00
Residential Asset Securitization Trust					
5,750 % éch. 25/03/2037		228		67	0,03
6,000 % éch. 25/02/2036		321		120	0,05
6,250 % éch. 25/11/2036		486		169	0,06
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust					
4,326 % éch. 25/05/2037		61		56	0,02
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust					
4,296 % éch. 25/05/2035		982		831	0,31
				5 971	2,23
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN					
Freddie Mac					
5,992 % éch. 25/11/2055		609		397	0,15
Ginnie Mae, TBA					
6,000 % éch. 01/01/2056		400		408	0,15
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)					
3,000 % éch. 01/05/2052		81		72	0,03
4,000 % éch. 01/08/2052		341		324	0,12
4,500 % éch. 01/09/2052 - 01/12/2054		2 456		2 434	0,91
5,000 % éch. 01/09/2053 - 01/01/2055		1 689		1 701	0,64
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA					
3,000 % éch. 01/02/2056		4 600		4 066	1,52
4,000 % éch. 01/02/2056		4 300		4 076	1,52
4,500 % éch. 01/02/2056		4 200		4 097	1,53
5,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		15 300		15 256	5,71
6,000 % éch. 01/03/2056		3 900		4 003	1,50
6,500 % éch. 01/02/2056		3 800		3 950	1,48
				40 784	15,26
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN					
Obligations du Trésor américain					
2,875 % éch. 15/05/2049		8 800		6 317	2,36

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,875 % éch. 15/08/2045	$	314	$ 317	0,12
Billets du Trésor américain				
3,625 % éch. 31/10/2030		4 100	4 083	1,53
3,875 % éch. 30/04/2030		4 200	4 234	1,59
4,250 % éch. 15/08/2035		1 361	1 371	0,51
4,375 % éch. 31/12/2029		4 500	4 621	1,73
			20 943	7,84
Total États-Unis			146 789	54,92
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS DE TRÉSORERIE				
Oracle Corp.				
4,220 % éch. 16/01/2026		500	499	0,18
VW Credit, Inc.				
4,220 % éch. 13/01/2026	$	800	$ 799	0,30
			1 298	0,48
BILLETS À COURT TERME				
Sunac China Holdings Ltd.				
1 114,529 % éch. 23/06/2026 (c)(d)		284	45	0,02
Total des Instruments à court terme			1 343	0,50
Total des Valeurs mobilières			**$ 251 950**	**94,27**

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (f)	9 239	$ 138	0,05
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (f)	4 000	401	0,15
Total des Fonds d'investissement		**$ 539**	**0,20**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
BPS	3,930 %	31/12/2025	02/01/2026	$ 35 000	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033	$ (35 718)	$ 35 000	$ 35 008	13,10
Total des Contrats de mise en pension						**$ (35 718)**	**$ 35 000**	**$ 35 008**	**13,10**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	80	$ 51	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	12	25	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2026	42	4	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2026	33	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2026	109	4	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	71	(14)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	27	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	17	10	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	140	(214)	(0,08)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	65	(21)	(0,01)
				$ (154)	(0,06)

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois CME (contrat actif) juin 2026	$ 97,500	12/06/2026	56	$ 44	$ 5	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois CME (contrat actif) juin 2026	98,000	12/06/2026	58	28	4	0,00
				$ 72	$ 9	0,00

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	$ 111,500	23/01/2026	3	$ 0	$ (1)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	113,500	23/01/2026	3	(1)	0	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois CME (contrat actif) juin 2026	98,500	12/06/2026	56	(15)	(2)	0,00
				$ (16)	$ (3)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					**$ (148)**	**(0,06)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Air France-KLM	(5,000) %	20/12/2029	€ 500	$ (21)	(0,01)
Bath & Body Works, Inc.	(1,000)	20/12/2030	$ 2 700	(16)	(0,01)
Beazer Homes USA, Inc.	(5,000)	20/12/2029	1 250	27	0,01
Beazer Homes USA, Inc.	(5,000)	20/12/2030	2 500	(14)	(0,01)
Caesars Entertainment, Inc.	(5,000)	20/12/2030	3 600	(20)	(0,01)
Charter Communications, Inc.	(5,000)	20/12/2030	3 900	(18)	(0,01)
Jaguar Land Rover Automotive PLC	(5,000)	20/12/2029	€ 800	(7)	0,00
Lanxess AG	(1,000)	20/12/2030	2 300	(15)	(0,01)
Lennar Corp.	(5,000)	20/12/2029	$ 650	17	0,01
Macy's Retail Holdings LLC	(1,000)	20/06/2030	1 200	(119)	(0,04)
Navient Corp.	(5,000)	20/12/2030	3 600	(16)	(0,01)
Newell Brands, Inc.	(1,000)	20/12/2030	3 000	(12)	0,00
Olin Corp.	(1,000)	20/12/2030	2 700	(4)	0,00
Target Corp.	(1,000)	20/06/2030	2 200	(10)	0,00
Whirlpool Corp.	(1,000)	20/12/2029	2 000	67	0,03
Whirlpool Corp.	(1,000)	20/06/2030	2 600	1	0,00
WP Finance S.A.	(1,000)	20/12/2030	€ 1 000	0	0,00
				$ (160)	(0,06)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[2]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/06/2027	$ 100	$ 2	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	100	2	0,00
Bank of America Corp.	1,000	20/12/2030	1 700	1	0,00
Carnival Corp.	1,000	20/12/2030	2 900	1	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20/12/2030	€ 300	1	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20/06/2026	$ 300	(1)	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20/12/2030	1 700	(1)	0,00
Lloyds Banking Group PLC	1,000	20/12/2030	€ 5 000	9	0,01
Morgan Stanley	1,000	20/06/2026	$ 200	0	0,00
Stellantis NV	5,000	20/12/2030	€ 2 300	4	0,00
T-Mobile USA, Inc.	5,000	20/06/2028	$ 300	(18)	(0,01)
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2028	100	2	0,00
ZF Europe Finance BV	5,000	20/12/2030	€ 400	9	0,01
				$ 11	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-45 Index à 10 ans	(1,000) %	20/12/2035	$ 51 100	$ (45)	(0,02)
Indice iTraxx Crossover 44 Index à 5 ans	(5,000)	20/12/2030	€ 46 300	(170)	(0,06)
				$ (215)	(0,08)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	$ 84 200	$ 237	0,09
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	216 800	93	0,03
				$ 330	0,12

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 4 300	$ 45	0,02
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	6 500	20	0,01
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	17/09/2055	90	(5)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030	$ 2 800	(5)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	16 000	(309)	(0,12)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,281	15/02/2040	9 200	(51)	(0,02)
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	1 445	6	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	1 999	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/12/2027	80 100	105	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	600	31	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,514	04/09/2034	40	1	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525 %	04/09/2034	$ 200	$ 4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,551	17/09/2035	1 400	24	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	28/08/2034	200	3	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,640	15/08/2035	1 000	8	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,642	15/02/2055	100	9	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,655	15/02/2055	100	9	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	15/08/2035	1 000	6	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	15/08/2035	1 702	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	57 100	(169)	(0,06)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/05/2032	1 213	(11)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	3 000	8	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2045	1 100	34	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055	19 000	424	0,16
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,807	15/02/2055	100	6	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	04/03/2030	300	(3)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,874	05/03/2035	200	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,884	25/03/2035	200	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,899	11/03/2035	200	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,901	15/02/2035	200	(2)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,905	12/03/2035	200	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,930	24/03/2035	400	(3)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	21/03/2035	200	(3)	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	15/11/2053	2 800	40	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,994	02/07/2034	200	(3)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	05/06/2034	1 500	(11)	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,085	15/11/2053	8 169	126	0,05
À payer	CDI BRL à un an	12,030	04/01/2027	BRL 7 400	(36)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,300	02/01/2029	15 200	8	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,359	02/01/2029	9 700	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,402	02/01/2029	13 500	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,926	04/01/2027	24 500	(21)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,160	31/03/2032	ZAR 42 600	(38)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,000	17/12/2035	AUD 3 200	(99)	(0,04)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	19/03/2030	7 100	(72)	(0,03)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,660	01/04/2033	CLP 1 870 000	(16)	(0,01)
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	€ 25 900	(510)	(0,19)
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	11 630	595	0,22
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,155	25/10/2034	PLN 6 500	(28)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,267	28/02/2030	MXN 64 800	(12)	0,00
					$ 104	0,04
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 70**	**0,03**

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 415,000	19/02/2026	446	$ 3	$ 2	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 410,000	27/02/2026	1 749	12	10	0,01
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 413,000	27/02/2026	851	6	5	0,00
BPS	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 412,000	24/02/2026	28	0	0	0,00
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 412,000	24/02/2026	294	2	2	0,00
					$ 23	$ 19	0,01

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,500 %	29/04/2026	8 800	$ 42	$ 3	0,00
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,000	29/04/2026	10 200	28	1	0,00
							$ 70	$ 4	0,00

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 375,000	19/02/2026	446	$ (1)	$ (1)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 375,000	27/02/2026	2 600	(6)	(5)	0,00
BPS	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 372,000	24/02/2026	28	0	0	0,00
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 372,000	24/02/2026	294	(1)	0	0,00
					$ (8)	$ (6)	0,00

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	1,500 %	29/04/2026	8 800	$ (12)	$ 0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,551	05/01/2026	300	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,831	05/01/2026	300	(1)	0	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,548	02/01/2026	300	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,848	02/01/2026	300	(1)	0	0,00
							$ (16)	$ 0	0,00

OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GSC	Option d'achat - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 4,000 % éch. 01/01/2056	$ 97,375	07/01/2026	1 000	$ (3)	$ 0	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Morgan Stanley	1,000 %	20/12/2030	$ 1 300	$ 24	$ 4	$ 28	0,01
	Petroleos Mexicanos	4,850	07/05/2026	140	0	1	1	0,00
	SoftBank Group Corp.	1,000	20/06/2026	1 000	(9)	6	(3)	0,00
					$ 15	$ 11	$ 26	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 400	$ 91	$ 3	$ 94	0,03
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	7 500	1 724	41	1 765	0,66
CBK	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	100	23	1	24	0,01
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	400	92	2	94	0,04
					$ 1 930	$ 47	$ 1 977	0,74

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	¥ 2 902	$ 19	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BOA	01/2026	COP 897 849	235	0	0	0	0,00
	01/2026	€ 3 023	3 547	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	$ 60	AUD 92	2	0	2	0,00
	01/2026	1 190	€ 1 008	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	33	TWD 1 049	0	0	0	0,00
	01/2026	110	ZAR 1 827	1	0	1	0,00
	02/2026	COP 236 551	$ 62	1	0	1	0,00
	02/2026	ILS 532	167	0	0	0	0,00
	03/2026	COP 1 144 572	298	3	0	3	0,00
	03/2026	PEN 1 446	429	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	AUD 101	67	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	BRL 21 182	3 850	0	(16)	(16)	(0,01)
	01/2026	CHF 63	80	0	0	0	0,00
	01/2026	CNH 30	4	0	0	0	0,00
	01/2026	£ 72	97	1	0	1	0,00
	01/2026	¥ 11 500	74	1	0	1	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	3 900	$ BRL	21 182	$ 0	$ (35)	$ (35)	(0,01)
	01/2026		457	CNH	3 190	0	0	0	0,00
	01/2026		1 071	€	912	0	0	0	0,00
	01/2026		80	INR	7 227	0	0	0	0,00
	01/2026		293	PLN	1 055	0	0	0	0,00
	01/2026		857	TWD	26 987	1	0	1	0,00
	01/2026		290	ZAR	4 831	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	2 041	$	122	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	COP	522 920		136	0	0	0	0,00
	02/2026	$	163	INR	14 674	0	0	0	0,00
	02/2026		522	TRY	23 326	7	0	7	0,00
	02/2026		419	TWD	13 155	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2026	ILS	226	$	70	0	0	0	0,00
	01/2026	$	838	€	722	11	0	11	0,00
	01/2026	ZAR	5 206	$	301	0	(13)	(13)	0,00
	02/2026	ILS	227		71	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	TRY	1 174		26	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	311	TRY	14 084	9	0	9	0,00
	03/2026		284		12 977	5	0	5	0,00
CBK	01/2026	AUD	82	$	55	0	0	0	0,00
	01/2026	BRL	19 157		3 450	0	(45)	(45)	(0,02)
	01/2026	CLP	1 938 930		2 100	0	(51)	(51)	(0,02)
	01/2026	COP	3 678 754		969	5	(1)	4	0,00
	01/2026	€	4 863		5 674	0	(40)	(40)	(0,01)
	01/2026	£	30		40	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	2 375		1 380	14	0	14	0,01
	01/2026	SGD	5 035		3 906	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	$	3 482	BRL	19 157	14	0	14	0,01
	01/2026		1 275	CAD	1 759	9	0	9	0,00
	01/2026		457	CNH	3 190	1	0	1	0,00
	01/2026		184	COP	693 522	0	0	0	0,00
	01/2026		1 728	PLN	6 229	5	0	5	0,00
	01/2026		38	TWD	1 213	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	44 835	$	2 648	0	(54)	(54)	(0,02)
	02/2026	COP	1 223 346		320	2	0	2	0,00
	02/2026	ILS	417		131	0	0	0	0,00
	02/2026	KRW	434 153		301	0	0	0	0,00
	02/2026	$	3 450	BRL	19 300	45	0	45	0,02
	02/2026		10	TWD	324	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	1 150 743	$	304	5	0	5	0,00
	03/2026	PEN	2 592		746	0	(23)	(23)	(0,01)
	04/2026	COP	280 630		74	1	0	1	0,00
	05/2026	PEN	2 352		660	0	(36)	(36)	(0,01)
CIB	01/2026	$	94	KRW	138 712	2	0	2	0,00
DUB	01/2026	ILS	380	$	118	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	218	ILS	695	0	0	0	0,00
	01/2026		121	ZAR	2 037	2	0	2	0,00
	01/2026	ZAR	4 832	$	277	0	(14)	(14)	(0,01)
	02/2026	ILS	695		218	0	0	0	0,00
	02/2026	$	14	TWD	437	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	537	$	159	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	£	20 039		26 315	0	(639)	(639)	(0,24)
	01/2026	MXN	948		51	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PEN	580		170	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	115	ILS	370	1	0	1	0,00
	01/2026		2 077	ZAR	34 858	24	0	24	0,01
	01/2026	ZAR	6 433	$	374	0	(14)	(14)	(0,01)
	02/2026	ILS	370		115	0	(1)	(1)	0,00
GLM	01/2026	CHF	31		39	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	CNH	16 497		2 344	0	(22)	(22)	(0,01)
	01/2026	TWD	91 407		2 930	22	0	22	0,01
	01/2026	$	649	TRY	29 120	27	0	27	0,01
	01/2026	ZAR	4 784	$	277	0	(11)	(11)	0,00
	02/2026	COP	65 215		17	0	0	0	0,00
	02/2026	$	253	BRL	1 399	0	0	0	0,00
	03/2026	BRL	42	$	8	0	0	0	0,00
	03/2026	$	1 391	BRL	7 709	0	(3)	(3)	0,00
	04/2026		2 175	MXN	39 631	7	0	7	0,00
JPM	01/2026	BRL	4 046	$	752	14	0	14	0,01
	01/2026	CAD	3 581		2 607	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	CNH	31		4	0	0	0	0,00
	01/2026	CNY	1 833		260	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	ILS	3 403		1 063	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	NZD	224		130	1	0	1	0,00
	01/2026	$	735	BRL	4 046	3	0	3	0,00
	01/2026		394	CNH	2 768	3	0	3	0,00
	01/2026		323	KRW	462 842	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		51	MXN	953	2	0	2	0,00
	01/2026	ZAR	1 753	$	102	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	KRW	462 234		323	2	0	2	0,00
MBC	01/2026	AUD	3 543		2 362	0	0	0	0,00
	01/2026	CAD	1 785		1 268	0	(35)	(35)	(0,01)
	01/2026	CHF	353		445	0	(1)	(1)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	€	1 361	$	1 594	$ 0	$ (6)	$ (6)	0,00
	01/2026	£	1 071		1 431	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	¥	137 224		882	6	0	6	0,00
	01/2026	MXN	67 327		3 718	0	(17)	(17)	(0,01)
	01/2026	NZD	294		170	1	0	1	0,00
	01/2026	$	3 252	€	2 768	1	0	1	0,00
	01/2026		3 355	£	2 515	27	0	27	0,01
	01/2026		460	¥	71 500	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		51	TWD	1 617	0	0	0	0,00
MYI	01/2026	¥	16	$	0	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	836		260	0	(3)	(3)	0,00
	04/2026	$	1 670	MXN	30 417	5	0	5	0,00
NSL	02/2026		333	TRY	15 213	8	0	8	0,00
RBC	01/2026		702	£	526	6	0	6	0,00
SCX	01/2026	CNH	30	$	4	0	0	0	0,00
	01/2026	€	1 678		1 952	0	(20)	(20)	(0,01)
	01/2026	INR	2 729		30	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	157 408		1 012	7	0	7	0,00
	01/2026	$	3 640	INR	329 209	20	0	20	0,01
SOG	01/2026	€	21 159	$	24 497	0	(364)	(364)	(0,14)
	01/2026	¥	353 014		2 257	3	0	3	0,00
	01/2026	KRW	601 296		410	0	(7)	(7)	0,00
	03/2026	MXN	5		0	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	1		0	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	BRL	2 120		385	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	€	1 247		1 458	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	PLN	6 797		1 880	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	$	389	BRL	2 120	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		230	PLN	827	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	9 088	$	523	0	(25)	(25)	(0,01)
WST	01/2026	$	1 891	AUD	2 932	64	0	64	0,02
						$ 402	$ (1 579)	$ (1 177)	(0,44)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	8	CHF	6	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BPS	01/2026		4 270		3 423	55	0	55	0,02
FAR	01/2026		4 566		3 661	60	0	60	0,02
GLM	01/2026		4 563		3 658	59	0	59	0,02
MBC	01/2026		117		94	1	0	1	0,00
SSB	01/2026	CHF	63	$	79	0	0	0	0,00
UAG	01/2026		10 494		13 174	0	(84)	(84)	(0,03)
	01/2026	$	15	CHF	12	0	0	0	0,00
						$ 175	$ (84)	$ 91	0,03

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	45	€	38	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BPS	01/2026	€	46	$	55	0	0	0	0,00
	01/2026	$	156	€	132	0	0	0	0,00
BRC	01/2026		23 705		20 417	284	0	284	0,11
CBK	01/2026	€	76	$	89	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	599	€	514	5	0	5	0,00
MBC	01/2026	€	135	$	159	1	0	1	0,00
	01/2026	$	25 479	€	21 951	312	0	312	0,12
SCX	01/2026	€	40	$	47	0	(1)	(1)	0,00
SOG	01/2026	$	25 241	€	21 801	375	0	375	0,14
UAG	01/2026	€	188	$	219	0	(1)	(1)	0,00
						$ 977	$ (3)	$ 974	0,37

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	84	£	64	$ 2	$ 0	$ 2	0,00
BRC	01/2026		90		69	3	0	3	0,00
CBK	01/2026		0		0	0	0	0	0,00
DUB	01/2026		2		1	0	0	0	0,00
MBC	01/2026		7		6	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
NSL	01/2026	$ 0	£ 0	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
SOG	01/2026	92	70	3	0	3	0,00
				$ 8	$ 0	$ 8	0,00
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						**$ 1 916**	**0,72**
Total des Investissements						**$ 289 327**	**108,26**
Autres actifs et passifs à court terme						**$ (22 065)**	**(8,26)**
Actif net						**$ 267 262**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(c) Titre à coupon zéro.

(d) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(e) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(f) Affilié au Fonds.

(g) Titre convertible conditionnel.

(h) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,20 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Grifols S.A.	7,500 %	01/05/2030	20/08/2025	$ 122	$ 124	0,05

(i) Un titre d'une juste valeur globale de 343 $ (31 décembre 2024 : 1 214 $) a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 16 922 $ (31 décembre 2024 : 2 192 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 680 $ (31 décembre 2024 : 610 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 251 385	$ 565	$ 251 950
Fonds d'investissement	539	0	0	539
Contrats de mise en pension	0	35 000	0	35 000
Instruments financiers dérivés[3]	59	1 778	1	1 838
Totaux	**$ 598**	**$ 288 163**	**$ 566**	**$ 289 327**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 129 031	$ 903	$ 129 934
Fonds d'investissement	11 774	401	0	12 175
Instruments financiers dérivés[3]	11	129	0	140
Totaux	**$ 11 785**	**$ 129 561**	**$ 903**	**$ 142 249**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	1,650 %	17/09/2025	À définir [1]	€ (285)	$ (337)	(0,13)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (337)**	**(0,13)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 2	$ 0	$ 2	$ (1)	$ 0	$ (1)
BOA	101	0	101	4	0	4
BPS	1 780	(1 900)	(120)	59	0	59
BRC	299	(360)	(61)	22	0	22
CBK	(133)	0	(133)	8	0	8
CIB	2	0	2	S/O	S/O	S/O
DUB	(13)	0	(13)	(295)	260	(35)
FAR	(571)	680	109	13	0	13
GLM	78	0	78	(9)	0	(9)
GST	26	0	26	S/O	S/O	S/O
JPM	102	0	102	(28)	0	(28)
MBC	278	(340)	(62)	(137)	0	(137)
MYI	2	0	2	(1)	0	(1)
NSL	8	0	8	S/O	S/O	S/O
RBC	6	0	6	S/O	S/O	S/O
SCX	6	0	6	(459)	350	(109)
SOG	10	0	10	(1)	0	(1)
UAG	(131)	0	(131)	(1)	0	(1)
WST	64	(60)	4	S/O	S/O	S/O

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	40,69	33,54
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	33,48	41,85
Autres valeurs mobilières	0,11	S/O
Fonds d'investissement	0,16	7,07
Contrats de mise en pension	10,32	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,03	0,25
Instruments financiers dérivés compensés	0,59	0,53
Instruments financiers dérivés hors cote	1,06	0,17
Autres actifs	13,56	16,59
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Argentine	S/O	0,41
Australie	0,22	1,61
Autriche	0,46	0,32
Belgique	0,32	0,39
Bermudes	0,99	0,60
Brésil	0,22	S/O
Canada	1,66	0,43
Îles Caïmans	0,00	1,40
Chili	0,82	S/O
Chine	0,00	0,00
Colombie	2,13	S/O
République tchèque	0,14	0,24
Danemark	0,56	S/O
France	3,66	2,53
Allemagne	1,21	0,17
Irlande	1,27	0,17
Italie	1,07	2,15
Japon	0,47	S/O
Jersey, Îles Anglo-Normandes	S/O	0,15
Libéria	0,92	0,87
Luxembourg	2,44	0,94
Mexique	2,21	1,34
Multinationales	0,23	0,91
Pays-Bas	2,58	2,14
Norvège	0,13	0,45
Panama	S/O	0,98
Pérou	0,77	0,61
Pologne	0,70	S/O
Roumanie	0,09	S/O
Slovaquie	S/O	0,48
Afrique du Sud	1,83	0,85

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Espagne	0,53	0,48
Slovaquie	S/O	0,17
Suisse	0,51	0,88
Royaume-Uni	10,71	4,41
États-Unis	54,92	77,43
Îles Vierges britanniques	S/O	0,05
Instruments à court terme	0,50	S/O
Fonds d'investissement	0,20	9,70
Contrats de mise en pension	13,10	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,06)	0,17
Options achetées		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,06)	0,01
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	0,03
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,08)	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,12	0,01
Swaps de taux d'intérêt	0,04	0,55
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,01	0,01
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	0,00
Options vendues		
Options de change	0,00	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	(0,01)
Options sur titres	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,74	S/O
Swaps de rendement total sur indices	S/O	(0,03)
Contrats de change à terme	(0,44)	0,27
Contrats de change à terme couverts	0,40	(0,89)
Autres actifs et passifs à court terme	(8,26)	(13,37)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
ANGOLA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement angolais				
9,125 % éch. 26/11/2049	$	14 100	$ 12 119	0,12
9,244 % éch. 15/01/2031		6 200	6 245	0,06
Total Angola			18 364	0,18
ARGENTINE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Pampa Energia S.A.				
7,750 % éch. 14/11/2037		4 900	4 861	0,05
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement argentin				
3,500 % éch. 09/07/2041		141 074	97 905	0,96
4,125 % éch. 09/07/2035		9 528	7 108	0,07
			105 013	1,03
Total Argentine			109 874	1,08
AUSTRALIE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Allied Credit ABS Trust				
4,428 % éch. 17/09/2033	AUD	19 983	13 328	0,13
Angle Asset Finance Radian Trust				
4,748 % éch. 16/03/2033		2 556	1 711	0,01
Firstmac Asset Funding Trust				
4,448 % éch. 19/09/2033		3 942	2 629	0,02
Flexicommercial ABS Trust				
4,798 % éch. 14/06/2031		10 480	7 012	0,07
Latitude Australia Credit Card Master Trust				
4,708 % éch. 23/11/2037		36 100	24 177	0,24
Latitude Australia Personal Loans Series				
4,558 % éch. 17/09/2033		2 675	1 787	0,02
Plenti Auto ABS				
4,652 % éch. 12/08/2033		1 143	765	0,01
Plenti PL & Green ABS Trust				
4,755 % éch. 11/11/2036		9 091	6 079	0,06
			57 488	0,56
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
CIMIC Finance Ltd.				
1,500 % éch. 28/05/2029	€	100	110	0,00
Santos Finance Ltd.				
3,649 % éch. 29/04/2031	$	3 200	3 001	0,03
6,875 % éch. 19/09/2033		6 200	6 795	0,06
Woodside Finance Ltd.				
3,700 % éch. 15/09/2026		700	698	0,01
4,500 % éch. 04/03/2029		2 200	2 201	0,02
5,100 % éch. 12/09/2034		10 000	9 884	0,10
5,700 % éch. 12/09/2054		4 000	3 767	0,04
			26 456	0,26
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Blackwattle Series RMBS Trust				
4,302 % éch. 12/12/2056	AUD	3 101	2 069	0,02
La Trobe Financial Capital Markets Trust				
4,298 % éch. 15/05/2057		1 028	685	0,01
4,598 % éch. 15/05/2057		2 013	1 343	0,01
Liberty Trust				
4,248 % éch. 25/04/2058		4 560	3 041	0,03
4,648 % éch. 25/09/2056		9 582	6 407	0,06
Olympus Trust				
4,253 % éch. 10/04/2057		594	396	0,00
Pepper Prime Trust				
4,280 % éch. 12/04/2067		1 500	1 000	0,01
Pepper Residential Securities Trust				
4,552 % éch. 12/07/2067		65 700	43 807	0,43
Project Cashmere				
4,543 % éch. 30/12/2057		174 400	116 299	1,14
5,713 % éch. 30/12/2057		5 800	3 868	0,04
5,863 % éch. 30/12/2057		4 100	2 734	0,03
6,163 % éch. 30/12/2057		2 100	1 400	0,01
6,563 % éch. 30/12/2057		1 600	1 067	0,01
Sapphire Trust Central Finance				
4,252 % éch. 12/02/2067	AUD	2 686	$ 1 791	0,02
			185 907	1,82
Total Australie			269 851	2,64
AUTRICHE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ams-OSRAM AG				
10,500 % éch. 30/03/2029	€	9 950	12 214	0,12
AZERBAÏDJAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Southern Gas Corridor CJSC				
6,875 % éch. 24/03/2026	$	11 672	11 773	0,11
BELGIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Manuchar Group SARL				
7,100 % éch. 07/07/2032	€	6 325	7 131	0,07
Sofina S.A.				
3,707 % éch. 13/11/2033		5 700	6 625	0,06
Total Belgique			13 756	0,13
BERMUDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Aircastle Ltd.				
2,850 % éch. 26/01/2028	$	9 900	9 628	0,09
4,250 % éch. 15/06/2026		1 600	1 600	0,02
Alamo Re Ltd.				
15,460 % éch. 08/06/2026		1 500	1 567	0,02
Armor RE Ltd.				
12,110 % éch. 07/01/2032		250	264	0,00
Bacardi Ltd.				
4,700 % éch. 15/05/2028		21 840	22 008	0,22
Greengrove RE Ltd.				
11,292 % éch. 08/04/2032		350	364	0,00
Integrity Re Ltd.				
13,292 % éch. 06/06/2027		250	261	0,00
15,792 % éch. 06/06/2028		250	264	0,00
29,042 % éch. 06/06/2027		300	346	0,00
Luca RE Ltd.				
10,910 % éch. 22/07/2031		1 300	1 344	0,01
Nature Coast Re Ltd.				
13,371 % éch. 10/04/2033		300	312	0,00
Palm RE Ltd.				
11,380 % éch. 07/06/2032		250	261	0,00
13,330 % éch. 09/06/2031		1 500	1 587	0,02
Purple Re Ltd.				
12,786 % éch. 06/06/2031		1 500	1 580	0,02
Sabine Re Ltd.				
12,150 % éch. 07/04/2031		1 500	1 569	0,02
Seadrill Finance Ltd.				
8,375 % éch. 01/08/2030		10 350	10 771	0,11
Valaris Ltd.				
8,375 % éch. 30/04/2030		14 925	15 538	0,15
Weatherford International Ltd.				
6,750 % éch. 15/10/2033		9 600	9 837	0,10
Winston RE Ltd.				
10,130 % éch. 21/02/2028		250	258	0,00
Total Bermudes			79 359	0,78
BRÉSIL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco do Brasil S.A.				
8,500 % éch. 29/07/2026	MXN	89 000	4 999	0,05
Itau Unibanco Holding S.A.				
6,000 % éch. 27/02/2030 (k)	$	10 000	10 381	0,10
			15 380	0,15
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement brésilien				
7,125 % éch. 13/05/2054		5 053	5 014	0,05
7,250 % éch. 12/01/2056	$	17 300	$ 17 176	0,17
			22 190	0,22
Total Brésil			37 570	0,37
BULGARIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement bulgare				
3,375 % éch. 18/07/2035	€	2 275	2 627	0,02
3,625 % éch. 05/09/2032		5 000	6 030	0,06
4,125 % éch. 07/05/2038		5 800	6 906	0,07
4,125 % éch. 18/07/2045		5 000	5 646	0,05
4,250 % éch. 05/09/2044		5 000	5 831	0,06
Total Bulgarie			27 040	0,26
CAMEROUN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de la République du Cameroun				
5,950 % éch. 07/07/2032		4 200	4 175	0,04
9,500 % éch. 31/07/2031	$	9 600	9 583	0,09
Total Cameroun			13 758	0,13
CANADA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Air Canada Pass-Through Trust				
3,300 % éch. 15/07/2031		642	614	0,01
5,250 % éch. 01/10/2030		1 898	1 942	0,02
B.C. Ltd.				
10,000 % éch. 15/04/2032		2 500	2 602	0,02
B.C. Unlimited Liability Co.				
3,875 % éch. 15/01/2028		9 075	8 954	0,09
4,000 % éch. 15/10/2030		8 150	7 771	0,08
4,375 % éch. 15/01/2028		9 070	9 046	0,09
5,625 % éch. 15/09/2029		6 200	6 320	0,06
Bausch & Lomb Corp.				
8,375 % éch. 01/10/2028		3 750	3 919	0,04
CI Financial Corp.				
4,625 % éch. 12/12/2031	€	5 200	6 155	0,06
7,500 % éch. 30/05/2029	$	7 100	7 556	0,07
Enbridge, Inc.				
5,700 % éch. 08/03/2033		5 000	5 269	0,05
First Quantum Minerals Ltd.				
7,250 % éch. 15/02/2034		1 200	1 263	0,01
goeasy Ltd.				
6,875 % éch. 15/05/2030		3 800	3 631	0,04
7,375 % éch. 01/10/2030		3 175	3 058	0,03
7,625 % éch. 01/07/2029		5 200	5 146	0,05
9,250 % éch. 01/12/2028		4 750	4 888	0,05
Northriver Midstream Finance LP				
6,750 % éch. 15/07/2032		3 325	3 391	0,03
Open Text Corp.				
3,875 % éch. 15/02/2028		3 000	2 946	0,03
			84 471	0,83
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
GFL Environmental, Inc.				
6,273 % éch. 03/03/2032		4 688	4 714	0,04
Total Canada			89 185	0,87
ÎLES CAÏMANS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
AASET Apollo Aviation Securitization				
5,243 % éch. 16/02/2050		20 806	20 880	0,21
Bain Capital Credit CLO Ltd.				
4,925 % éch. 24/07/2034		1 100	1 098	0,01
4,960 % éch. 21/10/2034		1 000	1 000	0,01
CQS U.S. CLO Ltd.				
5,084 % éch. 20/01/2035		1 000	1 001	0,01
Symphony CLO Ltd.				
4,874 % éch. 19/04/2034		2 900	2 900	0,03
Trinitas CLO Ltd.				
5,034 % éch. 20/10/2034		3 300	3 301	0,03
5,408 % éch. 25/04/2037		10 120	10 142	0,10
Venture CLO Ltd.				
5,103 % éch. 07/09/2030		234	234	0,00
			40 556	0,40

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Kaisa Group Holdings Ltd.				
0,000 % éch. 31/12/2026 (d)	$	555	$ 7	0,00
0,000 % éch. 31/12/2027 (d)		694	6	0,00
0,000 % éch. 31/12/2028 (d)		1 111	7	0,00
0,000 % éch. 31/12/2029 (d)		1 111	7	0,00
0,000 % éch. 31/12/2030 (d)		1 389	5	0,00
0,000 % éch. 31/12/2031 (d)		1 389	5	0,00
0,000 % éch. 31/12/2032 (d)		2 419	24	0,00
			61	0,00
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Avilease Capital Ltd.				
4,750 % éch. 12/11/2030		9 300	9 233	0,09
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2,528 % éch. 18/11/2027		4 745	4 604	0,05
3,250 % éch. 15/02/2027		4 900	4 848	0,05
FWD Group Holdings Ltd.				
5,252 % éch. 22/09/2030		7 500	7 549	0,07
Gaci First Investment Co.				
4,875 % éch. 14/02/2035		2 800	2 791	0,03
5,000 % éch. 29/01/2029		5 000	5 095	0,05
5,125 % éch. 14/02/2053		14 300	12 754	0,12
5,250 % éch. 29/01/2030		12 575	12 968	0,13
5,250 % éch. 29/01/2034		6 800	6 990	0,07
Kaisa Group Holdings Ltd.				
5,000 % éch. 30/11/2027		699	60	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 5,250 % de rémunération en nature)				
6,250 % éch. 28/12/2028 (b)		934	19	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % en numéraire ou 5,500 % de rémunération en nature)				
6,500 % éch. 28/12/2029 (b)		1 564	30	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % en numéraire ou 5,750 % de rémunération en nature)				
6,750 % éch. 28/12/2030 (b)		1 885	30	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % en numéraire ou 6,000 % de rémunération en nature)				
7,000 % éch. 28/12/2031 (b)		2 840	48	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % en numéraire ou 6,250 % de rémunération en nature)				
7,250 % éch. 28/12/2032 (b)		2 673	41	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % en numéraire ou 6,721 % de rémunération en nature)				
7,721 % éch. 28/12/2028 (b)		639	16	0,00
Lima Metro Line Finance Ltd.				
5,875 % éch. 05/07/2034		2 249	2 342	0,02
Melco Resorts Finance Ltd.				
5,375 % éch. 04/12/2029		7 975	7 901	0,08
MGM China Holdings Ltd.				
4,750 % éch. 01/02/2027		400	399	0,00
Sands China Ltd.				
2,850 % éch. 08/03/2029		500	475	0,00
SRC Sukuk Ltd.				
4,375 % éch. 02/04/2029		38 200	38 239	0,37
Suci Second Investment Co.				
4,375 % éch. 10/09/2027		9 000	9 019	0,09
5,171 % éch. 05/03/2031		7 200	7 415	0,07
6,000 % éch. 25/10/2028		13 300	13 928	0,14
TIB Diversified Payment Rights Finance Co.				
7,111 % éch. 15/11/2034		7 400	7 441	0,07
Trafford Centre Finance Ltd.				
4,754 % éch. 28/07/2038	£	3 700	4 811	0,05
VD DPR Finance Co.				
6,833 % éch. 15/03/2035	$	13 300	14 288	0,14
Wynn Macau Ltd.				
5,625 % éch. 26/08/2028		1 700	1 701	0,02
			175 035	1,71
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
RAK Capital				
5,000 % éch. 12/03/2035		6 625	6 841	0,07
Total Îles Caïmans			222 493	2,18
CHILI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.				
3,650 % éch. 07/05/2030		3 800	3 691	0,04
Empresa Nacional del Petroleo				
5,950 % éch. 30/07/2034		2 500	2 619	0,02
GNL Quintero S.A.				
4,634 % éch. 31/07/2029	$	1 977	$ 1 979	0,02
			8 289	0,08
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement chilien				
3,750 % éch. 14/01/2032	€	13 650	16 313	0,16
3,875 % éch. 09/07/2031		7 000	8 438	0,08
4,850 % éch. 22/01/2029	$	33 000	33 764	0,33
			58 515	0,57
Total Chili			66 804	0,65
ACTIONS				
CHINE				
ACTIONS ORDINAIRES				
Kaisa Group Holdings Ltd.		48 382 746	600	0,01
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Yango Justice International Ltd.				
7,500 % éch. 15/04/2024 ^	$	28 200	73	0,00
7,500 % éch. 17/02/2025 ^		19 100	50	0,00
7,875 % éch. 04/09/2024 ^		19 800	51	0,00
			174	0,00
Total Chine			774	0,01
COLOMBIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Ecopetrol S.A.				
4,625 % éch. 02/11/2031		3 400	3 050	0,03
5,875 % éch. 28/05/2045		200	149	0,00
			3 199	0,03
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement colombien				
6,500 % éch. 26/11/2038	€	2 300	2 616	0,03
8,000 % éch. 14/11/2035	$	6 626	7 076	0,07
TES colombien				
2,250 % éch. 18/04/2029 (f)	COP	27 441 179	6 424	0,06
3,000 % éch. 25/03/2033 (f)		6 155 402	1 304	0,01
6,500 % éch. 22/01/2031 (f)		31 281 752	8 248	0,08
7,000 % éch. 26/03/2031		42 554 000	8 781	0,09
11,000 % éch. 22/08/2029		139 921 900	35 019	0,34
11,500 % éch. 25/07/2046		6 421 800	1 517	0,01
11,750 % éch. 24/01/2035		141 052 200	34 779	0,34
12,750 % éch. 28/11/2040		81 597 200	21 185	0,21
13,250 % éch. 09/02/2033		40 598 000	10 892	0,11
			137 841	1,35
Total Colombie			141 040	1,38
COSTA RICA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch. 21/11/2030	€	13 500	16 257	0,16
7,300 % éch. 13/11/2054	$	5 100	$ 5 741	0,06
Total Costa Rica			21 998	0,22
CHYPRE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Atrium Finance PLC				
2,625 % éch. 05/09/2027	€	9 900	10 992	0,11
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
EP Infrastructure A/S				
2,045 % éch. 09/10/2028		6 850	7 794	0,08
EPH Financing International A/S				
5,875 % éch. 30/11/2029		4 950	6 227	0,06
Total République tchèque			14 021	0,14
DANEMARK				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
H Lundbeck A/S				
3,375 % éch. 02/06/2029		4 700	5 555	0,05
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine				
5,875 % éch. 28/10/2035	$	5 400	5 416	0,05
6,500 % éch. 15/02/2048 (k)		30 900	31 005	0,31
6,950 % éch. 15/03/2037		9 700	10 424	0,10
Total République dominicaine			46 845	0,46
ÉQUATEUR				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement équatorien				
0,000 % éch. 31/07/2030 (d)(k)		21 275	18 233	0,18
5,000 % éch. 31/07/2040		14 324	11 203	0,11
6,900 % éch. 31/07/2030		12 547	12 446	0,12
6,900 % éch. 31/07/2035		9 612	8 497	0,08
Total Équateur			50 379	0,49
ÉGYPTE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement égyptien				
6,375 % éch. 11/04/2031	€	20 150	24 353	0,24
7,500 % éch. 16/02/2061	$	36 675	32 018	0,31
8,500 % éch. 31/01/2047		9 500	9 347	0,09
21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	1 195 700	25 103	0,25
Total Égypte			90 821	0,89
SALVADOR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa				
8,650 % éch. 24/01/2033	$	8 000	8 592	0,09
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement salvadorien				
7,650 % éch. 15/06/2035		494	515	0,01
8,250 % éch. 10/04/2032		4 000	4 326	0,04
9,250 % éch. 17/04/2030		5 025	5 481	0,05
9,650 % éch. 21/11/2054		6 250	7 172	0,07
			17 494	0,17
Total Salvador			26 086	0,26
FINLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Balder Finland Oyj				
1,000 % éch. 18/01/2027	€	200	231	0,00
1,000 % éch. 20/01/2029		300	330	0,01
1,375 % éch. 24/05/2030		4 900	5 224	0,05
2,000 % éch. 18/01/2031		300	324	0,00
Total Finlande			6 109	0,06

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FRANCE					
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS					
FCT Ponant					
2,524 % éch. 27/09/2038	€	874	$	1 027	0,01
ACTIONS					
ACTIONS ORDINAIRES					
Luxco Co. Ltd. (c)(j)		53 262		939	0,01
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
Altice France S.A.					
5,625 % éch. 15/07/2032	$	9 087		10 182	0,10
6,875 % éch. 15/07/2032		385		370	0,00
9,500 % éch. 01/11/2029		3 851		3 978	0,04
BPCE S.A.					
5,876 % éch. 14/01/2031		3 700		3 869	0,04
6,714 % éch. 19/10/2029		7 000		7 429	0,07
7,003 % éch. 19/10/2034		5 000		5 570	0,05
CMA CGM S.A.					
5,000 % éch. 15/01/2031	€	4 600		5 412	0,05
Crown European Holdings SACA					
4,500 % éch. 15/01/2030		1 700		2 075	0,02
Électricité de France S.A.					
4,500 % éch. 21/09/2028	$	5 700		5 749	0,06
4,875 % éch. 21/09/2038		3 000		2 801	0,03
5,625 % éch. 25/01/2053	£	1 600		1 895	0,02
6,375 % éch. 13/01/2055	$	8 700		9 105	0,09
9,125 % éch. 15/03/2033 (g)		13 250		15 461	0,15
Eramet S.A.					
6,500 % éch. 30/11/2029 (k)	€	8 300		9 696	0,10
iliad S.A.					
4,250 % éch. 09/01/2032		5 700		6 765	0,07
New Immo Holding S.A.					
2,750 % éch. 26/11/2026		200		234	0,00
3,250 % éch. 23/07/2027		2 300		2 703	0,03
4,875 % éch. 08/12/2028		7 900		9 425	0,09
6,000 % éch. 22/03/2029		1 300		1 593	0,02
Renault S.A.					
2,375 % éch. 25/05/2026		14 800		17 369	0,17
TDF Infrastructure SASU					
1,750 % éch. 01/12/2029		5 800		6 391	0,06
Ubisoft Entertainment S.A.					
0,878 % éch. 24/11/2027 (k)		6 000		6 496	0,06
				134 568	1,32
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS					
Altice France S.A.					
8,891 % éch. 31/05/2031		2 000		2 354	0,02
10,860 % éch. 31/05/2031	$	5 926		5 932	0,06
				8 286	0,08
Total France				144 820	1,42
GABON					
ÉMISSIONS SOUVERAINES					
Obligation internationale du gouvernement gabonais					
9,500 % éch. 18/02/2029		12 825		11 141	0,11
ALLEMAGNE					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
Cerdia Finanz GmbH					
9,375 % éch. 03/10/2031		6 000		6 232	0,06
Cheplapharm Arzneimittel GmbH					
5,500 % éch. 15/01/2028		441		437	0,00
7,125 % éch. 15/06/2031	€	3 000		3 613	0,04
7,500 % éch. 15/05/2030		425		518	0,01
Deutsche Bank AG					
3,742 % éch. 07/01/2033	$	1 725		1 603	0,02
5,882 % éch. 08/07/2031		23 775		24 701	0,24
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH					
4,875 % éch. 21/08/2030	€	4 500		5 394	0,05
IHO Verwaltungs GmbH (6,375 % en numéraire ou 7,125 % de rémunération en nature)					
6,375 % éch. 15/05/2029 (b)	$	3 600		3 645	0,04
Nidda Healthcare Holding GmbH					
5,625 % éch. 21/02/2030	€	6 055	$	7 318	0,07
Volkswagen Bank GmbH					
2,500 % éch. 31/07/2026		15 800		18 566	0,18
Volkswagen Leasing GmbH					
3,875 % éch. 11/10/2028		2 000		2 405	0,02
ZF Finance GmbH					
2,750 % éch. 25/05/2027		12 200		14 248	0,14
3,750 % éch. 21/09/2028		25 200		29 253	0,29
				117 933	1,16
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS					
Envalior Finance GmbH					
9,340 % éch. 29/03/2030	$	2 627		2 454	0,02
Total Allemagne				120 387	1,18
GHANA					
ÉMISSIONS SOUVERAINES					
Obligation internationale du gouvernement ghanéen					
0,000 % éch. 03/07/2026 (d)		574		564	0,01
0,000 % éch. 03/01/2030 (d)		1 770		1 568	0,01
5,000 % éch. 03/07/2029		20 288		19 972	0,20
5,000 % éch. 03/07/2035		12 493		11 461	0,11
Total Ghana				33 565	0,33
GUATEMALA					
ÉMISSIONS SOUVERAINES					
Obligation internationale du gouvernement guatémaltèque					
3,700 % éch. 07/10/2033		6 800		6 106	0,06
7,050 % éch. 04/10/2032		14 600		16 061	0,16
Total Guatemala				22 167	0,22
GUERNESEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
Sirius Real Estate Ltd.					
4,000 % éch. 22/01/2032	€	4 400		5 150	0,05
HONG KONG					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
Fortune Star BVI Ltd.					
8,500 % éch. 19/05/2028	$	3 000		3 078	0,03
HONGRIE					
ÉMISSIONS SOUVERAINES					
Obligation internationale du gouvernement hongrois					
4,000 % éch. 25/07/2029	€	17 675		21 318	0,21
4,500 % éch. 16/06/2034		5 000		5 930	0,06
4,875 % éch. 22/03/2040		4 500		5 245	0,05
5,375 % éch. 12/09/2033		20 675		26 000	0,26
5,500 % éch. 26/03/2036	$	5 000		5 001	0,05
Magyar Export-Import Bank					
6,000 % éch. 16/05/2029	€	6 000		7 557	0,07
Total Hongrie				71 051	0,70
INDONÉSIE					
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS					
Pertamina Persero PT					
6,500 % éch. 07/11/2048	$	33 400		35 781	0,35
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara					
3,000 % éch. 30/06/2030		22 900		21 578	0,21
6,150 % éch. 21/05/2048		23 600		24 055	0,24
Total Indonésie				81 414	0,80
IRLANDE					
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS					
Anchorage Capital Europe CLO DAC					
3,229 % éch. 15/10/2038	€	18 900		22 214	0,22
Arbour CLO DAC					
3,214 % éch. 15/11/2037		2 300		2 706	0,03
3,280 % éch. 15/12/2038		2 300		2 707	0,03
4,150 % éch. 15/12/2038		1 000		1 179	0,01
Arcano Euro CLO DAC					
0,000 % éch. 25/07/2039		4 400		5 192	0,05
Ares European CLO DAC					
2,789 % éch. 15/10/2031	€	3 455	$	4 061	0,04
2,854 % éch. 20/04/2032		395		464	0,00
3,040 % éch. 21/10/2034		934		1 098	0,01
3,616 % éch. 17/04/2032		1 000		1 177	0,01
3,810 % éch. 21/10/2034		1 000		1 177	0,01
Aurium CLO DAC					
2,751 % éch. 16/01/2031		3 342		3 928	0,04
2,965 % éch. 22/06/2034		5 000		5 876	0,06
Avoca Static CLO DAC					
2,996 % éch. 15/01/2035		1 301		1 527	0,01
Bain Capital Euro CLO DAC					
2,744 % éch. 20/01/2032		1 608		1 890	0,02
Barings Euro CLO DAC					
0,000 % éch. 15/08/2039 (a)		2 500		2 936	0,03
3,250 % éch. 21/10/2038		2 500		2 933	0,03
3,960 % éch. 21/10/2038		1 000		1 179	0,01
4,850 % éch. 21/10/2038		1 000		1 176	0,01
Black Diamond CLO DAC					
3,044 % éch. 15/05/2032		1 377		1 619	0,02
Blackrock European CLO DAC					
2,629 % éch. 15/10/2031		3 626		4 264	0,04
2,924 % éch. 20/01/2036		5 000		5 874	0,06
2,996 % éch. 17/07/2034		10 400		12 224	0,12
BNPP AM Euro CLO DAC					
2,626 % éch. 15/04/2031		982		1 155	0,01
Bridgepoint CLO DAC					
3,219 % éch. 15/01/2034		1 082		1 273	0,01
Cairn CLO DAC					
2,789 % éch. 15/10/2031		4 254		5 000	0,05
3,072 % éch. 29/10/2034		1 000		1 176	0,01
4,057 % éch. 15/01/2040		1 000		1 180	0,01
Capital Four CLO DAC					
3,279 % éch. 25/10/2038		2 600		3 056	0,03
Carlyle Euro CLO DAC					
2,709 % éch. 15/01/2031		4 115		4 835	0,05
2,954 % éch. 15/08/2032		2 625		3 088	0,03
3,221 % éch. 15/08/2038		7 500		8 816	0,09
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.					
2,814 % éch. 15/11/2031		915		1 076	0,01
Cumulus Static CLO DAC					
3,264 % éch. 15/11/2033		16 274		19 143	0,19
CVC Cordatus Loan Fund DAC					
0,000 % éch. 23/01/2039 (a)		2 000		2 349	0,02
3,709 % éch. 26/08/2032		1 000		1 178	0,01
Dryden Euro CLO DAC					
2,686 % éch. 15/04/2033		7 022		8 252	0,08
2,924 % éch. 15/05/2034		7 807		9 179	0,09
Euro-Galaxy CLO DAC					
2,686 % éch. 24/04/2034		9 555		11 235	0,11
GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC					
3,024 % éch. 20/07/2034		5 343		6 284	0,06
Griffith Park CLO DAC					
2,786 % éch. 21/11/2031		5 298		6 227	0,06
Grosvenor Place CLO DAC					
3,249 % éch. 15/01/2039		3 100		3 643	0,04
Harvest CLO DAC					
1,040 % éch. 15/07/2031		805		934	0,01
2,769 % éch. 15/07/2031		5 236		6 154	0,06
2,859 % éch. 15/01/2032		13 836		16 265	0,16
Hayfin Emerald CLO DAC					
2,916 % éch. 27/05/2034		6 514		7 640	0,07
3,225 % éch. 22/01/2039		3 200		3 761	0,04
3,251 % éch. 18/10/2039		4 000		4 702	0,05
3,259 % éch. 15/10/2038		2 600		3 056	0,03
Indigo Credit Management DAC					
0,000 % éch. 15/10/2037		1 000		1 174	0,01
3,209 % éch. 15/07/2038		3 600		4 231	0,04
Invesco Euro CLO DAC					
2,659 % éch. 15/07/2031		490		575	0,01
Jubilee CLO DAC					
2,659 % éch. 15/04/2031		4 017		4 720	0,05
Madison Park Euro Funding DAC					
2,776 % éch. 15/01/2032		34 831		40 938	0,40
2,826 % éch. 15/07/2032		5 545		6 518	0,06
Man GLG Euro CLO DAC					
2,790 % éch. 15/12/2031		1 322		1 553	0,02

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Montmartre Euro CLO DAC				
2,969 % éch. 15/07/2034	€	2 629	$ 3 091	0,03
MV Credit Euro CLO DAC				
3,364 % éch. 15/02/2038		2 300	2 701	0,03
OCP Euro CLO DAC				
3,244 % éch. 20/07/2036		3 800	4 467	0,04
Palmer Square European Loan Funding DAC				
2,859 % éch. 15/10/2034		4 785	5 625	0,05
2,989 % éch. 15/01/2033		489	575	0,01
3,214 % éch. 15/02/2035		12 020	14 126	0,14
3,559 % éch. 15/10/2034		1 000	1 175	0,01
3,909 % éch. 15/01/2033		1 000	1 177	0,01
Penta CLO DAC				
2,915 % éch. 25/07/2036		2 000	2 349	0,02
Providus CLO DAC				
3,314 % éch. 15/11/2039		2 900	3 409	0,03
Rockford Tower Europe CLO DAC				
3,326 % éch. 29/08/2036		22 000	25 860	0,25
St. Paul's CLO DAC				
2,929 % éch. 15/04/2033		3 437	4 041	0,04
Tikehau CLO DAC				
3,224 % éch. 20/01/2037		3 400	3 996	0,04
Toro European CLO DAC				
2,874 % éch. 15/02/2034		6 157	7 238	0,07
2,945 % éch. 12/01/2032		1 966	2 311	0,02
Voya Euro CLO DAC				
2,979 % éch. 15/10/2034		15 600	18 334	0,18
			388 242	3,80
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AerCap Ireland Capital DAC				
4,625 % éch. 15/10/2027	$	33 750	34 044	0,33
CIMA Finance DAC				
2,950 % éch. 05/09/2029		6 205	5 857	0,06
Flutter Treasury DAC				
6,375 % éch. 29/04/2029		14 000	14 496	0,14
Iridium Capital PLC				
9,250 % éch. 18/06/2029	€	19 525	24 203	0,24
SMBC Aviation Capital Finance DAC				
2,300 % éch. 15/06/2028	$	2 000	1 913	0,02
			80 513	0,79
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République du Panama				
3,837 % éch. 05/03/2027	€	22 350	26 303	0,26
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Dilosk RMBS DAC				
2,745 % éch. 25/01/2063		1 086	1 275	0,01
2,772 % éch. 24/09/2060		3 090	3 630	0,04
Jeronimo Funding DAC				
3,315 % éch. 25/10/2064		5 353	6 320	0,06
Kinbane DAC				
3,003 % éch. 24/01/2063		2 462	2 897	0,03
Lugo Funding DAC				
3,059 % éch. 26/05/2066		4 751	5 588	0,05
Merrion Square Residential DAC				
3,003 % éch. 24/03/2081		8 448	9 936	0,10
			29 646	0,29
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Avenir Issuer Ireland DAC				
6,000 % éch. 25/10/2027	$	11 915	11 487	0,11
Total Irlande			536 191	5,25
ÎLE DE MAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AngloGold Ashanti Holdings PLC				
3,750 % éch. 01/10/2030		2 000	1 918	0,02
ISRAËL				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement israélien				
5,000 % éch. 30/10/2026	€	7 800	9 335	0,09

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ITALIE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Golden Bar Securitisation SRL				
2,705 % éch. 20/12/2044	€	9 400	$ 11 043	0,11
2,785 % éch. 20/12/2044		10 700	12 600	0,12
3,085 % éch. 22/09/2043		8 715	10 301	0,10
Koromo Italy Compartment				
2,574 % éch. 26/02/2032		2 722	3 203	0,03
Marzio Finance SRL				
2,724 % éch. 28/09/2049		2 330	2 747	0,03
			39 894	0,39
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Aeroporti di Roma SpA				
1,750 % éch. 30/07/2031		3 400	3 689	0,04
Efesto Bidco SpA Efesto U.S. LLC				
7,500 % éch. 15/02/2032	$	5 175	5 240	0,05
Eni SpA				
5,500 % éch. 15/05/2034		16 000	16 497	0,16
5,750 % éch. 19/05/2035		4 800	5 030	0,05
Intesa Sanpaolo SpA				
4,000 % éch. 23/09/2029		10 276	10 145	0,10
5,148 % éch. 10/06/2030	£	6 000	8 143	0,08
Mundys SpA				
1,875 % éch. 12/02/2028	€	30 404	34 941	0,34
Nexi SpA				
2,125 % éch. 30/04/2029		18 100	20 488	0,20
Snam SpA				
5,000 % éch. 28/05/2030	$	5 100	5 205	0,05
Telecom Italia SpA				
7,875 % éch. 31/07/2028	€	8 200	10 755	0,11
UniCredit SpA				
1,982 % éch. 03/06/2027	$	10 500	10 405	0,10
7,296 % éch. 02/04/2034		5 101	5 473	0,05
			136 011	1,33
Total Italie			175 905	1,72
CÔTE D'IVOIRE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ivoirien				
6,625 % éch. 22/03/2048	€	10 400	11 069	0,11
6,875 % éch. 17/10/2040		3 400	3 907	0,04
8,075 % éch. 01/04/2036	$	8 200	8 877	0,09
8,250 % éch. 30/01/2037		4 100	4 467	0,04
Total Côte d'Ivoire			28 320	0,28
JAPON				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Kioxia Holdings Corp.				
0,000 % éch. 24/07/2030		6 275	6 461	0,06
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
5,574 % éch. 16/01/2036		16 500	17 299	0,17
Mizuho Financial Group, Inc.				
5,594 % éch. 10/07/2035		2 200	2 309	0,02
Nissan Motor Co. Ltd.				
4,345 % éch. 17/09/2027		17 100	16 881	0,17
7,500 % éch. 17/07/2030		4 700	4 936	0,05
8,125 % éch. 17/07/2035		1 500	1 595	0,02
SoftBank Group Corp.				
5,375 % éch. 08/01/2029	€	1 900	2 291	0,02
5,750 % éch. 08/07/2032		1 100	1 316	0,01
6,375 % éch. 10/07/2033		2 750	3 322	0,03
6,750 % éch. 08/07/2029 (k)	$	1 600	1 622	0,02
7,000 % éch. 08/07/2031 (k)		1 200	1 217	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
5,316 % éch. 09/07/2029		3 000	3 107	0,03
5,558 % éch. 09/07/2034		3 500	3 688	0,04
			66 044	0,65
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement japonais				
3,200 % éch. 20/09/2055	¥	470 000	2 908	0,03
Total Japon			68 952	0,68

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Bain Capital Credit CLO Ltd.				
4,850 % éch. 23/04/2035	$	3 200	$ 3 199	0,03
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AA Bond Co. Ltd.				
7,375 % éch. 31/07/2050	£	1 800	2 576	0,03
Total Jersey, Îles Anglo-Normandes			5 775	0,06
JORDANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement jordanien				
7,500 % éch. 13/01/2029	$	4 000	4 212	0,04
KAZAKHSTAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
KazMunayGas National Co. JSC				
5,375 % éch. 24/04/2030		3 100	3 171	0,03
5,750 % éch. 19/04/2047		1 908	1 808	0,02
6,375 % éch. 24/10/2048		1 659	1 674	0,02
			6 653	0,07
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Development Bank of Kazakhstan JSC				
18,400 % éch. 16/10/2028	KZ T	2 723 500	5 580	0,05
Total Kazakhstan			12 233	0,12
KENYA				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République du Kenya				
9,186 % éch. 05/04/2028	$	4 167	4 126	0,04
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de la République du Kenya				
7,875 % éch. 09/10/2033		6 200	6 210	0,06
8,800 % éch. 09/10/2038		5 800	5 886	0,06
9,500 % éch. 05/03/2036		6 000	6 410	0,06
9,750 % éch. 16/02/2031		9 700	10 617	0,11
			29 123	0,29
Total Kenya			33 249	0,33
LIBAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement libanais				
6,000 % éch. 27/01/2023 ^		12 025	2 811	0,02
6,100 % éch. 04/10/2022 ^		12 225	2 863	0,03
6,850 % éch. 23/03/2027 ^		12 025	2 812	0,03
Total Liban			8 486	0,08
LIBÉRIA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Royal Caribbean Cruises Ltd.				
5,625 % éch. 30/09/2031		10 200	10 431	0,10
LUXEMBOURG				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
First Mobility SARL				
2,615 % éch. 14/10/2032	€	3 274	3 855	0,04

DESCRIPTION	NOMBRE D'ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ACTIONS ORDINAIRES			
Adler Group S.A. (c)	598 038	0	0,00
Corestate Capital Holding S.A. (c)(j)	3 586 721	0	0,00
DrillCo Holding Lux S.A. (j)	443 430	10 004	0,10
Foresea Holding S.A.	25	1	0,00
SES S.A. (c)	184 535	2 868	0,03
		12 873	0,13

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Altice France Lux				
10,000 % éch. 15/01/2033	€	740	$ 680	0,01
Altice Holdings				
0,000 % éch. 31/12/2099		3	51	0,00
CBRE Europe Logistics Partners S.C.A. SICAV-SIF				
3,500 % éch. 22/09/2032		3 200	3 682	0,04
Chile Electricity Lux MPC SARL				
5,580 % éch. 20/10/2035	$	2 737	2 809	0,03
Cirsa Finance International SARL				
4,875 % éch. 15/10/2031	€	5 300	6 399	0,06
5,100 % éch. 15/10/2032		4 900	5 812	0,06
ContourGlobal Power Holdings S.A.				
6,750 % éch. 28/02/2030	$	6 350	6 556	0,06
Corestate Capital Holding S.A. (10,000 % en numéraire ou 11,000 % de rémunération en nature)				
10,000 % éch. 31/12/2026 (b)	€	1 261	1 370	0,01
FORESEA Holding S.A.				
7,500 % éch. 15/06/2030	$	5 579	5 507	0,05
Greensaif Pipelines Bidco SARL				
5,853 % éch. 23/02/2036		4 400	4 608	0,05
6,103 % éch. 23/08/2042		3 900	4 069	0,04
6,129 % éch. 23/02/2038		5 250	5 584	0,05
6,510 % éch. 23/02/2042 (k)		4 700	5 139	0,05
Guara Norte SARL				
5,198 % éch. 15/06/2034		2 947	2 879	0,03
Intralot Capital Luxembourg S.A.				
6,750 % éch. 15/10/2031 (k)	€	7 670	8 986	0,09
Logicor Financing SARL				
3,250 % éch. 13/11/2028		13 900	16 547	0,16
Motion Finco SARL				
8,375 % éch. 15/02/2032	$	4 400	3 955	0,04
PRIO Luxembourg Holding SARL				
6,750 % éch. 15/10/2030		9 600	9 350	0,09
Raizen Fuels Finance S.A.				
6,250 % éch. 08/07/2032		1 800	1 514	0,01
Tierra Mojada Luxembourg SARL				
5,750 % éch. 01/12/2040		4 175	4 109	0,04
Titanium Bondco SARL (6,250 % de rémunération en nature)				
6,250 % éch. 14/01/2031 (b)	€	3 363	728	0,01
			100 334	0,98
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Albion Financing SARL				
5,010 % éch. 21/05/2031		6 946	8 275	0,08
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030	$	46 200	47 117	0,46
Total Luxembourg			172 454	1,69
MACÉDOINE DU NORD				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de Macédoine du Nord				
3,675 % éch. 03/06/2026	€	5 200	6 114	0,06

ACTIONS

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
MEXIQUE			
ACTIONS ORDINAIRES			
Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V. (c)	28 925	0	0,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Actinver S.A. Institucion de Banca Multiple				
7,250 % éch. 31/01/2041	$	3 962	4 171	0,04
Petroleos Mexicanos				
6,350 % éch. 12/02/2048		4 100	3 221	0,03
6,625 % éch. 15/06/2035 (k)		72 500	68 843	0,67
6,625 % éch. 15/06/2038		5 050	4 579	0,05
6,700 % éch. 16/02/2032 (k)		21 387	21 343	0,21
6,750 % éch. 21/09/2047		21 300	17 527	0,17
7,690 % éch. 23/01/2050		13 775	12 355	0,12
			132 039	1,29
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
3,771 % éch. 24/05/2061	$	7 360	$ 4 558	0,04
4,000 % éch. 24/08/2034 (f)	MXN	312	17	0,00
4,490 % éch. 25/05/2032	€	11 200	13 437	0,13
4,500 % éch. 19/03/2034		10 000	11 709	0,12
4,500 % éch. 31/01/2050	$	26 100	19 836	0,19
5,375 % éch. 22/03/2033		9 700	9 647	0,09
5,750 % éch. 12/10/2110		10 000	8 425	0,08
5,850 % éch. 02/07/2032		7 300	7 509	0,07
6,000 % éch. 07/05/2036		11 750	11 935	0,12
6,350 % éch. 09/02/2035		15 300	16 073	0,16
6,400 % éch. 07/05/2054		4 000	3 856	0,04
6,625 % éch. 29/01/2038		28 859	30 186	0,30
6,875 % éch. 13/05/2037		8 400	8 984	0,09
7,375 % éch. 13/05/2055		10 000	10 797	0,11
			156 969	1,54
Total Mexique			289 008	2,83
MONGOLIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
City of Ulaanbaatar Mongolia				
7,750 % éch. 21/08/2027		12 900	13 297	0,13
MAROC				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
OCP S.A.				
6,700 % éch. 01/03/2036		10 325	11 086	0,11
MULTINATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
JetBlue Airways Corp.				
9,875 % éch. 20/09/2031		9 225	9 302	0,09
Toucan FinCo Ltd.				
9,500 % éch. 15/05/2030		9 175	9 171	0,09
Total Multinationales			18 473	0,18
PAYS-BAS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Contego CLO BV				
3,297 % éch. 15/04/2038	€	3 200	3 761	0,04
Hill FL BV				
2,663 % éch. 18/10/2032		2 892	3 396	0,03
Mila BV				
2,621 % éch. 16/09/2041		1 947	2 292	0,02
			9 449	0,09
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ASR Nederland NV				
7,000 % éch. 07/12/2043		1 400	1 941	0,02
Citycon Treasury BV				
1,625 % éch. 12/03/2028 (k)		3 400	3 706	0,04
Enel Finance International NV				
5,000 % éch. 15/06/2032	$	5 000	5 092	0,05
Flora Food Management BV				
6,875 % éch. 02/07/2029	€	10 775	12 594	0,12
ING Groep NV				
5,750 % éch. 16/11/2026 (g)(i)	$	9 000	9 049	0,09
Magnum Icc Finance BV				
3,250 % éch. 26/11/2031	€	6 200	7 208	0,07
Sandoz Finance BV				
3,250 % éch. 12/09/2029		4 500	5 341	0,05
4,220 % éch. 17/04/2030		1 225	1 501	0,01
4,500 % éch. 17/11/2033		2 300	2 863	0,03
Sunrise FinCo BV				
4,875 % éch. 15/07/2031	$	2 050	1 954	0,02
Trivium Packaging Finance BV				
8,250 % éch. 15/07/2030		833	894	0,01
VZ Secured Financing BV				
5,000 % éch. 15/01/2032		3 350	3 034	0,03
7,500 % éch. 15/01/2033		25 725	26 087	0,26
Wintershall Dea Finance BV				
4,357 % éch. 03/10/2032	€	3 400	4 001	0,04
Yinson Bergenia Production BV				
8,498 % éch. 31/01/2045	$	5 600	$ 5 878	0,06
Yinson Boronia Production BV				
8,947 % éch. 31/07/2042		17 145	18 717	0,18
Ziggo BV				
4,875 % éch. 15/01/2030		5 814	5 501	0,05
			115 361	1,13
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Veon Amsterdam				
8,206 % éch. 25/03/2027		6 300	6 300	0,06
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Domi BV				
2,780 % éch. 15/06/2056	€	8 273	9 721	0,10
EMF-NL Prime BV				
2,816 % éch. 17/04/2041		4	5	0,00
Jubilee Place BV				
2,792 % éch. 18/09/2062		4 995	5 869	0,06
2,872 % éch. 17/09/2060		14 830	17 497	0,17
			33 092	0,33
Total Pays-Bas			164 202	1,61
NIGERIA				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Bank of Industry Ltd.				
3,754 % éch. 23/08/2027		21 500	25 181	0,25
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement nigérian				
7,625 % éch. 28/11/2047	$	12 100	11 461	0,11
7,875 % éch. 16/02/2032		16 300	17 073	0,17
8,631 % éch. 13/01/2036		4 100	4 409	0,04
9,130 % éch. 13/01/2046		4 300	4 627	0,04
9,625 % éch. 09/06/2031		1 400	1 593	0,02
			39 163	0,38
Total Nigeria			64 344	0,63
NORVÈGE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
TGS ASA				
8,500 % éch. 15/01/2030		1 800	1 886	0,02
OMAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement omanais				
6,750 % éch. 17/01/2048		21 300	23 507	0,23
PAKISTAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement pakistanais				
6,000 % éch. 08/04/2026		16 900	16 881	0,17
6,875 % éch. 05/12/2027		6 900	6 967	0,07
7,375 % éch. 08/04/2031 (k)		1 200	1 196	0,01
Total Pakistan			25 044	0,25
PANAMA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Carnival Corp.				
4,000 % éch. 01/08/2028		11 200	11 041	0,11
5,750 % éch. 01/08/2032		14 000	14 385	0,14
			25 426	0,25
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement panaméen				
4,500 % éch. 16/04/2050		2 600	2 014	0,02
6,700 % éch. 26/01/2036 (k)		20 600	22 214	0,22
6,853 % éch. 28/03/2054 (k)		13 450	14 058	0,14
6,875 % éch. 31/01/2036		5 700	6 214	0,06
7,875 % éch. 01/03/2057		4 000	4 674	0,04
8,000 % éch. 01/03/2038		1 000	1 170	0,01
			50 344	0,49
Total Panama			75 770	0,74

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
PARAGUAY				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement paraguayen				
6,000 % éch. 09/02/2036	$	20 500	$ 22 042	0,22
PÉROU				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
9,700 % éch. 05/03/2045	PEN	12 500	3 940	0,04
10,100 % éch. 15/12/2043		84 725	27 401	0,27
Kallpa Generacion S.A.				
5,875 % éch. 30/01/2032	$	2 000	2 086	0,02
Niagara Energy SAC				
5,746 % éch. 03/10/2034		4 850	4 951	0,05
			38 378	0,38
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,350 % éch. 12/08/2040	PEN	2 100	554	0,01
5,375 % éch. 08/02/2035	$	8 400	8 601	0,08
5,400 % éch. 12/08/2034	PEN	16 500	4 897	0,05
5,500 % éch. 30/03/2036	$	17 600	17 971	0,18
6,150 % éch. 12/08/2032	PEN	27 100	8 697	0,08
6,850 % éch. 12/08/2035		28 200	9 043	0,09
6,950 % éch. 12/08/2031		9 600	3 174	0,03
7,300 % éch. 12/08/2033		77 650	26 351	0,26
8,750 % éch. 21/11/2033	$	15 000	18 937	0,18
			98 225	0,96
Total Pérou			136 603	1,34
PHILIPPINES				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement philippin				
5,000 % éch. 17/07/2033		2 200	2 262	0,02
POLOGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ORLEN S.A.				
6,000 % éch. 30/01/2035		3 100	3 272	0,03
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bank Gospodarstwa Krajowego				
4,000 % éch. 13/03/2032	€	2 000	2 442	0,02
4,375 % éch. 13/03/2039		5 000	5 938	0,06
5,750 % éch. 09/07/2034	$	4 600	4 849	0,05
Obligation internationale du gouvernement polonais				
4,875 % éch. 12/02/2030		22 725	23 433	0,23
5,500 % éch. 18/03/2054		10 950	10 512	0,10
			47 174	0,46
Total Pologne			50 446	0,49
PORTUGAL				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos				
2,947 % éch. 25/02/2034	€	2 625	3 096	0,03
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Espirito Santo S.A.				
4,750 % éch. 15/01/2018 ^		200	55	0,00
Galp Energia SGPS S.A.				
2,000 % éch. 15/01/2026		13 400	15 733	0,15
			15 788	0,15
Total Portugal			18 884	0,18
ROUMANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement roumain				
2,000 % éch. 14/04/2033		1 500	1 434	0,01
5,250 % éch. 10/03/2030		8 225	10 109	0,10
5,250 % éch. 30/05/2032		4 500	5 407	0,05
5,375 % éch. 07/06/2033		12 500	14 840	0,15
5,500 % éch. 18/09/2028		4 000	4 972	0,05
5,625 % éch. 22/02/2036		2 575	2 995	0,03
6,375 % éch. 18/09/2033		16 400	20 654	0,20
6,625 % éch. 27/09/2029	€	14 500	$ 18 630	0,18
Total Roumanie			79 041	0,77
ARABIE SAOUDITE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement saoudien				
3,450 % éch. 02/02/2061	$	42 000	26 859	0,26
4,875 % éch. 18/07/2033		21 000	21 357	0,21
5,000 % éch. 18/01/2053		20 000	17 834	0,18
5,125 % éch. 13/01/2028		24 000	24 532	0,24
5,375 % éch. 13/01/2031		11 000	11 542	0,11
5,750 % éch. 16/01/2054 (k)		8 500	8 415	0,08
Total Arabie saoudite			110 539	1,08
SÉNÉGAL				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sénégalais				
4,750 % éch. 13/03/2028	€	3 100	2 532	0,03
5,375 % éch. 08/06/2037		7 800	4 987	0,05
6,250 % éch. 23/05/2033 (k)	$	700	408	0,00
6,750 % éch. 13/03/2048 (k)		2 100	1 138	0,01
7,750 % éch. 10/06/2031		11 550	6 863	0,07
Total Sénégal			15 928	0,16
SERBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement serbe				
1,650 % éch. 03/03/2033	€	8 900	8 745	0,09
6,000 % éch. 12/06/2034	$	4 450	4 613	0,04
6,500 % éch. 26/09/2033 (k)		9 400	10 080	0,10
Total Serbie			23 438	0,23
SINGAPOUR				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.				
5,279 % éch. 11/04/2043		842	843	0,01
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Flex Ltd.				
3,750 % éch. 01/02/2026		14 000	13 988	0,14
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.				
4,125 % éch. 15/01/2031		5 318	5 079	0,05
5,750 % éch. 01/12/2034		5 750	5 907	0,06
9,625 % éch. 01/12/2032		8 386	9 525	0,09
Yinson Production Financial Services Pte. Ltd.				
9,625 % éch. 03/05/2029		8 150	8 548	0,08
			43 047	0,42
Total Singapour			43 890	0,43
AFRIQUE DU SUD				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Sasol Financing USA LLC				
6,500 % éch. 27/09/2028		10 300	10 156	0,10
8,750 % éch. 03/05/2029		5 600	5 706	0,05
			15 862	0,15
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Transnet SOC Ltd.				
11,125 % éch. 02/03/2028	ZAR	297 143	17 983	0,18
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
5,650 % éch. 27/09/2047	$	13 700	11 608	0,11
7,100 % éch. 19/11/2036		7 600	8 171	0,08
7,950 % éch. 19/11/2054		2 700	2 909	0,03
8,500 % éch. 31/01/2037	ZAR	612 400	36 741	0,36
8,875 % éch. 28/02/2035		627 100	39 496	0,39
10,500 % éch. 21/12/2026		16 000	996	0,01
			99 921	0,98
Total Afrique du Sud			133 766	1,31
ESPAGNE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Auto ABS Spanish Loans				
2,744 % éch. 28/09/2038	€	14 843	17 489	0,17
BBVA Consumer Auto				
2,688 % éch. 19/05/2042	€	7 237	$ 8 502	0,08
3,048 % éch. 19/05/2042		978	1 150	0,01
BBVA Consumo FTA				
2,796 % éch. 21/08/2038		11 167	13 130	0,13
FTA Consumo Santander				
2,780 % éch. 21/01/2040		9 700	11 430	0,11
3,304 % éch. 20/07/2038		714	842	0,01
FTA Santander Consumer Spain Auto				
2,594 % éch. 17/09/2043		2 600	3 053	0,03
2,794 % éch. 17/09/2043		3 000	3 519	0,04
2,885 % éch. 22/09/2039		7 086	8 344	0,08
Sabadell Consumo FT				
2,721 % éch. 22/10/2035		1 537	1 810	0,02
			69 269	0,68
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
6,000 % éch. 15/01/2026 (g)(i)		4 200	4 946	0,05
6,138 % éch. 14/09/2028	$	14 800	15 333	0,15
Banco Santander S.A.				
5,565 % éch. 17/01/2030		3 600	3 752	0,04
6,033 % éch. 17/01/2035		2 400	2 571	0,02
CaixaBank S.A.				
6,208 % éch. 18/01/2029		5 500	5 719	0,06
EnfraGen Energia Sur S.A.U.				
8,499 % éch. 30/06/2032		2 300	2 388	0,02
Grifols S.A.				
2,250 % éch. 15/11/2027	€	1 150	1 348	0,01
Lorca Telecom Bondco S.A.				
4,000 % éch. 18/09/2027		283	333	0,00
5,750 % éch. 30/04/2029		4 750	5 802	0,06
			42 192	0,41
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Subcalidora				
7,769 % éch. 14/08/2029		11 000	12 983	0,13
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Santander Residential FT				
2,946 % éch. 18/10/2068		18 000	21 156	0,21
Total Espagne			145 600	1,43
SRI LANKA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sri-lankais				
3,100 % éch. 15/01/2030	$	2 693	2 567	0,03
3,350 % éch. 15/03/2033		5 283	4 552	0,05
3,600 % éch. 15/06/2035		3 567	2 725	0,03
3,600 % éch. 15/05/2036 (k)		2 476	2 258	0,02
3,600 % éch. 15/02/2038		4 954	4 530	0,04
4,000 % éch. 15/04/2028		2 580	2 477	0,02
Total Sri Lanka			19 109	0,19
SUPRANATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banque Ouest Africaine de Développement				
6,250 % éch. 14/10/2040	€	6 700	7 713	0,08
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Union européenne				
3,000 % éch. 04/12/2034		41 710	48 685	0,48
3,375 % éch. 04/10/2039		18 290	21 056	0,20
			69 741	0,68
Total Supranationales			77 454	0,76
SUÈDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Epiroc AB				
3,625 % éch. 28/02/2031		1 325	1 580	0,02
Samhallsbyggnadsbolaget Norden Holding AB				
2,375 % éch. 04/08/2026		2 200	2 555	0,02
Total Suède			4 135	0,04

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
SUISSE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
UBS Group AG				
3,869 % éch. 12/01/2029	$	700	$ 696	0,01
4,125 % éch. 15/04/2026		7 100	7 104	0,07
4,194 % éch. 01/04/2031		1 400	1 387	0,01
4,703 % éch. 05/08/2027		4 200	4 215	0,04
5,617 % éch. 13/09/2030		3 800	3 971	0,04
Total Suisse			17 373	0,17
THAÏLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
GC Treasury Center Co. Ltd.				
6,500 % éch. 10/09/2030 (g)		4 000	4 053	0,04
7,125 % éch. 10/03/2035 (g)		3 700	3 768	0,04
Total Thaïlande			7 821	0,08
TURQUIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Turkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S				
8,250 % éch. 14/02/2029		3 500	3 764	0,04
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O.				
5,100 % éch. 15/12/2028	€	3 400	4 014	0,04
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement turc				
4,875 % éch. 16/04/2043	$	33 067	25 589	0,25
5,750 % éch. 11/05/2047		58 300	47 972	0,47
5,875 % éch. 21/05/2030	€	5 000	6 325	0,06
36,000 % éch. 12/08/2026	TRY	424 200	9 931	0,10
38,324 % éch. 06/09/2028		327 000	7 602	0,07
			97 419	0,95
Total Turquie			105 197	1,03
UKRAINE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
NPC Ukrenergo				
6,875 % éch. 09/11/2028	$	1 000	860	0,01
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ukrainien				
0,000 % éch. 01/02/2030		2 841	1 690	0,02
0,000 % éch. 01/02/2034		10 616	5 069	0,05
0,000 % éch. 01/02/2035		2 383	1 359	0,01
4,000 % éch. 01/02/2032		1 316	990	0,01
4,500 % éch. 01/02/2029 (k)		2 340	1 761	0,02
4,500 % éch. 01/02/2034		14 678	8 991	0,09
4,500 % éch. 01/02/2035		17 564	10 538	0,10
4,500 % éch. 01/02/2036		17 427	10 282	0,10
			40 680	0,40
Total Ukraine			41 540	0,41
ÉMIRATS ARABES UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC				
4,375 % éch. 02/10/2031		14 600	14 546	0,14
5,375 % éch. 08/05/2029		5 800	6 017	0,06
5,500 % éch. 08/05/2034		2 500	2 645	0,03
DAE Sukuk Difc Ltd.				
3,750 % éch. 15/02/2026		11 500	11 479	0,11
Total Émirats arabes unis			34 687	0,34
ROYAUME-UNI				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Morglas ABS PLC				
4,644 % éch. 15/09/2040	£	17 704	23 845	0,23
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Allwyn Entertainment Financing UK PLC				
7,875 % éch. 30/04/2029	$	6 029	6 278	0,06
Amber Finco PLC				
6,625 % éch. 15/07/2029	€	3 100	3 837	0,04
Anglian Water Services Financing PLC				
5,375 % éch. 10/11/2033	£	8 700	$ 11 554	0,11
Barclays PLC				
7,437 % éch. 02/11/2033	$	8 500	9 723	0,10
British Telecommunications PLC				
3,875 % éch. 20/01/2034	€	1 250	1 490	0,02
Burberry Group PLC				
5,750 % éch. 20/06/2030	£	5 050	6 952	0,07
Greene King Finance PLC				
5,106 % éch. 15/03/2034		288	385	0,00
HSBC Holdings PLC				
2,848 % éch. 04/06/2031	$	1 575	1 473	0,01
3,973 % éch. 22/05/2030		9 300	9 190	0,09
5,887 % éch. 14/08/2027		2 400	2 426	0,02
ICBC Standard Bank PLC				
20,000 % éch. 13/12/2029	UZS	95 434 000	7 939	0,08
Informa PLC				
1,250 % éch. 22/04/2028	€	7 500	8 515	0,08
3,250 % éch. 23/10/2030		700	822	0,01
John Lewis PLC				
4,250 % éch. 18/12/2034	£	3 710	4 250	0,04
Lloyds Banking Group PLC				
4,976 % éch. 11/08/2033	$	1 300	1 323	0,01
5,087 % éch. 26/11/2028		3 000	3 058	0,03
Marks & Spencer PLC				
3,250 % éch. 10/07/2027	£	6 138	8 127	0,08
Mitchells & Butlers Finance PLC				
4,350 % éch. 15/12/2030		1 970	2 592	0,03
4,435 % éch. 15/12/2030	$	794	767	0,01
6,013 % éch. 15/12/2030	£	217	295	0,00
6,469 % éch. 15/09/2032		1 700	2 308	0,02
National Grid PLC				
5,418 % éch. 11/01/2034	$	5 000	5 179	0,05
Nationwide Building Society				
5,750 % éch. 20/06/2027 (g)(i)	£	4 300	5 786	0,06
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				
0,000 % éch. 05/04/2032 (d)	$	20 529	15 852	0,16
Pinnacle Bidco PLC				
8,250 % éch. 11/10/2028	€	6 800	8 376	0,08
Royalty Pharma PLC				
3,300 % éch. 02/09/2040	$	5 700	4 415	0,04
Santander UK Group Holdings PLC				
3,823 % éch. 03/11/2028		15 824	15 725	0,15
4,858 % éch. 11/09/2030		2 000	2 026	0,02
5,694 % éch. 15/04/2031		6 100	6 363	0,06
Smiths Group PLC				
3,625 % éch. 13/11/2033	€	2 100	2 420	0,02
South West Water Finance PLC				
5,250 % éch. 15/09/2031	£	1 700	2 307	0,02
SW Finance PLC				
5,750 % éch. 19/11/2030		4 400	5 903	0,06
6,875 % éch. 07/08/2032		5 300	7 411	0,07
Tesco Property Finance PLC				
5,744 % éch. 13/04/2040		1 838	2 492	0,03
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9,750 % éch. 10/10/2027		1 435	2 224	0,02
Vedanta Resources Finance PLC				
9,125 % éch. 15/10/2032	$	7 100	7 163	0,07
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,125 % éch. 15/08/2030	£	27 700	33 512	0,33
4,250 % éch. 15/01/2030		3 250	4 028	0,04
Vmed O2 UK Financing PLC				
4,000 % éch. 31/01/2029		15 775	20 174	0,20
4,500 % éch. 15/07/2031		7 200	8 628	0,09
5,625 % éch. 15/04/2032	€	8 400	9 951	0,10
6,750 % éch. 15/01/2033	$	8 500	8 434	0,08
			271 673	2,66
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
INEOS Finance PLC				
4,651 % éch. 08/11/2028	€	7 075	7 413	0,07
INEOS Quattro Holdings U.K. Ltd.				
6,401 % éch. 02/04/2029		1 942	1 624	0,02
8,066 % éch. 02/04/2029	$	1 291	$ 917	0,01
OCS Group Holdings Ltd.				
9,719 % éch. 28/11/2031	£	14 000	18 872	0,18
Project Alfa				
4,150 % éch. 27/02/2026 (j)	€	1 701	1 998	0,02
			30 824	0,30
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Curzon Mortgages PLC				
5,109 % éch. 28/07/2049	£	39 729	53 493	0,52
Edenbrook Mortgage Funding PLC				
5,112 % éch. 22/03/2057		2 248	3 044	0,03
Elstree Funding				
4,509 % éch. 21/01/2065		3 649	4 903	0,05
Harbour PLC				
4,959 % éch. 28/10/2054		12 693	17 080	0,17
Hops Hill PLC				
4,669 % éch. 21/04/2056		5 660	7 636	0,07
5,089 % éch. 21/04/2056		1 200	1 623	0,02
London Wall Mortgage Capital PLC				
4,847 % éch. 15/05/2057		1 257	1 695	0,02
Pierpont BTL PLC				
4,602 % éch. 21/09/2061		956	1 288	0,01
Polaris PLC				
4,550 % éch. 26/02/2068		21 743	29 273	0,29
Stratton Hawksmoor PLC				
5,334 % éch. 25/02/2053		2 000	2 697	0,03
Stratton Mortgage Funding PLC				
4,716 % éch. 25/06/2049		13 794	18 563	0,18
Towd Point Mortgage Funding PLC				
4,856 % éch. 20/07/2053		12 098	16 288	0,16
Tower Bridge Funding PLC				
4,728 % éch. 20/05/2066		875	1 179	0,01
Trinity Square PLC				
4,844 % éch. 15/07/2059		3 642	4 902	0,05
5,244 % éch. 15/07/2059		1 000	1 347	0,01
			165 011	1,62
Total Royaume-Uni			491 353	4,81
ÉTATS-UNIS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
AASET Apollo Aviation Securitization				
5,522 % éch. 16/02/2050	$	7 999	8 063	0,08
Accredited Mortgage Loan Trust				
4,106 % éch. 25/09/2036		150	150	0,00
4,791 % éch. 25/09/2035		7 750	6 834	0,07
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,146 % éch. 25/04/2036		157	154	0,00
4,146 % éch. 25/07/2036		10 848	2 673	0,03
4,156 % éch. 25/08/2036		276	270	0,00
4,166 % éch. 25/08/2036		2 242	511	0,01
4,206 % éch. 25/02/2037		2 692	1 118	0,01
4,266 % éch. 25/02/2037		2 771	1 192	0,01
4,446 % éch. 25/02/2036		42	42	0,00
4,506 % éch. 25/11/2035		47	53	0,00
4,641 % éch. 25/01/2035		467	451	0,01
4,746 % éch. 25/12/2034		863	795	0,01
4,776 % éch. 25/02/2036		47	45	0,00
4,821 % éch. 25/06/2034		336	322	0,00
ACREC LLC				
5,044 % éch. 18/08/2042		1 800	1 798	0,02
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates				
4,491 % éch. 25/12/2035		2 720	2 587	0,03
4,846 % éch. 25/03/2035		115	110	0,00
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,716 % éch. 25/07/2034		8	8	0,00
4,866 % éch. 25/09/2034		124	123	0,00
4,881 % éch. 25/01/2036		9 300	8 476	0,08
4,896 % éch. 25/11/2034		136	135	0,00
4,956 % éch. 25/03/2035		92	91	0,00
Amortizing Residential Collateral Trust				
4,846 % éch. 25/10/2034		62	61	0,00
Argent Securities Trust				
4,386 % éch. 25/05/2036		750	180	0,00

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Asset-Backed Funding Certificates Trust			
4,066 % éch. 25/01/2037	$ 154	$ 87	0,00
4,166 % éch. 25/01/2037	534	301	0,00
4,286 % éch. 25/01/2037	178	100	0,00
4,896 % éch. 25/03/2034	202	196	0,00
5,096 % éch. 25/06/2037	10 245	7 352	0,07
Asset-Backed Pass-Through Certificates Series			
4,851 % éch. 25/07/2035	3 500	3 214	0,03
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
4,851 % éch. 25/06/2035	90	89	0,00
4,896 % éch. 25/11/2035	24	25	0,00
5,096 % éch. 25/08/2037	46	46	0,00
Carrington Mortgage Loan Trust			
4,006 % éch. 25/10/2036	605	473	0,01
4,066 % éch. 25/01/2037	1 200	949	0,01
4,096 % éch. 25/10/2036	605	473	0,01
4,106 % éch. 25/02/2037	1 631	1 590	0,02
4,326 % éch. 25/06/2036	1 546	1 499	0,02
Castlelake Aircraft Structured Trust			
5,087 % éch. 15/11/2050	19 868	19 960	0,20
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
4,046 % éch. 25/05/2037	705	483	0,01
4,106 % éch. 25/03/2037	775	714	0,01
4,166 % éch. 25/09/2036	509	396	0,00
4,166 % éch. 25/01/2037	659	222	0,00
4,246 % éch. 25/11/2046	323	320	0,00
4,266 % éch. 25/12/2036	893	889	0,01
4,581 % éch. 25/09/2035	26	26	0,00
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.			
4,076 % éch. 25/10/2047	131	131	0,00
4,286 % éch. 25/06/2037	590	581	0,01
4,286 % éch. 25/09/2037	46	49	0,00
4,326 % éch. 25/02/2037	2 600	2 528	0,03
4,346 % éch. 25/01/2046	5 311	5 081	0,05
4,366 % éch. 25/07/2036	18	17	0,00
4,366 % éch. 25/07/2036	1 123	1 077	0,01
4,371 % éch. 25/08/2036	2 675	2 641	0,03
4,406 % éch. 25/04/2034	16	15	0,00
4,466 % éch. 25/09/2037	655	555	0,01
4,546 % éch. 25/03/2036	1 086	994	0,01
4,566 % éch. 25/07/2034	1	2	0,00
4,596 % éch. 25/03/2034	15	16	0,00
4,686 % éch. 25/10/2047	2 667	2 606	0,03
4,746 % éch. 25/03/2047	45	35	0,00
4,836 % éch. 25/02/2036	8 408	7 736	0,08
4,946 % éch. 25/05/2047	640	590	0,01
5,346 % éch. 25/02/2035	42	42	0,00
5,421 % éch. 25/11/2034	503	508	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
4,379 % éch. 25/01/2032	12	11	0,00
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			
3,129 % éch. 25/07/2036	2 539	2 447	0,02
4,326 % éch. 25/07/2037	150	101	0,00
DataBank Issuer LLC			
5,180 % éch. 27/09/2055	5 400	5 330	0,05
Ellington Loan Acquisition Trust			
4,896 % éch. 25/05/2037	1 503	1 493	0,02
EMC Mortgage Loan Trust			
4,946 % éch. 25/11/2041	3	3	0,00
First Franklin Mortgage Loan Trust			
4,166 % éch. 25/04/2036	80	79	0,00
4,326 % éch. 25/04/2036	400	372	0,00
4,326 % éch. 25/08/2036	105	101	0,00
4,791 % éch. 25/03/2035	16	18	0,00
5,046 % éch. 25/01/2035	32	32	0,00
5,271 % éch. 25/10/2034	116	117	0,00
5,721 % éch. 25/07/2034	271	273	0,00
First NLC Trust			
2,954 % éch. 25/05/2035	149	135	0,00
Fremont Home Loan Trust			
4,186 % éch. 25/02/2036	779	763	0,01
4,186 % éch. 25/02/2037	1 007	305	0,00
Greystone CRE Notes LLC			
5,231 % éch. 15/01/2043	17 000	17 042	0,17
GSAA Home Equity Trust			
3,966 % éch. 25/11/2036	389	94	0,00
4,086 % éch. 25/04/2047	42	39	0,00
4,746 % éch. 25/08/2037	6	6	0,00
GSAMP Trust			
3,401 % éch. 25/11/2034	206	200	0,00
3,936 % éch. 25/01/2037	$ 237	$ 147	0,00
3,946 % éch. 25/12/2046	209	105	0,00
3,986 % éch. 25/12/2036	5 094	2 743	0,03
4,386 % éch. 25/04/2036	2 520	1 722	0,02
Home Equity Loan Trust			
4,186 % éch. 25/04/2037	2 000	1 810	0,02
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
3,986 % éch. 25/11/2036	217	205	0,00
4,086 % éch. 25/04/2037	678	464	0,01
HSI Asset Securitization Corp. Trust			
4,066 % éch. 25/12/2036	462	113	0,00
4,106 % éch. 25/12/2036	9 251	3 461	0,03
4,126 % éch. 25/01/2037	2 630	1 899	0,02
4,346 % éch. 25/07/2036	2 309	1 000	0,01
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
4,106 % éch. 25/03/2037	56	56	0,00
4,133 % éch. 25/01/2037	428	212	0,00
4,146 % éch. 25/03/2037	4 349	4 238	0,04
4,251 % éch. 25/07/2036	82	81	0,00
Lehman ABS Mortgage Loan Trust			
3,936 % éch. 25/06/2037	219	147	0,00
4,046 % éch. 25/06/2037	112	75	0,00
Long Beach Mortgage Loan Trust			
4,026 % éch. 25/09/2036	13 198	3 314	0,03
4,386 % éch. 25/05/2046	2 326	695	0,01
4,446 % éch. 25/02/2036	10 346	9 267	0,09
4,896 % éch. 25/06/2035	309	306	0,00
5,121 % éch. 25/02/2035	1 170	1 159	0,01
LRECS LLC			
5,500 % éch. 19/08/2043	4 000	4 008	0,04
Lyra Music Assets Delaware LP			
5,760 % éch. 22/12/2064	4 994	5 059	0,05
MASTR Asset-Backed Securities Trust			
4,046 % éch. 25/08/2036	4 607	1 321	0,01
4,066 % éch. 25/08/2036	1 735	613	0,01
4,116 % éch. 25/08/2036	3 111	1 135	0,01
4,146 % éch. 25/03/2036	785	742	0,01
4,206 % éch. 25/02/2036	304	110	0,00
4,326 % éch. 25/03/2036	878	524	0,01
4,596 % éch. 25/10/2035	240	238	0,00
4,626 % éch. 25/02/2034	363	385	0,00
4,746 % éch. 25/04/2034	192	192	0,00
4,746 % éch. 25/10/2035	1 325	1 251	0,01
MASTR Specialized Loan Trust			
4,971 % éch. 25/11/2035	98	94	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
4,010 % éch. 25/11/2037	5 113	1 591	0,02
4,146 % éch. 25/08/2037	2 473	1 218	0,01
4,746 % éch. 25/02/2047	91	53	0,00
4,896 % éch. 25/04/2035	18	18	0,00
MF1 LLC			
5,184 % éch. 18/02/2043	4 400	4 411	0,04
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust			
3,916 % éch. 25/10/2036	60	27	0,00
3,976 % éch. 25/11/2036	280	122	0,00
3,976 % éch. 25/01/2037	795	368	0,00
3,986 % éch. 25/10/2036	1 763	777	0,01
3,986 % éch. 25/11/2036	169	81	0,00
3,986 % éch. 25/05/2037	2 820	2 203	0,02
3,996 % éch. 25/10/2036	156	82	0,00
3,996 % éch. 25/11/2036	2 585	1 535	0,02
4,046 % éch. 25/09/2036	3	1	0,00
4,066 % éch. 25/11/2036	211	102	0,00
4,096 % éch. 25/03/2037	994	425	0,01
4,166 % éch. 25/09/2036	1 525	655	0,01
4,206 % éch. 25/03/2036	79	67	0,00
4,466 % éch. 25/12/2035	58	57	0,00
4,551 % éch. 25/12/2034	67	66	0,00
4,551 % éch. 25/01/2035	1 380	1 359	0,01
4,641 % éch. 25/03/2034	424	457	0,01
4,701 % éch. 25/03/2034	177	182	0,00
4,716 % éch. 25/09/2035	3 254	2 745	0,03
4,836 % éch. 25/06/2035	89	89	0,00
5,096 % éch. 25/07/2037	400	358	0,00
7,646 % éch. 25/02/2047	550	454	0,01
Morgan Stanley Dean Witter Capital, Inc. Trust			
5,196 % éch. 25/02/2033	118	127	0,00
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			
3,946 % éch. 25/12/2036	1 284	616	0,01
4,076 % éch. 25/04/2037	2 099	1 085	0,01
4,166 % éch. 25/04/2036	$ 58	$ 40	0,00
4,196 % éch. 25/04/2037	14 335	7 411	0,07
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
5,380 % éch. 25/11/2036	207	81	0,00
6,000 % éch. 25/02/2037	48	27	0,00
6,000 % éch. 25/04/2037	9 265	3 111	0,03
New Century Home Equity Loan Trust			
4,206 % éch. 25/05/2036	3	3	0,00
4,566 % éch. 25/03/2035	124	125	0,00
NovaStar Mortgage Funding Trust			
4,046 % éch. 25/01/2037	942	313	0,00
4,046 % éch. 25/03/2037	788	249	0,00
4,146 % éch. 25/03/2037	988	312	0,00
4,266 % éch. 25/01/2037	1 124	373	0,00
5,721 % éch. 25/03/2035	252	250	0,00
Option One Mortgage Loan Trust			
4,016 % éch. 25/05/2037	112	61	0,00
4,026 % éch. 25/04/2037	987	489	0,01
4,096 % éch. 25/07/2037	1 962	1 305	0,01
4,126 % éch. 25/07/2036	12 024	7 233	0,07
4,126 % éch. 25/01/2037	131	77	0,00
4,386 % éch. 25/01/2036	342	326	0,00
4,416 % éch. 25/01/2036	7 092	5 740	0,06
4,611 % éch. 25/08/2035	192	189	0,00
Option One Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates			
4,536 % éch. 25/11/2035	260	253	0,00
Ownit Mortgage Loan Trust			
4,746 % éch. 25/10/2036	96	97	0,00
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
4,581 % éch. 25/08/2035	159	161	0,00
4,581 % éch. 25/09/2035	2 591	2 557	0,03
4,671 % éch. 25/07/2035	1 683	1 639	0,02
4,896 % éch. 25/10/2034	113	113	0,00
4,971 % éch. 25/03/2035	76	75	0,00
5,646 % éch. 25/12/2034	256	257	0,00
People's Choice Home Loan Securities Trust			
5,196 % éch. 25/01/2035	83	82	0,00
People's Financial Realty Mortgage Securities Trust			
3,986 % éch. 25/09/2036	942	227	0,00
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust			
4,056 % éch. 25/01/2037	177	173	0,00
RAAC Trust			
4,446 % éch. 25/06/2044	33	30	0,00
4,446 % éch. 25/09/2045	23	22	0,00
4,546 % éch. 25/11/2046	126	117	0,00
5,346 % éch. 25/09/2047	325	328	0,00
Renaissance Home Equity Loan Trust			
5,340 % éch. 25/01/2037	1 336	407	0,00
Residential Asset Mortgage Products Trust			
4,486 % éch. 25/01/2036	315	296	0,00
Residential Asset Securities Corp. Trust			
4,106 % éch. 25/11/2036	195	183	0,00
4,186 % éch. 25/11/2036	47	44	0,00
4,406 % éch. 25/04/2036	9	9	0,00
4,446 % éch. 25/02/2036	83	82	0,00
4,506 % éch. 25/12/2035	120	107	0,00
Saxon Asset Securities Trust			
4,146 % éch. 25/05/2047	5 477	4 081	0,04
4,246 % éch. 25/09/2047	9 544	9 021	0,09
4,311 % éch. 25/03/2036	854	849	0,01
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
4,026 % éch. 25/07/2036	230	75	0,00
4,126 % éch. 25/07/2036	556	485	0,01
4,346 % éch. 25/03/2036	1 107	702	0,01
4,346 % éch. 25/05/2036	223	121	0,00
4,386 % éch. 25/03/2036	87	82	0,00
4,506 % éch. 25/08/2035	75	59	0,00
SG Mortgage Securities Trust			
4,266 % éch. 25/10/2036	1 500	1 202	0,01
Soundview Home Loan Trust			
3,966 % éch. 25/11/2036	31	8	0,00
4,311 % éch. 25/06/2036	13 290	11 908	0,12
4,326 % éch. 25/07/2036	176	164	0,00
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
3,671 % éch. 25/02/2037	442	142	0,00
4,146 % éch. 25/11/2037	574	318	0,00
4,386 % éch. 25/04/2037	104	78	0,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Structured Asset Investment Loan Trust			
4,146 % éch. 25/06/2036	$ 5	$ 4	0,00
4,446 % éch. 25/01/2036	33	33	0,00
4,521 % éch. 25/11/2035	4 382	4 115	0,04
4,611 % éch. 25/08/2035	2 623	2 582	0,03
4,746 % éch. 25/09/2034	29	28	0,00
4,776 % éch. 25/01/2035	132	131	0,00
4,971 % éch. 25/07/2033	10	10	0,00
5,226 % éch. 25/04/2033	11	11	0,00
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
4,186 % éch. 25/12/2036	43	42	0,00
4,266 % éch. 25/02/2037	84	83	0,00
4,306 % éch. 25/01/2037	1 812	1 049	0,01
4,536 % éch. 25/09/2035	104	100	0,00
5,646 % éch. 25/08/2037	7	7	0,00
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust			
4,146 % éch. 25/01/2037	1 253	1 104	0,01
Washington Mutual Asset-Backed Certificates Trust			
4,326 % éch. 25/05/2036	560	445	0,01
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
4,586 % éch. 25/04/2034	110	110	0,00
		274 156	2,69

ACTIONS

ACTIONS ORDINAIRES INDUSTRIE			
Spirit Aviation Holdings, Inc. (c)	7 918	2	0,00

OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS	VALEUR NOMINALE (en milliers)		
Advance Auto Parts, Inc.			
7,000 % éch. 01/08/2030	$ 3 550	3 583	0,04
7,375 % éch. 01/08/2033	8 150	8 188	0,08
AES Corp.			
5,800 % éch. 15/03/2032	6 400	6 567	0,06
Aethon United BR LP			
7,500 % éch. 01/10/2029	10 050	10 534	0,10
Alaska Airlines Pass-Through Trust			
4,800 % éch. 15/02/2029	1 897	1 909	0,02
Alcon Finance Corp.			
5,375 % éch. 06/12/2032	5 000	5 234	0,05
Alliant Holdings Intermediate LLC			
6,500 % éch. 01/10/2031	7 475	7 714	0,08
Ally Financial, Inc.			
8,000 % éch. 01/11/2031	12 925	14 689	0,14
American Airlines Pass-Through Trust			
3,000 % éch. 15/04/2030	631	611	0,01
3,150 % éch. 15/08/2033	2 552	2 417	0,02
3,200 % éch. 15/12/2029	3 098	3 032	0,03
3,350 % éch. 15/04/2031	2 317	2 252	0,02
3,375 % éch. 01/11/2028	3 603	3 559	0,03
3,575 % éch. 15/07/2029	1 830	1 812	0,02
3,650 % éch. 15/12/2029	3 507	3 406	0,03
3,650 % éch. 15/08/2030	3 548	3 489	0,03
3,700 % éch. 01/04/2028	2 953	2 943	0,03
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.			
4,000 % éch. 15/01/2028	10 800	10 734	0,11
American Express Co.			
5,667 % éch. 25/04/2036	11 400	12 041	0,12
American Tower Corp.			
2,950 % éch. 15/01/2051	8 400	5 371	0,05
4,100 % éch. 16/05/2034	€ 3 300	3 944	0,04
5,200 % éch. 15/02/2029	$ 1 700	1 750	0,02
5,450 % éch. 15/02/2034	1 200	1 247	0,01
5,900 % éch. 15/11/2033	4 300	4 595	0,05
Amgen, Inc.			
5,250 % éch. 02/03/2033	10 000	10 355	0,10
5,750 % éch. 02/03/2063	2 800	2 734	0,03
Antares Holdings LP			
2,750 % éch. 15/01/2027	2 700	2 640	0,03
6,350 % éch. 23/10/2029	2 000	2 043	0,02
AppLovin Corp.			
5,125 % éch. 01/12/2029	10 378	10 648	0,10
Ares Strategic Income Fund			
4,850 % éch. 15/01/2029	3 100	3 065	0,03
5,150 % éch. 15/01/2031	6 000	5 891	0,06
6,200 % éch. 21/03/2032	5 000	5 131	0,05
Arthur J Gallagher & Co.			
5,150 % éch. 15/02/2035	$ 5 000	$ 5 056	0,05
Ashtead Capital, Inc.			
5,550 % éch. 30/05/2033	9 600	9 910	0,10
5,800 % éch. 15/04/2034	9 300	9 756	0,10
AT&T, Inc.			
3,800 % éch. 01/12/2057	12 425	8 553	0,08
Aviation Capital Group LLC			
4,800 % éch. 24/10/2030	15 000	15 014	0,15
Axalta Coating Systems LLC			
3,375 % éch. 15/02/2029	7 000	6 757	0,07
Axon Enterprise, Inc.			
6,125 % éch. 15/03/2030	12 000	12 418	0,12
B&G Foods, Inc.			
8,000 % éch. 15/09/2028	5 000	4 926	0,05
Bank of America Corp.			
2,592 % éch. 29/04/2031	10 000	9 321	0,09
3,261 % éch. 28/01/2031	€ 7 500	8 855	0,09
4,571 % éch. 27/04/2033	$ 5 000	4 989	0,05
5,202 % éch. 25/04/2029	16 000	16 412	0,16
5,288 % éch. 25/04/2034	5 950	6 128	0,06
5,468 % éch. 23/01/2035	10 000	10 421	0,10
Bayer U.S. Finance LLC			
4,375 % éch. 15/12/2028	8 235	8 246	0,08
6,125 % éch. 21/11/2026	5 457	5 537	0,05
Beacon Mobility Corp.			
7,250 % éch. 01/08/2030	9 675	10 125	0,10
Beignet Investor LLC			
6,581 % éch. 30/05/2049	47 090	49 793	0,50
BGC Group, Inc.			
6,600 % éch. 10/06/2029	3 500	3 655	0,04
Block, Inc.			
6,000 % éch. 15/08/2033	9 000	9 245	0,09
6,500 % éch. 15/05/2032	17 975	18 703	0,18
Blue Owl Finance LLC			
6,250 % éch. 18/04/2034	5 875	6 061	0,06
Boeing Co.			
3,250 % éch. 01/02/2028	7 500	7 378	0,07
3,950 % éch. 01/08/2059	1 500	1 066	0,01
5,150 % éch. 01/05/2030	10 700	10 998	0,11
5,805 % éch. 01/05/2050	1 400	1 379	0,01
5,930 % éch. 01/05/2060	10 000	9 819	0,10
6,298 % éch. 01/05/2029	1 700	1 805	0,02
7,008 % éch. 01/05/2064	1 700	1 939	0,02
Boost Newco Borrower LLC			
7,500 % éch. 15/01/2031	5 050	5 370	0,05
Booz Allen Hamilton, Inc.			
3,875 % éch. 01/09/2028	4 200	4 124	0,04
5,950 % éch. 15/04/2035	6 000	6 220	0,06
British Airways Pass-Through Trust			
2,900 % éch. 15/09/2036	1 038	951	0,01
Brixmor Operating Partnership LP			
5,200 % éch. 01/04/2032	5 400	5 533	0,05
Broadcom, Inc.			
2,450 % éch. 15/02/2031	8 900	8 145	0,08
3,187 % éch. 15/11/2036	2 600	2 206	0,02
4,150 % éch. 15/02/2028	3 600	3 614	0,04
4,350 % éch. 15/02/2030	3 500	3 524	0,03
4,926 % éch. 15/05/2037	1 242	1 226	0,01
Builders FirstSource, Inc.			
4,250 % éch. 01/02/2032	7 175	6 838	0,07
6,375 % éch. 01/03/2034	4 500	4 658	0,05
6,750 % éch. 15/05/2035	6 550	6 856	0,07
Burford Capital Global Finance LLC			
9,250 % éch. 01/07/2031	4 661	4 805	0,05
Cantor Fitzgerald LP			
7,200 % éch. 12/12/2028	5 350	5 689	0,06
Carvana Co.			
9,000 % éch. 01/06/2030	7 345	7 708	0,08
9,000 % éch. 01/06/2031	963	1 087	0,01
CCO Holdings LLC			
4,500 % éch. 01/05/2032	5 800	5 209	0,05
CDW LLC			
3,569 % éch. 01/12/2031	11 500	10 717	0,11
Centene Corp.			
3,000 % éch. 15/10/2030	5 000	4 477	0,04
3,375 % éch. 15/02/2030	9 300	8 573	0,08
4,625 % éch. 15/12/2029	12 200	11 842	0,12
Charter Communications Operating LLC			
3,850 % éch. 01/04/2061	$ 32 900	$ 19 634	0,19
Cheniere Energy Partners LP			
4,000 % éch. 01/03/2031	6 000	5 844	0,06
Chobani LLC			
4,625 % éch. 15/11/2028	5 000	5 019	0,05
Chord Energy Corp.			
6,750 % éch. 15/03/2033	11 650	12 055	0,12
Citadel Finance LLC			
5,900 % éch. 10/02/2030	16 600	16 954	0,17
Citigroup, Inc.			
2,572 % éch. 03/06/2031	6 900	6 396	0,06
Citizens Financial Group, Inc.			
5,253 % éch. 05/03/2031	8 250	8 480	0,08
Civitas Resources, Inc.			
9,625 % éch. 15/06/2033	3 300	3 565	0,03
Cloud Software Group, Inc.			
6,500 % éch. 31/03/2029	8 600	8 718	0,09
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.			
6,750 % éch. 15/04/2032	9 200	9 466	0,09
6,875 % éch. 15/01/2030	7 200	7 389	0,07
CNO Global Funding			
4,875 % éch. 10/12/2027	1 300	1 318	0,01
Cogent Communications Group LLC			
6,500 % éch. 01/07/2032 (k)	8 900	8 334	0,08
Community Health Systems, Inc.			
6,000 % éch. 15/01/2029	6 425	6 448	0,06
CoreWeave, Inc.			
9,000 % éch. 01/02/2031	13 550	12 436	0,12
9,250 % éch. 01/06/2030	4 800	4 468	0,04
Coty, Inc.			
3,875 % éch. 15/04/2026	€ 5 857	6 891	0,07
CQP Holdco LP			
5,500 % éch. 15/06/2031	$ 23 350	23 116	0,23
Crowdstrike Holdings, Inc.			
3,000 % éch. 15/02/2029	10 200	9 797	0,10
Crown Castle, Inc.			
2,100 % éch. 01/04/2031	6 500	5 740	0,06
2,250 % éch. 15/01/2031	4 000	3 577	0,04
2,500 % éch. 15/07/2031	5 000	4 473	0,04
5,000 % éch. 11/01/2028	6 500	6 606	0,06
CVS Health Corp.			
3,250 % éch. 15/08/2029	4 305	4 157	0,04
DAE Funding LLC			
3,375 % éch. 20/03/2028	3 725	3 631	0,04
DCLI BidCo LLC			
7,750 % éch. 15/11/2029	6 850	7 047	0,07
Dell International LLC			
8,100 % éch. 15/07/2036	2 337	2 834	0,03
Diamondback Energy, Inc.			
5,550 % éch. 01/04/2035	5 000	5 141	0,05
Digital Euro Finco LLC			
3,750 % éch. 15/01/2033	€ 3 800	4 417	0,04
4,250 % éch. 20/11/2037	8 100	9 280	0,09
Discovery Communications LLC			
3,625 % éch. 15/05/2030	$ 2 450	2 259	0,02
Duke Energy Indiana LLC			
5,250 % éch. 01/03/2034	9 000	9 324	0,09
EchoStar Corp.			
10,750 % éch. 30/11/2029	5 125	5 671	0,06
Edison International			
5,450 % éch. 15/06/2029	3 100	3 158	0,03
5,750 % éch. 15/06/2027	300	305	0,00
El Paso Natural Gas Co. LLC			
8,375 % éch. 15/06/2032	1 000	1 203	0,01
Ellucian Holdings, Inc.			
6,500 % éch. 01/12/2029	8 300	8 484	0,08
Encore Capital Group, Inc.			
6,625 % éch. 15/04/2031	9 100	9 153	0,09
8,500 % éch. 15/05/2030	7 575	8 152	0,08
9,250 % éch. 01/04/2029	5 950	6 277	0,06
Energy Transfer LP			
4,950 % éch. 15/05/2028	14 763	15 016	0,15
5,950 % éch. 01/10/2043	200	196	0,00
6,050 % éch. 01/06/2041	3 811	3 864	0,04
6,100 % éch. 15/02/2042	800	801	0,01

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
6,500 % éch. 01/02/2042	$	7 140	$ 7 542	0,07
6,625 % éch. 15/10/2036		800	871	0,01
7,500 % éch. 01/07/2038		12 865	14 946	0,15
Entergy Louisiana LLC				
5,150 % éch. 15/09/2034		8 700	8 898	0,09
5,350 % éch. 15/03/2034		5 000	5 199	0,05
EPR Properties				
3,750 % éch. 15/08/2029		3 000	2 911	0,03
EQT Corp.				
4,750 % éch. 15/01/2031		14 175	14 273	0,14
Equinix Europe Financing Corp. LLC				
3,250 % éch. 15/03/2031	€	8 100	9 407	0,09
3,625 % éch. 22/11/2034		3 700	4 206	0,04
Esab Corp.				
6,250 % éch. 15/04/2029	$	5 150	5 302	0,05
Exelon Corp.				
5,450 % éch. 15/03/2034		6 000	6 243	0,06
Expand Energy Corp.				
4,750 % éch. 01/02/2032		16 800	16 578	0,16
F&G Global Funding				
5,875 % éch. 16/01/2030		2 800	2 909	0,03
Fidelity National Financial, Inc.				
3,400 % éch. 15/06/2030		200	191	0,00
First Student Bidco, Inc.				
4,000 % éch. 31/07/2029		6 025	5 877	0,06
Ford Motor Credit Co. LLC				
2,386 % éch. 17/02/2026	€	4 200	4 937	0,05
2,700 % éch. 10/08/2026	$	11 600	11 490	0,11
3,815 % éch. 02/11/2027		1 200	1 182	0,01
4,125 % éch. 17/08/2027		6 100	6 053	0,06
4,271 % éch. 09/01/2027		1 700	1 692	0,02
4,389 % éch. 08/01/2026		1 800	1 800	0,02
4,542 % éch. 01/08/2026		1 900	1 898	0,02
5,850 % éch. 17/05/2027		4 300	4 368	0,04
5,875 % éch. 07/11/2029		9 000	9 242	0,09
7,350 % éch. 04/11/2027		1 100	1 149	0,01
Fortress Intermediate, Inc.				
7,500 % éch. 01/06/2031		5 750	6 007	0,06
Freedom Mortgage Holdings LLC				
6,875 % éch. 01/05/2031		8 500	8 510	0,08
7,875 % éch. 01/04/2033		3 500	3 627	0,04
Frontier Communications Holdings LLC				
5,875 % éch. 15/10/2027		2 125	2 138	0,02
FS KKR Capital Corp.				
3,125 % éch. 12/10/2028		6 600	6 093	0,06
6,125 % éch. 15/01/2031		10 800	10 546	0,10
FTAI Aviation Investors LLC				
5,500 % éch. 01/05/2028		19 750	19 810	0,19
7,000 % éch. 01/05/2031		11 925	12 567	0,12
GA Global Funding Trust				
5,400 % éch. 13/01/2030		1 600	1 642	0,02
5,900 % éch. 13/01/2035		2 400	2 462	0,02
Gartner, Inc.				
3,625 % éch. 15/06/2029		3 000	2 895	0,03
3,750 % éch. 01/10/2030		6 100	5 787	0,06
Genesis Energy LP				
7,875 % éch. 15/05/2032		2 125	2 217	0,02
8,250 % éch. 15/01/2029		4 100	4 293	0,04
Georgia Power Co.				
5,250 % éch. 15/03/2034		11 600	11 980	0,12
Global Atlantic Fin Co.				
4,400 % éch. 15/10/2029		11 620	11 449	0,11
Global Medical Response, Inc.				
7,375 % éch. 01/10/2032		5 800	6 040	0,06
GLP Capital LP				
5,750 % éch. 01/06/2028		7 720	7 949	0,08
6,250 % éch. 15/09/2054		3 500	3 483	0,03
Goat Holdco LLC				
6,750 % éch. 01/02/2032		8 700	8 942	0,09
Goldman Sachs Group, Inc.				
2,615 % éch. 22/04/2032		5 375	4 903	0,05
5,049 % éch. 23/07/2030		4 700	4 817	0,05
5,330 % éch. 23/07/2035		17 275	17 755	0,17
5,727 % éch. 25/04/2030		7 950	8 307	0,08
Gray Media, Inc.				
9,625 % éch. 15/07/2032		8 400	8 724	0,09
Gray Oak Pipeline LLC				
3,450 % éch. 15/10/2027		6 900	6 825	0,07
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.				
6,150 % éch. 15/01/2031	$	10 400	$ 10 697	0,10
6,375 % éch. 01/07/2034		5 700	5 809	0,06
HAT Holdings LLC				
3,375 % éch. 15/06/2026		359	357	0,00
3,750 % éch. 15/09/2030		2 085	1 933	0,02
8,000 % éch. 15/06/2027		1 431	1 486	0,01
HCA, Inc.				
3,500 % éch. 15/07/2051		5 000	3 402	0,03
4,625 % éch. 15/03/2052		4 100	3 351	0,03
5,500 % éch. 01/06/2033		4 925	5 128	0,05
5,750 % éch. 01/03/2035		5 000	5 251	0,05
5,900 % éch. 01/06/2053		1 775	1 740	0,02
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				
5,875 % éch. 15/03/2033		3 450	3 563	0,03
Hologic, Inc.				
3,250 % éch. 15/02/2029		7 400	7 299	0,07
Host Hotels & Resorts LP				
5,500 % éch. 15/04/2035		10 000	10 127	0,10
Howard Midstream Energy Partners LLC				
6,625 % éch. 15/01/2034		3 725	3 829	0,04
7,375 % éch. 15/07/2032		5 525	5 833	0,06
HPS Corporate Lending Fund				
5,450 % éch. 14/01/2028		7 000	7 080	0,07
Hyatt Hotels Corp.				
5,375 % éch. 15/12/2031		4 000	4 121	0,04
IHG Finance LLC				
3,625 % éch. 27/09/2031	€	8 100	9 547	0,09
Imola Merger Corp.				
4,750 % éch. 15/05/2029	$	12 625	12 472	0,12
Ingevity Corp.				
3,875 % éch. 01/11/2028		11 700	11 442	0,11
Inversion Escrow Issuer LLC				
6,750 % éch. 01/08/2032		10 500	10 495	0,10
ION Platform Finance U.S., Inc.				
5,000 % éch. 01/05/2028		8 700	8 114	0,08
7,875 % éch. 30/09/2032		6 450	6 128	0,06
IQVIA, Inc.				
5,700 % éch. 15/05/2028		2 000	2 071	0,02
6,250 % éch. 01/06/2032		12 400	12 972	0,13
Jackson National Life Global Funding				
4,600 % éch. 01/10/2029		6 400	6 424	0,06
Jane Street Group				
6,125 % éch. 01/11/2032		10 450	10 640	0,10
7,125 % éch. 30/04/2031		15 300	16 086	0,16
JetBlue Pass-Through Trust				
2,750 % éch. 15/11/2033		720	647	0,01
4,000 % éch. 15/05/2034		7 825	7 467	0,07
JPMorgan Chase & Co.				
4,586 % éch. 26/04/2033		5 000	5 028	0,05
4,603 % éch. 22/10/2030		4 000	4 057	0,04
4,995 % éch. 22/07/2030		6 200	6 366	0,06
5,040 % éch. 23/01/2028		4 000	4 043	0,04
5,103 % éch. 22/04/2031		2 400	2 479	0,02
5,294 % éch. 22/07/2035		7 825	8 076	0,08
5,572 % éch. 22/04/2036		10 000	10 496	0,10
5,581 % éch. 22/04/2030		1 700	1 774	0,02
5,766 % éch. 22/04/2035		11 000	11 728	0,12
Kilroy Realty LP				
5,875 % éch. 15/10/2035		7 742	7 781	0,08
Kodiak Gas Services LLC				
6,500 % éch. 01/10/2033		3 300	3 372	0,03
6,750 % éch. 01/10/2035		3 700	3 806	0,04
Kraken Oil & Gas Partners LLC				
7,625 % éch. 15/08/2029		6 650	6 592	0,06
Ladder Capital Finance Holdings LLLP				
5,500 % éch. 01/08/2030		8 700	8 909	0,09
7,000 % éch. 15/07/2031		1 400	1 485	0,01
Las Vegas Sands Corp.				
3,500 % éch. 18/08/2026		6 500	6 474	0,06
3,900 % éch. 08/08/2029		6 875	6 717	0,07
5,900 % éch. 01/06/2027		8 250	8 419	0,08
6,000 % éch. 15/08/2029		3 475	3 631	0,04
Level 3 Financing, Inc.				
7,000 % éch. 31/03/2034		8 635	8 906	0,09
LifePoint Health, Inc.				
11,000 % éch. 15/10/2030		5 475	6 011	0,06
Lindblad Expeditions LLC				
7,000 % éch. 15/09/2030	$	1 160	$ 1 211	0,01
Lithia Motors, Inc.				
5,500 % éch. 01/10/2030		9 000	9 068	0,09
Live Nation Entertainment, Inc.				
3,750 % éch. 15/01/2028		7 700	7 589	0,07
Lseg U.S. Fin Corp.				
5,297 % éch. 28/03/2034		5 000	5 167	0,05
Marriott International, Inc.				
4,625 % éch. 15/06/2030		900	914	0,01
5,500 % éch. 15/04/2037		10 050	10 292	0,10
Mars, Inc.				
4,800 % éch. 01/03/2030		8 800	8 995	0,09
5,200 % éch. 01/03/2035		5 000	5 141	0,05
Marvell Technology, Inc.				
5,750 % éch. 15/02/2029		10 200	10 640	0,10
Matador Resources Co.				
6,250 % éch. 15/04/2033		1 950	1 960	0,02
Medline Borrower LP				
3,875 % éch. 01/04/2029		13 500	13 190	0,13
5,250 % éch. 01/10/2029 (k)		3 725	3 747	0,04
6,250 % éch. 01/04/2029		4 200	4 347	0,04
Molina Healthcare, Inc.				
3,875 % éch. 15/11/2030		2 000	1 858	0,02
Morgan Stanley				
3,955 % éch. 21/03/2035	€	7 700	9 181	0,09
4,654 % éch. 18/10/2030	$	10 000	10 123	0,10
5,192 % éch. 17/04/2031		3 300	3 403	0,03
5,250 % éch. 21/04/2034		5 000	5 149	0,05
5,320 % éch. 19/07/2035		9 575	9 860	0,10
5,664 % éch. 17/04/2036		10 000	10 503	0,10
MPH Acquisition Holdings LLC				
5,750 % éch. 31/12/2030		944	829	0,01
MPH Acquisition Holdings LLC (6,500 % en numéraire et 5,000 % de rémunération en nature)				
11,500 % éch. 31/12/2030 (b)		505	535	0,01
National Fuel Gas Co.				
2,950 % éch. 01/03/2031		1 017	929	0,01
National Grid North America, Inc.				
1,054 % éch. 20/01/2031	€	2 000	2 112	0,02
3,150 % éch. 03/06/2030		4 700	5 524	0,05
3,631 % éch. 03/09/2031		3 250	3 879	0,04
3,724 % éch. 25/11/2034		7 000	8 200	0,08
National Health Investors, Inc.				
5,350 % éch. 01/02/2033	$	11 700	11 688	0,11
National Mentor Holdings, Inc.				
10,500 % éch. 15/12/2030		11 300	11 370	0,11
Netflix, Inc.				
4,875 % éch. 15/06/2030		11 000	11 281	0,11
Newfold Digital Holdings Group, Inc.				
11,750 % éch. 30/04/2029		1 164	1 074	0,01
Newmark Group, Inc.				
7,500 % éch. 12/01/2029		3 250	3 490	0,03
NGPL PipeCo LLC				
7,768 % éch. 15/12/2037		16 081	18 724	0,18
NLG Global Funding				
5,400 % éch. 23/01/2030		9 300	9 564	0,09
Noble Finance LLC				
8,000 % éch. 15/04/2030		16 600	17 257	0,17
NRG Energy, Inc.				
4,734 % éch. 15/10/2030		8 100	8 116	0,08
NuStar Logistics LP				
5,625 % éch. 28/04/2027		20 400	20 694	0,20
Occidental Petroleum Corp.				
6,625 % éch. 01/09/2030		15 850	17 075	0,17
Olympus Water U.S. Holding Corp.				
7,250 % éch. 15/06/2031		5 000	5 137	0,05
Omega Healthcare Investors, Inc.				
4,750 % éch. 15/01/2028		200	202	0,00
OneMain Finance Corp.				
6,750 % éch. 15/09/2033		9 800	9 936	0,10
7,125 % éch. 15/03/2026		1 206	1 219	0,01
7,125 % éch. 15/11/2031		10 355	10 817	0,11
7,125 % éch. 15/09/2032		10 700	11 130	0,11
ONEOK, Inc.				
4,750 % éch. 15/10/2031		4 175	4 199	0,04
5,850 % éch. 01/11/2064		2 125	1 996	0,02

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
6,500 % éch. 01/09/2030	$	2 475	$ 2 655	0,03
Organon & Co.				
2,875 % éch. 30/04/2028	€	8 350	9 546	0,09
4,125 % éch. 30/04/2028	$	6 325	6 190	0,06
Pacific Gas & Electric Co.				
2,100 % éch. 01/08/2027		300	291	0,00
2,500 % éch. 01/02/2031		1 300	1 172	0,01
3,150 % éch. 01/01/2026		8 400	8 400	0,08
3,300 % éch. 15/03/2027		3 100	3 068	0,03
3,300 % éch. 01/12/2027		2 900	2 857	0,03
3,300 % éch. 01/08/2040		31 900	24 230	0,24
3,750 % éch. 01/07/2028		2 350	2 322	0,02
3,950 % éch. 01/12/2047		800	598	0,01
4,200 % éch. 01/06/2041		1 100	918	0,01
4,250 % éch. 15/03/2046		2 000	1 572	0,02
4,450 % éch. 15/04/2042		3 500	2 906	0,03
4,500 % éch. 01/07/2040		9 396	8 194	0,08
4,600 % éch. 15/06/2043		3 600	3 008	0,03
4,650 % éch. 01/08/2028		100	101	0,00
PacifiCorp				
5,300 % éch. 15/02/2031		3 300	3 399	0,03
5,450 % éch. 15/02/2034		9 000	9 134	0,09
Panther Escrow Issuer LLC				
7,125 % éch. 01/06/2031		13 000	13 479	0,13
Paradigm Parent LLC and Paradigm Parent CO-Issuer, Inc.				
8,750 % éch. 17/04/2032		6 800	6 167	0,06
PennyMac Financial Services, Inc.				
7,125 % éch. 15/11/2030		11 250	11 870	0,12
Permian Resources Operating LLC				
6,250 % éch. 01/02/2033		4 175	4 285	0,04
Plains All American Pipeline LP				
5,150 % éch. 01/06/2042		7 177	6 582	0,06
6,650 % éch. 15/01/2037		2 090	2 277	0,02
Post Holdings, Inc.				
6,250 % éch. 15/10/2034		4 200	4 227	0,04
6,500 % éch. 15/03/2036		14 700	14 732	0,14
Prime Security Services Borrower LLC				
3,375 % éch. 31/08/2027		8 275	8 122	0,08
5,750 % éch. 15/04/2026		565	566	0,01
Primo Water Holdings, Inc.				
6,250 % éch. 01/04/2029		12 400	12 506	0,12
Qnity Electronics, Inc.				
5,750 % éch. 15/08/2032		2 800	2 866	0,03
6,250 % éch. 15/08/2033		2 000	2 076	0,02
Quikrete Holdings, Inc.				
6,375 % éch. 01/03/2032		12 750	13 280	0,13
6,750 % éch. 01/03/2033		5 125	5 356	0,05
QXO Building Products, Inc.				
6,750 % éch. 30/04/2032		5 775	6 036	0,06
Raven Acquisition Holdings LLC				
6,875 % éch. 15/11/2031		3 775	3 893	0,04
RELX Capital, Inc.				
5,250 % éch. 27/03/2035		5 000	5 163	0,05
RFNA LP				
7,875 % éch. 15/02/2030		850	868	0,01
RGA Global Funding				
5,250 % éch. 09/01/2030		8 400	8 689	0,09
Rio Oil Finance Trust				
8,200 % éch. 06/04/2028		808	837	0,01
9,750 % éch. 06/01/2027		782	806	0,01
RLJ Lodging Trust LP				
3,750 % éch. 01/07/2026		3 600	3 591	0,04
Rocket Cos., Inc.				
6,125 % éch. 01/08/2030		4 800	4 964	0,05
6,500 % éch. 01/08/2029		8 000	8 261	0,08
7,125 % éch. 01/02/2032		3 650	3 842	0,04
Rockies Express Pipeline LLC				
4,800 % éch. 15/05/2030		550	543	0,01
4,950 % éch. 15/07/2029		2 175	2 172	0,02
Rollins, Inc.				
5,250 % éch. 24/02/2035		3 000	3 062	0,03
Sammons Financial Group, Inc.				
6,875 % éch. 15/04/2034		6 550	7 188	0,07
SBA Tower Trust				
4,831 % éch. 15/10/2029		21 800	21 956	0,22
Selective Insurance Group, Inc.				
5,900 % éch. 15/04/2035		3 000	3 150	0,03
Sirius XM Radio LLC				
4,000 % éch. 15/07/2028	$	1 530	$ 1 498	0,01
4,125 % éch. 01/07/2030		3 900	3 712	0,04
Sixth Street Lending Partners				
5,750 % éch. 15/01/2030		10 000	10 139	0,10
SLM Corp.				
6,500 % éch. 31/01/2030		13 325	13 812	0,14
Snap, Inc.				
6,875 % éch. 01/03/2033		11 000	11 407	0,11
Southern California Edison Co.				
4,000 % éch. 01/04/2047		7 900	5 932	0,06
5,200 % éch. 01/06/2034		7 700	7 745	0,08
Spirit Airlines Pass-Through Trust				
3,375 % éch. 15/08/2031		600	566	0,01
4,100 % éch. 01/10/2029		1 222	1 173	0,01
Sprint Capital Corp.				
8,750 % éch. 15/03/2032		12 000	14 520	0,14
Standard Industries, Inc.				
4,750 % éch. 15/01/2028		3 450	3 445	0,03
Starwood Property Trust, Inc.				
5,750 % éch. 15/01/2031		17 400	17 609	0,17
Station Casinos LLC				
4,625 % éch. 01/12/2031		3 650	3 463	0,03
Stonepeak Nile Parent LLC				
7,250 % éch. 15/03/2032		8 025	8 502	0,08
Stryker Corp.				
3,375 % éch. 11/09/2032	€	1 600	1 884	0,02
3,625 % éch. 11/09/2036		1 850	2 143	0,02
4,250 % éch. 11/09/2029	$	3 050	3 068	0,03
Synopsys, Inc.				
4,650 % éch. 01/04/2028		1 400	1 420	0,01
T-Mobile USA, Inc.				
3,500 % éch. 11/02/2037	€	5 000	5 636	0,06
4,200 % éch. 01/10/2029	$	2 000	2 004	0,02
4,700 % éch. 15/01/2035		8 000	7 863	0,08
4,950 % éch. 15/03/2028		1 500	1 529	0,02
5,650 % éch. 15/01/2053		2 000	1 936	0,02
Tallgrass Energy Partners LP				
5,500 % éch. 15/01/2028		1 150	1 155	0,01
Tennessee Gas Pipeline Co. LLC				
8,375 % éch. 15/06/2032		1 351	1 595	0,02
TopBuild Corp.				
3,625 % éch. 15/03/2029		5 775	5 598	0,06
4,125 % éch. 15/02/2032		8 900	8 461	0,08
TransDigm, Inc.				
6,250 % éch. 31/01/2034		3 300	3 426	0,03
6,375 % éch. 01/03/2029		3 400	3 511	0,03
7,125 % éch. 01/12/2031		7 125	7 497	0,07
Uber Technologies, Inc.				
4,300 % éch. 15/01/2030		2 000	2 014	0,02
4,800 % éch. 15/09/2034		4 100	4 102	0,04
UKG, Inc.				
6,875 % éch. 01/02/2031		12 525	12 886	0,13
United Airlines Pass-Through Trust				
2,700 % éch. 01/11/2033		1 316	1 211	0,01
2,900 % éch. 01/11/2029		1 922	1 843	0,02
3,100 % éch. 07/01/2030		578	564	0,01
3,450 % éch. 01/06/2029		649	640	0,01
3,450 % éch. 07/01/2030		1 156	1 128	0,01
3,500 % éch. 01/09/2031		1 526	1 476	0,01
4,000 % éch. 11/10/2027		429	429	0,00
4,150 % éch. 25/02/2033		399	393	0,00
5,875 % éch. 15/04/2029		14 895	15 283	0,15
United Airlines, Inc.				
4,375 % éch. 15/04/2026		7 150	7 145	0,07
Univision Communications, Inc.				
9,375 % éch. 01/08/2032		7 400	7 959	0,08
Venture Global Calcasieu Pass LLC				
6,250 % éch. 15/01/2030		12 600	12 765	0,13
Venture Global LNG, Inc.				
7,000 % éch. 15/01/2030		20 000	19 263	0,19
8,125 % éch. 01/06/2028		22 425	22 726	0,22
8,375 % éch. 01/06/2031		22 475	22 363	0,22
9,500 % éch. 01/02/2029		15 182	15 745	0,15
Venture Global Plaquemines LNG LLC				
6,125 % éch. 15/12/2030		8 000	8 151	0,08
6,750 % éch. 15/01/2036		14 375	14 731	0,14
Verizon Communications, Inc.				
2,355 % éch. 15/03/2032	$	21 975	$ 19 372	0,19
Versant Media Group, Inc.				
7,250 % éch. 30/01/2031		5 000	5 161	0,05
VICI Properties LP				
3,875 % éch. 15/02/2029		2 350	2 307	0,02
4,500 % éch. 15/01/2028		2 750	2 758	0,03
5,125 % éch. 15/11/2031		4 000	4 054	0,04
5,625 % éch. 01/04/2035		5 900	6 028	0,06
Vital Energy, Inc.				
7,875 % éch. 15/04/2032 (k)		2 980	2 938	0,03
VMware LLC				
4,700 % éch. 15/05/2030		3 900	3 964	0,04
VoltaGrid LLC				
7,375 % éch. 01/11/2030		5 750	5 700	0,06
Warnermedia Holdings, Inc.				
4,279 % éch. 15/03/2032		6 823	5 998	0,06
5,050 % éch. 15/03/2042		7 825	5 526	0,05
WBI Operating LLC				
6,250 % éch. 15/10/2030		7 200	7 248	0,07
6,500 % éch. 15/10/2033		1 700	1 694	0,02
Weir Group, Inc.				
5,350 % éch. 06/05/2030		6 800	6 990	0,07
Wells Fargo & Co.				
3,900 % éch. 22/07/2032	€	10 700	12 877	0,13
5,198 % éch. 23/01/2030	$	3 100	3 193	0,03
5,499 % éch. 23/01/2035 (k)		10 000	10 439	0,10
5,557 % éch. 25/07/2034		5 000	5 245	0,05
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.				
5,611 % éch. 11/03/2034		3 800	3 992	0,04
Windstream Services LLC				
7,500 % éch. 15/10/2033		1 280	1 313	0,01
8,250 % éch. 01/10/2031		15 425	16 207	0,16
WMG Acquisition Corp.				
3,000 % éch. 15/02/2031		6 130	5 713	0,06
3,875 % éch. 15/07/2030		3 000	2 880	0,03
Wynn Las Vegas LLC				
5,250 % éch. 15/05/2027		700	703	0,01
Wynn Resorts Finance LLC				
5,125 % éch. 01/10/2029		10 950	11 022	0,11
7,125 % éch. 15/02/2031		4 825	5 224	0,05
XPO, Inc.				
6,250 % éch. 01/06/2028		2 475	2 528	0,02
Zayo Group Holdings, Inc.				
9,250 % éch. 09/03/2030		524	499	0,00
			2 635 379	25,83

CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS

Aligned Data Centers International LP				
7,223 % éch. 18/12/2029		6 000	6 043	0,06
Amentum Government Services Holdings LLC				
5,716 % éch. 29/09/2031		5 762	5 785	0,06
American Airlines, Inc.				
6,134 % éch. 20/04/2028		65	65	0,00
American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.				
TBD % éch. 24/02/2032		6 100	6 113	0,06
Avolon TLB Borrower U.S. LLC				
5,484 % éch. 24/06/2030		27 939	28 136	0,28
Boost Newco Borrower LLC				
5,672 % éch. 31/01/2031		1 089	1 092	0,01
Charter Communications Operating LLC				
6,235 % éch. 15/12/2031		6 186	6 198	0,06
Cotiviti Corp.				
6,623 % éch. 01/05/2031		17 784	17 132	0,17
6,623 % éch. 26/03/2032		5 970	5 746	0,06
Databricks, Inc.				
TBD % éch. 05/01/2032		10 735	10 762	0,10
1,000 % éch. 03/01/2031				
µ		3 135	3 190	0,03
8,272 % éch. 03/01/2031		14 165	14 413	0,14
DirecTV Financing LLC				
9,352 % éch. 02/08/2029		5 997	6 025	0,06
Ecopetrol S.A.				
TBD % éch. 12/04/2029		14 000	14 055	0,14
Finastra USA, Inc.				
7,723 % éch. 15/09/2032		10 800	10 593	0,10
10,723 % éch. 15/09/2033		4 300	4 223	0,04

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Fortress Intermediate, Inc.				
6,784 % éch. 27/06/2031	$	3 119	$ 3 125	0,03
Global Medical Response, Inc.				
7,384 % éch. 01/10/2032		3 600	3 627	0,04
Hilton Grand Vacations Borrower LLC				
5,716 % éch. 02/08/2028		758	761	0,01
ION Platform Finance U.S., Inc.				
7,422 % éch. 07/10/2032		10 650	10 026	0,10
Kaseya, Inc.				
6,716 % éch. 20/03/2032		6 675	6 688	0,06
LifePoint Health, Inc.				
7,655 % éch. 19/05/2031		1 575	1 582	0,02
Medline Borrower LP				
5,466 % éch. 23/10/2030		1 580	1 588	0,02
Modena Buyer LLC				
8,090 % éch. 01/07/2031		4 287	4 273	0,04
Newfold Digital Holdings Group, Inc.				
7,784 % éch. 30/04/2029		15 102	12 211	0,12
9,488 % éch. 30/04/2029		825	779	0,01
Olympus Water U.S. Holding Corp.				
6,672 % éch. 20/06/2031		446	443	0,00
Pantheon Senior Debt Secondaries				
6,026 % éch. 26/03/2026 (j)		3 000	3 000	0,03
Primo Brands Corp.				
5,922 % éch. 31/03/2028		2 844	2 856	0,03
Project Alfa				
6,330 % éch. 21/10/2026 (j)		1 941	1 941	0,02
Project Hudson				
7,730 % éch. 29/05/2026		3 900	3 936	0,04
Qnity Electronics, Inc.				
5,804 % éch. 01/11/2032		6 700	6 739	0,07
QualityTech LP				
7,284 % éch. 30/10/2031		9 131	9 160	0,09
QuidelOrtho Corp.				
7,716 % éch. 20/08/2032		8 479	8 485	0,08
Quikrete Holdings, Inc.				
5,966 % éch. 10/02/2032		2 035	2 043	0,02
Raven Acquisition Holdings LLC				
3,000 % éch. 19/11/2031	µ	807	810	0,01
6,716 % éch. 19/11/2031		3 213	3 227	0,03
Rockpoint Gas Storage Partners LP				
6,172 % éch. 18/09/2031		9 443	9 504	0,09
Spirit Airlines, Inc.				
TBD % éch. 14/07/2026		1 577	1 571	0,01
TBD % éch. 09/12/2034		1 930	1 669	0,02
SS&C Technologies, Inc.				
5,716 % éch. 09/05/2031		8 550	8 610	0,08
Standard Industries, Inc.				
5,484 % éch. 22/09/2028		3 741	3 762	0,04
Station Casinos LLC				
5,716 % éch. 14/03/2031		6 509	6 538	0,06
Stepstone Group Midco GmbH				
6,599 % éch. 26/04/2032	€	8 325	9 264	0,09
8,199 % - 8,247 % éch. 19/12/2031	$	1 244	1 167	0,01
Stonepeak Nile Parent LLC				
6,162 % éch. 09/04/2032		1 825	1 827	0,02
TransDigm, Inc.				
5,966 % éch. 22/03/2030		1 926	1 933	0,02
6,216 % éch. 28/02/2031		567	570	0,01
6,216 % éch. 19/08/2032		6 384	6 418	0,06
U.S. Renal Care, Inc.				
8,831 % éch. 28/06/2028		8 146	7 693	0,07
UKG, Inc.				
6,338 % éch. 10/02/2031		8 172	8 190	0,08
Versant Media Group, Inc.				
TBD % éch. 23/10/2030		2 000	2 003	0,02
Vista Management Holding Inc.				
7,735 % éch. 01/04/2031		8 514	8 608	0,08
Wand NewCo, Inc.				
6,216 % éch. 30/01/2031		3 235	3 242	0,03
X Corp.				
10,448 % éch. 26/10/2029		14 797	14 570	0,14
			324 010	3,17

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX				
Obligations Massachusetts Port Authority Revenue Bonds, Series 2011				
6,202 % éch. 01/07/2031	$	340	$ 360	0,00
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Adjustable Rate Mortgage Trust				
3,885 % éch. 25/01/2036		23	21	0,00
4,531 % éch. 25/02/2036		70	44	0,00
American Home Mortgage Assets Trust				
4,226 % éch. 25/09/2046		1 157	1 121	0,01
6,750 % éch. 25/06/2037		75	67	0,00
American Home Mortgage Investment Trust				
5,880 % éch. 25/12/2035		703	218	0,00
Angel Oak Mortgage Trust				
1,469 % éch. 25/06/2065		79	76	0,00
Banc of America Alternative Loan Trust				
6,000 % éch. 25/06/2046		69	61	0,00
6,000 % éch. 25/07/2046		75	66	0,00
Banc of America Funding Trust				
4,268 % éch. 20/04/2047		185	157	0,00
4,426 % éch. 25/07/2037		188	181	0,00
4,495 % éch. 20/09/2047		58	51	0,00
4,646 % éch. 25/05/2037		48	44	0,00
4,787 % éch. 20/01/2047		161	139	0,00
5,138 % éch. 20/09/2035		53	44	0,00
5,750 % éch. 25/03/2036		41	34	0,00
Banc of America Mortgage Trust				
4,832 % éch. 25/02/2036		1	1	0,00
5,597 % éch. 25/07/2035		4	4	0,00
5,870 % éch. 25/01/2035		20	20	0,00
6,000 % éch. 25/10/2036		18	15	0,00
BCAP LLC Trust				
4,049 % éch. 26/05/2037		3 466	3 373	0,04
4,286 % éch. 25/05/2047		149	138	0,00
5,146 % éch. 25/09/2047		45	41	0,00
6,250 % éch. 26/08/2036		1 863	689	0,01
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
4,214 % éch. 25/07/2036		14	12	0,00
4,244 % éch. 25/06/2047		81	73	0,00
4,328 % éch. 25/05/2034		16	14	0,00
4,422 % éch. 25/02/2036		24	23	0,00
4,783 % éch. 25/03/2035		20	18	0,00
4,885 % éch. 25/01/2035		76	73	0,00
5,031 % éch. 25/01/2035		1	1	0,00
5,368 % éch. 25/07/2034		13	12	0,00
5,978 % éch. 25/10/2035		17	17	0,00
6,220 % éch. 25/06/2035		1	1	0,00
6,273 % éch. 25/12/2046		46	39	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust				
4,159 % éch. 25/08/2036		231	103	0,00
4,166 % éch. 25/01/2047		99	86	0,00
4,286 % éch. 25/04/2036		56	51	0,00
4,397 % éch. 25/11/2036		213	117	0,00
4,688 % éch. 25/03/2036		243	139	0,00
4,791 % éch. 25/09/2035		52	28	0,00
4,821 % éch. 25/07/2035		5 915	5 930	0,06
4,847 % éch. 25/05/2036		327	130	0,00
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust				
5,000 % éch. 26/01/2036		62	44	0,00
Chase Mortgage Finance Trust				
4,391 % éch. 25/01/2036		141	128	0,00
4,446 % éch. 25/02/2037		45	13	0,00
4,613 % éch. 25/03/2037		35	32	0,00
4,789 % éch. 25/03/2037		150	146	0,00
6,000 % éch. 25/11/2036		56	23	0,00
6,000 % éch. 25/03/2037		109	57	0,00
ChaseFlex Trust				
4,446 % éch. 25/07/2037		126	112	0,00
6,300 % éch. 25/06/2036		46	41	0,00
Citicorp Mortgage Securities Trust				
6,000 % éch. 25/09/2037		15	16	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,058 % éch. 25/09/2037		9	9	0,00
4,093 % éch. 25/10/2046		45	40	0,00
4,457 % éch. 25/09/2037		50	47	0,00
4,765 % éch. 25/03/2037		2 320	2 142	0,02
5,044 % éch. 25/07/2046		131	124	0,00
5,750 % éch. 25/09/2035		4	4	0,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
6,625 % éch. 25/09/2037	$	40	$ 38	0,00
6,711 % éch. 25/02/2034		4	4	0,00
6,746 % éch. 25/03/2034		2	2	0,00
CitiMortgage Alternative Loan Trust				
6,000 % éch. 25/01/2037		35	32	0,00
6,000 % éch. 25/06/2037		423	389	0,01
Countrywide Alternative Loan Resecuritization Trust				
6,000 % éch. 25/05/2036		197	106	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust				
4,028 % éch. 20/02/2047		130	107	0,00
4,126 % éch. 25/08/2037		270	257	0,00
4,126 % éch. 25/04/2047		3 408	3 121	0,03
4,196 % éch. 25/08/2036		51	20	0,00
4,206 % éch. 25/11/2036		14	19	0,00
4,226 % éch. 25/07/2046		13	14	0,00
4,226 % éch. 25/09/2046		147	145	0,00
4,228 % éch. 20/09/2046		58	61	0,00
4,268 % éch. 20/03/2046		65	62	0,00
4,268 % éch. 20/05/2046		1 094	1 000	0,01
4,268 % éch. 20/07/2046		43	38	0,00
4,326 % éch. 25/12/2046		1 386	864	0,01
4,346 % éch. 25/06/2035		59	56	0,00
4,346 % éch. 25/04/2036		2 878	959	0,01
4,366 % éch. 25/07/2035		45	41	0,00
4,466 % éch. 25/08/2035		62	58	0,00
4,508 % éch. 20/11/2035		214	210	0,00
5,250 % éch. 25/06/2035		173	129	0,00
5,335 % éch. 25/05/2036		107	103	0,00
5,500 % éch. 25/02/2035		704	648	0,01
5,500 % éch. 25/11/2035		1 605	856	0,01
5,500 % éch. 25/12/2035		460	271	0,00
5,500 % éch. 25/05/2036		301	100	0,00
5,509 % éch. 25/01/2036		242	233	0,00
5,750 % éch. 25/01/2035		122	122	0,00
5,750 % éch. 25/07/2037		316	176	0,00
6,000 % éch. 25/03/2035		4 175	1 858	0,02
6,000 % éch. 25/02/2036		129	57	0,00
6,000 % éch. 25/03/2036		332	147	0,00
6,000 % éch. 25/08/2036		193	107	0,00
6,000 % éch. 25/01/2037		429	353	0,01
6,000 % éch. 25/02/2037		1 990	708	0,01
6,000 % éch. 25/03/2037		486	162	0,00
6,000 % éch. 25/04/2037		1 415	589	0,01
6,000 % éch. 25/05/2037		194	79	0,00
6,000 % éch. 25/06/2037		201	88	0,00
6,000 % éch. 25/08/2037		40	18	0,00
6,000 % éch. 25/02/2047		307	145	0,00
6,250 % éch. 25/12/2036		238	95	0,00
6,500 % éch. 25/08/2032		9	9	0,00
6,500 % éch. 25/09/2037		8 783	3 076	0,03
6,500 % éch. 25/11/2037		801	345	0,01
7,531 % éch. 25/02/2036		224	185	0,00
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
3,883 % éch. 25/10/2035		133	107	0,00
3,953 % éch. 25/09/2037		17	15	0,00
4,166 % éch. 25/03/2037		36	31	0,00
4,346 % éch. 25/03/2036		80	75	0,00
4,386 % éch. 25/04/2046		7 069	2 025	0,02
4,526 % éch. 25/03/2035		36	34	0,00
4,530 % éch. 25/09/2047		3	3	0,00
4,989 % éch. 25/04/2046		747	204	0,00
5,040 % éch. 20/11/2035		39	32	0,00
5,327 % éch. 20/12/2035		2	2	0,00
5,500 % éch. 25/10/2034		286	285	0,00
5,500 % éch. 25/09/2035		80	79	0,00
5,500 % éch. 25/10/2035		39	19	0,00
6,000 % éch. 25/05/2036		115	51	0,00
6,000 % éch. 25/02/2037		407	280	0,00
6,000 % éch. 25/03/2037		29	12	0,00
6,000 % éch. 25/09/2037		24	11	0,00
6,250 % éch. 25/09/2036		616	217	0,00
6,500 % éch. 25/11/2036		151	39	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				
5,642 % éch. 25/06/2033		8	7	0,00
6,000 % éch. 25/01/2036		191	116	0,00
6,500 % éch. 25/04/2033		0	0	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				
3,623 % éch. 25/10/2043		503	493	0,01
3,840 % éch. 28/04/2037		96	90	0,00
5,138 % éch. 27/09/2035		895	795	0,01
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust				
6,000 % éch. 25/07/2036		699	305	0,01

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
6,000 % éch. 25/04/2037	$ 163	$ 48	0,00
6,500 % éch. 25/02/2022	557	37	0,00
6,750 % éch. 25/08/2036	574	276	0,00
7,000 % éch. 25/08/2037	599	275	0,00
Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust			
4,226 % éch. 25/08/2047	72	68	0,00
4,346 % éch. 25/02/2035	1 728	1 711	0,02
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust			
5,005 % éch. 25/06/2036	29	23	0,00
6,250 % éch. 25/08/2037	60	20	0,00
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust			
6,060 % éch. 25/09/2035	233	226	0,00
GreenPoint Mortgage Funding Trust			
4,246 % éch. 25/10/2046	524	490	0,01
4,386 % éch. 25/04/2036	82	74	0,00
GSR Mortgage Loan Trust			
4,147 % éch. 25/03/2047	225	119	0,00
4,186 % éch. 25/12/2034	3	3	0,00
4,521 % éch. 25/01/2036	8	8	0,00
4,970 % éch. 25/11/2035	28	27	0,00
5,223 % éch. 25/04/2035	12	12	0,00
5,750 % éch. 25/02/2036	118	104	0,00
5,750 % éch. 25/03/2036	30	28	0,00
5,750 % éch. 25/01/2037	86	50	0,00
5,880 % éch. 25/04/2032	20	20	0,00
6,000 % éch. 25/02/2036	342	138	0,00
6,117 % éch. 25/09/2035	1	2	0,00
6,500 % éch. 25/09/2036	248	106	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust			
4,302 % éch. 19/06/2036	151	61	0,00
4,326 % éch. 19/06/2035	131	129	0,00
4,386 % éch. 19/03/2035	16	16	0,00
4,466 % éch. 19/11/2035	76	49	0,00
4,546 % éch. 19/01/2035	170	167	0,00
4,835 % éch. 19/08/2036	35	27	0,00
5,503 % éch. 19/08/2036	0	0	0,00
HomeBanc Mortgage Trust			
4,346 % éch. 25/03/2035	65	54	0,00
4,366 % éch. 25/01/2036	56	55	0,00
HSI Asset Securitization Corp. Trust			
4,286 % éch. 25/11/2035	1 106	1 057	0,01
Impac Secured Assets Trust			
4,066 % éch. 25/05/2037	32	27	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust			
3,187 % éch. 25/06/2037	38	31	0,00
3,311 % éch. 25/07/2037	43	28	0,00
3,396 % éch. 25/06/2036	98	85	0,00
3,662 % éch. 25/08/2035	499	368	0,01
3,838 % éch. 25/11/2035	24	18	0,00
3,941 % éch. 25/12/2036	47	36	0,00
4,206 % éch. 25/07/2047	147	100	0,00
4,246 % éch. 25/06/2046	987	898	0,01
4,266 % éch. 25/07/2036	4 486	4 400	0,05
4,326 % éch. 25/07/2035	4	4	0,00
4,371 % éch. 25/05/2037	106	92	0,00
4,427 % éch. 25/11/2035	387	295	0,00
4,446 % éch. 25/07/2035	109	88	0,00
4,523 % éch. 25/06/2035	114	110	0,00
4,855 % éch. 25/10/2034	166	159	0,00
JPMorgan Alternative Loan Trust			
4,166 % éch. 25/10/2036	646	608	0,01
4,210 % éch. 25/05/2036	143	77	0,00
4,746 % éch. 25/05/2037	137	121	0,00
5,843 % éch. 26/05/2037	1 239	978	0,01
JPMorgan Mortgage Trust			
4,263 % éch. 25/10/2036	222	158	0,00
5,021 % éch. 25/06/2037	160	122	0,00
5,190 % éch. 25/11/2035	80	65	0,00
5,323 % éch. 25/10/2035	97	72	0,00
5,386 % éch. 25/07/2035	6	6	0,00
5,550 % éch. 25/08/2035	1	1	0,00
6,000 % éch. 25/01/2036	94	43	0,00
6,500 % éch. 25/07/2036	225	69	0,00
Lehman XS Trust			
4,206 % éch. 25/12/2036	1 387	1 393	0,02
4,246 % éch. 25/03/2047	3 130	2 921	0,03
4,296 % éch. 25/08/2046	5 791	6 074	0,06
4,326 % éch. 25/09/2046	8	25	0,00
4,366 % éch. 25/02/2046	153	139	0,00
4,746 % éch. 25/08/2047	328	301	0,01
5,546 % éch. 25/10/2037	1 445	1 404	0,02
Luminent Mortgage Trust			
4,246 % éch. 25/10/2046	$ 669	$ 620	0,01
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
5,633 % éch. 21/11/2034	31	30	0,00
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust			
4,066 % éch. 25/03/2037	211	50	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
4,306 % éch. 25/04/2029	7	6	0,00
4,312 % éch. 25/03/2036	256	119	0,00
4,506 % éch. 25/11/2029	1	1	0,00
5,199 % éch. 25/05/2036	109	103	0,00
5,286 % éch. 25/11/2035	70	68	0,00
Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust			
4,030 % éch. 25/04/2037	14	12	0,00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
3,941 % éch. 25/05/2036	321	170	0,00
4,106 % éch. 25/03/2036	46	30	0,00
4,166 % éch. 25/01/2035	9	9	0,00
5,124 % éch. 25/09/2035	134	32	0,00
5,782 % éch. 25/06/2036	2	2	0,00
6,000 % éch. 25/10/2037	1 110	587	0,01
6,073 % éch. 25/06/2036	6	6	0,00
Morgan Stanley Re-REMIC Trust			
3,161 % éch. 26/02/2037	75	72	0,00
3,199 % éch. 26/03/2037	54	56	0,00
New Residential Mortgage Loan Trust			
3,500 % éch. 25/12/2057	1 040	1 017	0,01
Opteum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
4,406 % éch. 25/12/2035	189	188	0,00
RBSGC Structured Trust			
5,500 % éch. 25/11/2035	56	47	0,00
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
3,996 % éch. 25/02/2047	703	213	0,00
4,046 % éch. 25/05/2037	265	245	0,00
4,146 % éch. 25/02/2037	182	163	0,00
4,196 % éch. 25/08/2035	310	251	0,00
4,226 % éch. 25/08/2036	87	89	0,00
4,226 % éch. 25/09/2036	314	294	0,00
4,246 % éch. 25/11/2036	2 279	1 644	0,02
4,276 % éch. 25/05/2046	541	491	0,01
4,681 % éch. 25/08/2035	661	601	0,01
4,893 % éch. 25/02/2035	45	40	0,00
5,500 % éch. 25/03/2037	55	46	0,00
6,000 % éch. 25/09/2035	75	22	0,00
6,000 % éch. 25/06/2036	280	230	0,00
6,000 % éch. 25/08/2036	615	522	0,01
6,250 % éch. 25/03/2037	136	108	0,00
6,500 % éch. 25/07/2037	172	143	0,00
6,500 % éch. 25/09/2037	171	143	0,00
Residential Asset Securitization Trust			
5,500 % éch. 25/09/2035	80	34	0,00
5,500 % éch. 25/12/2035	198	85	0,00
6,500 % éch. 25/04/2037	1 213	323	0,01
Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust			
6,000 % éch. 25/10/2036	85	69	0,00
6,000 % éch. 25/06/2037	55	43	0,00
Sequoia Mortgage Trust			
4,597 % éch. 20/01/2047	3	2	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
4,166 % éch. 25/10/2035	45	43	0,00
4,286 % éch. 25/06/2037	77	73	0,00
4,302 % éch. 25/11/2035	13	12	0,00
4,311 % éch. 25/09/2035	16	11	0,00
4,479 % éch. 25/10/2036	70	34	0,00
4,543 % éch. 25/04/2035	6	6	0,00
4,780 % éch. 25/09/2035	44	39	0,00
4,965 % éch. 25/11/2036	260	197	0,00
5,420 % éch. 25/02/2035	114	109	0,00
5,630 % éch. 25/10/2037	52	48	0,00
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
4,206 % éch. 25/07/2046	98	86	0,00
4,206 % éch. 25/09/2047	30	28	0,00
4,226 % éch. 25/06/2036	26	26	0,00
4,226 % éch. 25/09/2047	331	308	0,01
4,266 % éch. 25/04/2036	19	18	0,00
4,266 % éch. 25/05/2036	27	20	0,00
4,446 % éch. 25/08/2036	349	261	0,00
4,506 % éch. 19/10/2034	13	13	0,00
4,546 % éch. 19/03/2034	2	2	0,00
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates			
6,253 % éch. 25/06/2033	$ 2	$ 2	0,00
SunTrust Alternative Loan Trust			
4,496 % éch. 25/12/2035	90	78	0,00
5,750 % éch. 25/12/2035	103	95	0,00
Thornburg Mortgage Securities Trust			
4,058 % éch. 25/09/2037	6	6	0,00
Towd Point Mortgage Trust			
2,750 % éch. 25/06/2057	241	237	0,00
Wachovia Mortgage Loan Trust LLC			
6,710 % éch. 20/10/2035	18	18	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
3,410 % éch. 25/05/2037	11	9	0,00
3,664 % éch. 25/01/2037	10	8	0,00
3,670 % éch. 25/04/2037	7	6	0,00
3,713 % éch. 25/05/2046	46	38	0,00
3,865 % éch. 25/10/2036	171	151	0,00
3,878 % éch. 25/12/2046	40	36	0,00
3,898 % éch. 25/07/2037	367	330	0,01
4,104 % éch. 25/02/2037	22	19	0,00
4,146 % éch. 25/12/2036	19	18	0,00
4,171 % éch. 27/02/2034	63	62	0,00
4,271 % éch. 25/12/2036	7	6	0,00
4,341 % éch. 25/04/2035	6	6	0,00
4,369 % éch. 25/12/2035	43	40	0,00
4,426 % éch. 25/10/2045	17	16	0,00
4,473 % éch. 25/09/2036	407	356	0,01
4,486 % éch. 25/01/2045	379	372	0,01
4,550 % éch. 25/08/2036	37	35	0,00
4,569 % éch. 25/03/2036	100	91	0,00
4,586 % éch. 25/11/2034	172	169	0,00
4,686 % éch. 25/06/2044	188	190	0,00
4,774 % éch. 25/01/2036	1 497	1 440	0,02
4,839 % éch. 25/07/2047	351	301	0,01
5,029 % éch. 25/08/2046	211	196	0,00
5,229 % éch. 25/11/2042	2	2	0,00
5,429 % éch. 25/04/2044	1	1	0,00
5,494 % éch. 25/02/2033	6	6	0,00
5,529 % éch. 25/10/2046	14	13	0,00
5,731 % éch. 25/06/2033	21	21	0,00
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4,166 % éch. 25/02/2037	440	348	0,01
4,296 % éch. 25/05/2035	164	139	0,00
5,500 % éch. 25/07/2035	318	302	0,00
5,500 % éch. 25/11/2035	103	97	0,00
6,000 % éch. 25/06/2037	384	356	0,01
Wells Fargo Alternative Loan Trust			
5,750 % éch. 25/07/2037	42	37	0,00
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
5,851 % éch. 25/11/2037	39	36	0,00
6,000 % éch. 25/06/2037	1 319	1 239	0,01
6,255 % éch. 25/04/2036	5	5	0,00
6,290 % éch. 25/12/2036	39	36	0,00
6,673 % éch. 25/04/2036	79	79	0,00
		84 243	0,83
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Freddie Mac			
2,903 % éch. 25/07/2054	16 234	15 804	0,15
4,774 % éch. 25/11/2054 - 25/12/2055	3 694	3 703	0,04
5,074 % éch. 25/02/2055	1 622	1 629	0,02
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
5,500 % éch. 01/12/2052	12 347	12 592	0,12
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
3,000 % éch. 01/02/2056	100 000	88 394	0,87
4,000 % éch. 01/02/2056	121 600	115 281	1,13
4,500 % éch. 01/02/2056	94 500	92 179	0,90
5,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	157 800	157 257	1,54
6,000 % éch. 01/02/2056 - 01/03/2056	414 200	425 114	4,16
6,500 % éch. 01/02/2056 - 01/03/2056	562 825	585 242	5,72
		1 497 195	14,65

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
4,000 % éch. 15/11/2042	$	98 500	$ 90 314	0,88
4,125 % éch. 15/08/2044		222 500	204 274	2,00
4,625 % éch. 15/05/2044		19 900	19 545	0,19
4,875 % éch. 15/08/2045		1 651	1 667	0,02
Billets du Trésor américain				
4,250 % éch. 15/08/2035		2 588	2 607	0,03
			318 407	3,12
ACTIONS				
BONS DE SOUSCRIPTION				
Spirit Aviation Holdings, Inc. - Exp. 11/03/2035		195 915	16	0,00
Total États-Unis			5 133 768	50,29
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
OUZBÉKISTAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale de la République d'Ouzbékistan				
5,375 % éch. 29/05/2027	€	5 100	6 126	0,06
VENEZUELA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Petroleos de Venezuela S.A.				
5,375 % éch. 12/04/2027 ^	$	42 309	9 921	0,10
5,500 % éch. 12/04/2037 ^		33 041	7 732	0,07
6,000 % éch. 16/05/2024 ^		8 400	1 970	0,02
			19 623	0,19
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement vénézuélien				
6,000 % éch. 09/12/2020 ^		2 651	706	0,01
7,000 % éch. 31/03/2038 ^	$	44 992	$ 13 340	0,13
7,650 % éch. 21/04/2025 ^		2 800	795	0,01
8,250 % éch. 13/10/2024 ^		14 300	4 061	0,04
9,250 % éch. 15/09/2027 ^		2 300	768	0,01
9,250 % éch. 07/05/2028 ^		10 613	3 386	0,03
			23 056	0,23
Total Venezuela			42 679	0,42
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS À COURT TERME				
Kona Spc Ltd.				
5,718 % éch. 15/09/2026	€	8 900	10 490	0,10
BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN				
21,883 % éch. 30/06/2026 (d)(e)	NGN	16 700 000	10 472	0,10
33,126 % éch. 12/06/2026 (d)(e)		12 098 577	7 661	0,07
33,156 % éch. 11/06/2026 (d)(e)		12 109 626	7 672	0,08
			25 805	0,25
BONS DU TRÉSOR SUD-AFRICAIN				
7,252 % éch. 20/05/2026 (d)(e)	ZAR	153 900	9 073	0,09
7,304 % éch. 19/08/2026 (d)(e)		176 180	10 226	0,10
7,328 % éch. 06/05/2026 (d)(e)		61 600	3 641	0,04
7,401 % éch. 05/08/2026 (d)(e)	ZAR	88 400	$ 5 143	0,05
			28 083	0,28
Total des Instruments à court terme			64 378	0,63
Total des Valeurs mobilières			**$ 10 467 685**	**102,55**
ACTIONS				
FONDS D'INVESTISSEMENT				
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds US Short-Term Fund (h)		37 932 657	388 431	3,80
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (h)		34 372 416	342 813	3,36
			731 244	7,16
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (h)		2 698 640	270 565	2,65
Total des Fonds d'investissement			**$ 1 001 809**	**9,81**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
BOS	3,670 %	31/12/2025	02/01/2026	$ 5 100	Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2033	$ (5 202)	$ 5 100	$ 5 101	0,05
CEW	2,230	29/12/2025	14/01/2026	CAD 20 000	Province du Québec 4,400 % éch. 01/12/2055	(14 829)	14 591	14 610	0,14
FICC	3,820	31/12/2025	02/01/2026	$ 80 900	Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 31/12/2029	(82 518)	80 900	80 917	0,80
Total des Contrats de mise en pension						**$ (102 549)**	**$ 100 591**	**$ 100 628**	**0,99**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2026	156	$ 20	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2026	426	(392)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2026	1 861	(1 811)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2026	666	(1 363)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2026	109	(296)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2026	443	640	0,01
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2026	1 739	(303)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	3 091	(45)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	8 679	(1 938)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	4 682	(1 378)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	4 916	(1 761)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	1 222	(998)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	1 383	1 499	0,01
				$ (8 126)	(0,08)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (8 126)**	**(0,08)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/06/2026	$ 12 800	$ (183)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	4 400	86	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2026	500	6	0,00
Boeing Co.	1,000	20/06/2027	1 200	9	0,00
Carnival Corp.	1,000	20/12/2028	6 200	1 480	0,02
Charter Communications, Inc.	5,000	20/12/2027	11 800	5	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2026	800	(19)	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2027	6 900	(111)	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	35 000	(106)	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2026	4 300	(10)	0,00
General Motors Co.	5,000	20/06/2026	4 200	(694)	(0,01)
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20/06/2031	€ 10 000	150	0,00
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20/12/2031	800	25	0,00
Marks & Spencer PLC	1,000	20/12/2028	11 000	1 068	0,01
Volkswagen International Finance NV	1,000	20/06/2029	7 200	36	0,00
				$ 1 742	0,02

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-42 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2029	$ 30 850	$ 949	0,01
Indice CDX.EM-44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	56 200	673	0,01
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	108 930	(126)	0,00
Indice CDX.HY-44 Index à 5 ans	5,000	20/06/2030	20 750	107	0,00
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	562 500	829	0,01
Indice CDX.IG-44 Index à 5 ans	1,000	20/06/2030	174 500	107	0,00
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	796 700	326	0,00
				$ 2 865	0,03

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250 %	18/06/2030	$ 269 000	$ 11	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	114 700	(2 642)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2035	79 900	(74)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2055	26 375	702	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,551	17/09/2035	2 600	60	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,640	15/08/2035	8 000	66	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	15/08/2035	8 000	51	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	15/08/2035	13 669	24	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	15/08/2035	112 600	309	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,736	15/08/2035	37 600	102	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,749	15/08/2035	110 900	187	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	517 200	(32)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	65 200	702	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	175 400	3 942	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	122 500	766	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,874	05/03/2035	5 500	(17)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,884	25/03/2035	5 900	(28)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,899	11/03/2035	5 600	(31)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,905	12/03/2035	5 300	(34)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,908	04/03/2035	2 300	(14)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,930	24/03/2035	10 900	(94)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	21/03/2035	7 100	(89)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,867	02/01/2031	BRL 184 400	(710)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	12,905	02/01/2029	24 900	(32)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,258	02/01/2029	221 500	128	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,291	02/01/2029	251 700	(238)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,310	02/01/2029	52 600	10	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,320	02/01/2029	26 600	(20)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,320	02/01/2029	175 000	48	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,926	04/01/2027	42 200	(36)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,927	04/01/2027	380 300	(319)	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,500	19/06/2029	CAD 91 700	2 876	0,03
À payer[3]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	18/03/2036	AUD 81 800	(2 681)	(0,03)
À payer[3]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,750	20/12/2033	285 000	(3 115)	(0,03)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,365	28/11/2029	CZK 512 000	(126)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,575	03/07/2030	460 236	(147)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,350	29/04/2030	€ 4 400	(19)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,450	05/05/2035	3 200	99	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,550	16/04/2035	3 200	64	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750 %	18/03/2036	€ 101 700	$ (761)	(0,01)
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	57 400	1 199	0,01
					$ 87	0,00
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 4 694**	**0,05**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description		Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	TRY	47,700	09/02/2026	6 600	$ (120)	$ (41)	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000 %	20/12/2028	$ 23 600	$ (467)	$ 562	$ 95	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2028	22 000	(1 915)	2 106	191	0,00
BPS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2028	23 700	(458)	553	95	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2026	12 600	70	(20)	50	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/06/2031	61 600	(2 646)	3 399	753	0,01
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/12/2030	7 450	(92)	12	(80)	0,00
CBK	Petroleos Mexicanos	1,000	20/12/2026	2 200	(21)	6	(15)	0,00
DUB	Eskom	4,650	30/06/2029	5 000	0	292	292	0,00
GST	ADLER Real Estate AG	5,000	20/12/2026	€ 7 400	(47)	233	186	0,00
	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2027	$ 3 200	(288)	269	(19)	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07/05/2026	10 150	0	82	82	0,00
	SoftBank Group Corp.	1,000	20/06/2026	19 200	(163)	105	(58)	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/12/2030	7 800	(99)	15	(84)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2029	8 100	(601)	402	(199)	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2027	2 500	(200)	185	(15)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2028	22 400	(1 303)	1 497	194	0,00
					$ (8 230)	$ 9 698	$ 1 468	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 7 700	$ 1 755	$ 58	$ 1 813	0,02
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	960	220	6	226	0,00
CBK	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	2 060	467	18	485	0,01
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	6 150	1 404	43	1 447	0,01
					$ 3 846	$ 125	$ 3 971	0,04

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	27	¥	4 137	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BOA	01/2026	BRL	23 933	$	4 349	0	(18)	(18)	0,00
	01/2026	COP	3 151 331		827	0	0	0	0,00
	01/2026	€	6 560		7 697	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	INR	6 391		70	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PLN	3 834		1 046	0	(20)	(20)	0,00
	01/2026	$	4 419	BRL	23 933	0	(52)	(52)	0,00
	01/2026		38 271	€	32 484	60	(164)	(104)	0,00
	01/2026		523	TWD	16 510	2	0	2	0,00
	01/2026		2 080	ZAR	34 679	10	0	10	0,00
	02/2026	COP	868 469	$	225	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	ILS	8 260		2 593	1	0	1	0,00
	02/2026	$	5 213	BRL	29 132	63	0	63	0,00
	03/2026	COP	11 086 698	$	2 885	27	0	27	0,00
	03/2026	KZT	137 474		263	0	(4)	(4)	0,00
	05/2026	ZAR	150 456		8 704	0	(287)	(287)	0,00
	08/2026		170 515		9 789	0	(329)	(329)	0,00
BPS	01/2026	AUD	62 716		40 766	0	(1 059)	(1 059)	(0,01)
	01/2026	BRL	332 486		60 426	0	(250)	(250)	0,00
	01/2026	CHF	931		1 182	6	0	6	0,00
	01/2026	PLN	2 414		656	0	(16)	(16)	0,00
	01/2026	TWD	1 427 348		45 740	329	0	329	0,00
	01/2026	$	61 010	BRL	332 486	0	(335)	(335)	0,00
	01/2026		8 625	CNH	60 344	22	0	22	0,00
	01/2026		357	COP	1 356 379	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		1 767	€	1 500	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026		922	IDR	15 429 417	2	0	2	0,00
	01/2026		57 990	INR	5 248 013	346	0	346	0,00
	01/2026		4 491	PLN	16 167	6	0	6	0,00
	01/2026		13 345	TWD	420 188	18	(1)	17	0,00
	01/2026		4 486	ZAR	74 803	22	0	22	0,00
	01/2026	ZAR	31 616	$	1 890	0	(16)	(16)	0,00
	02/2026	$	2 546	INR	229 403	0	0	0	0,00
	02/2026		6 362	TWD	199 682	0	(17)	(17)	0,00
	03/2026	CZK	11 936	$	574	0	(7)	(7)	0,00
	05/2026	ZAR	62 380		3 526	0	(205)	(205)	0,00
	06/2026	$	368	KWD	113	0	0	0	0,00
	07/2026		827		253	0	(2)	(2)	0,00
	05/2030	KWD	4 881	$	16 809	590	0	590	0,01
BRC	01/2026	€	4 840		5 619	0	(67)	(67)	0,00
	01/2026	ILS	3 608		1 125	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	KRW	10 393 229		7 076	0	(134)	(134)	0,00
	01/2026	SGD	6		5	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 079	AUD	1 615	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		2 155	CAD	2 988	26	0	26	0,00
	01/2026		358	PLN	1 304	5	0	5	0,00
	01/2026	ZAR	64 630	$	3 731	0	(164)	(164)	0,00
	02/2026	ILS	3 583		1 112	0	(12)	(12)	0,00
	02/2026	$	25 136	TRY	1 143 915	657	0	657	0,01
	03/2026		30 048		1 369 762	348	0	348	0,00
	12/2026	ZAR	7 627	$	433	0	(15)	(15)	0,00
BSH	01/2026	PEN	96		27	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	12 044	¥	1 874 554	0	(76)	(76)	0,00
	01/2026		29	PEN	96	0	0	0	0,00
	02/2026	COP	2 826 504	$	737	3	(1)	2	0,00
	02/2026	PEN	25 487		7 289	0	(278)	(278)	0,00
	03/2026		21 955		6 468	0	(44)	(44)	0,00
CBK	01/2026	AUD	2 785		1 847	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	BRL	369 532		66 558	0	(878)	(878)	(0,01)
	01/2026	COP	31 605 962		8 331	48	(9)	39	0,00
	01/2026	€	15 910		18 553	0	(140)	(140)	0,00
	01/2026	£	4 780		6 323	0	(107)	(107)	0,00
	01/2026	ILS	5		2	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	5 048		57	1	0	1	0,00
	01/2026	NOK	4 368		428	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	NZD	37 174		21 606	222	0	222	0,00
	01/2026	PEN	96		29	0	0	0	0,00
	01/2026	SEK	4 430		471	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	SGD	13 664		10 600	0	(32)	(32)	0,00
	01/2026	$	1 018	AUD	1 534	5	0	5	0,00
	01/2026		67 244	BRL	369 532	254	(62)	192	0,00
	01/2026		6 977	CNH	48 710	8	0	8	0,00
	01/2026		1 638	COP	6 175 307	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026		12 204	€	10 428	48	0	48	0,00
	01/2026		28	PEN	96	0	0	0	0,00
	01/2026		27 226	PLN	98 153	74	0	74	0,00
	01/2026		9	THB	304	0	0	0	0,00
	01/2026		605	TWD	19 101	2	0	2	0,00
	01/2026		777	ZAR	13 156	16	0	16	0,00
	01/2026	ZAR	371 092	$	21 721	0	(642)	(642)	(0,01)
	02/2026	COP	124 384 138		31 969	0	(382)	(382)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	02/2026		6 538	$	2 057	$ 5	$ 0	$ 5	0,00
	02/2026	$	159	TWD	4 978	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	COP	8	$	0	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	23 967		7 091	0	(18)	(18)	0,00
	04/2026	COP	3 064 566		794	6	0	6	0,00
	04/2026	$	66 558	BRL	377 705	952	0	952	0,01
	11/2026	PEN	14 713	$	4 301	0	(16)	(16)	0,00
DUB	01/2026	ILS	5 994		1 863	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026	INR	1 901		21	0	0	0	0,00
	01/2026	$	3 414	ILS	10 894	3	0	3	0,00
	01/2026		2 693	KRW	3 941 564	42	0	42	0,00
	01/2026		1 877	ZAR	31 555	25	0	25	0,00
	01/2026	ZAR	115 348	$	6 620	0	(331)	(331)	0,00
	02/2026	ILS	10 891		3 414	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	$	195	HUF	64 276	1	0	1	0,00
	02/2026		150	NGN	228 526	7	0	7	0,00
	02/2026		215	TWD	6 720	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	KZT	185 946	$	360	0	0	0	0,00
	03/2026	$	4 652	KZT	2 582 090	326	0	326	0,00
	06/2026	KZT	1 110 453	$	2 066	0	(26)	(26)	0,00
	09/2026	UZS	20 234 470		1 588	0	(9)	(9)	0,00
	12/2026		26 478 694		2 038	0	(11)	(11)	0,00
	12/2026	ZAR	10 173		577	0	(20)	(20)	0,00
FAR	01/2026	AUD	127 872		83 055	0	(2 222)	(2 222)	(0,02)
	01/2026	BRL	17 912		3 226	0	(43)	(43)	0,00
	01/2026	CAD	20 839		15 239	33	(5)	28	0,00
	01/2026	PEN	26 869		7 904	0	(80)	(80)	0,00
	01/2026	PLN	4 119		1 119	0	(27)	(27)	0,00
	01/2026	SGD	14		11	0	0	0	0,00
	01/2026	$	3 255	BRL	17 912	13	0	13	0,00
	01/2026		848	CNH	5 969	8	0	8	0,00
	01/2026		1 808	ILS	5 796	11	0	11	0,00
	01/2026		1 934	PLN	7 048	26	0	26	0,00
	01/2026		1 883	ZAR	31 587	21	0	21	0,00
	01/2026	ZAR	79 865	$	4 645	0	(168)	(168)	0,00
	02/2026	ILS	5 795		1 808	0	(11)	(11)	0,00
	02/2026	PEN	15 502		4 568	0	(36)	(36)	0,00
	02/2026	$	3 226	BRL	18 047	42	0	42	0,00
	03/2026	PEN	139 337	$	41 210	0	(116)	(116)	0,00
GLM	01/2026	CHF	2 671		3 332	0	(43)	(43)	0,00
	01/2026	CNH	312 483		44 402	0	(409)	(409)	(0,01)
	01/2026	NGN	435 046		297	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	SGD	14		11	0	0	0	0,00
	01/2026	$	302	NGN	435 046	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		1 733	PLN	6 333	28	0	28	0,00
	01/2026	ZAR	165 953	$	9 691	0	(310)	(310)	0,00
	02/2026	COP	2 109 953		555	5	0	5	0,00
	03/2026	BRL	83 907		15 143	30	0	30	0,00
	03/2026	COP	1 144 953		297	0	0	0	0,00
	03/2026	$	83	BRL	457	0	(1)	(1)	0,00
	04/2026		34 373	MXN	626 290	107	0	107	0,00
	08/2026	ZAR	90 208	$	5 060	0	(298)	(298)	0,00
JPM	01/2026	CAD	56 035		40 787	0	(115)	(115)	0,00
	01/2026	IDR	41 235 307		2 471	2	0	2	0,00
	01/2026	ILS	53 236		16 629	0	(73)	(73)	0,00
	01/2026	INR	803		9	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	3 516		2 043	21	0	21	0,00
	01/2026	PLN	3 921		1 067	0	(23)	(23)	0,00
	01/2026	$	9 829	CNH	69 110	81	0	81	0,00
	01/2026		35 320	MXN	656 921	1 128	0	1 128	0,01
	01/2026		1 249	PLN	4 614	34	0	34	0,00
	01/2026	ZAR	21 768	$	1 268	0	(43)	(43)	0,00
	02/2026	COP	206 692 513		52 928	0	(859)	(859)	(0,01)
	02/2026	$	54 534	BRL	300 200	0	(164)	(164)	0,00
	03/2026	COP	309	$	0	0	0	0	0,00
	06/2027	UZS	2 828 286		210	0	(1)	(1)	0,00
MBC	01/2026	AUD	55 200		36 805	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	CAD	5 874		4 262	0	(26)	(26)	0,00
	01/2026	CHF	5 796		7 308	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026	€	1 506 278		1 748 522	0	(21 279)	(21 279)	(0,21)
	01/2026	£	2 099		2 820	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	¥	7 772 400		50 001	379	0	379	0,00
	01/2026	NOK	1 515		150	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	9 375		5 401	13	(5)	8	0,00
	01/2026	SGD	64 846		49 977	0	(479)	(479)	(0,01)
	01/2026	$	2 695	AUD	4 018	0	(16)	(16)	0,00
	01/2026		3 483	CAD	4 902	95	0	95	0,00
	01/2026		5 274	€	4 489	14	(13)	1	0,00
	01/2026		36 191	£	27 087	243	0	243	0,00
	01/2026		659	¥	102 654	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026		807	TWD	25 464	3	0	3	0,00
MYI	01/2026	AUD	37	$	25	0	0	0	0,00
	01/2026	£	40		54	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	ILS	12	$	4	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	PLN	9		3	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	137		107	0	0	0	0,00
	01/2026	$	31	AUD	46	0	0	0	0,00
	01/2026		422	€	359	0	0	0	0,00
	01/2026		3 555	£	2 638	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026		0	¥	23	0	0	0	0,00
	01/2026		133	SGD	171	0	0	0	0,00
	01/2026		1 009	ZAR	17 346	37	0	37	0,00
	02/2026	ILS	13 042	$	4 050	0	(42)	(42)	0,00
	02/2026	$	181	NGN	272 209	6	0	6	0,00
	04/2026		26 386	MXN	480 683	77	0	77	0,00
NSL	01/2026		4 415	KRW	6 461 298	67	0	67	0,00
	01/2026		319	TRY	14 407	13	0	13	0,00
	03/2026	TRY	4 485	$	98	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	$	404	TRY	18 498	4	0	4	0,00
SCX	01/2026	INR	32 755	$	360	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	¥	1 438 000		9 206	25	0	25	0,00
	01/2026	$	1 403	CAD	1 953	23	0	23	0,00
	01/2026		1 689	CNH	11 901	18	0	18	0,00
	01/2026		1 535	IDR	25 664 441	2	0	2	0,00
	01/2026		9 350	¥	1 454 134	0	(67)	(67)	0,00
	01/2026		925	NGN	1 421 523	59	0	59	0,00
	01/2026		2 444	TWD	76 427	0	(14)	(14)	0,00
	11/2026	NGN	1 205 094	$	745	0	(2)	(2)	0,00
SOG	01/2026	£	271 455		357 700	0	(7 417)	(7 417)	(0,07)
	01/2026	$	34 781	¥	5 439 693	0	(51)	(51)	0,00
	01/2026		3 706	PEN	12 491	7	0	7	0,00
	03/2026	MXN	3 422	$	183	0	(6)	(6)	0,00
	03/2026	PEN	12 520		3 706	0	(7)	(7)	0,00
	03/2026	$	0	MXN	9	0	0	0	0,00
	03/2026		67	PEN	225	0	0	0	0,00
UAG	01/2026		4 782	PLN	17 253	23	(6)	17	0,00
	01/2026	ZAR	112 823	$	6 487	0	(312)	(312)	0,00
	03/2026	COP	32 551 082		8 287	0	(149)	(149)	0,00
						$ 7 286	$ (41 322)	$ (34 036)	(0,33)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie M Détail en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	8 055	AUD	12 414	$ 224	$ 0	$ 224	0,00
BOA	01/2026	AUD	354	$	234	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	235	AUD	363	8	0	8	0,00
BPS	01/2026	AUD	120	$	79	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2026		194		130	0	0	0	0,00
BSH	01/2026	$	9 767	AUD	15 168	348	0	348	0,01
CBK	01/2026	AUD	593	$	394	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	251	AUD	382	4	0	4	0,00
FAR	01/2026	AUD	10	$	6	0	0	0	0,00
MBC	01/2026		43		29	0	0	0	0,00
	01/2026	$	14	AUD	22	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	AUD	115	$	75	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	3 261	AUD	5 057	112	0	112	0,00
WST	01/2026		7 450		11 550	253	0	253	0,00
						$ 949	$ (6)	$ 943	0,01

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CAD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	65 204	CAD	90 905	$ 1 151	$ 0	$ 1 151	0,01
BPS	01/2026		631		865	0	0	0	0,00
CBK	01/2026		70 279		98 905	1 914	0	1 914	0,02
MBC	01/2026		68 531		96 452	1 873	0	1 873	0,02
						$ 4 938	$ 0	$ 4 938	0,05

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de distribution, E en CHF (couverte) de capitalisation, W en CHF (couverte) de capitalisation et W en CHF (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	487	CHF	390	$ 6	$ 0	$ 6	0,00
BPS	01/2026		9 406		7 542	122	0	122	0,00
CBK	01/2026		33		26	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
FAR	01/2026	$ 9 980	CHF 8 003	$ 130	$ 0	$ 130	0,00
GLM	01/2026	9 975	7 998	128	0	128	0,00
MBC	01/2026	162	129	1	0	1	0,00
SSB	01/2026	CHF 39	$ 49	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	119	149	0	(1)	(1)	0,00
				$ 387	$ (1)	$ 386	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation, Investisseurs en EUR (couverte) de distribution, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de distribution, T en EUR (couverte) de capitalisation, T en EUR (couverte) de distribution, W en EUR (couverte) de capitalisation et W en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€ 1 368	$ 1 609	$ 3	$ (1)	$ 2	0,00
BPS	01/2026	3 909	4 587	1	(7)	(6)	0,00
	01/2026	$ 310	€ 263	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2026	€ 8 158	$ 9 580	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	$ 867 335	€ 747 032	10 390	0	10 390	0,10
CBK	01/2026	€ 3 986	$ 4 655	0	(29)	(29)	0,00
	01/2026	$ 22 045	€ 18 915	179	0	179	0,00
MBC	01/2026	€ 2 596	$ 3 048	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$ 937 011	€ 807 154	11 375	(19)	11 356	0,11
SCX	01/2026	€ 517	$ 601	0	(6)	(6)	0,00
SOG	01/2026	$ 919 528	€ 794 230	13 654	0	13 654	0,14
UAG	01/2026	€ 609	$ 713	0	(3)	(3)	0,00
				$ 35 602	$ (74)	$ 35 528	0,35

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de distribution, Administrations en GBP (couverte) de distribution, W en GBP (couverte) de capitalisation et W en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$ 198 937	£ 151 916	$ 5 396	$ 0	$ 5 396	0,05
BOA	01/2026	£ 117	$ 158	1	0	1	0,00
BPS	01/2026	$ 46	£ 35	1	0	1	0,00
BRC	01/2026	£ 43	$ 58	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 214 874	£ 164 338	6 167	0	6 167	0,06
CBK	01/2026	£ 11	$ 14	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 5 292	£ 3 999	86	0	86	0,00
MBC	01/2026	£ 2 913	$ 3 912	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	$ 1 986	£ 1 488	15	0	15	0,00
MYI	01/2026	£ 127	$ 169	0	(2)	(2)	0,00
SOG	01/2026	$ 217 844	£ 166 338	5 887	0	5 887	0,06
SSB	01/2026	17 122	13 084	477	0	477	0,01
				$ 18 030	$ (8)	$ 18 022	0,18

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Administrations en JPY (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$ 26	¥ 4 011	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
MBC	01/2026	700	109 058	0	(4)	(4)	0,00
MYI	01/2026	428	66 717	0	(3)	(3)	0,00
SCX	01/2026	660	102 707	0	(4)	(4)	0,00
SOG	01/2026	470	73 501	0	(1)	(1)	0,00
				$ 0	$ (12)	$ (12)	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en MXN (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	MXN 819 394	$ 45 663	$ 94	$ 0	$ 94	0,00
	02/2026	$ 45 539	MXN 819 394	0	(93)	(93)	0,00
CBK	01/2026	46 424	861 275	1 474	0	1 474	0,02
FAR	01/2026	MXN 837 225	$ 46 660	99	0	99	0,00
	02/2026	$ 46 534	MXN 837 225	0	(100)	(100)	0,00
GLM	01/2026	43 333	804 724	1 420	0	1 420	0,01
	04/2026	1 865	34 365	28	0	28	0,00
MBC	01/2026	497	9 121	10	0	10	0,00
MYI	01/2026	44 928	834 171	1 463	0	1 463	0,01
SSB	01/2026	3 343	62 049	108	0	108	0,00
UAG	01/2026	MXN 914 722	$ 50 975	104	0	104	0,00
	02/2026	$ 50 838	MXN 914 722	0	(105)	(105)	0,00
				$ 4 800	$ (298)	$ 4 502	0,04

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SEK (couverte) de capitalisation et Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
CBK	01/2026	$ 166	SEK 1 560	$ 3	$ 0	$ 3	0,00
MBC	01/2026	7 322	69 757	248	0	248	0,01
NSL	01/2026	7 331	69 716	235	0	235	0,00
SOG	01/2026	6 892	65 116	175	0	175	0,00
				$ 661	$ 0	$ 661	0,01

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de distribution, Administration en SGD (couverte) de distribution, E en SGD (couverte) de distribution et W en SGD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$ 2 264	SGD 2 914	$ 6	$ (3)	$ 3	0,00
CBK	01/2026	SGD 1 205	$ 937	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 2 512	SGD 3 244	12	0	12	0,00
FAR	01/2026	316	407	1	0	1	0,00
GLM	01/2026	2 372	3 047	3	(4)	(1)	0,00
MBC	01/2026	55 240	71 672	527	0	527	0,01
MYI	01/2026	52 074	67 378	352	0	352	0,00
RBC	01/2026	608	785	3	0	3	0,00
SOG	01/2026	55 126	71 416	443	0	443	0,00
UAG	01/2026	894	1 155	5	0	5	0,00
				$ 1 352	$ (7)	$ 1 345	0,01

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 37 675**	**0,37**

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS					
ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC					
2,700 % éch. 11/06/2023 ^	€	26 550	$	4 677	0,05
ALROSA Finance S.A.					
3,100 % éch. 25/06/2027 ^	$	22 400		1 344	0,01
4,650 % éch. 09/04/2024 ^		3 200		192	0,00
Credit Suisse AG AT1 Claim		10 400		3 068	0,03
MMK International Capital DAC					
4,375 % éch. 13/06/2024 ^		8 600		516	0,01
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.					
5,125 % éch. 29/10/2022 ^		3 900		234	0,00
Total des Autres actifs financiers			**$**	**10 031**	**0,10**
Total des Investissements			**$**	**11 614 359**	**113,79**
Autres actifs et passifs à court terme			**$**	**(1 407 909)**	**(13,79)**
Actif net			**$**	**10 206 450**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

***** **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

^ **Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.**

µ **La totalité ou une partie de ce montant représente des engagements de prêts non financés. Le taux d'intérêt pour la partie non financée sera déterminé au moment du financement. Pour de plus amples informations sur les engagements de prêts non financés, veuillez vous reporter à la Note 4, Titres et autres investissements, des Notes relatives aux États financiers.**

(a) **Titre vendu avant l'émission.**

(b) **Titre à rémunération en nature.**

(c) **Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.**

(d) **Titre à coupon zéro.**

(e) **Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.**

(f) **Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.**

(g) **Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.**

(h) **Affilié au Fonds.**

(i) **Titre convertible conditionnel.**

(j) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,50 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Corestate Capital Holding S.A.	22/08/2023	$ 0	$ 0	0,00
DrillCo Holding Lux S.A.	08/06/2023	8 869	10 004	0,10
Luxco Co. Ltd.	01/10/2025	938	939	0,01
Pantheon Senior Debt Secondaries 6,026 % éch. 26/03/2026	18/03/2025	3 000	3 000	0,03
Project Alfa 4,150 % éch. 27/02/2026	28/02/2025	1 769	1 998	0,02
Project Alfa 6,330 % éch. 21/10/2026	27/10/2025	1 941	1 941	0,02
		$ 16 517	$ 17 882	0,18

(k) Des titres d'une juste valeur globale de 97 413 $ (31 décembre 2024 : 65 347 $) et un montant en numéraire de 568 $ (31 décembre 2024 : 1 722 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un titre d'une juste valeur globale de 8 $ (31 décembre 2024 : 4 432 $) et un montant en numéraire de 269 $ (31 décembre 2024 : 232 $) ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 211 161 $ (31 décembre 2024 : 177 353 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 11 460 $ (31 décembre 2024 : 37 150 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 2	$ 10 173 987	$ 293 696	$ 10 467 685
Fonds d'investissement	1 001 809	0	0	1 001 809
Contrats de mise en pension	0	100 591	0	100 591
Instruments financiers dérivés[3]	(2 006)	35 875	374	34 243
Autres actifs financiers	0	7 745	2 286	10 031
Totaux	**$ 999 805**	**$ 10 318 198**	**$ 296 356**	**$ 11 614 359**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 7 859 043	$ 156 801	$ 8 015 844
Fonds d'investissement	598 688	270 241	0	868 929
Contrats de mise en pension	0	968 508	0	968 508
Instruments financiers dérivés[3]	(3 557)	(4 021)	355	(7 223)
Autres actifs financiers	0	1 301	0	1 301
Totaux	**$ 595 131**	**$ 9 095 072**	**$ 157 156**	**$ 9 847 359**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance		Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	0,000 %	28/11/2025	À définir[1]	€	(543)	$ (638)	(0,01)
BRC	1,500	30/09/2025	À définir[1]		(8 613)	(10 154)	(0,10)
	1,550	29/10/2025	À définir[1]		(3 440)	(4 051)	(0,04)
	2,750	12/12/2025	À définir[1]	$	(7 290)	(7 302)	(0,07)
	3,400	12/12/2025	À définir[1]		(13 949)	(13 975)	(0,14)
	3,450	12/12/2025	À définir[1]		(7 202)	(7 216)	(0,07)
	3,550	12/12/2025	À définir[1]		(2 026)	(2 030)	(0,02)
JML	0,000	18/11/2025	À définir[1]	€	(155)	(183)	0,00
MSC	3,250	12/12/2025	30/01/2026	$	(2 241)	(2 245)	(0,02)
	3,550	12/12/2025	30/01/2026		(2 765)	(2 771)	(0,03)
MYI	1,650	04/12/2025	À définir[1]	€	(563)	(663)	(0,01)
	2,500	12/12/2025	À définir[1]	$	(1 577)	(1 579)	(0,01)
	3,000	12/12/2025	À définir[1]		(2 138)	(2 141)	(0,02)
	3,150	12/12/2025	À définir[1]		(3 672)	(3 678)	(0,04)
	3,250	12/12/2025	À définir[1]		(2 849)	(2 854)	(0,03)
	3,450	12/12/2025	À définir[1]		(201)	(201)	0,00
	3,500	12/12/2025	À définir[1]		(12 777)	(12 802)	(0,12)
	3,600	12/12/2025	À définir[1]		(9 860)	(9 880)	(0,10)
NOM	3,450	12/12/2025	À définir[1]		(4 194)	(4 202)	(0,04)
NSL	3,400	12/12/2025	À définir[1]		(815)	(816)	(0,01)
SCX	3,250	12/12/2025	À définir[1]		(4 452)	(4 460)	(0,04)
Total des Contrats de prise en pension						**$ (93 841)**	**(0,92)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 5 620	$ (6 550)	$ (930)	$ (577)	$ 480	$ (97)
BOA	2 541	(2 670)	(129)	(1 301)	1 260	(41)
BPS	(87)	310	223	(3 135)	3 220	85
BRC	17 863	(19 450)	(1 587)	(1 163)	1 190	27
BSH	(49)	0	(49)	50	0	50
CBK	3 436	(2 640)	796	1 207	(1 130)	77
DUB	278	(300)	(22)	(17 996)	15 810	(2 186)
FAR	(2 424)	2 720	296	(138)	0	(138)
GLM	638	(720)	(82)	(691)	770	79
GST	191	(290)	(99)	181	(240)	(59)
JPM	1 152	(910)	242	(23)	0	(23)
MBC	(7 084)	8 160	1 076	(15 930)	12 350	(3 580)
MYC	179	(260)	(81)	(231)	350	119
MYI	1 882	(2 150)	(268)	643	(820)	(177)
NSL	318	0	318	S/O	S/O	S/O
RBC	3	0	3	(1 394)	1 270	(124)
RYL	S/O	S/O	S/O	8	0	8
SCX	140	0	140	9 098	(6 950)	2 148
SOG	12 684	(13 230)	(546)	(330)	120	(210)
SSB	585	(660)	(75)	155	0	155
TOR	S/O	S/O	S/O	(415)	330	(85)
UAG	(444)	270	(174)	(183)	0	(183)
WST	253	(290)	(37)	S/O	S/O	S/O

[1] L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	34,56	38,24
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	36,43	30,05
Autres valeurs mobilières	0,66	0,10
Fonds d'investissement	6,86	7,46
Contrats de mise en pension	0,69	8,31
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	0,00
Instruments financiers dérivés compensés	0,12	0,41
Instruments financiers dérivés hors cote	0,55	0,39
Autres actifs financiers	0,07	0,00
Autres actifs	20,05	15,04
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Angola	0,18	0,17
Argentine	1,08	0,98
Australie	2,64	0,27
Autriche	0,12	0,04
Azerbaïdjan	0,11	0,10
Belgique	0,13	S/O
Bermudes	0,78	1,11
Brésil	0,37	0,59
Bulgarie	0,26	0,14
Cameroun	0,13	0,14
Canada	0,87	0,91
Îles Caïmans	2,18	2,06
Chili	0,65	0,65
Chine	0,01	0,00
Colombie	1,38	0,75
Costa Rica	0,22	0,06
Chypre	0,11	0,10
République tchèque	0,14	0,12
Danemark	0,05	0,15
République dominicaine	0,46	0,34
Équateur	0,49	0,38
Égypte	0,89	0,58
Salvador	0,26	0,28
Finlande	0,06	0,06
France	1,42	1,78
Gabon	0,11	S/O

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Allemagne	1,18	1,24
Ghana	0,33	0,22
Guatemala	0,22	0,19
Guernesey, Îles Anglo-Normandes	0,05	S/O
Hong Kong	0,03	0,13
Hongrie	0,70	0,61
Indonésie	0,80	0,89
Internationales	S/O	0,10
Irlande	5,25	6,55
Île de Man	0,02	0,02
Israël	0,09	0,34
Italie	1,72	2,60
Côte d'Ivoire	0,28	0,18
Japon	0,68	0,34
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,06	0,41
Jordanie	0,04	0,05
Kazakhstan	0,12	0,14
Kenya	0,33	0,17
Liban	0,08	S/O
Libéria	0,10	0,07
Luxembourg	1,69	1,50
Macédoine du Nord	0,06	0,08
Mexique	2,83	2,65
Mongolie	0,13	0,20
Maroc	0,11	S/O
Multinationales	0,18	0,04
Pays-Bas	1,61	1,71
Nigeria	0,63	0,54
Norvège	0,02	0,02
Oman	0,23	0,25
Pakistan	0,25	0,26
Panama	0,74	0,86
Paraguay	0,22	0,23
Pérou	1,34	0,85
Philippines	0,02	0,02
Pologne	0,49	0,23
Portugal	0,18	0,19
Roumanie	0,77	0,56
Russie	S/O	0,02
Arabie saoudite	1,08	0,72
Sénégal	0,16	0,24
Serbie	0,23	0,24
Singapour	0,43	0,26
Afrique du Sud	1,31	0,79
Espagne	1,43	0,84
Sri Lanka	0,19	0,20
Supranationales	0,76	0,72
Suède	0,04	0,02
Suisse	0,17	0,35
Thaïlande	0,08	S/O
Turquie	1,03	1,01
Ukraine	0,41	0,53
Émirats arabes unis	0,34	0,56
Royaume-Uni	4,81	4,34
États-Unis	50,29	43,72
Ouzbékistan	0,06	0,06
Venezuela	0,42	0,05
Instruments à court terme	0,63	0,38
Fonds d'investissement	9,81	9,89
Contrats de mise en pension	0,99	11,03
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,08)	(0,23)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,02	0,04
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,03	0,05
Swaps de taux d'intérêt	0,00	0,43
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options de change	0,00	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	(0,02)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,04	S/O
Contrats de change à terme	(0,33)	0,51
Contrats de change à terme couverts	0,65	(0,84)
Autres actifs financiers	0,10	0,01
Autres actifs et passifs à court terme	(13,79)	(12,10)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
ANGOLA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement angolais				
9,125 % éch. 26/11/2049	$	600	$ 516	0,14
ARGENTINE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Pampa Energia S.A.				
7,750 % éch. 14/11/2037		300	298	0,08
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement argentin				
3,500 % éch. 09/07/2041		4 722	3 277	0,86
4,125 % éch. 09/07/2035		1 100	820	0,21
			4 097	1,07
Total Argentine			4 395	1,15
AUSTRALIE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Allied Credit ABS Trust				
4,428 % éch. 17/09/2033	AUD	2 700	1 801	0,47
Latitude Australia Credit Card Master Trust				
4,708 % éch. 23/11/2037		2 500	1 675	0,44
			3 476	0,91
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
GTA Finance Co. Pty. Ltd.				
5,400 % éch. 04/12/2029		620	414	0,11
Santos Finance Ltd.				
6,875 % éch. 19/09/2033	$	500	548	0,15
Woodside Finance Ltd.				
5,100 % éch. 12/09/2034		400	395	0,10
			1 357	0,36
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Pepper Residential Securities Trust				
4,552 % éch. 12/07/2067	AUD	3 000	2 000	0,53
Total Australie			6 833	1,80
AUTRICHE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ams-OSRAM AG				
10,500 % éch. 30/03/2029	€	600	737	0,19
AZERBAÏDJAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
SOCAR Turkey Enerji AS Via Steas Funding DAC				
7,230 % éch. 17/03/2026	$	400	401	0,10
Southern Gas Corridor CJSC				
6,875 % éch. 24/03/2026		400	403	0,11
Total Azerbaïdjan			804	0,21
BELGIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Manuchar Group SARL				
7,100 % éch. 07/07/2032	€	300	338	0,09
Sofina S.A.				
3,707 % éch. 13/11/2033		300	349	0,09
Total Belgique			687	0,18
BERMUDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Aircastle Ltd.				
2,850 % éch. 26/01/2028	$	500	486	0,13
Seadrill Finance Ltd.				
8,375 % éch. 01/08/2030		300	312	0,08
Transocean International Ltd.				
7,875 % éch. 15/10/2032		400	420	0,11
Valaris Ltd.				
8,375 % éch. 30/04/2030		500	521	0,13
Weatherford International Ltd.				
6,750 % éch. 15/10/2033	$	400	$ 410	0,11
Total Bermudes			2 149	0,56
BRÉSIL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco BTG Pactual S.A.				
6,250 % éch. 08/04/2029		800	831	0,22
Embraer Netherlands Finance BV				
5,980 % éch. 11/02/2035		200	213	0,06
Itau Unibanco Holding S.A.				
6,000 % éch. 27/02/2030		600	623	0,16
Sabesp Lux SARL				
5,625 % éch. 20/08/2030		300	301	0,08
			1 968	0,52
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement brésilien				
7,250 % éch. 12/01/2056		400	397	0,10
Total Brésil			2 365	0,62
BULGARIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement bulgare				
3,375 % éch. 18/07/2035	€	250	289	0,08
4,125 % éch. 07/05/2038		300	357	0,09
Total Bulgarie			646	0,17
CAMEROUN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de la République du Cameroun				
5,950 % éch. 07/07/2032		450	447	0,12
CANADA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Air Canada Pass-Through Trust				
5,250 % éch. 01/10/2030	$	295	302	0,08
B.C. Ltd.				
10,000 % éch. 15/04/2032		100	104	0,03
B.C. Unlimited Liability Co.				
4,000 % éch. 15/10/2030		350	334	0,09
4,375 % éch. 15/01/2028		700	698	0,18
5,625 % éch. 15/09/2029		550	561	0,15
CGI, Inc.				
4,950 % éch. 14/03/2030		400	406	0,10
CI Financial Corp.				
7,500 % éch. 30/05/2029		300	319	0,08
goeasy Ltd.				
9,250 % éch. 01/12/2028		400	412	0,11
Open Text Corp.				
3,875 % éch. 15/02/2028		700	687	0,18
			3 823	1,00
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
GFL Environmental, Inc.				
6,273 % éch. 03/03/2032		299	301	0,08
Total Canada			4 124	1,08
ÎLES CAÏMANS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
AASET Apollo Aviation Securitization				
5,243 % éch. 16/02/2050		996	999	0,27
Atlantic Avenue Ltd.				
5,266 % éch. 15/10/2038		500	502	0,13
			1 501	0,40
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Kaisa Group Holdings Ltd.				
0,000 % éch. 31/12/2026 (c)		31	0	0,00
0,000 % éch. 31/12/2027 (c)		38	0	0,00
0,000 % éch. 31/12/2028 (c)		61	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2029 (c)		61	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2030 (c)		76	0	0,00
0,000 % éch. 31/12/2031 (c)	$	76	$ 0	0,00
0,000 % éch. 31/12/2032 (c)		133	1	0,00
			3	0,00
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Avilease Capital Ltd.				
4,750 % éch. 12/11/2030		400	397	0,11
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2,528 % éch. 18/11/2027		144	140	0,04
4,950 % éch. 15/10/2032		400	396	0,11
Diamond Foreign Asset Co.				
8,500 % éch. 01/10/2030		400	425	0,11
Energuate Trust 2.0				
6,350 % éch. 15/09/2035		700	700	0,18
FWD Group Holdings Ltd.				
5,836 % éch. 22/09/2035		350	354	0,09
Gaci First Investment Co.				
5,125 % éch. 14/02/2053		800	713	0,19
5,250 % éch. 29/01/2030		600	619	0,16
Kaisa Group Holdings Ltd.				
5,000 % éch. 30/11/2027		69	6	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 5,250 % de rémunération en nature)				
6,250 % éch. 28/12/2028 (a)		51	1	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % en numéraire ou 5,500 % de rémunération en nature)				
6,500 % éch. 28/12/2029 (a)		86	2	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % en numéraire ou 5,750 % de rémunération en nature)				
6,750 % éch. 28/12/2030 (a)		104	2	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % en numéraire ou 6,000 % de rémunération en nature)				
7,000 % éch. 28/12/2031 (a)		156	3	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % en numéraire ou 6,250 % de rémunération en nature)				
7,250 % éch. 28/12/2032 (a)		147	2	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % en numéraire ou 6,721 % de rémunération en nature)				
7,721 % éch. 28/12/2028 (a)		35	1	0,00
Lima Metro Line Finance Ltd.				
5,875 % éch. 05/07/2034		343	357	0,09
Trafford Centre Finance Ltd.				
4,754 % éch. 28/07/2038	£	300	390	0,10
Wynn Macau Ltd.				
6,750 % éch. 15/02/2034	$	400	406	0,11
			4 914	1,29
Total Îles Caïmans			6 418	1,69
CHILI				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement chilien				
3,750 % éch. 14/01/2032	€	500	598	0,16
3,875 % éch. 09/07/2031		400	482	0,12
Total Chili			1 080	0,28

ACTIONS

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
CHINE				
ACTIONS ORDINAIRES				
Kaisa Group Holdings Ltd.		4 763 840	59	0,02
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Yango Justice International Ltd.				
7,500 % éch. 15/04/2024 ^	$	2 600	7	0,00
7,500 % éch. 17/02/2025 ^		1 900	5	0,00
7,875 % éch. 04/09/2024 ^		1 900	5	0,00
			17	0,00
Total Chine			76	0,02
COLOMBIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Ecopetrol S.A.				
8,875 % éch. 13/01/2033		400	428	0,11
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement colombien				
5,750 % éch. 26/11/2034	€	300	342	0,09
6,500 % éch. 26/11/2038		300	341	0,09
8,000 % éch. 14/11/2035	$	312	333	0,09

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
TES colombien				
2,250 % éch. 18/04/2029 (e)	COP	953 094	$ 223	0,06
3,000 % éch. 25/03/2033 (e)		238 274	51	0,01
6,500 % éch. 22/01/2031 (e)		1 159 995	306	0,08
7,000 % éch. 26/03/2031		1 477 000	305	0,08
11,000 % éch. 22/08/2029		5 000 100	1 251	0,33
11,500 % éch. 25/07/2046		250 700	59	0,02
11,750 % éch. 24/01/2035		5 245 500	1 293	0,34
12,750 % éch. 28/11/2040		2 955 000	767	0,20
13,250 % éch. 09/02/2033		1 597 000	429	0,11
			5 700	1,50
Total Colombie			6 128	1,61
COSTA RICA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch. 21/11/2030	€	500	602	0,16
7,300 % éch. 13/11/2054	$	300	338	0,09
Total Costa Rica			940	0,25
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
EPH Financing International A/S				
4,625 % éch. 02/07/2032	€	300	359	0,09
5,875 % éch. 30/11/2029		300	378	0,10
Total République tchèque			737	0,19
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine				
5,875 % éch. 28/10/2035	$	400	401	0,11
6,500 % éch. 15/02/2048		1 175	1 179	0,31
Total République dominicaine			1 580	0,42
ÉQUATEUR				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement équatorien				
5,000 % éch. 31/07/2040		1 000	782	0,20
6,900 % éch. 31/07/2030		762	756	0,20
Total Équateur			1 538	0,40
ÉGYPTE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement égyptien				
6,375 % éch. 11/04/2031	€	850	1 027	0,27
7,500 % éch. 16/02/2061	$	1 450	1 266	0,33
8,500 % éch. 31/01/2047		200	197	0,05
21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	41 100	863	0,23
Total Égypte			3 353	0,88
SALVADOR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa				
8,650 % éch. 24/01/2033	$	300	322	0,08
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement salvadorien				
7,650 % éch. 15/06/2035		125	130	0,04
9,250 % éch. 17/04/2030		175	191	0,05
9,650 % éch. 21/11/2054		200	230	0,06
			551	0,15
Total Salvador			873	0,23
FINLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Balder Finland Oyj				
1,375 % éch. 24/05/2030	€	200	213	0,06
ACTIONS				
FRANCE				
ACTIONS ORDINAIRES				
Luxco Co. Ltd. (b)(i)		1 917	34	0,01

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Abertis France S.A.S.				
3,375 % éch. 21/04/2029	€	600	$ 711	0,19
Altice France S.A.				
5,625 % éch. 15/07/2032		462	518	0,14
6,875 % éch. 15/10/2030	$	308	299	0,08
9,500 % éch. 01/11/2029		154	159	0,04
Altrad Investment Authority S.A.S.				
4,429 % éch. 23/06/2032	€	300	356	0,09
BPCE S.A.				
5,936 % éch. 30/05/2035	$	600	626	0,17
CMA CGM S.A.				
5,000 % éch. 15/01/2031	€	400	471	0,12
Électricité de France S.A.				
6,000 % éch. 22/04/2064	$	100	99	0,03
9,125 % éch. 15/03/2033 (f)		900	1 050	0,28
Eramet S.A.				
6,500 % éch. 30/11/2029 (j)	€	400	467	0,12
iliad S.A.				
4,250 % éch. 09/01/2032		300	356	0,09
New Immo Holding S.A.				
4,875 % éch. 08/12/2028		300	358	0,09
4,950 % éch. 14/11/2030		700	835	0,22
Renault S.A.				
2,375 % éch. 25/05/2026		300	352	0,09
Ubisoft Entertainment S.A.				
0,878 % éch. 24/11/2027		400	433	0,11
Worldline S.A.				
5,500 % éch. 10/06/2030		400	411	0,11
			7 501	1,97
Total France			7 535	1,98
GABON				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement gabonais				
9,500 % éch. 18/02/2029	$	425	369	0,10
ALLEMAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Cerdia Finanz GmbH				
9,375 % éch. 03/10/2031		625	649	0,17
Deutsche Bank AG				
5,882 % éch. 08/07/2031		500	519	0,13
Volkswagen Financial Services AG				
3,625 % éch. 19/05/2029	€	500	596	0,16
ZF Finance GmbH				
2,750 % éch. 25/05/2027		1 000	1 168	0,31
			2 932	0,77
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Envalior Finance GmbH				
9,340 % éch. 29/03/2030	$	486	455	0,12
TK Elevator Midco GmbH				
6,947 % éch. 30/04/2030		298	300	0,08
			755	0,20
Total Allemagne			3 687	0,97
GHANA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ghanéen				
0,000 % éch. 03/07/2026 (c)		21	20	0,01
0,000 % éch. 03/01/2030 (c)		63	56	0,01
5,000 % éch. 03/07/2029		615	605	0,16
5,000 % éch. 03/07/2035		452	415	0,11
Total Ghana			1 096	0,29
GUATEMALA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement guatémaltèque				
7,050 % éch. 04/10/2032		800	880	0,23

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
GUERNESEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Sirius Real Estate Ltd.				
4,000 % éch. 22/01/2032	€	400	$ 468	0,12
HONGRIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
4,000 % éch. 25/07/2029		475	573	0,15
4,875 % éch. 22/03/2040		300	350	0,09
5,375 % éch. 26/09/2030	$	600	616	0,16
5,375 % éch. 12/09/2033	€	350	440	0,12
Magyar Export-Import Bank				
6,000 % éch. 16/05/2029		500	630	0,17
Total Hongrie			2 609	0,69
INDONÉSIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Pertamina Persero PT				
6,500 % éch. 07/11/2048	$	1 250	1 339	0,35
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara				
1,875 % éch. 05/11/2031	€	325	342	0,09
6,150 % éch. 21/05/2048	$	1 000	1 019	0,27
Total Indonésie			2 700	0,71
IRLANDE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Anchorage Capital Europe CLO DAC				
3,229 % éch. 15/10/2038	€	700	823	0,22
Aurium CLO DAC				
2,751 % éch. 16/01/2031		209	246	0,06
2,965 % éch. 22/06/2034		2 000	2 350	0,62
Bain Capital Euro CLO DAC				
2,744 % éch. 20/01/2032		585	687	0,18
Barings Euro CLO DAC				
3,045 % éch. 25/07/2035		1 000	1 176	0,31
3,250 % éch. 21/10/2038		1 000	1 173	0,31
Blackrock European CLO DAC				
2,996 % éch. 17/07/2034		900	1 058	0,28
Cumulus Static CLO DAC				
3,264 % éch. 15/11/2033		1 473	1 732	0,45
Harvest CLO DAC				
2,859 % éch. 15/01/2032		1 965	2 311	0,61
Rockford Tower Europe CLO DAC				
3,326 % éch. 29/08/2036		1 000	1 175	0,31
SCF Rahoituspalvelut DAC				
2,506 % éch. 25/06/2034		187	220	0,06
Toro European CLO DAC				
2,874 % éch. 15/02/2034		604	710	0,19
2,945 % éch. 12/01/2032		236	277	0,07
Voya Euro CLO DAC				
2,979 % éch. 15/10/2034		500	588	0,15
			14 526	3,82
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
CIMA Finance DAC				
2,950 % éch. 05/09/2029	$	190	179	0,05
Flutter Treasury DAC				
4,000 % éch. 04/06/2031	€	625	735	0,19
Iridium Capital PLC				
9,250 % éch. 18/06/2029		900	1 116	0,29
			2 030	0,53
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République du Panama				
4,546 % éch. 01/04/2027		1 500	1 779	0,47
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Avenir Issuer Ireland DAC				
6,000 % éch. 25/10/2027	$	407	392	0,10
Total Irlande			18 727	4,92

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÎLE DE MAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AngloGold Ashanti Holdings PLC				
3,750 % éch. 01/10/2030	$	200	$ 192	0,05
Playtech PLC				
5,875 % éch. 28/06/2028	€	700	824	0,22
Total Île de Man			1 016	0,27
ISRAËL				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement israélien				
5,000 % éch. 30/10/2026		400	479	0,13
ITALIE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Golden Bar Securitisation SRL				
2,705 % éch. 20/12/2044		500	588	0,15
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Efesto Bidco SpA Efesto U.S. LLC				
7,500 % éch. 15/02/2032	$	300	304	0,08
Eni SpA				
5,750 % éch. 19/05/2035		325	340	0,09
5,950 % éch. 15/05/2054		400	397	0,10
Intesa Sanpaolo SpA				
5,500 % éch. 01/03/2028 (f)(h)	€	750	903	0,24
Mundys SpA				
1,875 % éch. 12/02/2028		1 099	1 263	0,33
Nexi SpA				
2,125 % éch. 30/04/2029		625	707	0,19
TeamSystem SpA				
5,000 % éch. 01/07/2031		400	475	0,12
UniCredit SpA				
7,296 % éch. 02/04/2034	$	625	671	0,18
			5 060	1,33
Total Italie			5 648	1,48
CÔTE D'IVOIRE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ivoirien				
5,750 % éch. 31/12/2032		1 001	1 006	0,26
7,625 % éch. 30/01/2033		450	487	0,13
Total Côte d'Ivoire			1 493	0,39
JAPON				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Nissan Motor Co. Ltd.				
4,345 % éch. 17/09/2027		450	444	0,12
Norinchukin Bank				
5,359 % éch. 09/09/2035		300	304	0,08
SoftBank Group Corp.				
5,375 % éch. 08/01/2029	€	300	362	0,09
Total Japon			1 110	0,29
KAZAKHSTAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
KazMunayGas National Co. JSC				
5,375 % éch. 24/04/2030	$	200	204	0,05
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Development Bank of Kazakhstan JSC				
18,400 % éch. 16/10/2028	KZT	100 000	205	0,06
Total Kazakhstan			409	0,11
KENYA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de la République du Kenya				
8,800 % éch. 09/10/2038	$	400	406	0,11
9,500 % éch. 05/03/2036		200	214	0,06
9,750 % éch. 16/02/2031		500	547	0,14
Total Kenya			1 167	0,31

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
LETTONIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Latvenergo A/S				
3,612 % éch. 13/11/2030	€	400	$ 467	0,12
LIBAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement libanais				
6,000 % éch. 27/01/2023 ^	$	425	99	0,02
6,100 % éch. 04/10/2022 ^		350	82	0,02
6,850 % éch. 23/03/2027 ^		425	100	0,03
Total Liban			281	0,07
LIBÉRIA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Royal Caribbean Cruises Ltd.				
5,500 % éch. 01/04/2028		400	407	0,10
5,625 % éch. 30/09/2031		400	409	0,11
Total Libéria			816	0,21
LUXEMBOURG				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
First Mobility SARL				
2,615 % éch. 14/10/2032	€	442	521	0,14
		ACTIONS		
ACTIONS ORDINAIRES				
Adler Group S.A. (b)		212 207	0	0,00
Corestate Capital Holding S.A. (b)(i)		210 984	0	0,00
DrillCo Holding Lux S.A. (i)		61 666	1 391	0,37
Foresea Holding S.A.		130	3	0,00
SES S.A. (b)		14 429	224	0,06
			1 618	0,43
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AXA Logistics Europe Master S.C.A.				
3,375 % éch. 13/05/2031	€	400	468	0,12
CBRE Europe Logistics Partners S.C.A. SICAV-SIF				
3,500 % éch. 22/09/2032		300	345	0,09
Chile Electricity Lux MPC SARL				
5,580 % éch. 20/10/2035	$	244	251	0,07
6,010 % éch. 20/01/2033		448	471	0,12
Cirsa Finance International SARL				
4,875 % éch. 15/10/2031	€	400	483	0,13
ContourGlobal Power Holdings S.A.				
6,750 % éch. 28/02/2030	$	450	465	0,12
Corestate Capital Holding S.A. (10,000 % en numéraire ou 11,000 % de rémunération en nature)				
10,000 % éch. 31/12/2026 (a)	€	74	81	0,02
FORESEA Holding S.A.				
7,500 % éch. 15/06/2030	$	638	629	0,16
Greensaif Pipelines Bidco SARL				
6,103 % éch. 23/08/2042		400	417	0,11
6,129 % éch. 23/02/2038		275	292	0,08
Intralot Capital Luxembourg S.A.				
6,750 % éch. 15/10/2031 (j)	€	800	937	0,25
Raizen Fuels Finance S.A.				
6,250 % éch. 08/07/2032	$	500	421	0,11
Titanium Bondco SARL (6,250 % de rémunération en nature)				
6,250 % éch. 14/01/2031 (a)	€	1 201	260	0,07
			5 520	1,45
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Albion Financing SARL				
5,010 % éch. 21/05/2031		1 000	1 191	0,31
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030	$	1 350	1 377	0,36
Total Luxembourg			10 227	2,69

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
MEXIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Actinver S.A. Institucion de Banca Multiple				
7,250 % éch. 31/01/2041	$	297	$ 313	0,08
Petroleos Mexicanos				
5,625 % éch. 23/01/2046		1 416	1 069	0,28
6,750 % éch. 21/09/2047		2 025	1 666	0,44
7,690 % éch. 23/01/2050		934	838	0,22
			3 886	1,02
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
3,771 % éch. 24/05/2061		1 600	991	0,26
4,490 % éch. 25/05/2032	€	400	480	0,13
4,500 % éch. 31/01/2050	$	350	266	0,07
5,125 % éch. 19/03/2038	€	600	701	0,18
5,375 % éch. 22/03/2033	$	400	398	0,11
5,850 % éch. 02/07/2032		1 851	1 904	0,50
6,000 % éch. 07/05/2036		1 300	1 320	0,35
6,875 % éch. 13/05/2037		400	428	0,11
			6 488	1,71
Total Mexique			10 374	2,73
MAROC				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
OCP S.A.				
6,700 % éch. 01/03/2036		275	295	0,08
MULTINATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
JetBlue Airways Corp.				
9,875 % éch. 20/09/2031		625	630	0,16
Toucan FinCo Ltd.				
9,500 % éch. 15/05/2030		300	300	0,08
Total Multinationales			930	0,24
PAYS-BAS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ASR Nederland NV				
7,000 % éch. 07/12/2043	€	100	139	0,04
Digital Dutch Finco BV				
3,875 % éch. 15/07/2034		500	576	0,15
Enel Finance International NV				
7,500 % éch. 14/10/2032	$	1 000	1 154	0,30
Flora Food Management BV				
6,875 % éch. 02/07/2029	€	300	351	0,09
IPD BV				
5,475 % éch. 15/06/2031		450	533	0,14
Magnum Icc Finance BV				
2,750 % éch. 26/02/2029		300	351	0,09
NE Property BV				
3,875 % éch. 30/09/2033		300	350	0,09
Sandoz Finance BV				
4,220 % éch. 17/04/2030		400	490	0,13
Urenco Finance NV				
3,625 % éch. 18/06/2035		300	348	0,09
VZ Secured Financing BV				
7,500 % éch. 15/01/2033	$	1 300	1 318	0,35
Wintershall Dea Finance BV				
4,357 % éch. 03/10/2032	€	400	471	0,13
Yinson Bergenia Production BV				
8,498 % éch. 31/01/2045	$	400	420	0,11
Yinson Boronia Production BV				
8,947 % éch. 31/07/2042		491	535	0,14
			7 036	1,85
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Veon Amsterdam				
8,206 % éch. 25/03/2027		250	250	0,06
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Domi BV				
2,780 % éch. 15/06/2056	€	376	442	0,12
Total Pays-Bas			7 728	2,03

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
NIGERIA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement nigérian				
7,875 % éch. 16/02/2032	$	1 150	$ 1 205	0,32
8,631 % éch. 13/01/2036		200	215	0,05
9,130 % éch. 13/01/2046		200	215	0,06
Total Nigeria			1 635	0,43
NORVÈGE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Var Energi ASA				
3,875 % éch. 12/03/2031	€	450	532	0,14
OMAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement omanais				
6,750 % éch. 17/01/2048	$	700	773	0,20
PAKISTAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement pakistanais				
6,000 % éch. 08/04/2026		400	400	0,11
7,375 % éch. 08/04/2031		200	199	0,05
Total Pakistan			599	0,16
PANAMA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Carnival Corp.				
5,875 % éch. 15/06/2031		450	465	0,12
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement panaméen				
6,400 % éch. 14/02/2035 (j)		600	634	0,17
6,853 % éch. 28/03/2054 (j)		850	889	0,23
			1 523	0,40
Total Panama			1 988	0,52
PÉROU				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
9,700 % éch. 05/03/2045	PEN	500	158	0,04
10,100 % éch. 15/12/2043		3 900	1 261	0,33
			1 419	0,37
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,500 % éch. 30/03/2036	$	1 000	1 021	0,27
6,150 % éch. 12/08/2032	PEN	4 300	1 380	0,36
7,300 % éch. 12/08/2033		1 000	339	0,09
8,750 % éch. 21/11/2033	$	475	600	0,16
			3 340	0,88
Total Pérou			4 759	1,25
POLOGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ORLEN S.A.				
6,000 % éch. 30/01/2035		200	211	0,05
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bank Gospodarstwa Krajowego				
4,000 % éch. 13/03/2032	€	600	733	0,19
5,750 % éch. 09/07/2034	$	200	211	0,06
Obligation internationale du gouvernement polonais				
5,500 % éch. 18/03/2054		275	264	0,07
			1 208	0,32
Total Pologne			1 419	0,37
ROUMANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement roumain				
2,000 % éch. 14/04/2033	€	400	382	0,10
5,000 % éch. 27/09/2026		440	527	0,14
5,250 % éch. 30/05/2032		100	120	0,03
5,375 % éch. 22/03/2031	€	600	$ 734	0,19
5,375 % éch. 07/06/2033		600	712	0,19
6,375 % éch. 18/09/2033		300	378	0,10
Total Roumanie			2 853	0,75
ARABIE SAOUDITE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement saoudien				
3,375 % éch. 05/03/2032		800	945	0,25
3,450 % éch. 02/02/2061	$	1 400	895	0,24
4,500 % éch. 26/10/2046		625	535	0,14
4,875 % éch. 18/07/2033		725	737	0,19
Total Arabie saoudite			3 112	0,82
SÉNÉGAL				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sénégalais				
4,750 % éch. 13/03/2028	€	200	163	0,04
5,375 % éch. 08/06/2037		400	256	0,07
7,750 % éch. 10/06/2031	$	400	238	0,06
Total Sénégal			657	0,17
SERBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement serbe				
6,500 % éch. 26/09/2033 (j)		1 000	1 072	0,28
SINGAPOUR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.				
9,625 % éch. 01/12/2032		460	522	0,14
Yinson Production Financial Services Pte. Ltd.				
9,625 % éch. 03/05/2029		300	315	0,08
Total Singapour			837	0,22
AFRIQUE DU SUD				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Sasol Financing USA LLC				
6,500 % éch. 27/09/2028		600	592	0,15
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Transnet SOC Ltd.				
11,125 % éch. 02/03/2028	ZAR	13 571	821	0,22
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
5,650 % éch. 27/09/2047	$	550	466	0,12
7,250 % éch. 11/12/2055		400	397	0,10
8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR	4 200	259	0,07
8,500 % éch. 31/01/2037		16 900	1 014	0,27
8,875 % éch. 28/02/2035		26 500	1 669	0,44
			3 805	1,00
Total Afrique du Sud			5 218	1,37
ESPAGNE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
FTA Santander Consumer Spain Auto				
2,885 % éch. 22/09/2039	€	1 157	1 362	0,36
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Amadeus IT Group S.A.				
3,375 % éch. 25/03/2030		300	356	0,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
6,000 % éch. 15/01/2026 (f)(h)		800	942	0,25
CaixaBank S.A.				
6,037 % éch. 15/06/2035	$	300	320	0,08
Cellnex Finance Co. S.A.				
3,875 % éch. 07/07/2041		700	557	0,15
EnfraGen Energia Sur S.A.U.				
8,499 % éch. 30/06/2032		400	415	0,11
			2 590	0,68
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Santander Residential FT				
2,946 % éch. 18/10/2068	€	1 000	$ 1 175	0,31
Total Espagne			5 127	1,35
SRI LANKA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sri-lankais				
3,100 % éch. 15/01/2030	$	96	91	0,03
3,350 % éch. 15/03/2033		188	162	0,04
3,600 % éch. 15/06/2035		127	97	0,03
3,600 % éch. 15/05/2036		88	80	0,02
3,600 % éch. 15/02/2038		176	161	0,04
4,000 % éch. 15/04/2028		92	89	0,02
Total Sri Lanka			680	0,18
SUPRANATIONALES				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Union européenne				
3,000 % éch. 04/12/2034	€	2 100	2 451	0,65
3,375 % éch. 04/10/2039		900	1 036	0,27
Total Supranationales			3 487	0,92
TURQUIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Turkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S				
8,250 % éch. 14/02/2029	$	300	323	0,08
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement turc				
4,875 % éch. 16/04/2043		1 200	929	0,24
5,750 % éch. 11/05/2047		1 550	1 275	0,34
36,000 % éch. 12/08/2026	TRY	14 200	332	0,09
38,324 % éch. 06/09/2028		12 000	279	0,07
			2 815	0,74
Total Turquie			3 138	0,82
UKRAINE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
NPC Ukrenergo				
6,875 % éch. 09/11/2028	$	200	172	0,05
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ukrainien				
0,000 % éch. 01/02/2030		98	58	0,01
0,000 % éch. 01/02/2034		366	175	0,04
0,000 % éch. 01/02/2035		125	71	0,02
4,500 % éch. 01/02/2029		60	45	0,01
4,500 % éch. 01/02/2034		484	296	0,08
4,500 % éch. 01/02/2035		618	371	0,10
4,500 % éch. 01/02/2036		632	373	0,10
			1 389	0,36
Total Ukraine			1 561	0,41
ÉMIRATS ARABES UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
DAE Sukuk Difc Ltd.				
3,750 % éch. 15/02/2026		900	898	0,24
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Allwyn Entertainment Financing UK PLC				
7,875 % éch. 30/04/2029		291	303	0,08
Amber Finco PLC				
6,625 % éch. 15/07/2029	€	200	248	0,06
Anglian Water Services Financing PLC				
5,375 % éch. 10/11/2033	£	300	398	0,10
Belron UK Finance PLC				
5,750 % éch. 15/10/2029	$	100	102	0,03
British Telecommunications PLC				
3,750 % éch. 03/01/2035	€	350	408	0,11
Experian Finance PLC				
5,250 % éch. 17/08/2035	$	350	358	0,09

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Gatwick Airport Finance PLC				
6,000 % éch. 21/11/2030	£	300	$ 405	0,11
Greene King Finance PLC				
5,106 % éch. 15/03/2034		216	289	0,08
ICBC Standard Bank PLC				
20,000 % éch. 13/12/2029	UZS	3 503 000	291	0,08
IHG Finance LLC				
3,375 % éch. 10/09/2030	€	300	352	0,09
Imperial Brands Finance PLC				
3,875 % éch. 12/02/2034		400	462	0,12
Informa PLC				
3,375 % éch. 09/06/2031		300	352	0,09
John Lewis PLC				
4,250 % éch. 18/12/2034	£	275	315	0,08
Marex Group PLC				
5,829 % éch. 08/05/2028	$	300	305	0,08
Mitchells & Butlers Finance PLC				
4,350 % éch. 15/12/2030	£	111	147	0,04
4,435 % éch. 15/12/2030	$	446	430	0,11
6,469 % éch. 15/09/2032	£	332	451	0,12
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				
0,000 % éch. 05/04/2032 (c)	$	578	446	0,12
Rolls-Royce PLC				
4,625 % éch. 16/02/2026	€	650	766	0,20
Santander UK Group Holdings PLC				
3,823 % éch. 03/11/2028	$	450	447	0,12
4,320 % éch. 22/09/2029		500	501	0,13
Smiths Group PLC				
3,625 % éch. 13/11/2033	€	400	461	0,12
South West Water Finance PLC				
5,250 % éch. 15/09/2031	£	300	407	0,11
SSE PLC				
3,500 % éch. 18/03/2032	€	375	445	0,12
SW Finance PLC				
6,125 % éch. 19/11/2033	£	300	401	0,10
6,875 % éch. 07/08/2032		250	350	0,09
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9,750 % éch. 10/10/2027		43	67	0,02
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,250 % éch. 15/01/2030		1 400	1 735	0,46
Vmed O2 UK Financing PLC				
4,000 % éch. 31/01/2029		400	512	0,13
5,625 % éch. 15/04/2032	€	700	829	0,22
			12 983	3,41
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
INEOS Quattro Holdings U.K. Ltd.				
8,066 % éch. 02/04/2029	$	42	30	0,01
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Curzon Mortgages PLC				
5,109 % éch. 28/07/2049	£	1 633	2 199	0,57
Stratton Mortgage Funding PLC				
4,716 % éch. 25/06/2049		508	684	0,18
Trinity Square PLC				
4,844 % éch. 15/07/2059		364	490	0,13
			3 373	0,88
Total Royaume-Uni			16 386	4,30
ÉTATS-UNIS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Aames Mortgage Investment Trust				
4,626 % éch. 25/10/2035	$	30	29	0,01
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,446 % éch. 25/02/2036		6	6	0,00
4,586 % éch. 25/02/2037		2 196	912	0,24
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,551 % éch. 25/11/2035		18	18	0,01
7,221 % éch. 25/11/2032		333	355	0,09
Argent Securities Trust				
4,166 % éch. 25/05/2036		536	129	0,03
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
4,851 % éch. 25/06/2035		90	88	0,02
5,646 % éch. 25/07/2034		20	23	0,01
Carrington Mortgage Loan Trust				
4,106 % éch. 25/02/2037	$	526	$ 513	0,14
4,896 % éch. 25/05/2035		157	154	0,04
Castlelake Aircraft Structured Trust				
5,087 % éch. 15/11/2050		993	998	0,26
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
3,083 % éch. 25/03/2036		13	13	0,00
4,206 % éch. 25/11/2047		432	414	0,11
4,326 % éch. 25/02/2037		1 600	1 555	0,41
4,406 % éch. 25/04/2034		176	170	0,05
4,686 % éch. 25/10/2047		1 246	1 218	0,32
4,896 % éch. 25/11/2034		1	1	0,00
4,946 % éch. 25/05/2047		640	590	0,16
5,421 % éch. 25/11/2034		84	85	0,02
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				
4,379 % éch. 25/01/2032		2	2	0,00
Ellington Loan Acquisition Trust				
4,896 % éch. 25/05/2037		236	235	0,06
First Franklin Mortgage Loan Trust				
4,017 % éch. 25/07/2034		13	13	0,00
Fremont Home Loan Trust				
4,386 % éch. 25/04/2036		257	233	0,06
4,776 % éch. 25/06/2035		700	660	0,17
GSAA Home Equity Trust				
3,966 % éch. 25/11/2036		71	17	0,01
GSAMP Trust				
3,936 % éch. 25/01/2037		37	23	0,01
3,946 % éch. 25/12/2046		22	11	0,00
4,326 % éch. 25/06/2036		170	94	0,03
4,326 % éch. 25/08/2036		485	421	0,11
4,581 % éch. 25/09/2035		46	46	0,01
Home Equity Asset Trust				
4,941 % éch. 25/05/2035		11	11	0,00
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
3,881 % éch. 25/07/2036		44	44	0,01
4,146 % éch. 25/07/2036		586	275	0,07
4,146 % éch. 25/03/2037		400	390	0,10
Long Beach Mortgage Loan Trust				
4,386 % éch. 25/05/2046		517	154	0,04
4,446 % éch. 25/02/2036		818	732	0,19
LRECS LLC				
5,500 % éch. 19/08/2043		500	501	0,13
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
4,046 % éch. 25/08/2036		3 433	984	0,26
4,146 % éch. 25/03/2036		781	738	0,19
4,596 % éch. 25/12/2034		784	808	0,21
4,626 % éch. 25/02/2034		363	385	0,10
4,746 % éch. 25/04/2034		56	56	0,02
MF1 LLC				
5,184 % éch. 18/02/2043		1 000	1 002	0,26
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
3,986 % éch. 25/05/2037		166	130	0,04
4,166 % éch. 25/09/2036		218	94	0,03
4,551 % éch. 25/01/2035		290	285	0,08
7,646 % éch. 25/02/2047		92	76	0,02
New Century Home Equity Loan Trust				
6,846 % éch. 25/01/2033		127	112	0,03
Option One Mortgage Loan Trust				
4,286 % éch. 25/01/2037		218	128	0,03
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
5,646 % éch. 25/12/2034		299	300	0,08
Renaissance Home Equity Loan Trust				
5,340 % éch. 25/01/2037		1 336	407	0,11
Residential Asset Securities Corp. Trust				
4,551 % éch. 25/09/2035		434	419	0,11
Saxon Asset Securities Trust				
4,311 % éch. 25/03/2036		166	165	0,04
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
4,026 % éch. 25/07/2036		81	27	0,01
4,521 % éch. 25/01/2035		15	14	0,00
Soundview Home Loan Trust				
4,311 % éch. 25/06/2036		4 836	4 333	1,14
Structured Asset Investment Loan Trust				
4,226 % éch. 25/03/2036		11	11	0,00
4,476 % éch. 25/11/2035		159	157	0,04
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
4,536 % éch. 25/09/2035		138	134	0,04
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust				
4,146 % éch. 25/01/2037	$	142	$ 125	0,03
			22 023	5,79
ACTIONS				
ACTIONS ORDINAIRES				
INDUSTRIE				
Spirit Aviation Holdings, Inc. (b)		371	0	0,00
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Advance Auto Parts, Inc.				
7,000 % éch. 01/08/2030	$	150	151	0,04
7,375 % éch. 01/08/2033		300	301	0,08
AEP Transmission Co. LLC				
5,150 % éch. 01/04/2034		450	460	0,12
AES Corp.				
5,800 % éch. 15/03/2032		600	616	0,16
Aethon United BR LP				
7,500 % éch. 01/10/2029		300	314	0,08
Alaska Airlines Pass-Through Trust				
4,800 % éch. 15/02/2029		365	367	0,10
Alliant Holdings Intermediate LLC				
6,500 % éch. 01/10/2031		300	310	0,08
7,000 % éch. 15/01/2031		300	311	0,08
Ally Financial, Inc.				
5,543 % éch. 17/01/2031		300	307	0,08
8,000 % éch. 01/11/2031		350	398	0,10
American Airlines Pass-Through Trust				
3,000 % éch. 15/04/2030		57	56	0,01
3,150 % éch. 15/08/2033		70	66	0,02
3,200 % éch. 15/12/2029		468	458	0,12
3,350 % éch. 15/04/2031		178	173	0,05
3,375 % éch. 01/11/2028		284	281	0,07
3,575 % éch. 15/07/2029		229	227	0,06
3,650 % éch. 15/12/2029		58	57	0,02
3,650 % éch. 15/08/2030		177	174	0,05
3,700 % éch. 01/04/2028		44	44	0,01
American Axle & Manufacturing, Inc.				
6,375 % éch. 15/10/2032		300	306	0,08
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.				
3,875 % éch. 15/11/2029		300	289	0,08
American Express Co.				
5,667 % éch. 25/04/2036		300	317	0,08
American Tower Corp.				
5,900 % éch. 15/11/2033		500	534	0,14
Amgen, Inc.				
5,650 % éch. 02/03/2053		275	269	0,07
AppLovin Corp.				
5,125 % éch. 01/12/2029		450	462	0,12
Ares Strategic Income Fund				
6,200 % éch. 21/03/2032		300	308	0,08
Arthur J Gallagher & Co.				
4,850 % éch. 15/12/2029		400	410	0,11
Ashtead Capital, Inc.				
5,800 % éch. 15/04/2034		400	420	0,11
AT&T, Inc.				
3,800 % éch. 01/12/2057		575	396	0,10
Aviation Capital Group LLC				
3,500 % éch. 01/11/2027		400	394	0,10
Axalta Coating Systems LLC				
3,375 % éch. 15/02/2029		500	483	0,13
Axon Enterprise, Inc.				
6,125 % éch. 15/03/2030		600	621	0,16
Bank of America Corp.				
3,261 % éch. 28/01/2031	€	700	826	0,22
4,571 % éch. 27/04/2033	$	1 000	998	0,26
5,288 % éch. 25/04/2034		250	257	0,07
Beacon Mobility Corp.				
7,250 % éch. 01/08/2030		325	340	0,09
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		1 690	1 787	0,47
BKV Upstream Midstream LLC				
7,500 % éch. 15/10/2030		450	458	0,12
Block, Inc.				
5,625 % éch. 15/08/2030		300	306	0,08

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
6,500 % éch. 15/05/2032	$ 675	$ 702	0,18
Boeing Co.			
3,950 % éch. 01/08/2059	500	355	0,09
5,705 % éch. 01/05/2040	500	511	0,13
6,298 % éch. 01/05/2029	400	425	0,11
Boost Newco Borrower LLC			
7,500 % éch. 15/01/2031	500	532	0,14
Booz Allen Hamilton, Inc.			
3,875 % éch. 01/09/2028	500	491	0,13
Broadcom, Inc.			
3,187 % éch. 15/11/2036	1 015	861	0,23
Brown & Brown, Inc.			
4,900 % éch. 23/06/2030	200	203	0,05
Builders FirstSource, Inc.			
4,250 % éch. 01/02/2032	750	715	0,19
Burford Capital Global Finance LLC			
7,500 % éch. 15/07/2033	350	334	0,09
Cantor Fitzgerald LP			
7,200 % éch. 12/12/2028	400	425	0,11
Carvana Co.			
9,000 % éch. 01/06/2030	325	341	0,09
CDW LLC			
5,100 % éch. 01/03/2030	450	459	0,12
Centene Corp.			
2,625 % éch. 01/08/2031	625	538	0,14
4,625 % éch. 15/12/2029	300	291	0,08
Charter Communications Operating LLC			
3,850 % éch. 01/04/2061	1 225	731	0,19
Chord Energy Corp.			
6,000 % éch. 01/10/2030	400	406	0,11
6,750 % éch. 15/03/2033	300	310	0,08
Citizens Financial Group, Inc.			
5,253 % éch. 05/03/2031	300	308	0,08
Civitas Resources, Inc.			
9,625 % éch. 15/06/2033	200	216	0,06
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.			
6,750 % éch. 15/04/2032	400	412	0,11
6,875 % éch. 15/01/2030	350	359	0,09
Cogent Communications Group LLC			
6,500 % éch. 01/07/2032	300	281	0,07
CommonSpirit Health			
4,975 % éch. 01/09/2035	300	297	0,08
Community Health Systems, Inc.			
5,250 % éch. 15/05/2030	350	329	0,09
9,750 % éch. 15/01/2034	229	241	0,06
CoreWeave, Inc.			
9,000 % éch. 01/02/2031	600	551	0,14
CQP Holdco LP			
5,500 % éch. 15/06/2031	950	940	0,25
Crown Castle, Inc.			
2,250 % éch. 15/01/2031	800	715	0,19
DCLI BidCo LLC			
7,750 % éch. 15/11/2029	225	231	0,06
EchoStar Corp.			
10,750 % éch. 30/11/2029	175	194	0,05
Edison International			
5,450 % éch. 15/06/2029	100	102	0,03
Encore Capital Group, Inc.			
6,625 % éch. 15/04/2031	400	402	0,11
9,250 % éch. 01/04/2029	400	422	0,11
Energy Transfer LP			
7,500 % éch. 01/07/2038	1 325	1 539	0,40
EQT Corp.			
3,625 % éch. 15/05/2031	400	376	0,10
Equinix Europe Financing Corp. LLC			
4,600 % éch. 15/11/2030	700	702	0,18
Eversource Energy			
4,450 % éch. 15/12/2030	400	398	0,10
Ford Motor Credit Co. LLC			
5,850 % éch. 17/05/2027	800	813	0,21
5,875 % éch. 07/11/2029	600	616	0,16
Freedom Mortgage Corp.			
6,625 % éch. 15/01/2027	1 100	1 108	0,29
Frontier Communications Holdings LLC			
5,875 % éch. 15/10/2027	100	101	0,03
FS KKR Capital Corp.			
3,125 % éch. 12/10/2028	$ 200	$ 185	0,05
6,125 % éch. 15/01/2031	400	391	0,10
FTAI Aviation Investors LLC			
7,000 % éch. 01/05/2031	425	448	0,12
Gartner, Inc.			
5,600 % éch. 20/11/2035	500	499	0,13
Genesis Energy LP			
8,250 % éch. 15/01/2029	200	209	0,05
Global Atlantic Fin Co.			
4,400 % éch. 15/10/2029	500	493	0,13
GLP Capital LP			
5,625 % éch. 15/09/2034	475	482	0,13
5,750 % éch. 01/11/2037	400	399	0,10
Goat Holdco LLC			
6,750 % éch. 01/02/2032	300	308	0,08
Goldman Sachs Group, Inc.			
2,615 % éch. 22/04/2032	325	296	0,08
5,330 % éch. 23/07/2035	950	976	0,26
5,727 % éch. 25/04/2030	100	105	0,03
Gray Media, Inc.			
9,625 % éch. 15/07/2032	400	415	0,11
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.			
6,375 % éch. 01/07/2034	325	331	0,09
HAT Holdings LLC			
8,000 % éch. 15/06/2027	135	140	0,04
HCA, Inc.			
4,600 % éch. 15/11/2032	400	397	0,10
5,500 % éch. 01/06/2033	675	703	0,18
Hilton Grand Vacations Borrower LLC			
4,875 % éch. 01/07/2031	100	93	0,02
Host Hotels & Resorts LP			
5,500 % éch. 15/04/2035	300	304	0,08
Howard Midstream Energy Partners LLC			
6,625 % éch. 15/01/2034	200	206	0,05
7,375 % éch. 15/07/2032	250	264	0,07
IHG Finance LLC			
3,625 % éch. 27/09/2031	€ 300	354	0,09
Ingevity Corp.			
3,875 % éch. 01/11/2028	$ 350	342	0,09
Inversion Escrow Issuer LLC			
6,750 % éch. 01/08/2032	500	500	0,13
ION Platform Finance U.S., Inc.			
5,000 % éch. 01/05/2028	300	280	0,07
7,875 % éch. 30/09/2032	600	570	0,15
IQVIA, Inc.			
6,250 % éch. 01/06/2032	500	523	0,14
Jane Street Group			
6,750 % éch. 01/05/2033	325	339	0,09
7,125 % éch. 30/04/2031	650	683	0,18
JPMorgan Chase & Co.			
4,586 % éch. 26/04/2033	1 000	1 006	0,26
4,603 % éch. 22/10/2030	300	304	0,08
5,294 % éch. 22/07/2035	625	645	0,17
Kilroy Realty LP			
5,875 % éch. 15/10/2035	300	302	0,08
Kinder Morgan Energy Partners LP			
6,500 % éch. 01/02/2037	400	436	0,11
6,950 % éch. 15/01/2038	200	225	0,06
Kraken Oil & Gas Partners LLC			
7,625 % éch. 15/08/2029	325	322	0,08
Ladder Capital Finance Holdings LLLP			
5,500 % éch. 01/08/2030	400	410	0,11
Las Vegas Sands Corp.			
3,500 % éch. 18/08/2026	600	598	0,16
3,900 % éch. 08/08/2029	300	293	0,08
LifePoint Health, Inc.			
11,000 % éch. 15/10/2030	225	247	0,06
Lithia Motors, Inc.			
5,500 % éch. 01/10/2030	300	302	0,08
Lseg U.S. Fin Corp.			
5,297 % éch. 28/03/2034	325	336	0,09
Mars, Inc.			
5,000 % éch. 01/03/2032	325	335	0,09
Marvell Technology, Inc.			
5,450 % éch. 15/07/2035	300	309	0,08
Matador Resources Co.			
6,250 % éch. 15/04/2033	$ 500	$ 503	0,13
Medline Borrower LP			
3,875 % éch. 01/04/2029	850	830	0,22
Morgan Stanley			
3,622 % éch. 01/04/2031	500	486	0,13
5,250 % éch. 21/04/2034	700	721	0,19
MPH Acquisition Holdings LLC			
5,750 % éch. 31/12/2030	54	47	0,01
MPH Acquisition Holdings LLC (6,500 % en numéraire et 5,000 % de rémunération en nature)			
11,500 % éch. 31/12/2030 (a)	29	31	0,01
National Grid North America, Inc.			
3,150 % éch. 03/06/2030	€ 300	353	0,09
National Health Investors, Inc.			
5,350 % éch. 01/02/2033	$ 400	400	0,11
National Mentor Holdings, Inc.			
10,500 % éch. 15/12/2030	400	403	0,11
Newmark Group, Inc.			
7,500 % éch. 12/01/2029	400	429	0,11
NGPL PipeCo LLC			
7,768 % éch. 15/12/2037	600	699	0,18
Nissan Motor Acceptance Co. LLC			
5,625 % éch. 29/09/2028	400	401	0,11
Noble Finance LLC			
8,000 % éch. 15/04/2030	500	520	0,14
NRG Energy, Inc.			
5,407 % éch. 15/10/2035	400	400	0,11
Occidental Petroleum Corp.			
7,875 % éch. 15/09/2031	750	858	0,23
Oncor Electric Delivery Co. LLC			
3,625 % éch. 15/06/2034	€ 300	351	0,09
OneMain Finance Corp.			
6,125 % éch. 15/05/2030	$ 500	511	0,13
6,625 % éch. 15/01/2028	300	309	0,08
6,625 % éch. 15/05/2029	300	311	0,08
7,500 % éch. 15/05/2031	250	263	0,07
ONEOK, Inc.			
5,375 % éch. 01/06/2029	400	412	0,11
Oracle Corp.			
4,700 % éch. 27/09/2034	300	278	0,07
Organon & Co.			
2,875 % éch. 30/04/2028	€ 425	486	0,13
Pacific Gas & Electric Co.			
3,300 % éch. 01/08/2040	$ 1 800	1 367	0,36
3,750 % éch. 01/07/2028	200	198	0,05
4,600 % éch. 15/06/2043	200	167	0,04
4,650 % éch. 01/08/2028	300	302	0,08
5,800 % éch. 15/05/2034	500	520	0,14
Panther Escrow Issuer LLC			
7,125 % éch. 01/06/2031	700	726	0,19
PennyMac Financial Services, Inc.			
7,125 % éch. 15/11/2030	225	237	0,06
Permian Resources Operating LLC			
7,000 % éch. 15/01/2032	375	392	0,10
Post Holdings, Inc.			
6,500 % éch. 15/03/2036	775	777	0,20
Prime Security Services Borrower LLC			
3,375 % éch. 31/08/2027	1 100	1 080	0,28
Qnity Electronics, Inc.			
5,750 % éch. 15/08/2032	400	409	0,11
Quikrete Holdings, Inc.			
6,375 % éch. 01/03/2032	400	417	0,11
QXO Building Products, Inc.			
6,750 % éch. 30/04/2032	625	653	0,17
Raven Acquisition Holdings LLC			
6,875 % éch. 15/11/2031	300	309	0,08
Rio Oil Finance Trust			
8,200 % éch. 06/04/2028	285	295	0,08
Rocket Cos., Inc.			
6,125 % éch. 01/08/2030	300	310	0,08
7,125 % éch. 01/02/2032	250	263	0,07
Rockies Express Pipeline LLC			
4,950 % éch. 15/07/2029	200	200	0,05
Rollins, Inc.			
5,250 % éch. 24/02/2035	500	510	0,13

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Sammons Financial Group, Inc.			
6,875 % éch. 15/04/2034	$ 500	$ 549	0,14
Schlumberger Holdings Corp.			
5,000 % éch. 01/06/2034	400	405	0,11
Selective Insurance Group, Inc.			
5,900 % éch. 15/04/2035	300	315	0,08
Service Properties Trust			
0,000 % éch. 30/09/2028 (c)	400	362	0,10
Sirius XM Radio LLC			
4,125 % éch. 01/07/2030	350	333	0,09
SLM Corp.			
6,500 % éch. 31/01/2030	675	700	0,18
Snap, Inc.			
6,875 % éch. 15/03/2034	500	515	0,14
Southern California Edison Co.			
1,200 % éch. 01/02/2026	300	299	0,08
4,000 % éch. 01/04/2047	200	150	0,04
Spirit Airlines Pass-Through Trust			
3,375 % éch. 15/08/2031	420	396	0,10
Starwood Property Trust, Inc.			
5,250 % éch. 15/10/2028	325	329	0,09
Stonepeak Nile Parent LLC			
7,250 % éch. 15/03/2032	300	318	0,08
Store Capital LLC			
5,400 % éch. 30/04/2030	375	383	0,10
Sunoco LP			
5,625 % éch. 15/03/2031	400	403	0,11
System Energy Resources, Inc.			
5,300 % éch. 15/12/2034	400	405	0,11
T-Mobile USA, Inc.			
2,550 % éch. 15/02/2031	400	366	0,10
4,700 % éch. 15/01/2035	750	737	0,19
Topaz Solar Farms LLC			
5,750 % éch. 30/09/2039	275	277	0,07
TopBuild Corp.			
3,625 % éch. 15/03/2029	100	97	0,03
4,125 % éch. 15/02/2032	425	404	0,11
TransDigm, Inc.			
6,000 % éch. 15/01/2033	300	307	0,08
6,750 % éch. 31/01/2034	300	313	0,08
Uber Technologies, Inc.			
4,800 % éch. 15/09/2034	300	300	0,08
UKG, Inc.			
6,875 % éch. 01/02/2031	1 000	1 029	0,27
United Airlines Pass-Through Trust			
2,900 % éch. 01/11/2029	73	70	0,02
3,450 % éch. 01/06/2029	108	107	0,03
3,450 % éch. 07/01/2030	116	113	0,03
3,500 % éch. 01/09/2031	195	189	0,05
Univision Communications, Inc.			
9,375 % éch. 01/08/2032	725	780	0,21
Venture Global Calcasieu Pass LLC			
6,250 % éch. 15/01/2030	750	760	0,20
Venture Global LNG, Inc.			
7,000 % éch. 15/01/2030	850	819	0,22
8,125 % éch. 01/06/2028	1 375	1 393	0,37
9,500 % éch. 01/02/2029	300	311	0,08
Venture Global Plaquemines LNG LLC			
6,125 % éch. 15/12/2030	325	331	0,09
6,750 % éch. 15/01/2036	600	615	0,16
Verizon Communications, Inc.			
2,355 % éch. 15/03/2032	750	661	0,17
Versant Media Group, Inc.			
7,250 % éch. 30/01/2031	300	310	0,08
VFH Parent LLC			
7,500 % éch. 15/06/2031	200	210	0,06
VICI Properties LP			
3,875 % éch. 15/02/2029	250	245	0,06
4,500 % éch. 15/01/2028	250	251	0,07
Viper Energy Partners LLC			
4,900 % éch. 01/08/2030	300	304	0,08
VoltaGrid LLC			
7,375 % éch. 01/11/2030	100	99	0,03
Warnermedia Holdings, Inc.			
4,279 % éch. 15/03/2032	275	242	0,06
5,050 % éch. 15/03/2042	350	247	0,06
WBI Operating LLC			
6,250 % éch. 15/10/2030	$ 400	$ 403	0,11
Wells Fargo & Co.			
5,499 % éch. 23/01/2035	325	339	0,09
Windstream Services LLC			
8,250 % éch. 01/10/2031	525	552	0,15
WMG Acquisition Corp.			
3,000 % éch. 15/02/2031	675	629	0,17
Wynn Resorts Finance LLC			
6,250 % éch. 15/03/2033	400	409	0,11
7,125 % éch. 15/02/2031	300	325	0,09
ZF North America Capital, Inc.			
7,500 % éch. 24/03/2031	450	455	0,12
		92 835	24,39
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
Amentum Government Services Holdings LLC			
5,716 % éch. 29/09/2031	239	240	0,06
Cotiviti Corp.			
6,623 % éch. 01/05/2031	763	735	0,19
DirecTV Financing LLC			
9,352 % éch. 02/08/2029	328	330	0,09
Finastra USA, Inc.			
7,723 % éch. 15/09/2032	500	490	0,13
Fortress Intermediate, Inc.			
6,784 % éch. 27/06/2031	396	397	0,10
Global Medical Response, Inc.			
7,384 % éch. 01/10/2032	300	302	0,08
INEOS U.S. Finance LLC			
6,966 % éch. 18/02/2030	150	122	0,03
Kaseya, Inc.			
6,716 % éch. 20/03/2032	299	299	0,08
Level 3 Financing, Inc.			
6,966 % éch. 29/03/2032	500	502	0,13
LifePoint Health, Inc.			
7,655 % éch. 19/05/2031	98	98	0,03
Modena Buyer LLC			
8,090 % éch. 01/07/2031	142	142	0,04
Newfold Digital Holdings Group, Inc.			
7,384 % éch. 30/04/2029	576	466	0,12
9,488 % éch. 30/04/2029	29	28	0,01
Paradigm Parent LLC			
8,172 % éch. 16/04/2032	424	374	0,10
Polaris Newco LLC			
7,852 % éch. 02/06/2028	422	408	0,11
Primo Brands Corp.			
5,922 % éch. 31/03/2028	490	492	0,13
QualityTech LP			
7,284 % éch. 30/10/2031	298	299	0,08
QuidelOrtho Corp.			
7,716 % éch. 20/08/2032	399	399	0,10
Quikrete Holdings, Inc.			
5,966 % éch. 19/03/2029	297	298	0,08
5,966 % éch. 10/02/2032	298	299	0,08
Rockpoint Gas Storage Partners LP			
6,172 % éch. 18/09/2031	297	298	0,08
Standard Industries, Inc.			
5,484 % éch. 22/09/2028	177	178	0,05
Station Casinos LLC			
5,716 % éch. 14/03/2031	393	395	0,10
Stepstone Group Midco GmbH			
8,199 % - 8,247 % éch. 19/12/2031	498	467	0,12
TransDigm, Inc.			
6,216 % éch. 19/08/2032	399	401	0,10
U.S. Renal Care, Inc.			
8,831 % éch. 28/06/2028	296	280	0,07
X Corp.			
10,448 % éch. 26/10/2029	495	487	0,13
		9 226	2,42
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
Banc of America Alternative Loan Trust			
4,246 % éch. 25/01/2037	60	50	0,01
Banc of America Funding Trust			
4,787 % éch. 20/01/2047	$ 29	$ 25	0,01
BCAP LLC Trust			
6,250 % éch. 26/08/2036	1 863	690	0,18
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
5,950 % éch. 25/02/2036	70	64	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
4,093 % éch. 25/10/2046	15	13	0,00
6,480 % éch. 25/10/2035	42	43	0,01
Countrywide Alternative Loan Trust			
4,246 % éch. 25/07/2036	3	1	0,00
4,268 % éch. 20/05/2046	227	207	0,06
4,346 % éch. 25/04/2036	504	168	0,04
5,509 % éch. 25/01/2036	7	7	0,00
6,000 % éch. 25/05/2036	129	63	0,02
6,000 % éch. 25/02/2037	851	314	0,08
6,000 % éch. 25/04/2037	185	89	0,02
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
4,166 % éch. 25/03/2037	7	6	0,00
4,386 % éch. 25/04/2046	1 715	491	0,13
4,989 % éch. 25/04/2046	17	5	0,00
6,000 % éch. 25/12/2036	333	146	0,04
6,000 % éch. 25/07/2037	65	21	0,01
6,500 % éch. 25/11/2036	98	25	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
6,500 % éch. 25/04/2033	0	0	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates			
3,500 % éch. 26/04/2038	47	46	0,01
5,138 % éch. 27/09/2035	60	54	0,01
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust			
6,060 % éch. 25/09/2035	10	10	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust			
4,286 % éch. 19/05/2035	119	116	0,03
4,326 % éch. 19/06/2035	2	2	0,00
4,388 % éch. 20/10/2045	208	195	0,05
4,466 % éch. 19/11/2035	3	2	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust			
3,187 % éch. 25/06/2037	10	8	0,00
3,941 % éch. 25/12/2036	2	1	0,00
4,206 % éch. 25/07/2047	46	31	0,01
Lehman Mortgage Trust			
6,000 % éch. 25/09/2037	60	59	0,02
Luminent Mortgage Trust			
4,246 % éch. 25/10/2046	524	486	0,13
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
4,506 % éch. 25/11/2029	0	0	0,00
5,199 % éch. 25/05/2036	2	2	0,00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
4,584 % éch. 25/03/2036	27	15	0,00
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
4,246 % éch. 25/05/2047	50	47	0,01
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
4,286 % éch. 25/06/2037	142	135	0,04
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
4,246 % éch. 25/05/2036	359	301	0,08
4,266 % éch. 25/09/2047	401	363	0,10
SunTrust Alternative Loan Trust			
4,496 % éch. 25/12/2035	1	1	0,00
Thornburg Mortgage Securities Trust			
5,096 % éch. 25/06/2037	8	7	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
5,229 % éch. 25/11/2042	4	4	0,00
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
3,911 % éch. 25/09/2036	118	31	0,01
		4 344	1,14
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
4,000 % éch. 01/02/2056	3 000	2 844	0,75
4,500 % éch. 01/02/2056	5 900	5 755	1,51
5,000 % éch. 01/02/2056	8 100	8 071	2,12
6,000 % éch. 01/01/2056	18 500	18 997	4,99
6,500 % éch. 01/02/2056 - 01/03/2056	25 200	26 218	6,89
		61 885	16,26

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
3,875 % éch. 15/05/2043	$	4 100	$ 3 679	0,97
4,125 % éch. 15/08/2044		1 100	1 010	0,26
4,375 % éch. 15/08/2043		2 900	2 771	0,73
4,625 % éch. 15/05/2044		3 000	2 946	0,77
4,750 % éch. 15/11/2043		3 000	3 001	0,79
4,875 % éch. 15/08/2045		59	60	0,02
Billets du Trésor américain				
4,250 % éch. 15/08/2035		95	96	0,02
			13 563	3,56
		ACTIONS		
BONS DE SOUSCRIPTION				
Spirit Aviation Holdings, Inc. - Exp. 11/03/2035		9 178	1	0,00
Total États-Unis			203 877	53,56
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
OUZBÉKISTAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale de la République d'Ouzbékistan				
5,375 % éch. 29/05/2027	€	300	360	0,09

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VENEZUELA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Petroleos de Venezuela S.A.				
5,375 % éch. 12/04/2027 ^	$	555	$ 130	0,03
5,500 % éch. 12/04/2037 ^		745	175	0,05
6,000 % éch. 16/05/2024 ^		1 600	375	0,10
			680	0,18
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement vénézuélien				
6,000 % éch. 09/12/2020 ^		241	64	0,02
7,000 % éch. 31/03/2038 ^		550	163	0,04
7,750 % éch. 13/10/2019 ^		1 900	511	0,13
			738	0,19
Total Venezuela			1 418	0,37
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN				
21,883 % éch. 30/06/2026 (c)(d)	NGN	500 000	314	0,08

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
BONS DU TRÉSOR SUD-AFRICAIN				
7,252 % éch. 20/05/2026 (c)(d)	ZAR	7 800	$ 460	0,12
7,304 % éch. 19/08/2026 (c)(d)		9 000	522	0,14
			982	0,26
Total des Instruments à court terme			1 296	0,34
Total des Valeurs mobilières			**$ 390 832**	**102,67**
		ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT				
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds US Short-Term Fund (g)		1 308 672	13 401	3,52
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (g)		2 006 512	20 012	5,26
Total des Fonds d'investissement			**$ 33 413**	**8,78**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2026	10	$ (10)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2026	35	(73)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2026	6	(12)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2026	19	11	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2026	41	(7)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	253	10	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	26	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	320	(65)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	188	(41)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	40	(20)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	43	35	0,01
				$ (172)	(0,05)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (172)**	**(0,05)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/06/2028	$ 300	$ 6	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2026	500	1	0,00
Carnival Corp.	1,000	20/12/2028	400	96	0,03
Charter Communications, Inc.	5,000	20/12/2030	300	0	0,00
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20/06/2031	€ 500	7	0,00
				$ 110	0,03

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-44 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2030	$ 3 725	$ 42	0,01
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	2 600	13	0,00
Indice CDX.HY-44 Index à 5 ans	5,000	20/06/2030	400	2	0,00
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	14 000	21	0,01
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	19 700	9	0,00
				$ 87	0,02

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500 %	17/09/2027	£ 2 500	$ (13)	0,00
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	900	(21)	(0,01)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	17/09/2055	450	(26)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2027	$ 33 300	(1 981)	(0,52)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	16/12/2030	22 300	2 696	0,71
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	21/06/2028	66 800	(1 106)	(0,29)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030	56 400	(67)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	71 700	(722)	(0,19)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2055	1 800	53	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	27 400	1 464	0,39
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,551	17/09/2035	600	14	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,640	15/08/2035	2 100	17	0,01
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	15/08/2035	2 100	13	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	15/08/2035	3 687	7	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,736	15/08/2035	9 600	26	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	5 000	81	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2035	4 200	11	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	9 800	46	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	04/03/2030	400	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	05/03/2035	100	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,874	05/03/2035	200	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,884	25/03/2035	200	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,890	03/03/2035	100	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,899	11/03/2035	200	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,905	12/03/2035	200	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,908	04/03/2035	200	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,930	24/03/2035	3 050	41	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	21/03/2035	200	(3)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	26/02/2035	100	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,867	02/01/2031	BRL 6 700	(26)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	12,905	02/01/2029	900	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,258	02/01/2029	10 200	6	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,291	02/01/2029	8 200	(8)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,320	02/01/2029	8 900	2	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,926	04/01/2027	1 600	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,927	04/01/2027	12 400	(10)	0,00
À payer[3]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	18/03/2036	AUD 3 900	(128)	(0,03)
À payer[3]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,750	20/12/2033	7 000	(33)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,365	28/11/2029	CZK 17 800	(4)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,575	03/07/2030	15 973	(5)	0,00
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	18/03/2028	€ 15 000	54	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,350	29/04/2030	200	(1)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,400	09/04/2030	200	(2)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,450	05/05/2035	100	3	0,00
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	16 100	139	0,04
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,520	09/04/2035	100	2	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,550	16/04/2035	100	2	0,00
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	4 200	113	0,03
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	3 920	179	0,05
					$ 801	0,21
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 998**	**0,26**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	TRY 47,700	09/02/2026	200	$ (4)	$ (1)	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000 %	20/12/2028	$ 400	$ (8)	$ 10	$ 2	0,00
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/12/2030	400	(6)	2	(4)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2028	500	(44)	48	4	0,00
BPS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2028	1 300	(25)	30	5	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2026	200	1	0	1	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/06/2031	2 200	(94)	121	27	0,01
GST	ADLER Real Estate AG	5,000	20/12/2026	€ 700	(4)	21	17	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07/05/2026	$ 350	0	3	3	0,00
	SoftBank Group Corp.	1,000	20/06/2026	600	(5)	3	(2)	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2028	2 200	(128)	147	19	0,01
					$ (313)	$ 385	$ 72	0,02

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 1 300	$ 295	$ 11	$ 306	0,08

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	BRL	1 069	$	194	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
	01/2026	COP	378 877		99	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	51		14	0	0	0	0,00
	01/2026	$	197	BRL	1 069	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		200	€	169	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		20	TWD	619	0	0	0	0,00
	01/2026		130	ZAR	2 174	1	0	1	0,00
	02/2026	COP	23	$	0	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	296		93	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	466 771		122	1	0	1	0,00
	03/2026	KZT	7 410		14	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	3 186		945	0	0	0	0,00
	05/2026	ZAR	7 625		441	0	(15)	(15)	0,00
	08/2026		8 711		500	0	(17)	(17)	0,00
BPS	01/2026	AUD	2 897		1 883	0	(49)	(49)	(0,01)
	01/2026	BRL	12 153		2 209	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	COP	643 736		170	1	0	1	0,00
	01/2026	£	46		62	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	52 426		1 680	12	0	12	0,00
	01/2026	$	2 230	BRL	12 153	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026		311	CNH	2 175	1	0	1	0,00
	01/2026		234	€	199	0	0	0	0,00
	01/2026		33	IDR	549 683	0	0	0	0,00
	01/2026		2 120	INR	191 857	13	0	13	0,00
	01/2026		169	PLN	608	0	0	0	0,00
	01/2026		498	TWD	15 665	1	0	1	0,00
	02/2026		92	INR	8 255	0	0	0	0,00
	02/2026		235	TWD	7 375	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	CZK	674	$	32	0	0	0	0,00
	06/2026	$	16	KWD	5	0	0	0	0,00
	07/2026		36		11	0	0	0	0,00
	05/2030	KWD	163	$	560	21	0	21	0,01
BRC	01/2026	€	525		609	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	ILS	129		40	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	364 262		248	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	$	335	TRY	15 113	11	0	11	0,00
	01/2026	ZAR	2 934	$	169	0	(7)	(7)	0,00
	02/2026	ILS	131		41	0	0	0	0,00
	02/2026	$	457	TRY	20 891	11	0	11	0,00
	03/2026		1 123		51 195	13	0	13	0,00
BSH	01/2026	PEN	2 159	$	636	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	$	446	¥	69 415	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	COP	4	$	0	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	BRL	15 260		2 749	0	(36)	(36)	(0,01)
	01/2026	COP	4 686 482		1 207	2	(20)	(18)	0,00
	01/2026	€	2 606		3 041	0	(20)	(20)	(0,01)
	01/2026	NZD	1 319		767	8	0	8	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	SGD	621	$	482	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
	01/2026	$	2 776	BRL	15 260	11	(2)	9	0,00
	01/2026		254	CNH	1 770	0	0	0	0,00
	01/2026		56	COP	212 134	0	0	0	0,00
	01/2026		204	€	175	1	0	1	0,00
	01/2026		194	NGN	296 030	11	0	11	0,00
	01/2026		999	PLN	3 600	3	0	3	0,00
	01/2026		0	THB	13	0	0	0	0,00
	01/2026		23	TWD	716	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	256	$	81	0	0	0	0,00
	02/2026	$	2 749	BRL	15 374	37	0	37	0,01
	02/2026		6	TWD	202	0	0	0	0,00
	04/2026	COP	395 353	$	103	1	0	1	0,00
	05/2026	PEN	3 941		1 111	0	(55)	(55)	(0,01)
DUB	01/2026	ILS	219		68	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	125	ILS	400	0	0	0	0,00
	01/2026		94	KRW	137 692	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	5 228	$	300	0	(15)	(15)	0,00
	02/2026	ILS	400		125	0	0	0	0,00
	02/2026	$	24	NGN	36 247	1	0	1	0,00
	02/2026		9	TWD	273	0	0	0	0,00
	03/2026	KZT	5 467	$	11	0	0	0	0,00
	03/2026	$	156	KZT	86 776	11	0	11	0,00
	06/2026	KZT	43 912	$	82	0	(1)	(1)	0,00
	09/2026	UZS	742 726		58	0	0	0	0,00
	12/2026		972 342		75	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	AUD	5 905		3 835	0	(103)	(103)	(0,03)
	01/2026	£	7 157		9 399	0	(229)	(229)	(0,06)
	01/2026	PLN	54		15	0	0	0	0,00
	01/2026	$	29	CNH	207	0	0	0	0,00
	01/2026		66	ILS	213	0	0	0	0,00
	01/2026		1 435	MXN	26 612	42	0	42	0,01
	01/2026		36	PLN	133	0	0	0	0,00
	01/2026		100	ZAR	1 682	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	3 625	$	211	0	(8)	(8)	0,00
	02/2026	ILS	213		66	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	CHF	37		47	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	CNH	11 356		1 614	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	$	33	PLN	119	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	2 696	$	156	0	(6)	(6)	0,00
	02/2026	COP	42		0	0	0	0	0,00
	02/2026	$	168	TRY	7 647	4	0	4	0,00
	03/2026	BRL	43	$	8	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	4		0	0	0	0	0,00
	03/2026	$	1 419	BRL	7 862	0	(3)	(3)	0,00
	04/2026		1 255	MXN	22 871	4	0	4	0,00
JPM	01/2026	CAD	2 052	$	1 494	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	IDR	1 468 518		88	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	1 959		612	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	NOK	1 321		129	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	NZD	138		80	1	0	1	0,00
	01/2026	PLN	52		14	0	0	0	0,00
	01/2026	$	363	CNH	2 551	3	0	3	0,00
	01/2026		24	PLN	87	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	988	$	58	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026	COP	8		0	0	0	0	0,00
	06/2027	UZS	104 035		8	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	AUD	1 946		1 298	0	0	0	0,00
	01/2026	CHF	183		231	0	0	0	0,00
	01/2026	€	2 063		2 404	0	(20)	(20)	(0,01)
	01/2026	£	70		94	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	284 700		1 832	14	0	14	0,00
	01/2026	NZD	173		100	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	2 253		1 736	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026	$	122	CAD	172	3	0	3	0,00
	01/2026		1 287	£	962	7	0	7	0,00
	01/2026		19	¥	2 975	0	0	0	0,00
	01/2026		30	TWD	954	0	0	0	0,00
MYI	01/2026	€	93	$	109	0	0	0	0,00
	01/2026	£	135		182	0	0	0	0,00
	01/2026	$	204	£	151	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	484	$	150	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	$	7	NGN	11 062	0	0	0	0,00
	04/2026		964	MXN	17 554	3	0	3	0,00
NSL	01/2026		154	KRW	225 715	2	0	2	0,00
SCX	01/2026	INR	1 821	$	20	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	38 000		243	1	0	1	0,00
	01/2026	$	59	CNH	413	1	0	1	0,00
	01/2026		55	IDR	914 275	0	0	0	0,00
	01/2026		346	¥	53 846	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		157	NGN	241 628	10	0	10	0,00
	01/2026		155	TWD	4 859	0	(1)	(1)	0,00
	06/2026	KZT	4 093	$	8	0	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
SOG	01/2026	BRL	1 182	$	215	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
	01/2026	€	56 244		65 117	0	(968)	(968)	(0,25)
	01/2026	$	213	BRL	1 182	3	0	3	0,00
	01/2026		1 288	¥	201 432	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026	MXN	92	$	5	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	3		1	0	0	0	0,00
	03/2026	$	0	MXN	0	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	COP	7 276 126	$	1 851	0	(58)	(58)	(0,02)
	01/2026	$	153	PLN	549	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	21 382	$	1 246	0	(42)	(42)	(0,01)
	03/2026	COP	1 236 403		315	0	(6)	(6)	0,00
						$ 274	$ (1 782)	$ (1 508)	(0,39)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution II, E en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	42	€	35	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BPS	01/2026	€	43	$	50	0	0	0	0,00
	01/2026	$	152	€	129	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	€	370	$	434	0	0	0	0,00
	01/2026	$	41 969	€	36 148	503	0	503	0,13
CBK	01/2026	€	102	$	120	0	0	0	0,00
	01/2026	$	15 245	€	13 070	111	0	111	0,03
MBC	01/2026	€	49	$	58	0	0	0	0,00
	01/2026	$	44 444	€	38 291	545	0	545	0,15
SCX	01/2026		572		492	6	0	6	0,00
SOG	01/2026		43 750		37 788	650	0	650	0,17
UAG	01/2026		67		57	0	0	0	0,00
						$ 1 815	$ 0	$ 1 815	0,48

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	33 570	£	25 635	$ 911	$ 0	$ 911	0,24
BOA	01/2026		236		177	3	(1)	2	0,00
BPS	01/2026		218		163	3	(1)	2	0,00
BRC	01/2026		36 583		27 979	1 050	0	1 050	0,28
BSH	01/2026		748		565	13	0	13	0,00
CBK	01/2026		176		132	1	0	1	0,00
MBC	01/2026	£	94	$	126	0	0	0	0,00
	01/2026	$	977	£	730	6	(1)	5	0,00
MYI	01/2026		36		27	0	0	0	0,00
SOG	01/2026		37 123		28 346	1 003	0	1 003	0,26
SSB	01/2026		2 913		2 225	80	0	80	0,02
						$ 3 070	$ (3)	$ 3 067	0,80

Total des Instruments financiers dérivés hors cote		**$ 3 751**	**0,99**

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS				
ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC				
2,700 % éch. 11/06/2023 ^	€	2 800	$ 493	0,13
Total des Autres actifs financiers			**$ 493**	**0,13**
Total des Investissements			**$ 429 315**	**112,78**
Autres actifs et passifs à court terme			**$ (48 662)**	**(12,78)**
Actif net			**$ 380 653**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(c) Titre à coupon zéro.

(d) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(e) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(f) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(g) Affilié au Fonds.

(h) Titre convertible conditionnel.

(i) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,72 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Corestate Capital Holding S.A.	22/08/2023	$ 0	$ 0	0,00
DrillCo Holding Lux S.A.	08/06/2023	1 233	1 391	0,37
Luxco Co. Ltd.	01/10/2025	34	34	0,01
		$ 1 267	$ 1 425	0,38

(j) Des titres d'une juste valeur globale de 2 080 $ (31 décembre 2024 : 514 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 14 345 $ (31 décembre 2024 : 11 918 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 320 $ (31 décembre 2024 : 1 490 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 386 037	$ 4 795	$ 390 832
Fonds d'investissement	33 413	0	0	33 413
Instruments financiers dérivés[3]	(56)	4 630	3	4 577
Autres actifs financiers	0	493	0	493
Totaux	**$ 33 357**	**$ 391 160**	**$ 4 798**	**$ 429 315**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 283 018	$ 3 291	$ 286 309
Fonds d'investissement	29 652	0	0	29 652
Contrats de mise en pension	0	2 600	0	2 600
Instruments financiers dérivés[3]	(131)	7 094	1	6 964
Totaux	**$ 29 521**	**$ 292 712**	**$ 3 292**	**$ 325 525**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprur	Date de règlement	Date d'échéance		Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	1,500 %	30/09/2025	À définir [1]	€	(415)	$ (490)	(0,13)
	1,550	29/10/2025	À définir [1]		(202)	(238)	(0,06)
	3,450	12/12/2025	À définir [1]	$	(544)	(545)	(0,14)
MYI	3,150	12/12/2025	À définir [1]		(210)	(210)	(0,06)
	3,500	12/12/2025	À définir [1]		(641)	(642)	(0,17)
Total des Contrats de prise en pension						**$ (2 125)**	**(0,56)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Tableau des investissements Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 911	$ (1 000)	$ (89)	$ (12)	$ 0	$ (12)
BOA	276	(330)	(54)	(4)	0	(4)
BPS	(14)	0	(14)	(20)	0	(20)
BRC	1 596	(1 820)	(224)	(114)	0	(114)
BSH	4	60	64	S/O	S/O	S/O
CBK	52	0	52	70	0	70
DUB	(4)	0	(4)	(641)	590	(51)
FAR	(297)	260	(37)	73	0	73
GLM	(17)	0	(17)	13	0	13
GST	18	0	18	20	0	20
JPM	(6)	0	(6)	53	(30)	23
MBC	537	(580)	(43)	102	0	102
MYC	19	0	19	(24)	0	(24)
MYI	1	(10)	(9)	(4)	(20)	(24)
NSL	2	0	2	S/O	S/O	S/O
SCX	14	0	14	(1 024)	900	(124)
SOG	685	(800)	(115)	(11)	0	(11)
SSB	80	0	80	S/O	S/O	S/O
TOR	S/O	S/O	S/O	(10)	0	(10)
UAG	(106)	0	(106)	(7)	0	(7)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	33,45	38,08
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	37,73	32,17
Autres valeurs mobilières	0,75	0,38
Fonds d'investissement	6,15	7,31
Contrats de mise en pension	S/O	0,64
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	S/O
Instruments financiers dérivés compensés	0,95	2,39
Instruments financiers dérivés hors cote	1,02	0,35
Autres actifs financiers	0,09	S/O
Autres actifs	19,85	18,68
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Angola	0,14	0,20
Argentine	1,15	1,00
Australie	1,80	0,44
Autriche	0,19	S/O
Azerbaïdjan	0,21	0,27
Belgique	0,18	S/O
Bermudes	0,56	0,66
Brésil	0,62	0,57
Bulgarie	0,17	0,13
Cameroun	0,12	0,13
Canada	1,08	1,04
Îles Caïmans	1,69	1,30
Chili	0,28	0,46
Chine	0,02	0,01
Colombie	1,61	0,68
Costa Rica	0,25	0,10
République tchèque	0,19	0,11
Danemark	S/O	0,29
République dominicaine	0,42	0,38
Équateur	0,40	0,46
Égypte	0,88	0,60
Salvador	0,23	0,29
Finlande	0,06	0,09
France	1,98	1,89
Gabon	0,10	S/O
Allemagne	0,97	1,01
Ghana	0,29	0,23
Guatemala	0,23	0,28
Guernesey, Îles Anglo-Normandes	0,12	S/O

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Hong Kong	S/O	0,20
Hongrie	0,69	0,68
Indonésie	0,71	0,87
Irlande	4,92	5,78
Île de Man	0,27	0,06
Israël	0,13	0,28
Italie	1,48	2,61
Côte d'Ivoire	0,39	0,51
Japon	0,29	0,27
Jersey, Îles Anglo-Normandes	S/O	0,45
Kazakhstan	0,11	0,19
Kenya	0,31	0,17
Lettonie	0,12	S/O
Liban	0,07	S/O
Libéria	0,21	0,13
Luxembourg	2,69	2,75
Macédoine du Nord	S/O	0,10
Mexique	2,73	2,84
Maroc	0,08	S/O
Multinationales	0,24	0,11
Pays-Bas	2,03	1,81
Nigeria	0,43	0,35
Norvège	0,14	S/O
Oman	0,20	0,24
Pakistan	0,16	0,18
Panama	0,52	0,49
Pérou	1,25	0,79
Pologne	0,37	0,44
Roumanie	0,75	0,78
Arabie saoudite	0,82	0,69
Sénégal	0,17	0,28
Serbie	0,28	0,35
Singapour	0,22	0,10
Afrique du Sud	1,37	0,78
Espagne	1,35	0,57
Sri Lanka	0,18	0,21
Supranationales	0,92	1,06
Suisse	S/O	0,39
Turquie	0,82	0,89
Ukraine	0,41	0,57
Émirats arabes unis	0,24	0,72
Royaume-Uni	4,30	4,10
États-Unis	53,56	49,51
Ouzbékistan	0,09	0,11
Venezuela	0,37	0,22
Instruments à court terme	0,34	0,30
Fonds d'investissement	8,78	10,00
Contrats de mise en pension	S/O	0,88
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,05)	(0,17)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,03	0,03
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,02	0,04
Swaps de taux d'intérêt	0,21	2,97
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options de change	0,00	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,02	(0,02)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,08	S/O
Contrats de change à terme	(0,39)	0,50
Contrats de change à terme couverts	1,28	(0,98)
Autres actifs financiers	0,13	S/O
Autres actifs et passifs à court terme	(12,78)	(9,78)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Diversified Income ESG Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
ARGENTINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement argentin				
3,500 % éch. 09/07/2041	$	775	$ 538	1,07
AUSTRALIE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Allied Credit ABS Trust				
4,428 % éch. 17/09/2033	AUD	450	300	0,60
Firstmac Asset Funding Trust				
4,448 % éch. 19/09/2033		438	292	0,58
Latitude Australia Credit Card Master Trust				
4,708 % éch. 23/11/2037		500	335	0,67
			927	1,85
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.				
4,250 % éch. 03/05/2030	€	125	152	0,31
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Liberty Trust				
4,248 % éch. 25/04/2058	AUD	159	107	0,21
Total Australie			1 186	2,37
AUTRICHE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ams-OSRAM AG				
10,500 % éch. 30/03/2029	€	100	123	0,24
BRÉSIL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco BTG Pactual S.A.				
2,750 % éch. 11/01/2026	$	100	100	0,20
Sabesp Lux SARL				
5,625 % éch. 20/08/2030		200	201	0,40
			301	0,60
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement brésilien				
6,250 % éch. 18/03/2031		200	209	0,42
7,250 % éch. 12/01/2056		200	198	0,39
			407	0,81
Total Brésil			708	1,41
BULGARIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement bulgare				
3,375 % éch. 18/07/2035	€	50	58	0,11
4,125 % éch. 07/05/2038		50	59	0,12
Total Bulgarie			117	0,23
CANADA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Air Canada Pass-Through Trust				
5,250 % éch. 01/10/2030	$	253	259	0,51
goeasy Ltd.				
7,625 % éch. 01/07/2029		100	99	0,20
Total Canada			358	0,71
ÎLES CAÏMANS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2,528 % éch. 18/11/2027		22	21	0,04
4,950 % éch. 15/10/2032		100	99	0,20
QNB Finance Ltd.				
3,000 % éch. 30/09/2030	€	100	117	0,23
Total Îles Caïmans			237	0,47
CHILI				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement chilien				
3,100 % éch. 07/05/2041 (i)	$	300	232	0,46
4,850 % éch. 22/01/2029	$	100	$ 102	0,21
Total Chili			334	0,67
COLOMBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement colombien				
5,750 % éch. 26/11/2034	€	100	114	0,23
7,500 % éch. 02/02/2034	$	300	314	0,63
TES colombien				
2,250 % éch. 18/04/2029 (d)	COP	119 137	28	0,05
3,000 % éch. 25/03/2033 (d)		39 712	8	0,02
6,500 % éch. 22/01/2031 (d)		145 347	38	0,07
7,000 % éch. 26/03/2031		218 000	45	0,09
11,000 % éch. 22/08/2029		683 500	171	0,34
11,500 % éch. 25/07/2046		27 400	6	0,01
11,750 % éch. 24/01/2035		732 800	181	0,36
12,750 % éch. 28/11/2040		367 900	96	0,19
13,250 % éch. 09/02/2033		183 000	49	0,10
Total Colombie			1 050	2,09
COSTA RICA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,625 % éch. 30/04/2043	$	150	145	0,29
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
EPH Financing International A/S				
5,875 % éch. 30/11/2029	€	100	126	0,25
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine				
4,500 % éch. 30/01/2030	$	100	98	0,19
6,500 % éch. 15/02/2048		200	200	0,40
6,600 % éch. 01/06/2036		250	264	0,53
Total République dominicaine			562	1,12
ÉQUATEUR				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement équatorien				
6,900 % éch. 31/07/2035		417	368	0,74
ÉGYPTE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement égyptien				
6,375 % éch. 11/04/2031	€	400	484	0,96
21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	6 400	134	0,27
Total Égypte			618	1,23
SALVADOR				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement salvadorien				
9,650 % éch. 21/11/2054	$	125	143	0,29

ACTIONS

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FRANCE				
ACTIONS ORDINAIRES				
Luxco Co. Ltd.				
0,000 % (a)(h)		0	4	0,01
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AXA S.A.				
5,500 % éch. 11/07/2043	€	100	129	0,26
BNP Paribas S.A.				
9,250 % éch. 17/11/2027 (e)(g)	$	200	214	0,43
BPCE S.A.				
7,003 % éch. 19/10/2034		150	167	0,33
Électricité de France S.A.				
9,125 % éch. 15/03/2033 (e)		125	146	0,29
New Immo Holding S.A.				
4,950 % éch. 14/11/2030	€	100	119	0,24
Vilmorin & Cie S.A.				
1,375 % éch. 26/03/2028	€	100	$ 112	0,22
			887	1,77
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Altice France S.A.				
10,860 % éch. 31/05/2031	$	100	100	0,20
Total France			991	1,98
ALLEMAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Amprion GmbH				
3,875 % éch. 05/06/2036	€	100	117	0,23
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH				
4,875 % éch. 21/08/2030		100	120	0,24
ZF Finance GmbH				
2,000 % éch. 06/05/2027		100	116	0,23
Total Allemagne			353	0,70
GHANA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ghanéen				
0,000 % éch. 03/07/2026 (b)	$	6	5	0,01
0,000 % éch. 03/01/2030 (b)		18	16	0,03
5,000 % éch. 03/07/2029		135	133	0,27
5,000 % éch. 03/07/2035		122	112	0,22
Total Ghana			266	0,53
HONG KONG				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Bauhinia Ltd.				
0,000 % éch. 19/10/2045		250	250	0,50
HONGRIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
2,125 % éch. 22/09/2031		200	173	0,35
4,000 % éch. 25/07/2029	€	125	151	0,30
6,750 % éch. 25/09/2052	$	200	212	0,42
Total Hongrie			536	1,07
INDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ReNew Pvt Ltd.				
5,875 % éch. 05/03/2027		275	273	0,55
IRLANDE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Cumulus Static CLO DAC				
3,264 % éch. 15/11/2033	€	368	433	0,87
OCP Euro CLO DAC				
3,300 % éch. 20/10/2039		500	588	1,17
Rockford Tower Europe CLO DAC				
3,326 % éch. 29/08/2036		500	588	1,17
SCF Rahoituspalvelut DAC				
2,506 % éch. 25/06/2034		125	147	0,30
Tikehau CLO DAC				
3,253 % éch. 15/10/2038		500	587	1,17
			2 343	4,68
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Smurfit Kappa Treasury ULC				
5,200 % éch. 15/01/2030	$	200	207	0,41
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Aran Funding DAC				
3,026 % éch. 24/12/2065	€	496	582	1,16
Total Irlande			3 132	6,25
ITALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Intesa Sanpaolo SpA				
3,625 % éch. 16/10/2030		150	181	0,36

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
8,248 % éch. 21/11/2033	$	50	$ 59	0,12
Nexi SpA				
2,125 % éch. 30/04/2029	€	100	113	0,22
Total Italie			353	0,70
CÔTE D'IVOIRE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ivoirien				
6,125 % éch. 15/06/2033	$	100	100	0,20
7,625 % éch. 30/01/2033		200	217	0,43
Total Côte d'Ivoire			317	0,63
JAPON				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Nissan Motor Co. Ltd.				
7,500 % éch. 17/07/2030		100	105	0,21
Norinchukin Bank				
5,094 % éch. 16/10/2029		100	102	0,20
NTT Finance Corp.				
4,876 % éch. 16/07/2030		50	51	0,10
SoftBank Group Corp.				
5,875 % éch. 10/07/2031	€	100	120	0,24
Total Japon			378	0,75
JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Aston Martin Capital Holdings Ltd.				
10,000 % éch. 31/03/2029	$	25	23	0,04
Heathrow Funding Ltd.				
3,875 % éch. 16/01/2038	€	150	174	0,35
Total Jersey, Îles Anglo-Normandes			197	0,39
KAZAKHSTAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement kazakh				
6,500 % éch. 21/07/2045	$	200	222	0,44
KENYA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de la République du Kenya				
9,500 % éch. 05/03/2036		200	214	0,43
LETTONIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Latvenergo A/S				
3,612 % éch. 13/11/2030	€	100	117	0,23
LIBÉRIA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Royal Caribbean Cruises Ltd.				
4,250 % éch. 01/07/2026	$	350	350	0,70
LUXEMBOURG				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AXA Logistics Europe Master S.C.A.				
3,375 % éch. 13/05/2031	€	100	117	0,23
CBRE Europe Logistics Partners S.C.A. SICAV-SIF				
3,500 % éch. 22/09/2032		100	115	0,23
Logicor Financing SARL				
1,625 % éch. 17/01/2030		200	220	0,44
P3 Group SARL				
4,000 % éch. 19/04/2032		100	118	0,24
Total Luxembourg			570	1,14
MEXIQUE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
4,875 % éch. 19/05/2033	$	200	193	0,39
5,750 % éch. 12/10/2110		175	147	0,29
6,400 % éch. 07/05/2054		75	72	0,14
Total Mexique			412	0,82

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
MAROC				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement marocain				
3,000 % éch. 15/12/2032	$	200	$ 176	0,35
MULTINATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
JetBlue Airways Corp.				
9,875 % éch. 20/09/2031		50	50	0,10
NXP BV				
5,350 % éch. 01/03/2026		50	50	0,10
Total Multinationales			100	0,20
PAYS-BAS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Cooperatieve Rabobank UA				
3,758 % éch. 06/04/2033		50	47	0,09
Digital Dutch Finco BV				
1,000 % éch. 15/01/2032	€	200	201	0,40
Enel Finance International NV				
2,500 % éch. 12/07/2031	$	350	315	0,63
IPD BV				
5,475 % éch. 15/06/2031	€	125	148	0,30
JDE Peet's NV				
2,250 % éch. 24/09/2031	$	50	44	0,09
NE Property BV				
3,875 % éch. 30/09/2033	€	100	117	0,23
Sandoz Finance BV				
3,250 % éch. 12/09/2029		100	119	0,24
Universal Music Group NV				
4,000 % éch. 13/06/2031		100	121	0,24
Wabtec Transportation Netherlands BV				
1,250 % éch. 03/12/2027		50	57	0,11
Total Pays-Bas			1 169	2,33
NORVÈGE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Norsk Hydro ASA				
3,625 % éch. 23/01/2032		100	118	0,24
OMAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement omanais				
6,750 % éch. 17/01/2048	$	200	221	0,44
PANAMA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Carnival Corp.				
4,000 % éch. 01/08/2028		100	99	0,20
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement panaméen				
6,700 % éch. 26/01/2036 (i)		475	512	1,02
Total Panama			611	1,22
PARAGUAY				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement paraguayen				
5,400 % éch. 30/03/2050		100	94	0,19
PÉROU				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
9,700 % éch. 05/03/2045	PEN	500	157	0,32
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
3,000 % éch. 15/01/2034	$	200	174	0,35
3,300 % éch. 11/03/2041		300	233	0,46
6,150 % éch. 12/08/2032	PEN	300	96	0,19
7,300 % éch. 12/08/2033		500	170	0,34
			673	1,34
Total Pérou			830	1,66

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
PHILIPPINES				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement philippin				
5,500 % éch. 17/01/2048	$	250	$ 251	0,50
POLOGNE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement polonais				
4,875 % éch. 04/10/2033		125	127	0,26
5,500 % éch. 18/03/2054		200	192	0,38
Total Pologne			319	0,64
ROUMANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement roumain				
1,750 % éch. 13/07/2030	€	100	106	0,21
5,250 % éch. 30/05/2032		50	60	0,12
5,375 % éch. 07/06/2033		50	59	0,12
5,625 % éch. 22/02/2036		200	233	0,47
5,625 % éch. 30/05/2037		75	86	0,17
6,625 % éch. 27/09/2029		75	97	0,19
Total Roumanie			641	1,28
SÉNÉGAL				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sénégalais				
4,750 % éch. 13/03/2028		100	82	0,16
5,375 % éch. 08/06/2037		100	64	0,13
Total Sénégal			146	0,29
SERBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement serbe				
1,650 % éch. 03/03/2033		200	197	0,39
SINGAPOUR				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.				
5,254 % éch. 11/04/2043	$	211	211	0,42
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.				
3,125 % éch. 15/07/2029		50	44	0,09
5,750 % éch. 01/12/2034		200	206	0,41
			250	0,50
Total Singapour			461	0,92
AFRIQUE DU SUD				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
4,850 % éch. 30/09/2029		260	260	0,52
5,650 % éch. 27/09/2047		60	51	0,10
5,750 % éch. 30/09/2049		240	203	0,40
8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR	700	43	0,08
8,500 % éch. 31/01/2037		300	18	0,04
8,875 % éch. 28/02/2035		4 200	265	0,53
Total Afrique du Sud			840	1,67
ESPAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
CaixaBank S.A.				
3,750 % éch. 07/09/2029	€	100	121	0,24
6,840 % éch. 13/09/2034	$	100	111	0,22
Grifols S.A.				
2,250 % éch. 15/11/2027	€	50	59	0,12
Total Espagne			291	0,58
SRI LANKA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sri-lankais				
3,100 % éch. 15/01/2030	$	41	39	0,08
3,350 % éch. 15/03/2033		81	70	0,14
3,600 % éch. 15/06/2035		55	42	0,09

Tableau des investissements Fonds Diversified Income ESG Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,000 % éch. 15/04/2028	$	43	$ 42	0,08
Total Sri Lanka			193	0,39
SUPRANATIONALES				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Union européenne				
3,375 % éch. 04/10/2039	€	100	115	0,23
SUÈDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
EQT AB				
0,875 % éch. 14/05/2031		300	310	0,62
SUISSE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
UBS Group AG				
3,091 % éch. 14/05/2032	$	250	232	0,46
TURQUIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement turc				
9,125 % éch. 13/07/2030		400	458	0,91
36,000 % éch. 12/08/2026	TRY	2 000	47	0,10
Total Turquie			505	1,01
UKRAINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ukrainien				
0,000 % éch. 01/02/2030	$	13	8	0,02
0,000 % éch. 01/02/2034		49	23	0,05
0,000 % éch. 01/02/2035		41	24	0,05
0,000 % éch. 01/02/2036		34	20	0,04
4,000 % éch. 01/02/2032		64	48	0,09
4,500 % éch. 01/02/2034		79	48	0,09
4,500 % éch. 01/02/2035		84	50	0,10
4,500 % éch. 01/02/2036		76	45	0,09
Total Ukraine			266	0,53
ÉMIRATS ARABES UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
First Abu Dhabi Bank PJSC				
3,120 % éch. 20/02/2031	€	100	117	0,23
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Barclays PLC				
7,437 % éch. 02/11/2033	$	200	229	0,46
Berkeley Group PLC				
2,500 % éch. 11/08/2031	£	100	116	0,23
British Telecommunications PLC				
3,875 % éch. 20/01/2034	€	100	119	0,24
HSBC Holdings PLC				
3,973 % éch. 22/05/2030	$	100	99	0,20
5,733 % éch. 17/05/2032		50	53	0,11
Land Securities Capital Markets PLC				
4,875 % éch. 15/09/2034	£	100	136	0,27
LSEGA Financing PLC				
4,500 % éch. 19/10/2028		100	135	0,27
Marex Group PLC				
5,829 % éch. 08/05/2028	$	50	51	0,10
Marks & Spencer PLC				
3,250 % éch. 10/07/2027	£	100	132	0,26
National Grid PLC				
3,875 % éch. 16/01/2029	€	300	363	0,72
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				
0,000 % éch. 05/04/2032 (b)	$	125	96	0,19
Smiths Group PLC				
3,625 % éch. 13/11/2033	€	100	115	0,23
South West Water Finance PLC				
5,250 % éch. 15/09/2031	£	100	136	0,27
SSE PLC				
3,500 % éch. 18/03/2032	€	100	119	0,24
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,125 % éch. 15/08/2030	£	100	121	0,24
Vmed O2 UK Financing PLC				
4,500 % éch. 15/07/2031	£	200	$ 240	0,48
Vodafone Group PLC				
5,125 % éch. 04/06/2081	$	300	235	0,47
			2 495	4,98
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Newgate Funding PLC				
4,098 % éch. 01/12/2050	£	97	129	0,26
Total Royaume-Uni			2 624	5,24
ÉTATS-UNIS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Option One Mortgage Loan Trust				
4,346 % éch. 25/07/2036	$	233	140	0,28
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Advance Auto Parts, Inc.				
7,000 % éch. 01/08/2030		25	25	0,05
7,375 % éch. 01/08/2033		75	75	0,15
AES Corp.				
2,450 % éch. 15/01/2031		50	45	0,09
Albertsons Cos., Inc.				
3,500 % éch. 15/03/2029		50	48	0,10
Ally Financial, Inc.				
8,000 % éch. 01/11/2031		140	159	0,32
American Tower Corp.				
2,950 % éch. 15/01/2051		200	128	0,26
Antares Holdings LP				
6,500 % éch. 08/02/2029		50	51	0,10
AT&T, Inc.				
4,300 % éch. 15/02/2030		175	175	0,35
Avantor Funding, Inc.				
3,875 % éch. 01/11/2029		200	192	0,38
Ball Corp.				
2,875 % éch. 15/08/2030		200	185	0,37
Bank of America Corp.				
5,288 % éch. 25/04/2034		50	52	0,10
Baxter International, Inc.				
4,900 % éch. 15/12/2030		50	50	0,10
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		180	190	0,38
Block, Inc.				
3,500 % éch. 01/06/2031		125	118	0,24
6,500 % éch. 15/05/2032		125	130	0,26
Brown & Brown, Inc.				
5,250 % éch. 23/06/2032		50	51	0,10
Builders FirstSource, Inc.				
4,250 % éch. 01/02/2032		200	191	0,38
CCO Holdings LLC				
4,500 % éch. 01/05/2032		75	67	0,13
Centene Corp.				
2,500 % éch. 01/03/2031		100	86	0,17
Charter Communications Operating LLC				
3,950 % éch. 30/06/2062		200	120	0,24
Chobani LLC				
4,625 % éch. 15/11/2028		300	301	0,60
Cipher Compute LLC				
7,125 % éch. 15/11/2030		50	51	0,10
Clearway Energy Operating LLC				
3,750 % éch. 15/02/2031		275	258	0,51
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.				
6,750 % éch. 15/04/2032		75	77	0,15
CommonSpirit Health				
4,975 % éch. 01/09/2035		50	49	0,10
Conagra Brands, Inc.				
5,000 % éch. 01/08/2030		50	51	0,10
CoreWeave, Inc.				
9,000 % éch. 01/02/2031		100	92	0,18
Crocs, Inc.				
4,250 % éch. 15/03/2029		50	48	0,10
Crown Castle, Inc.				
2,500 % éch. 15/07/2031		150	134	0,27
CVS Health Corp.				
3,750 % éch. 01/04/2030		75	73	0,15
Discovery Communications LLC				
3,625 % éch. 15/05/2030	$	125	$ 115	0,23
Encore Capital Group, Inc.				
6,625 % éch. 15/04/2031		200	201	0,40
Equinix Europe Financing Corp. LLC				
4,600 % éch. 15/11/2030		100	100	0,20
Eversource Energy				
4,450 % éch. 15/12/2030		50	50	0,10
Ford Motor Co.				
3,250 % éch. 12/02/2032		75	66	0,13
Frontier Communications Holdings LLC				
8,750 % éch. 15/05/2030		73	76	0,15
FS KKR Capital Corp.				
6,125 % éch. 15/01/2031		100	98	0,20
Global Medical Response, Inc.				
7,375 % éch. 01/10/2032		50	52	0,10
Goldman Sachs Group, Inc.				
5,330 % éch. 23/07/2035		75	77	0,15
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.				
6,375 % éch. 01/07/2034		75	76	0,15
Haleon U.S. Capital LLC				
3,375 % éch. 24/03/2029		100	98	0,20
HAT Holdings LLC				
3,375 % éch. 15/06/2026		11	11	0,02
8,000 % éch. 15/06/2027		27	28	0,06
HCA, Inc.				
4,125 % éch. 15/06/2029		150	150	0,30
4,600 % éch. 15/11/2032		100	99	0,20
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				
3,625 % éch. 15/02/2032		200	186	0,37
Hologic, Inc.				
3,250 % éch. 15/02/2029		100	99	0,20
Host Hotels & Resorts LP				
2,900 % éch. 15/12/2031		250	227	0,45
IHG Finance LLC				
3,625 % éch. 27/09/2031	€	100	118	0,24
Ingevity Corp.				
3,875 % éch. 01/11/2028	$	50	49	0,10
IQVIA, Inc.				
2,250 % éch. 15/01/2028	€	250	289	0,58
JPMorgan Chase & Co.				
2,580 % éch. 22/04/2032	$	400	366	0,73
Kilroy Realty LP				
2,650 % éch. 15/11/2033		100	82	0,16
Kraft Heinz Foods Co.				
6,500 % éch. 09/02/2040		75	81	0,16
Ladder Capital Finance Holdings LLLP				
5,500 % éch. 01/08/2030		75	77	0,15
Level 3 Financing, Inc.				
7,000 % éch. 31/03/2034		50	52	0,10
Lithia Motors, Inc.				
5,500 % éch. 01/10/2030		100	101	0,20
LPL Holdings, Inc.				
4,000 % éch. 15/03/2029		50	49	0,10
Morgan Stanley				
5,831 % éch. 19/04/2035		200	213	0,42
MSCI, Inc.				
3,625 % éch. 01/09/2030		50	48	0,10
3,875 % éch. 15/02/2031		75	72	0,14
National Health Investors, Inc.				
5,350 % éch. 01/02/2033		50	50	0,10
National Mentor Holdings, Inc.				
10,500 % éch. 15/12/2030		25	25	0,05
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.				
1,350 % éch. 15/03/2031		200	173	0,35
Newell Brands, Inc.				
8,500 % éch. 01/06/2028		50	52	0,10
Nissan Motor Acceptance Co. LLC				
5,773 % éch. 13/09/2027		75	75	0,15
Novelis Corp.				
6,375 % éch. 15/08/2033		50	51	0,10
OneMain Finance Corp.				
3,500 % éch. 15/01/2027		50	50	0,10
Open Text Holdings, Inc.				
4,125 % éch. 15/02/2030		100	96	0,19

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Oracle Corp.			
4,700 % éch. 27/09/2034	$ 75	$ 70	0,14
Organon & Co.			
4,125 % éch. 30/04/2028	50	49	0,10
Pacific Gas & Electric Co.			
6,700 % éch. 01/04/2053	225	238	0,47
Panther Escrow Issuer LLC			
7,125 % éch. 01/06/2031	75	78	0,16
Park Intermediate Holdings LLC			
4,875 % éch. 15/05/2029	100	98	0,20
PennyMac Financial Services, Inc.			
7,875 % éch. 15/12/2029	100	106	0,21
Post Holdings, Inc.			
6,500 % éch. 15/03/2036	75	75	0,15
Quanta Services, Inc.			
2,350 % éch. 15/01/2032	200	176	0,35
QXO Building Products, Inc.			
6,750 % éch. 30/04/2032	50	52	0,10
Rocket Cos., Inc.			
6,125 % éch. 01/08/2030	125	129	0,26
Santander Holdings USA, Inc.			
5,473 % éch. 20/03/2029	50	51	0,10
SBA Tower Trust			
1,840 % éch. 15/04/2027	500	485	0,97
4,831 % éch. 15/10/2029	200	201	0,40
Sirius XM Radio LLC			
3,875 % éch. 01/09/2031	50	46	0,09
4,125 % éch. 01/07/2030	75	71	0,14
SLM Corp.			
3,125 % éch. 02/11/2026	150	148	0,30
Snap, Inc.			
6,875 % éch. 01/03/2033	100	104	0,21
Solar Star Funding LLC			
5,375 % éch. 30/06/2035	227	232	0,46
Southern California Edison Co.			
2,500 % éch. 01/06/2031	500	449	0,90
Sprint Capital Corp.			
8,750 % éch. 15/03/2032	150	182	0,36
Standard Industries, Inc.			
4,375 % éch. 15/07/2030	200	193	0,38
Starwood Property Trust, Inc.			
6,500 % éch. 15/10/2030	100	104	0,21
7,250 % éch. 01/04/2029	50	53	0,11
TerraForm Power Operating LLC			
5,000 % éch. 31/01/2028	200	200	0,40
Topaz Solar Farms LLC			
5,750 % éch. 30/09/2039	169	170	0,34
TopBuild Corp.			
3,625 % éch. 15/03/2029	250	242	0,48
Travel & Leisure Co.			
4,625 % éch. 01/03/2030	100	98	0,20
Twilio, Inc.			
3,875 % éch. 15/03/2031	125	120	0,24
UKG, Inc.			
6,875 % éch. 01/02/2031	$ 75	$ 77	0,15
United Rentals North America, Inc.			
3,875 % éch. 15/02/2031	200	191	0,38
Univision Communications, Inc.			
8,500 % éch. 31/07/2031	50	52	0,10
Verizon Communications, Inc.			
1,500 % éch. 18/09/2030	50	44	0,09
2,850 % éch. 03/09/2041	100	72	0,14
VMware LLC			
2,200 % éch. 15/08/2031	200	178	0,35
Volkswagen Group of America Finance LLC			
5,350 % éch. 27/03/2030	125	128	0,26
Warnermedia Holdings, Inc.			
4,279 % éch. 15/03/2032	50	44	0,09
5,050 % éch. 15/03/2042	50	35	0,07
Windstream Services LLC			
7,500 % éch. 15/10/2033	25	26	0,05
8,250 % éch. 01/10/2031	50	53	0,11
Wisconsin Power & Light Co.			
4,950 % éch. 01/04/2033	100	101	0,20
Yum! Brands, Inc.			
4,625 % éch. 31/01/2032	100	98	0,20
		12 569	25,08
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
GBT U.S. LLC			
6,358 % éch. 25/07/2031	99	99	0,20
INEOS U.S. Finance LLC			
6,966 % éch. 18/02/2030	75	61	0,12
Jane Street Group LLC			
5,822 % éch. 15/12/2031	100	100	0,20
LifePoint Health, Inc.			
7,655 % éch. 19/05/2031	49	49	0,10
Polaris Newco LLC			
7,852 % éch. 02/06/2028	60	58	0,11
Qnity Electronics, Inc.			
5,804 % éch. 01/11/2032	100	101	0,20
		468	0,93
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust			
4,686 % éch. 19/09/2044	22	21	0,04
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
4,500 % éch. 01/09/2053	90	88	0,18
5,000 % éch. 01/09/2053 - 01/10/2053	690	690	1,38
5,500 % éch. 01/12/2053	422	428	0,85
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
4,000 % éch. 01/02/2056	500	474	0,95
4,500 % éch. 01/02/2056	$ 300	$ 293	0,58
5,000 % éch. 01/02/2056	600	598	1,19
6,000 % éch. 01/02/2056	700	718	1,43
6,500 % éch. 01/02/2056 - 01/03/2056	761	792	1,58
		4 081	8,14
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
Obligations du Trésor américain			
3,875 % éch. 15/05/2043	500	449	0,90
4,000 % éch. 15/11/2042	75	69	0,14
4,125 % éch. 15/08/2044	800	734	1,46
4,875 % éch. 15/08/2045	4	4	0,01
Billets du Trésor américain			
4,250 % éch. 15/08/2035	6	6	0,01
		1 262	2,52
Total États-Unis		18 541	36,99
URUGUAY			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement uruguayen			
5,100 % éch. 18/06/2050	300	284	0,57
OUZBÉKISTAN			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale de la République d'Ouzbékistan			
5,375 % éch. 29/05/2027	€ 100	120	0,24
INSTRUMENTS À COURT TERME			
BILLETS À COURT TERME			
Federal Home Loan Bank			
3,560 % éch. 25/03/2026 (b)(c)	$ 200	198	0,40
3,590 % éch. 27/03/2026 (b)(c)	400	397	0,79
		595	1,19
BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
3,633 % éch. 20/01/2026 (b)(c)	400	399	0,79
3,880 % éch. 08/01/2026 (b)(c)	200	200	0,40
		599	1,19
Total des Instruments à court terme		1 194	2,38
Total des Valeurs mobilières		**$ 46 510**	**92,78**

	ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO ESG Income Fund (f)	453 175	5 008	9,99
Total des Fonds d'investissement		**$ 5 008**	**9,99**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2026	4	$ (3)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	1	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2026	4	(9)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2026	3	2	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2026	2	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	24	5	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	22	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	21	(5)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	12	2	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	7	(6)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	4	3	0,01
				$ (10)	(0,02)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (10)**	**(0,02)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Worldline S.A.	5,000 %	20/12/2028	€ 100	$ (1)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-44 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2030	$ 500	$ 4	0,01
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	3 600	5	0,01
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	850	1	0,00
				$ 10	0,02

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500 %	17/09/2027	£ 200	$ (1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030	$ 2 500	6	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2055	200	5	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,551	17/09/2035	300	5	0,01
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,736	15/08/2035	1 300	4	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	1 450	4	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	2 300	12	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	04/03/2030	100	(1)	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	15/11/2053	100	1	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,085	15/11/2053	82	1	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,867	02/01/2031	BRL 900	(3)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	12,905	02/01/2029	100	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,291	02/01/2029	1 300	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,320	02/01/2029	1 300	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,926	04/01/2027	300	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,927	04/01/2027	2 000	(2)	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,500	17/12/2030	CAD 100	(1)	0,00
À payer[3]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	18/03/2036	AUD 400	(13)	(0,03)
À payer[3]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,750	20/12/2033	1 200	(17)	(0,03)
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	€ 400	(3)	(0,01)
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	200	4	0,01
					$ 0	0,00
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 9**	**0,02**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000 %	20/06/2028	$ 300	$ (17)	$ 19	$ 2	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2030	200	(14)	7	(7)	(0,01)
GST	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/12/2030	300	2	2	4	0,01
MYC	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2029	100	(7)	5	(2)	(0,01)
					$ (36)	$ 33	$ (3)	(0,01)

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	BRL	144	$	26	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	COP	354		0	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	76		21	0	0	0	0,00
	01/2026	$	27	BRL	144	0	0	0	0,00
	01/2026		30	IDR	500 484	0	0	0	0,00
	01/2026		2	TWD	54	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	53 446	$	14	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	AUD	593		386	0	(11)	(11)	(0,02)
	01/2026	BRL	1 580		287	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	£	8		11	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	14 342		10	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	48		13	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	7 489		240	2	0	2	0,00
	01/2026	$	290	BRL	1 580	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		9	CNH	61	0	0	0	0,00
	01/2026		300	INR	27 151	2	0	2	0,00
	01/2026		34	TWD	1 061	0	0	0	0,00
	01/2026		40	ZAR	672	0	0	0	0,00
	02/2026	KRW	28 493	$	20	0	0	0	0,00
	02/2026	$	12	IDR	197 585	0	0	0	0,00
	02/2026		29	THB	906	0	0	0	0,00
	02/2026		28	TWD	882	0	0	0	0,00
	05/2030	KWD	27	$	92	4	0	4	0,01
BRC	01/2026	KRW	54 346		37	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	THB	1 901		60	0	0	0	0,00
	01/2026	$	128	€	110	1	0	1	0,00
	01/2026		145	TRY	6 549	6	0	6	0,01
	01/2026	ZAR	342	$	20	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	45	TRY	2 038	1	0	1	0,00
	03/2026		131		5 971	1	0	1	0,00
CBK	01/2026	AUD	19	$	13	0	0	0	0,00
	01/2026	BRL	126		23	0	0	0	0,00
	01/2026	COP	518 084		133	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	€	56		65	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	INR	1 091		12	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	241		140	1	0	1	0,00
	01/2026	SEK	190		20	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	55		43	0	0	0	0,00
	01/2026	$	83	AUD	126	1	0	1	0,00
	01/2026		23	BRL	126	0	0	0	0,00
	01/2026		6	COP	24 295	0	0	0	0,00
	01/2026		97	€	83	1	0	1	0,00
	01/2026		31	NGN	46 786	2	0	2	0,00
	01/2026		180	PLN	648	1	0	1	0,00
	01/2026		2	TWD	62	0	0	0	0,00
	02/2026	COP	201 800	$	52	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	1	TWD	40	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	545	$	161	0	0	0	0,00
	05/2026		843		244	0	(5)	(5)	(0,01)
DUB	01/2026	BRL	55		10	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	535		6	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	73 416		50	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	10	BRL	55	0	0	0	0,00
	01/2026		14	KRW	20 537	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	609	$	35	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	$	44	NGN	66 257	2	0	2	0,00
	02/2026		2	TWD	55	0	0	0	0,00
	03/2026		24	KZT	13 206	2	0	2	0,00
FAR	01/2026	AUD	1 210	$	786	0	(22)	(22)	(0,04)
	01/2026	£	882		1 158	0	(29)	(29)	(0,06)
	01/2026	PLN	82		22	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	168	MXN	3 119	6	0	6	0,01
	01/2026		17	PLN	63	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	422	$	25	0	(1)	(1)	0,00
GLM	01/2026	BRL	1 913		341	0	(8)	(8)	(0,02)
	01/2026	CHF	5		6	0	0	0	0,00
	01/2026	CNH	282		40	0	0	0	0,00
	01/2026	$	348	BRL	1 913	1	0	1	0,00
	01/2026		15	PLN	56	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	314	$	18	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	COP	3 497		1	0	0	0	0,00
	02/2026	$	341	BRL	1 927	9	0	9	0,02
	03/2026	BRL	4	$	1	0	0	0	0,00
	03/2026	$	139	BRL	769	0	0	0	0,00
	04/2026		169	MXN	3 077	1	0	1	0,00
JPM	01/2026	CAD	275	$	200	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	IDR	216 940		13	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	226		3	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	17		10	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	78		21	0	0	0	0,00
	01/2026	$	18	CNH	127	0	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds Diversified Income ESG Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	11	PLN	41	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	ZAR	115	$	7	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	AUD	285		190	0	0	0	0,00
	01/2026	CAD	15		11	0	0	0	0,00
	01/2026	CHF	24		30	0	0	0	0,00
	01/2026	€	196		229	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	£	14		19	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	21 700		140	1	0	1	0,00
	01/2026	NZD	26		15	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	332		256	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	62	AUD	93	0	0	0	0,00
	01/2026		66	£	49	0	0	0	0,00
	01/2026		26	¥	4 061	0	0	0	0,00
	01/2026		3	TWD	83	0	0	0	0,00
MYI	02/2026		1	NGN	1 718	0	0	0	0,00
	04/2026		130	MXN	2 361	0	0	0	0,00
NSL	01/2026		23	KRW	33 668	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	¥	8 900	$	57	0	0	0	0,00
	01/2026	$	9	CNH	61	0	0	0	0,00
	01/2026		8	IDR	136 368	0	0	0	0,00
	01/2026		54	¥	8 345	0	0	0	0,00
	01/2026		23	NGN	34 784	1	0	1	0,00
	01/2026		20	TWD	625	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	€	8 733	$	10 111	0	(151)	(151)	(0,30)
	01/2026	$	127	¥	19 903	0	0	0	0,00
	03/2026	MXN	11	$	1	0	0	0	0,00
	03/2026	$	0	MXN	0	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	COP	1 114 998	$	284	0	(9)	(9)	(0,02)
	01/2026	$	21	PLN	75	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	902	$	52	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026	COP	183 607		47	0	(1)	(1)	0,00
						$ 46	$ (257)	$ (211)	(0,42)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	€	174	$	205	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
BRC	01/2026	$	12 569	€	10 826	151	0	151	0,30
CBK	01/2026	€	590	$	689	0	(4)	(4)	(0,01)
MBC	01/2026		81		95	0	0	0	0,00
	01/2026	$	13 403	€	11 548	165	0	165	0,33
SOG	01/2026		13 367		11 546	198	0	198	0,40
						$ 515	$ (4)	$ 511	1,02

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$	102	£	78	$ 3	$ 0	$ 3	0,01
CBK	01/2026		2		2	0	0	0	(0,01)
SOG	01/2026		103		79	3	0	3	0,01
SSB	01/2026		103		79	3	0	3	0,01
						$ 9	$ 0	$ 9	0,02

Total des Instruments financiers dérivés hors cote		**$ 306**	**0,61**
Total des Investissements		**$ 51 823**	**103,38**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (1 694)**	**(3,38)**
Actif net		**$ 50 129**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

(a) **Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.**

(b) **Titre à coupon zéro.**

(c) **Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.**

(d) **Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.**

(e) **Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.**

(f) **Affilié au Fonds.**

(g) Titre convertible conditionnel.

(h) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,26 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Luxco Co. Ltd.	01/10/2025	$ 3	$ 4	0,01

(i) Des titres d'une juste valeur globale de 371 $ (31 décembre 2024 : 143 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 757 $ (31 décembre 2024 : 613 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un titre d'une juste valeur globale de 0 $ (31 décembre 2024 : 359 $) et un montant en numéraire de 0 $ (31 décembre 2024 : 64 $) ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 46 046	$ 464	$ 46 510
Fonds d'investissement	5 008	0	0	5 008
Instruments financiers dérivés[3]	(6)	311	0	305
Totaux	**$ 5 002**	**$ 46 357**	**$ 464**	**$ 51 823**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 47 917	$ 250	$ 48 167
Fonds d'investissement	4 950	0	0	4 950
Instruments financiers dérivés[3]	14	(414)	0	(400)
Totaux	**$ 4 964**	**$ 47 503**	**$ 250**	**$ 52 717**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
MYI	3,450 %	12/12/2025	À définir [1]	$ (154)	$ (154)	(0,31)
	3,500	12/12/2025	À définir [1]	(218)	(219)	(0,43)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (373)**	**(0,74)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
BOA	$ 2	$ 0	$ 2	$ 14	$ 0	$ 14
BPS	(5)	0	(5)	S/O	S/O	S/O
BRC	154	(180)	(26)	(262)	202	(60)
CBK	(7)	0	(7)	(1)	10	9
DUB	1	0	1	S/O	S/O	S/O
FAR	(47)	0	(47)	S/O	S/O	S/O
GLM	2	0	2	8	0	8
GST	4	0	4	3	0	3
JPM	(1)	0	(1)	S/O	S/O	S/O
MBC	163	0	163	(68)	0	(68)
MYC	(2)	0	(2)	(7)	0	(7)
MYI	S/O	S/O	S/O	(7)	0	(7)
SCX	1	0	1	(238)	211	(27)
SOG	50	0	50	S/O	S/O	S/O
SSB	3	0	3	1	0	1
UAG	(12)	0	(12)	17	0	17

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Tableau des investissements Fonds Diversified Income ESG Fund (suite)

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	47,86	49,79
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	33,18	29,13
Autres valeurs mobilières	0,08	S/O
Fonds d'investissement	8,73	8,11
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02	0,04
Instruments financiers dérivés compensés	0,09	0,33
Instruments financiers dérivés hors cote	1,01	0,37
Autres actifs	9,03	12,23
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Argentine	1,07	0,98
Australie	2,37	0,27
Autriche	0,24	S/O
Brésil	1,41	1,27
Bulgarie	0,23	0,14
Canada	0,71	1,17
Îles Caïmans	0,47	0,67
Chili	0,67	0,63
Colombie	2,09	1,28
Costa Rica	0,29	0,27
République tchèque	0,25	0,22
Danemark	S/O	0,67
République dominicaine	1,12	1,07
Équateur	0,74	0,72
Égypte	1,23	0,74
Salvador	0,29	0,39
France	1,98	2,28
Allemagne	0,70	1,80
Ghana	0,53	0,38
Hong Kong	0,50	S/O
Hongrie	1,07	1,00
Inde	0,55	0,75
Indonésie	S/O	0,98
Irlande	6,25	3,68
Italie	0,70	1,27
Côte d'Ivoire	0,63	0,57
Japon	0,75	1,63
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,39	0,10
Kazakhstan	0,44	0,44
Kenya	0,43	S/O
Lettonie	0,23	S/O
Libéria	0,70	0,69
Luxembourg	1,14	0,59
Mexique	0,82	1,26
Maroc	0,35	0,33
Multinationales	0,20	0,41
Pays-Bas	2,33	2,98
Norvège	0,24	S/O
Oman	0,44	0,41
Panama	1,22	1,51
Paraguay	0,19	0,17
Pérou	1,66	0,92
Philippines	0,50	0,49
Pologne	0,64	1,15
Roumanie	1,28	1,05
Sénégal	0,29	0,34
Serbie	0,39	0,34
Singapour	0,92	0,60
Afrique du Sud	1,67	1,42
Espagne	0,58	1,19
Sri Lanka	0,39	0,56
Supranationales	0,23	0,21
Suède	0,62	0,53
Suisse	0,46	0,44
Turquie	1,01	1,31
Ukraine	0,53	0,49
Émirats arabes unis	0,23	S/O
Royaume-Uni	5,24	4,77
États-Unis	36,99	45,73
Uruguay	0,57	0,56
Ouzbékistan	0,24	0,21
Instruments à court terme	2,38	1,13
Fonds d'investissement	9,99	9,98

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,02)	(0,06)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,05
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,02	0,02
Swaps de taux d'intérêt	0,00	0,27
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options de change	S/O	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,01)	(0,02)
Contrats de change à terme	(0,42)	0,42
Contrats de change à terme couverts	1,04	(1,48)
Autres actifs et passifs à court terme	(3,38)	(6,33)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Dynamic Bond Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
American Airlines, Inc.				
6,134 % éch. 20/04/2028	$	582	$ 584	0,01
BCP V Modular Services Holdings IV Ltd.				
6,444 % éch. 10/07/2031	€	4 900	5 427	0,12
Charter Communications Operating LLC				
6,235 % éch. 15/12/2031	$	182	183	0,00
Delos Aircraft DAC				
5,422 % éch. 31/10/2027		1 227	1 235	0,03
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				
5,477 % éch. 08/11/2030		4 774	4 810	0,11
INEOS U.S. Finance LLC				
6,966 % éch. 18/02/2030		3 042	2 477	0,05
IRB Holding Corp.				
6,216 % éch. 16/12/2030		1 775	1 781	0,04
LifePoint Health, Inc.				
7,335 % éch. 19/05/2031		2 271	2 277	0,05
7,655 % éch. 19/05/2031		4 138	4 156	0,09
Modena Buyer LLC				
8,090 % éch. 01/07/2031		3 069	3 059	0,07
Nouryon Finance BV				
5,515 % éch. 03/04/2028	€	4 176	4 944	0,11
Project Nova				
7,080 % éch. 31/08/2026	$	1 000	1 000	0,02
Quikrete Holdings, Inc.				
5,966 % éch. 10/02/2032		1 588	1 595	0,03
Stepstone Group Midco GmbH				
6,599 % éch. 26/04/2032	€	6 400	7 122	0,16
Telecom Serbia				
3,522 % éch. 11/06/2029		7 500	8 810	0,19
			49 460	1,08
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
123 Lights Re Ltd.				
14,580 % éch. 14/09/2031	$	500	516	0,01
Acef Holding S.C.A.				
1,250 % éch. 26/04/2030	€	2 000	2 153	0,05
AerCap Ireland Capital DAC				
2,450 % éch. 29/10/2026	$	500	493	0,01
3,000 % éch. 29/10/2028		200	194	0,00
3,650 % éch. 21/07/2027		1 350	1 342	0,03
4,450 % éch. 03/04/2026		2 300	2 300	0,05
AGFC Capital Trust				
5,916 % éch. 15/01/2067		2 500	1 668	0,04
Aircastle Ltd.				
2,850 % éch. 26/01/2028		2 600	2 529	0,06
Alamo Re Ltd.				
15,460 % éch. 08/06/2026		1 200	1 253	0,03
Ally Financial, Inc.				
5,737 % éch. 15/05/2029		2 950	3 026	0,07
6,184 % éch. 26/07/2035		600	622	0,01
Altarea S.C.A.				
1,750 % éch. 16/01/2030	€	1 800	1 957	0,04
1,875 % éch. 17/01/2028		1 700	1 961	0,04
AMCO - Asset Management Co. SpA				
2,250 % éch. 17/07/2027		728	852	0,02
American Honda Finance Corp.				
4,544 % éch. 13/08/2027	$	10 100	10 123	0,22
American Tower Corp.				
0,400 % éch. 15/02/2027	€	3 100	3 561	0,08
2,300 % éch. 15/09/2031	$	300	267	0,01
Amvest RCF Custodian BV				
3,750 % éch. 11/06/2031	€	800	944	0,02
Antares Holdings LP				
3,950 % éch. 15/07/2026	$	1 600	1 594	0,03
Armor RE Ltd.				
12,110 % éch. 07/01/2032		300	317	0,01
13,810 % éch. 07/05/2031		800	861	0,02
Aroundtown S.A.				
0,375 % éch. 15/04/2027	€	1 100	1 255	0,03
Athene Global Funding				
3,054 % éch. 23/02/2027		5 200	6 137	0,13
3,716 % éch. 22/08/2032		2 100	2 443	0,05
Aviation Capital Group LLC				
3,500 % éch. 01/11/2027	$	3 600	$ 3 548	0,08
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2,528 % éch. 18/11/2027		1 883	1 827	0,04
4,950 % éch. 15/01/2028		5 100	5 164	0,11
4,950 % éch. 15/10/2032		6 000	5 947	0,13
Balder Finland Oyj				
1,000 % éch. 18/01/2027	€	1 800	2 082	0,05
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
3,625 % éch. 27/11/2030		3 000	3 573	0,08
Banco Santander S.A.				
3,250 % éch. 02/04/2029		4 500	5 334	0,12
4,375 % éch. 14/01/2026 (h)(j)		3 200	3 762	0,08
Bank of America Corp.				
2,687 % éch. 22/04/2032	$	200	184	0,00
4,623 % éch. 09/05/2029		7 970	8 077	0,18
Barclays PLC				
2,645 % éch. 24/06/2031		900	834	0,02
4,337 % éch. 10/01/2028		300	301	0,01
4,972 % éch. 16/05/2029		300	305	0,01
5,501 % éch. 09/08/2028		600	613	0,01
7,385 % éch. 02/11/2028		2 500	2 643	0,06
7,437 % éch. 02/11/2033		2 700	3 088	0,07
Bayou Re Ltd.				
22,130 % éch. 30/04/2031		600	666	0,01
Bevco Lux SARL				
1,000 % éch. 16/01/2030	€	4 400	4 692	0,10
BGC Group, Inc.				
6,150 % éch. 02/04/2030	$	2 380	2 468	0,05
Blue Owl Capital Corp.				
2,875 % éch. 11/06/2028		1 900	1 795	0,04
Blue Owl Finance LLC				
3,125 % éch. 10/06/2031		4 500	4 086	0,09
6,250 % éch. 18/04/2034 (l)		1 500	1 548	0,03
Blue Ridge Re Ltd.				
7,080 % éch. 08/01/2029		250	250	0,01
9,580 % éch. 08/01/2029		250	250	0,01
11,580 % éch. 08/01/2029		250	250	0,01
BNP Paribas S.A.				
1,904 % éch. 30/09/2028		7 800	7 511	0,16
2,125 % éch. 23/01/2027	€	2 400	2 819	0,06
5,786 % éch. 13/01/2033	$	3 900	4 098	0,09
BPCE S.A.				
6,612 % éch. 19/10/2027		3 550	3 618	0,08
Cape Lookout Re Ltd.				
10,480 % éch. 13/03/2032		1 800	1 908	0,04
12,287 % éch. 05/04/2027		3 500	3 627	0,08
CapitaLand Ascendas REIT				
0,750 % éch. 23/06/2028	€	3 200	3 583	0,08
CBRE Europe Logistics Partners S.C.A. SICAV-SIF				
3,500 % éch. 22/09/2032		7 800	8 974	0,20
CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-SIF-Pan European Core Fund				
0,500 % éch. 27/01/2028		2 000	2 242	0,05
0,900 % éch. 12/10/2029		2 300	2 480	0,05
CI Financial Corp.				
4,625 % éch. 12/12/2031		1 700	2 012	0,04
CIMA Finance DAC				
2,950 % éch. 05/09/2029	$	1 456	1 375	0,03
Cooperatieve Rabobank UA				
4,375 % éch. 29/06/2027 (h)(j)	€	1 800	2 127	0,05
4,875 % éch. 29/06/2029 (h)(j)		2 200	2 618	0,06
5,500 % éch. 05/10/2026	$	3 000	3 039	0,07
Coventry Building Society				
2,625 % éch. 07/12/2026	€	1 100	1 297	0,03
CPI Property Group S.A.				
4,750 % éch. 22/07/2030		2 400	2 718	0,06
Crown Castle, Inc.				
3,100 % éch. 15/11/2029	$	250	238	0,01
3,800 % éch. 15/02/2028		2 250	2 233	0,05
CTP NV				
0,625 % éch. 27/09/2026	€	366	424	0,01
1,250 % éch. 21/06/2029		5 100	5 628	0,12
1,500 % éch. 27/09/2031		1 700	1 773	0,04
Deutsche Bank AG				
3,035 % éch. 28/05/2032	$	800	735	0,02
Digital Dutch Finco BV				
1,500 % éch. 15/03/2030	€	1 100	$ 1 205	0,03
3,875 % éch. 15/07/2034		4 200	4 844	0,11
East Lane Re Ltd.				
12,042 % éch. 31/03/2032	$	1 100	1 100	0,02
EQT AB				
2,375 % éch. 06/04/2028	€	1 200	1 396	0,03
Equinix, Inc.				
0,250 % éch. 15/03/2027		1 500	1 721	0,04
3,900 % éch. 15/04/2032	$	300	288	0,01
Everglades Re Ltd.				
14,121 % éch. 13/05/2031		450	474	0,01
15,121 % éch. 13/05/2031		450	475	0,01
16,371 % éch. 13/05/2031		450	478	0,01
Fairfax Financial Holdings Ltd.				
4,625 % éch. 29/04/2030		2 500	2 510	0,05
Fédération des Caisses Desjardins du Québec				
4,467 % éch. 30/11/2026	£	1 700	2 294	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC				
2,700 % éch. 10/08/2026	$	3 900	3 863	0,08
2,900 % éch. 16/02/2028		1 800	1 734	0,04
4,389 % éch. 08/01/2026		400	400	0,01
5,800 % éch. 05/03/2027		4 600	4 659	0,10
Golden Bear Re Ltd.				
13,292 % éch. 08/01/2029		2 000	2 002	0,04
Goldman Sachs Group, Inc.				
1,875 % éch. 16/12/2030	£	2 500	2 986	0,07
2,615 % éch. 22/04/2032	$	200	182	0,00
2,737 % éch. 18/12/2029	€	2 600	3 056	0,07
3,615 % éch. 15/03/2028	$	2 000	1 989	0,04
3,691 % éch. 05/06/2028		300	299	0,01
4,369 % éch. 21/10/2031		2 800	2 794	0,06
4,937 % éch. 23/04/2028		6 200	6 272	0,14
5,218 % éch. 23/04/2031		6 900	7 128	0,16
5,330 % éch. 23/07/2035		3 400	3 495	0,08
5,727 % éch. 25/04/2030		700	731	0,02
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.				
4,250 % éch. 03/05/2030	€	1 300	1 583	0,03
Handshake Re Ltd.				
4,160 % éch. 08/01/2030	$	250	250	0,01
Hardwood Funding LLC				
4,840 % éch. 07/06/2028 (k)		1 200	1 213	0,03
4,980 % éch. 07/06/2030 (k)		1 600	1 627	0,04
5,160 % éch. 07/06/2032 (k)		1 400	1 432	0,03
5,430 % éch. 07/06/2037 (k)		1 500	1 543	0,03
Hestia Re Ltd.				
10,380 % éch. 13/03/2032		300	309	0,01
11,880 % éch. 13/03/2032		300	312	0,01
HSBC Holdings PLC				
1,750 % éch. 24/07/2027	£	3 200	4 248	0,09
3,973 % éch. 22/05/2030	$	2 500	2 470	0,05
5,210 % éch. 11/08/2028		2 600	2 645	0,06
ICBC Standard Bank PLC				
20,000 % éch. 13/12/2029	UZS	15 470 000	1 287	0,03
ING Groep NV				
5,550 % éch. 19/03/2035	$	7 000	7 284	0,16
5,750 % éch. 16/11/2026 (h)(j)		900	905	0,02
Integrity Re Ltd.				
11,626 % éch. 06/06/2027		250	259	0,01
13,292 % éch. 06/06/2027		250	261	0,01
15,792 % éch. 06/06/2028		500	528	0,01
29,042 % éch. 06/06/2027		900	1 036	0,02
Intesa Sanpaolo SpA				
0,750 % éch. 16/03/2028	€	3 100	3 498	0,08
4,000 % éch. 23/09/2029	$	400	395	0,01
5,148 % éch. 10/06/2030	£	1 400	1 900	0,04
Iridium Capital PLC				
3,853 % éch. 07/03/2027	€	2 700	3 139	0,07
JAB Holdings BV				
2,200 % éch. 23/11/2030	$	1 638	1 460	0,03
JPMorgan Chase & Co.				
4,005 % éch. 23/04/2029		4 500	4 497	0,10
4,457 % éch. 13/11/2031	€	8 600	10 660	0,23
4,995 % éch. 22/07/2030	$	2 400	2 464	0,05

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
JPMorgan Chase Bank N.A.				
5,110 % éch. 08/12/2026	$	2 100	$ 2 123	0,05
Kizuna RE Pte. Ltd.				
6,292 % éch. 09/04/2029		602	616	0,01
Ladder Capital Finance Holdings LLLP				
5,500 % éch. 01/08/2030		1 200	1 229	0,03
Lazard Group LLC				
4,375 % éch. 11/03/2029		15 300	15 335	0,34
Legal & General Group PLC				
5,625 % éch. 24/03/2031 (h)(j)	£	800	1 039	0,02
Lineage Europe Finco BV				
4,125 % éch. 26/11/2031	€	2 600	3 014	0,07
Lloyds Banking Group PLC				
4,375 % éch. 22/03/2028	$	900	906	0,02
4,976 % éch. 11/08/2033		2 900	2 951	0,06
Logicor Financing SARL				
1,500 % éch. 13/07/2026	€	2 300	2 689	0,06
1,625 % éch. 17/01/2030		900	990	0,02
2,750 % éch. 15/01/2030	£	900	1 113	0,02
Longleaf Pine Re Ltd.				
21,553 % éch. 27/05/2031	$	900	990	0,02
Luca RE Ltd.				
10,910 % éch. 22/07/2031		1 800	1 860	0,04
Mizuho Financial Group, Inc.				
0,470 % éch. 06/09/2029	€	3 000	3 312	0,07
2,564 % éch. 13/09/2031	$	1 600	1 435	0,03
MMIFS Re Ltd.				
5,208 % éch. 10/01/2033	CAD	600	439	0,01
Morgan Stanley				
0,000 % éch. 02/04/2032 (k)	$	3 600	2 641	0,06
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal				
0,625 % éch. 21/06/2027	€	1 200	1 364	0,03
2,125 % éch. 21/06/2052		3 400	3 519	0,08
National Australia Bank Ltd.				
3,146 % éch. 05/02/2031		3 200	3 815	0,08
National Bank of Canada				
3,500 % éch. 25/04/2028		1 800	2 163	0,05
Nationwide Building Society				
3,960 % éch. 18/07/2030	$	900	888	0,02
4,000 % éch. 18/03/2028	€	1 600	1 913	0,04
4,302 % éch. 08/03/2029	$	6 800	6 814	0,15
NatWest Group PLC				
4,892 % éch. 18/05/2029		1 700	1 730	0,04
5,125 % éch. 12/05/2027 (h)(j)	£	200	268	0,01
NE Property BV				
3,875 % éch. 30/09/2033	€	2 000	2 337	0,05
Nissan Motor Acceptance Co. LLC				
1,850 % éch. 16/09/2026	$	1 600	1 566	0,03
2,000 % éch. 09/03/2026		1 400	1 394	0,03
2,450 % éch. 15/09/2028		700	651	0,01
Nomura Holdings, Inc.				
3,459 % éch. 28/05/2030	€	2 100	2 484	0,05
P3 Group SARL				
3,750 % éch. 02/04/2033		1 600	1 851	0,04
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				
0,000 % éch. 05/04/2032 (e)	$	6 500	5 019	0,11
Polestar Re Ltd.				
10,542 % éch. 08/01/2029		300	300	0,01
12,542 % éch. 08/01/2029		300	300	0,01
14,042 % éch. 08/01/2029		250	250	0,01
14,110 % éch. 07/01/2028		750	789	0,02
16,860 % éch. 07/01/2027		2 900	3 026	0,07
Prologis International Funding S.A.				
3,125 % éch. 01/06/2031	€	2 200	2 549	0,06
Purple Re Ltd.				
12,786 % éch. 06/06/2031	$	1 000	1 053	0,02
QNB Finance Ltd.				
3,000 % éch. 30/09/2030	€	2 800	3 267	0,07
Quercus Re DAC				
10,050 % éch. 06/01/2031		300	361	0,01
13,026 % éch. 07/01/2031		900	1 057	0,02
RCI Banque S.A.				
4,750 % éch. 24/03/2037		3 100	3 719	0,08
Realty Income Corp.				
3,375 % éch. 20/06/2031		1 800	2 104	0,05
4,000 % éch. 15/07/2029	$	400	399	0,01
RLJ Lodging Trust LP				
3,750 % éch. 01/07/2026	$	1 600	$ 1 596	0,03
Sagax AB				
1,125 % éch. 30/01/2027	€	3 800	4 406	0,10
Sagax Euro MTN NL BV				
0,750 % éch. 26/01/2028		2 200	2 485	0,05
1,000 % éch. 17/05/2029		1 200	1 311	0,03
Santander UK Group Holdings PLC				
3,823 % éch. 03/11/2028	$	3 100	3 081	0,07
4,320 % éch. 22/09/2029		1 900	1 902	0,04
5,694 % éch. 15/04/2031		400	417	0,01
7,482 % éch. 29/08/2029	£	5 400	7 798	0,17
SELP Finance SARL				
3,750 % éch. 10/08/2027	€	3 300	3 932	0,09
Sirius Real Estate Ltd.				
1,125 % éch. 22/06/2026		4 800	5 597	0,12
Sofina S.A.				
1,000 % éch. 23/09/2028		2 900	3 224	0,07
SRC Sukuk Ltd.				
5,375 % éch. 27/02/2035	$	9 100	9 476	0,21
Standard Chartered PLC				
5,005 % éch. 15/10/2030		1 600	1 635	0,04
Stellantis Financial Services U.S. Corp.				
4,950 % éch. 15/09/2028		2 600	2 636	0,06
Store Capital LLC				
4,625 % éch. 15/03/2029		200	200	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
5,454 % éch. 15/01/2032		8 600	9 005	0,20
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
3,629 % éch. 06/04/2026	€	3 300	3 891	0,08
Synchrony Financial				
5,150 % éch. 19/03/2029	$	9 000	9 124	0,20
Titanium Bondco SARL (6,250 % de rémunération en nature)				
6,250 % éch. 14/01/2031 (c)	€	4 709	1 020	0,02
Toronto-Dominion Bank				
3,879 % éch. 13/03/2026		23 400	27 580	0,61
Torrey Pines Re Ltd.				
9,696 % éch. 07/06/2032	$	800	838	0,02
10,766 % éch. 07/06/2032		400	417	0,01
12,988 % éch. 05/06/2031		400	408	0,01
TP ICAP Finance PLC				
2,625 % éch. 18/11/2028	£	1 200	1 514	0,03
6,375 % éch. 12/06/2032		5 000	6 941	0,15
UBS AG				
0,250 % éch. 01/09/2028	€	3 700	4 075	0,09
UBS Group AG				
3,091 % éch. 14/05/2032	$	950	882	0,02
3,869 % éch. 12/01/2029		4 750	4 725	0,10
4,194 % éch. 01/04/2031		2 100	2 081	0,05
4,375 % éch. 10/02/2031 (h)(j)		650	598	0,01
5,699 % éch. 08/02/2035		600	631	0,01
UniCredit SpA				
5,305 % éch. 31/07/2032	£	4 800	6 586	0,14
Ursa Re Ltd.				
11,121 % éch. 22/02/2028	$	1 000	1 020	0,02
11,292 % éch. 07/06/2028		700	700	0,01
VICI Properties LP				
3,750 % éch. 15/02/2027		3 300	3 280	0,07
4,125 % éch. 15/08/2030		2 500	2 425	0,05
4,750 % éch. 15/02/2028		2 300	2 323	0,05
4,750 % éch. 01/04/2028		1 000	1 011	0,02
Volkswagen Leasing GmbH				
3,625 % éch. 11/10/2026	€	1 700	2 014	0,04
3,875 % éch. 11/10/2028		2 300	2 766	0,06
Wells Fargo & Co.				
1,375 % éch. 26/10/2026		2 200	2 566	0,06
3,000 % éch. 22/04/2026	$	2 100	2 094	0,05
3,526 % éch. 24/03/2028		2 600	2 584	0,06
4,682 % éch. 24/01/2028		1 800	1 804	0,04
5,150 % éch. 23/04/2031		1 400	1 445	0,03
6,303 % éch. 23/10/2029		6 100	6 447	0,14
Wells Fargo Bank N.A.				
5,254 % éch. 11/12/2026		8 000	8 098	0,18
Windmill Re DAC				
7,236 % éch. 05/07/2028	€	250	302	0,01
Workspace Group PLC				
2,250 % éch. 11/03/2028	£	2 700	3 417	0,07
WPC Eurobond BV				
1,350 % éch. 15/04/2028	€	1 700	$ 1 932	0,04
			570 184	12,52

INDUSTRIE

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AA Bond Co. Ltd.				
3,250 % éch. 31/07/2050	£	2 300	2 962	0,06
AbbVie, Inc.				
4,950 % éch. 15/03/2031	$	8 300	8 585	0,19
Accor S.A.				
2,375 % éch. 29/11/2028	€	3 500	4 069	0,09
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.				
3,100 % éch. 02/02/2031	$	5 000	4 436	0,10
Aeroporti di Roma SpA				
1,750 % éch. 30/07/2031	€	3 800	4 123	0,09
Air Canada				
3,875 % éch. 15/08/2026	$	1 300	1 294	0,03
Air Canada Pass-Through Trust				
3,600 % éch. 15/09/2028		842	833	0,02
Alaska Airlines Pass-Through Trust				
4,800 % éch. 15/02/2029		669	673	0,01
Altice France S.A.				
5,625 % éch. 15/07/2032	€	1 771	1 985	0,04
6,875 % éch. 15/07/2032	$	2 079	1 995	0,04
12,875 % éch. 01/11/2029	€	1 548	1 855	0,04
Altrad Investment Authority S.A.S.				
3,704 % éch. 23/06/2029		900	1 066	0,02
American Airlines Pass-Through Trust				
3,000 % éch. 15/04/2030	$	344	333	0,01
3,250 % éch. 15/04/2030		115	110	0,00
3,350 % éch. 15/04/2031		653	635	0,01
3,375 % éch. 01/11/2028		759	749	0,02
3,575 % éch. 15/07/2029		801	793	0,02
3,700 % éch. 01/04/2028		132	131	0,00
American Airlines, Inc.				
5,500 % éch. 20/04/2026		217	217	0,00
5,750 % éch. 20/04/2029		3 900	3 974	0,09
Ashtead Capital, Inc.				
5,950 % éch. 15/10/2033		7 820	8 278	0,18
Bayer U.S. Finance LLC				
6,125 % éch. 21/11/2026		800	812	0,02
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		46 330	48 990	1,08
BMW U.S. Capital LLC				
4,650 % éch. 19/03/2027		1 800	1 816	0,04
4,750 % éch. 21/03/2028		900	913	0,02
Boeing Co.				
2,750 % éch. 01/02/2026		5 100	5 094	0,11
6,298 % éch. 01/05/2029		2 000	2 124	0,05
British Airways Pass-Through Trust				
2,900 % éch. 15/09/2036		1 278	1 171	0,03
Broadcom, Inc.				
5,050 % éch. 15/04/2030		9 700	10 011	0,22
Burberry Group PLC				
5,750 % éch. 20/06/2030	£	2 700	3 717	0,08
Charter Communications Operating LLC				
3,500 % éch. 01/06/2041	$	1 000	712	0,02
3,900 % éch. 01/06/2052		950	614	0,01
6,384 % éch. 23/10/2035		875	904	0,02
6,484 % éch. 23/10/2045		550	518	0,01
6,834 % éch. 23/10/2055		75	72	0,00
Cogent Communications Group LLC				
6,500 % éch. 01/07/2032		2 600	2 435	0,05
Flora Food Management BV				
6,875 % éch. 02/07/2029	€	6 200	7 247	0,16
Flutter Treasury DAC				
4,000 % éch. 04/06/2031		300	353	0,01
5,875 % éch. 04/06/2031	$	3 100	3 145	0,07
Global Payments, Inc.				
5,300 % éch. 15/08/2029		1 800	1 844	0,04
Grifols S.A.				
3,875 % éch. 15/10/2028	€	3 100	3 615	0,08
H Lundbeck A/S				
3,375 % éch. 02/06/2029		2 900	3 428	0,07
Haleon U.S. Capital LLC				
3,375 % éch. 24/03/2029	$	1 850	1 809	0,04

Tableau des investissements Fonds Dynamic Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Haleon UK Capital PLC				
4,625 % éch. 18/09/2033	£	1 100	$ 1 468	0,03
HCA, Inc.				
5,375 % éch. 01/09/2026	$	900	902	0,02
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				
3,750 % éch. 01/05/2029		300	292	0,01
4,000 % éch. 01/05/2031		3 200	3 066	0,07
Hilton Grand Vacations Borrower LLC				
5,000 % éch. 01/06/2029		4 000	3 888	0,08
Holding d'Infrastructures des Métiers de l'Environnement				
0,625 % éch. 16/09/2028	€	2 200	2 407	0,05
Hyundai Capital America				
4,900 % éch. 23/06/2028	$	8 100	8 229	0,18
IDS Financing PLC				
3,250 % éch. 01/10/2029	€	1 900	2 219	0,05
4,000 % éch. 01/10/2032		1 100	1 272	0,03
Imperial Brands Finance Netherlands BV				
1,750 % éch. 18/03/2033		1 700	1 732	0,04
Intralot Capital Luxembourg S.A.				
6,750 % éch. 15/10/2031 (l)		5 500	6 444	0,14
J Sainsbury PLC				
5,125 % éch. 29/06/2030	£	2 000	2 760	0,06
JetBlue Pass-Through Trust				
2,750 % éch. 15/11/2033	$	144	129	0,00
Knorr-Bremse AG				
3,000 % éch. 30/09/2029	€	1 000	1 181	0,03
Las Vegas Sands Corp.				
3,900 % éch. 08/08/2029	$	200	195	0,00
5,625 % éch. 15/06/2028		4 000	4 102	0,09
Motability Operations Group PLC				
4,000 % éch. 17/01/2030	€	3 400	4 115	0,09
Mundys SpA				
1,875 % éch. 12/02/2028		7 930	9 113	0,20
Nissan Motor Co. Ltd.				
4,345 % éch. 17/09/2027	$	1 700	1 678	0,04
4,810 % éch. 17/09/2030		500	472	0,01
NTT Finance Corp.				
4,876 % éch. 16/07/2030		2 000	2 037	0,04
5,289 % éch. 16/07/2030		2 600	2 641	0,06
Petroleos Mexicanos				
6,700 % éch. 16/02/2032		4 981	4 971	0,11
10,000 % éch. 07/02/2033		900	1 043	0,02
Sabine Pass Liquefaction LLC				
5,000 % éch. 15/03/2027		800	806	0,02
Sandoz Finance BV				
3,250 % éch. 12/09/2029	€	2 200	2 611	0,06
4,220 % éch. 17/04/2030		3 200	3 921	0,09
Sands China Ltd.				
2,850 % éch. 08/03/2029	$	900	855	0,02
3,250 % éch. 08/08/2031		1 100	1 018	0,02
5,400 % éch. 08/08/2028		7 800	7 954	0,17
Sartorius Finance BV				
4,375 % éch. 14/09/2029	€	700	859	0,02
4,875 % éch. 14/09/2035		600	746	0,02
Smith & Nephew PLC				
5,400 % éch. 20/03/2034	$	1 900	1 966	0,04
South West Water Finance PLC				
5,250 % éch. 15/09/2031	£	2 700	3 664	0,08
Southern Co.				
3,700 % éch. 30/04/2030	$	400	391	0,01
Syngenta Finance NV				
3,375 % éch. 16/04/2026	€	1 000	1 175	0,03
T-Mobile USA, Inc.				
2,250 % éch. 15/11/2031	$	2 300	2 038	0,04
3,300 % éch. 15/02/2051		2 700	1 807	0,04
3,875 % éch. 15/04/2030		4 200	4 131	0,09
TD SYNNEX Corp.				
2,375 % éch. 09/08/2028		5 800	5 525	0,12
TDF Infrastructure SASU				
1,750 % éch. 01/12/2029	€	4 800	5 289	0,12
Tesco Corporate Treasury Services PLC				
0,875 % éch. 29/05/2026		2 200	2 570	0,06
Thales S.A.				
4,125 % éch. 18/10/2028		1 500	1 824	0,04
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9,750 % éch. 10/10/2027	£	350	$ 542	0,01
United Airlines Pass-Through Trust				
5,450 % éch. 15/08/2038	$	772	797	0,02
5,875 % éch. 15/04/2029		1 462	1 500	0,03
United Airlines, Inc.				
4,625 % éch. 15/04/2029 (l)		200	199	0,00
Universal Music Group NV				
3,750 % éch. 30/06/2032	€	3 400	4 035	0,09
4,000 % éch. 13/06/2031		300	363	0,01
Var Energi ASA				
3,875 % éch. 12/03/2031		2 300	2 719	0,06
Venture Global Calcasieu Pass LLC				
3,875 % éch. 01/11/2033	$	6 400	5 492	0,12
6,250 % éch. 15/01/2030		4 800	4 863	0,11
Viper Energy Partners LLC				
4,900 % éch. 01/08/2030		4 200	4 251	0,09
5,700 % éch. 01/08/2035		4 000	4 085	0,09
Virgin Media Secured Finance PLC				
5,250 % éch. 15/05/2029	£	2 000	2 610	0,06
Vmed O2 UK Financing PLC				
4,500 % éch. 15/07/2031		2 800	3 355	0,07
5,625 % éch. 15/04/2032	€	12 600	14 927	0,33
Volkswagen Group of America Finance LLC				
5,650 % éch. 25/03/2032	$	600	624	0,01
Wabtec Transportation Netherlands BV				
1,250 % éch. 03/12/2027	€	4 600	5 280	0,12
Werfen S.A.				
3,625 % éch. 12/02/2032		4 600	5 397	0,12
Wessex Water Services Finance PLC				
5,375 % éch. 10/03/2028	£	300	409	0,01
Yorkshire Water Finance PLC				
6,625 % éch. 22/07/2040		4 000	5 451	0,12
ZF Europe Finance BV				
7,000 % éch. 12/06/2030	€	5 000	6 207	0,14
			339 052	7,44
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
AES Corp.				
2,450 % éch. 15/01/2031	$	2 200	1 996	0,04
Anglian Water Osprey Financing PLC				
6,750 % éch. 27/08/2031	£	7 900	10 811	0,24
BP Capital Markets BV				
3,360 % éch. 12/09/2031	€	3 600	4 262	0,09
Dominion Energy, Inc.				
5,000 % éch. 15/06/2030	$	2 500	2 570	0,06
Edison International				
6,250 % éch. 15/03/2030		2 250	2 354	0,05
Électricité de France S.A.				
4,125 % éch. 17/06/2031	€	1 900	2 328	0,05
Entergy Corp.				
2,400 % éch. 15/06/2031	$	300	270	0,01
EPH Financing International A/S				
4,625 % éch. 02/07/2032	€	2 200	2 633	0,06
5,875 % éch. 30/11/2029		3 000	3 774	0,08
6,651 % éch. 13/11/2028		1 700	2 157	0,05
Georgia Power Co.				
4,700 % éch. 15/05/2032	$	1 200	1 219	0,03
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				
4,625 % éch. 15/07/2027		350	354	0,01
Northumbrian Water Finance PLC				
1,625 % éch. 11/10/2026	£	3 376	4 460	0,10
ONEOK, Inc.				
4,350 % éch. 15/03/2029	$	100	100	0,00
Pacific Gas & Electric Co.				
3,000 % éch. 15/06/2028		2 400	2 328	0,05
3,150 % éch. 01/01/2026		500	500	0,01
3,250 % éch. 01/06/2031		2 400	2 237	0,05
3,300 % éch. 01/12/2027		3 000	2 956	0,07
3,500 % éch. 01/08/2050		300	203	0,00
4,300 % éch. 15/03/2045		500	399	0,01
4,550 % éch. 01/07/2030		4 100	4 084	0,09
5,450 % éch. 15/06/2027		200	203	0,00
6,150 % éch. 15/01/2033		3 800	4 035	0,09
Southern California Edison Co.				
5,250 % éch. 15/03/2030		3 200	3 284	0,07
Southern California Gas Co.				
2,950 % éch. 15/04/2027	$	1 900	$ 1 881	0,04
SW Finance PLC				
5,750 % éch. 19/11/2030	£	2 300	3 086	0,07
6,875 % éch. 07/08/2032		5 000	6 992	0,15
7,750 % éch. 31/10/2031		2 300	3 301	0,07
TDC Net A/S				
5,000 % éch. 09/08/2032	€	1 300	1 583	0,04
Verizon Communications, Inc.				
3,996 % éch. 15/06/2056		1 100	1 286	0,03
5,742 % éch. 15/06/2056	£	1 100	1 480	0,03
			79 126	1,74
Total des Obligations et billets privés			988 362	21,70
OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX				
Obligations California State General Obligation Bonds, (BABs), (AGM/CR Insured), Series 2010				
6,875 % éch. 01/11/2026	$	2 345	2 402	0,05
Obligations Illinois State General Obligation Bonds, (BABs), Series 2010				
7,350 % éch. 01/07/2035		536	584	0,01
Obligations Tobacco Settlement Finance Authority, West Virginia Revenue Bonds, Series 2007				
0,000 % éch. 01/06/2047 (e)		23 300	2 248	0,05
Obligations Tobacco Settlement Finance Authority, West Virginia Revenue Bonds, Series 2020				
3,151 % éch. 01/06/2032		1 500	1 359	0,03
3,301 % éch. 01/06/2033		800	716	0,02
			7 309	0,16
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Fannie Mae				
0,461 % éch. 25/07/2042 (a)		14 871	258	0,01
0,612 % éch. 25/06/2042 (a)		11 547	101	0,00
1,500 % éch. 25/01/2052 (a)		8 374	845	0,02
1,809 % éch. 25/11/2046 (a)		3 171	123	0,00
1,911 % éch. 25/12/2056 (a)		2 915	458	0,01
2,000 % éch. 25/11/2050 - 25/07/2052 (a)		24 943	3 011	0,07
2,027 % éch. 25/09/2060 (a)		8 173	713	0,02
2,061 % éch. 25/07/2059 (a)		7 081	811	0,02
2,111 % éch. 25/07/2050 (a)		3 388	408	0,01
2,161 % éch. 25/07/2043 (a)		826	93	0,00
2,211 % éch. 25/05/2048 (a)		1 394	168	0,00
2,215 % éch. 25/06/2043 (a)		3 479	277	0,01
2,500 % éch. 25/07/2037 (a)		31 644	2 200	0,05
2,511 % éch. 25/03/2042 (a)		5 149	716	0,02
2,611 % éch. 25/11/2035 (a)		9	0	0,00
3,000 % éch. 25/08/2043 - 25/02/2052 (a)		58 965	9 356	0,20
3,500 % éch. 25/01/2051 - 25/11/2051 (a)		22 209	3 760	0,08
4,129 % éch. 25/02/2032		17	17	0,00
4,159 % éch. 25/11/2032		3	3	0,00
4,306 % éch. 25/03/2034		12	12	0,00
4,339 % éch. 25/03/2037		13	12	0,00
4,389 % éch. 25/09/2032		2	2	0,00
4,500 % éch. 25/09/2053 (a)		12 418	2 835	0,06
4,501 % éch. 18/10/2030		2	2	0,00
5,000 % éch. 25/09/2053 - 25/05/2055 (a)		61 563	13 116	0,29
5,277 % éch. 01/11/2042		8	8	0,00
5,500 % éch. 25/05/2055 (a)		15 058	3 393	0,07
6,000 % éch. 25/05/2055 (a)		10 586	2 272	0,05
6,417 % éch. 01/02/2035		2	2	0,00
6,420 % éch. 01/12/2034		2	2	0,00
9,942 % éch. 25/03/2036		145	178	0,00
Freddie Mac				
0,206 % éch. 15/08/2042		894	640	0,01
1,335 % éch. 15/12/2050 (a)		25 163	1 122	0,02
1,500 % éch. 25/12/2035 (a)		6 114	247	0,01
1,832 % éch. 15/12/2037 (a)		223	20	0,00
2,000 % éch. 25/12/2050 - 25/06/2052 (a)		54 068	6 479	0,14
2,052 % éch. 15/07/2047 (a)		99	12	0,00
2,111 % éch. 25/06/2050 (a)		7 211	851	0,02
2,161 % éch. 25/06/2050 (a)		9 280	1 138	0,02
2,500 % éch. 25/01/2051 (a)		10 424	1 643	0,04
2,512 % éch. 15/04/2042 (a)		107	12	0,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
3,000 % éch. 25/10/2049 - 15/10/2052 (a)	$	34 197	$ 5 628	0,12
3,500 % éch. 25/04/2050 - 25/07/2051 (a)		26 008	4 932	0,11
4,000 % éch. 15/01/2033 - 25/11/2050 (a)		26 865	5 713	0,13
4,000 % éch. 01/07/2047		82	79	0,00
4,269 % éch. 25/09/2031		34	33	0,00
4,500 % éch. 25/06/2050 - 15/02/2051 (a)		23 231	5 332	0,12
5,000 % éch. 25/01/2053 - 25/10/2054 (a)		43 141	9 463	0,21
5,429 % éch. 25/07/2044		237	231	0,01
5,500 % éch. 01/04/2027 - 01/01/2040		292	305	0,01
Ginnie Mae				
3,500 % éch. 15/07/2045		9 137	8 509	0,19
4,000 % éch. 20/10/2042 (a)		2 671	407	0,01
4,000 % éch. 15/02/2052 - 15/03/2052		3 345	3 184	0,07
4,500 % éch. 20/10/2045 (a)		1 803	337	0,01
4,750 % éch. 20/11/2029		1	1	0,00
5,375 % éch. 20/09/2031		67	68	0,00
Ginnie Mae, TBA				
4,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		3 000	2 839	0,06
5,000 % éch. 01/02/2056		226 000	225 236	4,94
6,000 % éch. 01/02/2056		174 050	177 266	3,89
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
3,500 % éch. 01/04/2037 - 01/07/2048		9 874	9 221	0,20
4,000 % éch. 01/05/2047 - 01/03/2049		6 885	6 650	0,15
4,500 % éch. 01/04/2028		2	2	0,00
5,500 % éch. 01/07/2026 - 01/08/2040		302	312	0,01
6,000 % éch. 01/10/2028 - 01/04/2055		27 872	29 137	0,64
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
3,000 % éch. 01/02/2056		108 500	95 908	2,11
3,500 % éch. 01/02/2056		83 200	76 664	1,68
4,000 % éch. 01/02/2056		160 200	151 875	3,33
4,500 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		165 700	161 692	3,55
5,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		776 800	774 081	16,99
5,500 % éch. 01/02/2056		216 100	218 936	4,81
6,000 % éch. 01/02/2056 - 01/03/2056		583 150	598 523	13,14
6,500 % éch. 01/02/2056		68 400	71 103	1,56
			2 700 983	59,30

OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN

Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (g)				
0,625 % éch. 15/07/2032		82 249	77 190	1,70
1,125 % éch. 15/01/2033		75 198	72 179	1,58
1,750 % éch. 15/01/2034		18 430	18 332	0,40
1,875 % éch. 15/07/2034		113 824	114 321	2,51
Billets du Trésor américain				
4,250 % éch. 15/11/2034		134 700	136 144	2,99
			418 166	9,18

TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX

Adjustable Rate Mortgage Trust				
4,366 % éch. 25/01/2036		519	502	0,01
4,531 % éch. 25/02/2036		1 123	704	0,02
4,752 % éch. 25/10/2035		31	29	0,00
4,768 % éch. 25/11/2035		206	144	0,00
5,202 % éch. 25/03/2037		5	4	0,00
5,547 % éch. 25/01/2036		27	25	0,00
6,907 % éch. 25/08/2035		19	19	0,00
Alba PLC				
4,065 % éch. 17/03/2039	£	634	847	0,02
American Home Mortgage Assets Trust				
4,266 % éch. 25/06/2037	$	2 405	2 345	0,05
4,949 % éch. 25/11/2046		59	14	0,00
6,750 % éch. 25/11/2046		507	463	0,01
American Home Mortgage Investment Trust				
5,880 % éch. 25/11/2045		197	77	0,00
Atlas Funding PLC				
4,941 % éch. 20/01/2061	£	1 023	$ 1 381	0,03
Banc of America Alternative Loan Trust				
2,794 % éch. 25/06/2037 (a)	$	492	61	0,00
4,206 % éch. 25/06/2037		453	332	0,01
6,000 % éch. 25/06/2046		182	161	0,00
6,000 % éch. 25/07/2046		399	351	0,01
Banc of America Funding Trust				
3,401 % éch. 20/10/2046		64	55	0,00
3,906 % éch. 25/01/2037		80	70	0,00
4,154 % éch. 20/06/2037		48	41	0,00
4,168 % éch. 20/02/2047		456	442	0,01
4,228 % éch. 20/07/2036		1 138	1 138	0,03
4,228 % éch. 20/12/2046		132	120	0,00
4,445 % éch. 20/12/2034		10	8	0,00
4,646 % éch. 25/05/2037		484	446	0,01
4,661 % éch. 20/05/2036		103	90	0,00
4,787 % éch. 20/01/2047		254	220	0,01
5,424 % éch. 20/04/2035		606	592	0,01
5,486 % éch. 20/06/2036		7	6	0,00
5,697 % éch. 20/11/2034		263	256	0,01
5,798 % éch. 20/02/2036		65	62	0,00
Banc of America Mortgage Trust				
5,103 % éch. 25/02/2035		45	44	0,00
5,316 % éch. 25/06/2035		27	25	0,00
5,372 % éch. 25/05/2035		187	167	0,00
5,750 % éch. 20/07/2032		0	0	0,00
5,870 % éch. 25/01/2035		19	18	0,00
BCAP LLC Trust				
3,693 % éch. 26/11/2036		1 049	1 129	0,03
4,186 % éch. 25/01/2037		1 571	1 485	0,03
4,206 % éch. 25/03/2037		587	539	0,01
4,459 % éch. 26/03/2037		1 063	1 809	0,04
5,146 % éch. 25/09/2047		755	682	0,02
5,250 % éch. 26/02/2036		549	207	0,01
5,250 % éch. 26/06/2036		10 755	3 693	0,08
5,250 % éch. 26/04/2037		561	309	0,01
5,250 % éch. 26/06/2037		93	83	0,00
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
4,050 % éch. 25/09/2034		151	137	0,00
4,203 % éch. 25/05/2047		454	409	0,01
4,829 % éch. 25/07/2034		33	31	0,00
4,885 % éch. 25/01/2035		212	205	0,01
4,905 % éch. 25/08/2035		31	29	0,00
5,717 % éch. 25/11/2034		28	27	0,00
5,976 % éch. 25/11/2034		32	31	0,00
6,214 % éch. 25/01/2034		27	27	0,00
6,290 % éch. 25/04/2033		4	4	0,00
6,371 % éch. 25/01/2035		23	22	0,00
6,373 % éch. 25/04/2033		2	2	0,00
6,375 % éch. 25/08/2033		46	46	0,00
6,582 % éch. 25/01/2035		12	12	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust				
3,250 % éch. 25/02/2034		7	7	0,00
4,072 % éch. 25/03/2036		189	151	0,00
4,139 % éch. 25/11/2036		986	417	0,01
4,166 % éch. 25/02/2034		71	68	0,00
4,186 % éch. 25/08/2036		152	138	0,00
4,246 % éch. 25/02/2034		353	329	0,01
4,251 % éch. 25/04/2035		37	35	0,00
4,282 % éch. 25/09/2035		3 697	1 510	0,03
4,286 % éch. 25/04/2036		321	293	0,01
4,326 % éch. 25/02/2036		227	218	0,01
4,397 % éch. 25/11/2036		2 819	1 550	0,04
4,450 % éch. 25/09/2034		52	46	0,00
4,714 % éch. 25/05/2036		486	230	0,01
5,406 % éch. 25/05/2035		155	149	0,00
5,479 % éch. 25/01/2034		30	28	0,00
Bear Stearns Mortgage Funding Trust				
4,206 % éch. 25/06/2037		480	456	0,01
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust				
3,944 % éch. 26/12/2046		345	275	0,01
Canada Square Funding PLC				
4,785 % éch. 17/01/2059	£	1 722	2 319	0,05
Chase Mortgage Finance Trust				
4,176 % éch. 25/03/2037	$	233	217	0,01
4,613 % éch. 25/03/2037		20	19	0,00
6,731 % éch. 25/02/2037		5	5	0,00
ChaseFlex Trust				
4,446 % éch. 25/07/2037		10	9	0,00
ChaseFlex Trust Multi-Class Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,260 % éch. 25/08/2037	$	670	$ 574	0,01
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates				
4,026 % éch. 25/05/2036		17	16	0,00
Citicorp Mortgage Securities Trust				
6,000 % éch. 25/09/2037		18	18	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,093 % éch. 25/10/2046		230	204	0,01
5,019 % éch. 25/07/2037		6	6	0,00
5,395 % éch. 25/08/2035		24	23	0,00
5,840 % éch. 25/09/2035		0	0	0,00
6,040 % éch. 25/11/2035		58	58	0,00
6,490 % éch. 25/05/2035		15	15	0,00
6,711 % éch. 25/02/2034		3	3	0,00
6,746 % éch. 25/03/2034		40	38	0,00
6,824 % éch. 25/09/2037		9	9	0,00
CitiMortgage Alternative Loan Trust				
4,446 % éch. 25/01/2037		894	747	0,02
4,446 % éch. 25/06/2037		1 289	1 076	0,02
4,496 % éch. 25/09/2036		1 208	1 035	0,02
6,000 % éch. 25/10/2037		554	517	0,01
Countrywide Alternative Loan Resecuritization Trust				
6,000 % éch. 25/05/2036		88	47	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust				
1,154 % éch. 25/12/2035 (a)		1 054	85	0,00
4,028 % éch. 20/02/2047		260	213	0,01
4,038 % éch. 20/03/2047		4 000	3 525	0,08
4,043 % éch. 20/12/2046		8 915	8 022	0,18
4,046 % éch. 25/04/2047		105	105	0,00
4,126 % éch. 25/06/2037		572	529	0,01
4,126 % éch. 25/04/2047		1 017	932	0,02
4,166 % éch. 25/09/2047		431	405	0,01
4,186 % éch. 25/05/2047		440	403	0,01
4,206 % éch. 25/05/2047		642	598	0,01
4,216 % éch. 25/02/2037		1 916	522	0,01
4,226 % éch. 25/07/2046		117	127	0,00
4,226 % éch. 25/09/2046		13	13	0,00
4,246 % éch. 25/05/2036		339	261	0,01
4,268 % éch. 20/03/2046		41	39	0,00
4,268 % éch. 20/05/2046		244	223	0,01
4,296 % éch. 25/09/2035		217	134	0,00
4,326 % éch. 25/01/2037		1 714	1 504	0,03
4,346 % éch. 25/12/2035		1 159	455	0,01
4,406 % éch. 25/02/2037		561	471	0,01
4,408 % éch. 20/09/2046		555	504	0,01
4,426 % éch. 25/02/2036		1 455	1 371	0,03
4,488 % éch. 20/11/2035		17	15	0,00
4,556 % éch. 25/07/2036		516	165	0,00
4,746 % éch. 25/12/2036		640	200	0,01
5,000 % éch. 25/03/2035		4	3	0,00
5,029 % éch. 25/12/2035		1 683	1 466	0,03
5,146 % éch. 25/10/2035		1 078	740	0,02
5,500 % éch. 25/04/2035		110	75	0,00
5,500 % éch. 25/11/2035		155	84	0,00
5,500 % éch. 25/12/2035		2 792	1 648	0,04
5,500 % éch. 25/01/2036		19	10	0,00
5,750 % éch. 25/02/2035		124	82	0,00
5,750 % éch. 25/07/2035		600	370	0,01
5,750 % éch. 25/05/2036		425	155	0,00
5,750 % éch. 25/03/2037		358	180	0,01
6,000 % éch. 25/04/2036		734	317	0,01
6,000 % éch. 25/08/2036		113	63	0,00
6,000 % éch. 25/12/2036		1 232	471	0,01
6,000 % éch. 25/02/2037		223	83	0,00
6,000 % éch. 25/03/2037		284	95	0,00
6,000 % éch. 25/04/2037		551	239	0,01
6,000 % éch. 25/05/2037		92	42	0,00
6,000 % éch. 25/08/2037		625	284	0,01
6,500 % éch. 25/08/2032		28	28	0,00
6,500 % éch. 25/09/2037		542	190	0,01
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
3,647 % éch. 25/04/2035		25	18	0,00
4,027 % éch. 20/05/2036		509	476	0,01
4,185 % éch. 20/02/2036		376	346	0,01
4,306 % éch. 25/05/2035		27	24	0,00
4,368 % éch. 20/05/2036		281	260	0,01
4,426 % éch. 25/04/2035		21	20	0,00
4,486 % éch. 25/03/2035		216	200	0,01
4,506 % éch. 25/02/2035		25	24	0,00
4,586 % éch. 25/02/2035		608	575	0,01

Tableau des investissements Fonds Dynamic Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
5,250 % éch. 25/12/2027	$	19	$ 11	0,00
5,500 % éch. 25/11/2035		3	2	0,00
5,750 % éch. 25/02/2037		351	146	0,00
5,750 % éch. 25/05/2037		20	10	0,00
5,750 % éch. 25/08/2037		2 002	990	0,02
6,000 % éch. 25/09/2037		77	37	0,00
6,224 % éch. 20/02/2036		13	12	0,00
6,500 % éch. 25/12/2037		1 385	501	0,01
6,804 % éch. 20/07/2034		62	61	0,00
Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust				
6,500 % éch. 25/11/2034		8	8	0,00
6,500 % éch. 25/03/2035		247	322	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				
4,868 % éch. 25/03/2032		20	19	0,00
6,000 % éch. 25/01/2036		480	284	0,01
6,500 % éch. 25/04/2033		2	2	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates				
6,409 % éch. 25/10/2033		3	3	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				
3,297 % éch. 30/11/2037		2 723	2 516	0,06
4,191 % éch. 25/06/2050		1 489	1 352	0,03
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust				
4,446 % éch. 25/02/2037		3 638	1 598	0,04
6,250 % éch. 25/08/2036		41	15	0,00
7,000 % éch. 25/08/2037		370	170	0,00
Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust				
4,126 % éch. 25/07/2047		310	296	0,01
4,146 % éch. 25/03/2037		196	188	0,01
4,146 % éch. 25/09/2047		564	495	0,01
4,506 % éch. 25/08/2037		1 161	923	0,02
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				
4,036 % éch. 19/10/2036		505	466	0,01
5,015 % éch. 19/07/2044		134	127	0,00
EMF-NL Prime BV				
2,816 % éch. 17/04/2041	€	223	261	0,01
Eurosail PLC				
2,350 % éch. 13/03/2045		3 632	4 178	0,09
4,151 % éch. 13/03/2045	£	4 250	5 600	0,12
4,394 % éch. 10/06/2044		3 108	4 159	0,09
4,851 % éch. 13/06/2045		10 049	13 394	0,30
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust				
4,145 % éch. 25/01/2036	$	292	139	0,00
5,040 % éch. 25/09/2034		21	22	0,00
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust				
5,998 % éch. 25/08/2035		20	13	0,00
GMAC Mortgage Corp. Loan Trust				
3,757 % éch. 19/04/2036		38	32	0,00
GreenPoint Mortgage Funding Trust				
4,386 % éch. 25/11/2045		130	125	0,00
4,466 % éch. 25/10/2045		6	6	0,00
GSR Mortgage Loan Trust				
2,804 % éch. 25/01/2037 (a)		3 022	215	0,01
4,125 % éch. 25/11/2035		38	33	0,00
4,951 % éch. 25/09/2035		87	84	0,00
4,974 % éch. 25/11/2035		85	37	0,00
5,750 % éch. 25/03/2036		8	7	0,00
5,750 % éch. 25/01/2037		17	10	0,00
6,000 % éch. 25/03/2032		0	0	0,00
6,000 % éch. 25/11/2035		828	269	0,01
6,000 % éch. 25/03/2037		44	21	0,00
6,000 % éch. 25/05/2037		95	68	0,00
6,500 % éch. 25/09/2036		78	33	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust				
4,006 % éch. 25/05/2038		382	310	0,01
4,024 % éch. 19/10/2033		23	21	0,00
4,286 % éch. 19/05/2035		114	111	0,00
4,346 % éch. 19/01/2036		597	385	0,01
4,406 % éch. 19/02/2036		196	81	0,00
4,666 % éch. 19/11/2034		57	53	0,00
4,806 % éch. 19/06/2045		1 008	446	0,01
Harmony French Home Loans				
2,716 % éch. 27/05/2062	€	3 993	4 696	0,10
HomeBanc Mortgage Trust				
4,702 % éch. 25/04/2037	$	1 246	1 124	0,03
Impac CMB Trust				
4,486 % éch. 25/09/2034		0	0	0,00
4,486 % éch. 25/03/2035		235	231	0,01
4,506 % éch. 25/03/2035	$	249	$ 236	0,01
4,626 % éch. 25/10/2034		56	56	0,00
IndyMac Adjustable Rate Mortgage Trust				
5,717 % éch. 25/01/2032		10	9	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust				
3,195 % éch. 25/06/2037		791	445	0,01
3,311 % éch. 25/07/2037		1 840	1 187	0,03
3,792 % éch. 25/06/2037		57	34	0,00
4,068 % éch. 25/06/2036		192	170	0,00
4,206 % éch. 25/07/2047		500	341	0,01
4,266 % éch. 25/07/2036		636	624	0,01
4,446 % éch. 25/07/2035		170	138	0,00
4,486 % éch. 25/02/2035		37	35	0,00
4,520 % éch. 25/07/2037		440	181	0,01
4,646 % éch. 25/11/2034		77	73	0,00
4,666 % éch. 25/11/2034		57	52	0,00
4,855 % éch. 25/10/2034		155	148	0,00
6,500 % éch. 25/07/2037		3 061	898	0,02
JPMorgan Alternative Loan Trust				
4,206 % éch. 25/06/2037		8 280	4 217	0,09
4,538 % éch. 25/03/2036		160	117	0,00
5,843 % éch. 26/05/2037		790	623	0,01
JPMorgan Mortgage Trust				
0,000 % éch. 25/05/2034		3	3	0,00
4,051 % éch. 27/07/2037		90	84	0,00
4,837 % éch. 25/11/2035		15	12	0,00
5,323 % éch. 25/10/2035		114	85	0,00
5,750 % éch. 25/01/2036		52	23	0,00
5,994 % éch. 25/04/2036		5	5	0,00
6,000 % éch. 25/08/2037		248	103	0,00
6,250 % éch. 25/07/2036		137	40	0,00
6,262 % éch. 25/12/2034		13	12	0,00
6,500 % éch. 25/08/2036		247	81	0,00
Lehman Mortgage Trust				
5,735 % éch. 25/04/2036		881	542	0,01
Lehman XS Trust				
4,296 % éch. 25/08/2046		113	118	0,00
4,746 % éch. 25/08/2047		391	360	0,01
Luminent Mortgage Trust				
4,206 % éch. 25/12/2036		10	10	0,00
Mansard Mortgages PLC				
4,363 % éch. 15/04/2049	£	2 494	3 265	0,07
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust				
3,412 % éch. 25/07/2035	$	163	146	0,00
5,633 % éch. 21/11/2034		72	72	0,00
6,266 % éch. 25/05/2034		34	34	0,00
MASTR Seasoned Securitization Trust				
5,533 % éch. 25/10/2032		2	2	0,00
Mellon Residential Funding Corp. Mortgage Pass-Through Trust				
4,305 % éch. 15/12/2030		85	83	0,00
4,565 % éch. 15/11/2031		9	9	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
4,312 % éch. 25/03/2036		384	179	0,00
4,346 % éch. 25/11/2035		25	24	0,00
4,954 % éch. 25/10/2028		4	4	0,00
5,451 % éch. 25/02/2035		8	7	0,00
5,630 % éch. 25/12/2032		2	2	0,00
5,690 % éch. 25/07/2035		19	18	0,00
5,840 % éch. 25/05/2033		35	34	0,00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
3,240 % éch. 25/11/2037		1 411	978	0,02
3,768 % éch. 25/12/2037		963	617	0,01
4,106 % éch. 25/04/2035		27	27	0,00
5,962 % éch. 25/06/2036		671	168	0,00
6,354 % éch. 25/08/2036		754	124	0,00
Morgan Stanley Re-REMIC Trust				
5,250 % éch. 26/05/2037		812	355	0,01
MortgageIT Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
4,306 % éch. 25/06/2047		1 185	1 044	0,02
Newgate Funding PLC				
2,220 % éch. 01/12/2050	€	2 154	2 493	0,06
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust				
4,343 % éch. 25/10/2035	$	72	65	0,00
4,713 % éch. 25/06/2036		1 069	754	0,02
4,916 % éch. 25/02/2035		99	98	0,00
NovaStar Mortgage Funding Trust				
0,388 % éch. 25/09/2046		1 744	643	0,02
OBX Trust				
4,496 % éch. 25/06/2057	$	100	$ 98	0,00
Prime Mortgage Trust				
8,000 % éch. 25/07/2034		154	130	0,00
Project Cashmere				
4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	62 400	41 611	0,91
5,713 % éch. 30/12/2057		2 100	1 400	0,03
5,863 % éch. 30/12/2057		1 500	1 000	0,02
6,163 % éch. 30/12/2057		800	533	0,01
6,563 % éch. 30/12/2057		600	400	0,01
RBSGC Structured Trust				
5,500 % éch. 25/11/2035	$	553	462	0,01
RBSSP Resecuritization Trust				
4,309 % éch. 27/06/2036		4 946	4 448	0,10
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
3,996 % éch. 25/02/2047		2 551	771	0,02
4,146 % éch. 25/08/2035		170	117	0,00
4,226 % éch. 25/09/2036		474	444	0,01
4,226 % éch. 25/12/2036		270	247	0,01
4,226 % éch. 25/05/2047		303	285	0,01
4,246 % éch. 25/11/2036		87	62	0,00
4,346 % éch. 25/08/2037		64	63	0,00
4,406 % éch. 25/12/2045		67	38	0,00
5,007 % éch. 25/10/2037		143	114	0,00
5,077 % éch. 25/01/2036		173	115	0,00
5,225 % éch. 25/12/2035		128	113	0,00
5,529 % éch. 25/08/2035		46	36	0,00
6,000 % éch. 25/08/2036		221	193	0,01
6,500 % éch. 25/09/2037		85	72	0,00
Residential Asset Securitization Trust				
5,500 % éch. 25/06/2033		29	29	0,00
5,500 % éch. 25/09/2035		16	7	0,00
5,500 % éch. 25/12/2035		79	34	0,00
5,750 % éch. 25/02/2036		124	43	0,00
6,000 % éch. 25/07/2037		388	140	0,00
6,250 % éch. 25/08/2037		2 329	542	0,01
Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust				
5,101 % éch. 27/07/2037		197	143	0,00
5,532 % éch. 25/09/2035		301	187	0,01
5,672 % éch. 25/04/2037		25	22	0,00
6,500 % éch. 25/03/2032		10	10	0,00
Resloc UK PLC				
2,280 % éch. 15/12/2043	€	654	733	0,02
2,350 % éch. 15/12/2043		2 892	3 161	0,07
4,120 % éch. 15/12/2043	£	3 947	5 114	0,11
Rochester Financing PLC				
4,473 % éch. 18/12/2044		839	1 127	0,03
Sequoia Mortgage Trust				
4,597 % éch. 20/01/2047	$	88	60	0,00
5,138 % éch. 20/07/2033		9	8	0,00
6,610 % éch. 20/04/2035		15	15	0,00
Stratton BTL Mortgage Funding PLC				
4,661 % éch. 20/01/2054	£	1 067	1 435	0,03
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
4,062 % éch. 25/04/2036	$	107	55	0,00
4,146 % éch. 25/09/2034		3	3	0,00
4,543 % éch. 25/04/2035		92	83	0,00
4,780 % éch. 25/09/2035		50	44	0,00
5,119 % éch. 25/04/2035		167	155	0,00
5,274 % éch. 25/09/2034		155	151	0,00
5,302 % éch. 25/10/2035		93	86	0,00
5,659 % éch. 25/07/2034		79	77	0,00
5,717 % éch. 25/12/2034		3	3	0,00
6,088 % éch. 25/04/2034		0	0	0,00
6,298 % éch. 25/02/2034		68	66	0,00
Structured Asset Mortgage Investments Trust				
3,966 % éch. 25/08/2036		532	478	0,01
4,186 % éch. 25/03/2037		48	4	0,00
4,206 % éch. 25/07/2046		288	253	0,01
4,226 % éch. 25/06/2036		33	33	0,00
4,246 % éch. 25/10/2036		1 006	923	0,02
4,266 % éch. 25/04/2036		175	161	0,00
4,266 % éch. 25/08/2036		50	42	0,00
4,346 % éch. 19/07/2035		55	54	0,00
4,466 % éch. 25/12/2035		119	102	0,00
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates				
5,846 % éch. 25/12/2033		35	34	0,00
6,253 % éch. 25/06/2033		1	1	0,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Thornburg Mortgage Securities Trust				
5,060 % éch. 25/07/2036	$	120	$ 99	0,00
5,096 % éch. 25/06/2037		271	256	0,01
5,413 % éch. 25/06/2037		1 417	1 222	0,03
Towd Point Mortgage Funding PLC				
4,641 % éch. 20/04/2051	£	7 993	10 756	0,24
Tower Bridge Funding PLC				
4,482 % éch. 20/12/2063		444	597	0,01
Twin Bridges PLC				
4,640 % éch. 12/03/2055		1 709	2 299	0,05
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
3,410 % éch. 25/05/2037	$	22	18	0,00
3,878 % éch. 25/12/2046		95	85	0,00
3,897 % éch. 25/12/2046		155	143	0,00
3,930 % éch. 25/06/2037		56	49	0,00
4,104 % éch. 25/02/2037		118	102	0,00
4,173 % éch. 25/02/2037		993	896	0,02
4,366 % éch. 25/11/2045		589	558	0,01
4,426 % éch. 25/07/2045		100	96	0,00
4,426 % éch. 25/10/2045		132	129	0,00
4,473 % éch. 25/09/2036		254	222	0,01
4,569 % éch. 25/03/2036		8	8	0,00
4,686 % éch. 25/07/2045		156	152	0,00
4,729 % éch. 25/02/2047		489	458	0,01
4,759 % éch. 25/01/2047		131	127	0,00
4,769 % éch. 25/01/2047		45	42	0,00
4,779 % éch. 25/06/2047		3	3	0,00
4,789 % éch. 25/04/2047		732	675	0,02
5,009 % éch. 25/06/2046		237	224	0,01
5,029 % éch. 25/02/2046		292	271	0,01
5,029 % éch. 25/08/2046		284	264	0,01
5,077 % éch. 25/07/2046		181	168	0,00
5,077 % éch. 25/08/2046		2 466	2 169	0,05
5,241 % éch. 25/08/2034		48	46	0,00
5,429 % éch. 25/06/2042		7	7	0,00
5,429 % éch. 25/08/2042		25	25	0,00
5,529 % éch. 25/11/2046		1 835	1 660	0,04
5,696 % éch. 25/09/2033		13	13	0,00
5,974 % éch. 25/10/2034		1	1	0,00
6,166 % éch. 25/03/2034		172	175	0,00
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,166 % éch. 25/02/2037		163	129	0,00
4,446 % éch. 25/07/2036		1 161	747	0,02
4,546 % éch. 25/01/2036		282	229	0,01
4,749 % éch. 25/12/2046		2 558	2 132	0,05
5,500 % éch. 25/07/2035		299	284	0,01
5,750 % éch. 25/11/2035		254	241	0,01
6,000 % éch. 25/10/2035		118	95	0,00
6,000 % éch. 25/03/2036		196	195	0,01
Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,612 % éch. 25/02/2033		0	0	0,00
Wells Fargo Alternative Loan Trust				
4,196 % éch. 25/06/2037		165	121	0,00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				
3,749 % éch. 15/06/2036		2 100	1 975	0,04
			231 979	5,09
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES				
Golden Bar Securitisation SRL				
3,085 % éch. 22/09/2043	€	4 327	5 114	0,11
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES				
Accredited Mortgage Loan Trust				
4,791 % éch. 25/09/2035	$	6 171	5 441	0,12
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,086 % éch. 25/08/2036		1 467	334	0,01
4,671 % éch. 25/12/2045		770	595	0,01
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,551 % éch. 25/11/2035		997	991	0,02
4,716 % éch. 25/01/2036		600	591	0,01
4,866 % éch. 25/09/2034		160	160	0,00
Amortizing Residential Collateral Trust				
4,546 % éch. 25/10/2031		12	12	0,00
Amresco Residential Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
4,786 % éch. 25/06/2029		5	5	0,00
Argent Mortgage Loan Trust				
4,326 % éch. 25/05/2035	$	1 518	$ 1 393	0,03
Argent Securities Trust				
3,996 % éch. 25/09/2036		1 890	614	0,01
4,066 % éch. 25/05/2036		512	123	0,00
4,146 % éch. 25/06/2036		1 607	440	0,01
4,146 % éch. 25/07/2036		4 712	4 310	0,10
4,166 % éch. 25/05/2036		3 427	823	0,02
Asset-Backed Funding Certificates Trust				
4,546 % éch. 25/06/2034		493	495	0,01
4,896 % éch. 25/03/2034		282	275	0,01
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,941 % éch. 25/02/2035		357	366	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
4,146 % éch. 25/11/2036		756	738	0,02
4,306 % éch. 25/02/2037		3 150	3 079	0,07
4,701 % éch. 25/07/2034		1 072	1 067	0,02
4,896 % éch. 25/11/2035		617	637	0,01
4,896 % éch. 25/08/2037		77	70	0,00
6,132 % éch. 25/06/2043		37	37	0,00
Carrington Mortgage Loan Trust				
4,006 % éch. 25/10/2036		1 292	1 269	0,03
4,096 % éch. 25/10/2036		786	615	0,01
4,326 % éch. 25/06/2036		628	609	0,01
4,746 % éch. 25/05/2034		260	274	0,01
Centex Home Equity Loan Trust				
4,776 % éch. 25/09/2034		236	234	0,01
CIT Mortgage Loan Trust				
5,346 % éch. 25/10/2037		6 698	6 807	0,15
Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,791 % éch. 25/10/2034		140	138	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,016 % éch. 25/07/2045		1 145	813	0,02
4,046 % éch. 25/05/2037		3 559	2 440	0,05
4,106 % éch. 25/03/2037		331	305	0,01
4,166 % éch. 25/12/2036		227	159	0,00
4,346 % éch. 25/08/2036		1 589	1 575	0,04
4,366 % éch. 25/09/2036		594	547	0,01
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
3,986 % éch. 25/08/2037		138	124	0,00
4,032 % éch. 25/05/2035		222	221	0,01
4,046 % éch. 25/06/2047		4 352	3 923	0,09
4,126 % éch. 25/06/2035		342	316	0,01
4,126 % éch. 25/07/2037		914	848	0,02
4,246 % éch. 25/09/2037		485	455	0,01
4,266 % éch. 25/05/2047		1 505	1 439	0,03
4,286 % éch. 25/09/2037		160	170	0,00
4,286 % éch. 25/09/2047		1 097	1 128	0,03
4,306 % éch. 25/05/2037		184	181	0,00
4,357 % éch. 25/10/2032		0	0	0,00
4,366 % éch. 25/07/2036		2 181	2 091	0,05
4,526 % éch. 25/12/2036		74	62	0,00
4,941 % éch. 25/04/2036		300	294	0,01
5,796 % éch. 25/08/2035		1 485	1 417	0,03
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				
4,379 % éch. 25/01/2032		1	1	0,00
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				
2,991 % éch. 25/01/2037		131	39	0,00
3,129 % éch. 25/07/2036		1 341	1 292	0,03
3,267 % éch. 25/03/2037		8 678	3 169	0,07
CSAB Mortgage-Backed Trust				
6,220 % éch. 25/09/2036		3 154	861	0,02
Delta Funding Home Equity Loan Trust				
4,685 % éch. 15/09/2029		4	3	0,00
EMC Mortgage Loan Trust				
4,586 % éch. 25/05/2040		65	64	0,00
Fieldstone Mortgage Investment Trust				
4,186 % éch. 25/04/2047		3 126	2 066	0,05
4,389 % éch. 25/11/2036		1 032	679	0,02
First NLC Trust				
4,026 % éch. 25/08/2037		6 190	3 137	0,07
Fremont Home Loan Trust				
4,046 % éch. 25/08/2036		579	180	0,00
4,106 % éch. 25/11/2036		1 724	605	0,01
4,116 % éch. 25/10/2036		2 674	2 476	0,05
4,126 % éch. 25/02/2037		5 991	4 502	0,10
4,186 % éch. 25/02/2037		1 560	472	0,01
4,346 % éch. 25/05/2036		1 171	770	0,02
4,461 % éch. 25/11/2035	$	5 167	$ 4 825	0,11
4,716 % éch. 25/05/2034		1 295	1 293	0,03
GE-WMC Mortgage Securities Trust				
4,146 % éch. 25/08/2036		9 408	4 000	0,09
GSAA Home Equity Trust				
3,966 % éch. 25/05/2036		641	131	0,00
3,986 % éch. 25/03/2036		2 375	761	0,02
4,446 % éch. 25/05/2047		92	57	0,00
4,746 % éch. 25/08/2037		11	11	0,00
5,985 % éch. 25/06/2036		5 965	1 310	0,03
6,502 % éch. 25/11/2036		39	14	0,00
GSAMP Trust				
3,916 % éch. 25/12/2036		292	145	0,00
4,166 % éch. 25/04/2036		30	21	0,00
4,246 % éch. 25/11/2036		2 548	1 195	0,03
4,366 % éch. 25/06/2036		1 560	1 530	0,03
4,386 % éch. 25/04/2036		478	327	0,01
Home Equity Asset Trust				
4,941 % éch. 25/05/2035		27	27	0,00
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				
4,066 % éch. 25/04/2037		736	581	0,01
4,086 % éch. 25/04/2037		769	526	0,01
4,166 % éch. 25/07/2037		702	395	0,01
HSI Asset Securitization Corp. Trust				
4,036 % éch. 25/01/2037		773	558	0,01
4,066 % éch. 25/12/2036		3 969	971	0,02
4,286 % éch. 25/12/2036		3 603	840	0,02
4,371 % éch. 25/02/2036		6 100	5 410	0,12
4,626 % éch. 25/01/2036		3 968	3 530	0,08
IXIS Real Estate Capital Trust				
4,306 % éch. 25/01/2037		270	89	0,00
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
4,146 % éch. 25/07/2036		586	275	0,01
4,251 % éch. 25/07/2036		1 353	1 343	0,03
Long Beach Mortgage Loan Trust				
4,066 % éch. 25/11/2036		8 700	2 609	0,06
4,286 % éch. 25/02/2036		839	833	0,02
4,446 % éch. 25/02/2036		241	215	0,01
4,761 % éch. 25/08/2035		700	651	0,01
MASTR Specialized Loan Trust				
4,546 % éch. 25/05/2037		55	54	0,00
4,586 % éch. 25/01/2037		1 039	408	0,01
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
4,186 % éch. 25/07/2037		52	20	0,00
4,326 % éch. 25/08/2037		10 715	5 281	0,12
4,366 % éch. 25/03/2037		1 687	1 604	0,04
4,366 % éch. 25/04/2037		1 192	571	0,01
4,366 % éch. 25/05/2037		911	549	0,01
4,486 % éch. 25/03/2037		594	565	0,01
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
3,906 % éch. 25/12/2036		989	499	0,01
3,976 % éch. 25/10/2036		564	510	0,01
3,986 % éch. 25/10/2036		24	11	0,00
3,986 % éch. 25/11/2036		634	305	0,01
3,986 % éch. 25/05/2037		2 424	2 225	0,05
3,996 % éch. 25/10/2036		5 993	3 150	0,07
3,996 % éch. 25/11/2036		959	569	0,01
3,996 % éch. 25/12/2036		202	102	0,00
4,026 % éch. 25/03/2037		985	421	0,01
4,066 % éch. 25/10/2036		979	432	0,01
4,076 % éch. 25/10/2036		3 544	1 862	0,04
4,096 % éch. 25/07/2036		582	528	0,01
4,096 % éch. 25/03/2037		492	211	0,00
4,146 % éch. 25/06/2036		12	11	0,00
4,146 % éch. 25/07/2036		1 407	513	0,01
4,146 % éch. 25/09/2036		62	21	0,00
4,206 % éch. 25/03/2036		897	762	0,02
4,626 % éch. 25/01/2035		586	600	0,01
4,896 % éch. 25/09/2033		38	39	0,00
5,096 % éch. 25/07/2037		2 100	1 880	0,04
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust				
4,146 % éch. 25/07/2036		1 476	577	0,01
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
6,465 % éch. 25/09/2046		974	314	0,01
New Century Home Equity Loan Trust				
4,566 % éch. 25/03/2035		409	412	0,01
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				
4,146 % éch. 25/07/2036		860	828	0,02
4,506 % éch. 25/10/2036		2 054	371	0,01
4,646 % éch. 25/02/2037		535	144	0,00

Tableau des investissements Fonds Dynamic Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
NovaStar Mortgage Funding Trust			
4,046 % éch. 25/09/2037	$ 367	$ 364	0,01
4,186 % éch. 25/11/2036	1 981	603	0,01
4,266 % éch. 25/01/2037	1 284	427	0,01
5,721 % éch. 25/03/2035	365	362	0,01
Option One Mortgage Loan Trust			
3,986 % éch. 25/03/2037	113	104	0,00
4,066 % éch. 25/04/2037	3 873	2 738	0,06
4,066 % éch. 25/05/2037	3 150	1 918	0,04
4,126 % éch. 25/01/2037	705	462	0,01
4,126 % éch. 25/02/2037	706	468	0,01
Ownit Mortgage Loan Trust			
4,369 % éch. 25/05/2037	571	482	0,01
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
5,166 % éch. 25/01/2036	1 565	1 518	0,03
People's Choice Home Loan Securities Trust			
4,791 % éch. 25/05/2035	1 152	1 104	0,02
5,196 % éch. 25/01/2035	70	69	0,00
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust			
4,056 % éch. 25/01/2037	420	409	0,01
RAAC Trust			
4,606 % éch. 25/10/2046	1 055	1 041	0,02
Renaissance Home Equity Loan Trust			
2,613 % éch. 25/09/2037	676	480	0,01
4,546 % éch. 25/08/2032	10	9	0,00
5,612 % éch. 25/04/2037	3 152	789	0,02
Residential Asset Securities Corp. Trust			
4,186 % éch. 25/11/2036	1 354	1 275	0,03
4,366 % éch. 25/07/2036	677	616	0,01
4,386 % éch. 25/07/2036	988	883	0,02
4,526 % éch. 25/04/2037	1 752	1 719	0,04
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
4,611 % éch. 25/02/2034	92	92	0,00
SG Mortgage Securities Trust			
4,266 % éch. 25/10/2036	1 800	1 443	0,03
Soundview Home Loan Trust			
3,926 % éch. 25/06/2037	503	340	0,01
3,966 % éch. 25/11/2036	251	68	0,00
4,016 % éch. 25/07/2037	607	552	0,01
4,016 % éch. 25/08/2037	1 856	1 634	0,04
4,056 % éch. 25/06/2037	2 332	1 574	0,04
4,126 % éch. 25/06/2037	3 359	2 268	0,05
4,406 % éch. 25/10/2036	238	238	0,01
4,746 % éch. 25/10/2037	4 252	3 354	0,07
Structured Asset Investment Loan Trust			
4,821 % éch. 25/01/2035	2 327	2 239	0,05
4,971 % éch. 25/01/2035	418	377	0,01
5,421 % éch. 25/01/2035	456	395	0,01
5,571 % éch. 25/01/2035	351	152	0,00
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
3,297 % éch. 25/11/2037	1 517	1 424	0,03
4,001 % éch. 25/09/2036	6 093	3 795	0,08
4,026 % éch. 25/01/2037	745	425	0,01
4,536 % éch. 25/09/2035	2 556	2 475	0,05
4,851 % éch. 25/11/2035	2 709	2 710	0,06
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust			
4,071 % éch. 25/05/2037	2 545	2 429	0,05
4,146 % éch. 25/01/2037	8 913	4 073	0,09
Washington Mutual Asset-Backed Certificates Trust			
4,146 % éch. 25/05/2036	700	556	0,01
4,326 % éch. 25/05/2036	572	454	0,01
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
4,446 % éch. 25/04/2037	2 967	2 212	0,05
5,571 % éch. 25/11/2035	1 979	1 982	0,04
		187 289	4,11
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER PAR TRANCHES			
Asset-Backed Funding Certificates Trust			
4,066 % éch. 25/01/2037	872	492	0,01
4,166 % éch. 25/01/2037	356	201	0,01
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			
2,924 % éch. 25/12/2036	498	405	0,01
3,091 % éch. 25/01/2037	135	37	0,00
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
4,133 % éch. 25/01/2037	739	365	0,01

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Saxon Asset Securities Trust			
4,186 % éch. 25/10/2046	$ 84	$ 83	0,00
		1 583	0,04
PRÊTS SUR LOGEMENTS PRÉFABRIQUÉS PAR TRANCHES			
Newcastle Investment Trust			
0,000 % éch. 01/05/2033	799	794	0,02
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
AlbaCore Euro CLO DAC			
2,999 % éch. 15/07/2035	€ 6 019	7 076	0,15
Ares European CLO DAC			
2,854 % éch. 20/04/2032	2 289	2 691	0,06
3,040 % éch. 21/10/2034	1 167	1 373	0,03
Aurium CLO DAC			
2,751 % éch. 16/01/2031	7 241	8 510	0,19
Avoca CLO DAC			
2,916 % éch. 15/04/2033	1 700	1 997	0,04
Bain Capital Credit CLO Ltd.			
5,007 % éch. 22/04/2035	$ 3 100	3 101	0,07
Belle Haven ABS CDO Ltd.			
7,360 % éch. 03/11/2044	11 399	2 960	0,06
Black Diamond CLO DAC			
3,044 % éch. 15/05/2032	€ 1 721	2 024	0,04
Blackrock European CLO DAC			
2,629 % éch. 15/10/2031	1 031	1 213	0,03
BlueMountain EUR CLO DAC			
2,839 % éch. 15/04/2034	2 200	2 580	0,06
BNPP AM Euro CLO DAC			
2,676 % éch. 15/10/2031	1 433	1 684	0,04
2,835 % éch. 22/07/2032	5 790	6 785	0,15
Bosphorus CLO DAC			
3,092 % éch. 12/12/2032	696	819	0,02
Cairn CLO DAC			
2,789 % éch. 15/10/2031	2 621	3 081	0,07
Cairn CLO DAC			
2,736 % éch. 31/01/2030	2 439	2 866	0,06
Carlyle Euro CLO DAC			
2,709 % éch. 15/01/2031	2 306	2 709	0,06
3,221 % éch. 15/08/2038	5 500	6 465	0,14
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.			
2,814 % éch. 15/11/2031	1 364	1 603	0,03
Clarinda Park CLO DAC			
2,964 % éch. 15/02/2034	7 393	8 687	0,19
Contego CLO BV			
3,297 % éch. 15/04/2038	3 400	3 997	0,09
CVC Cordatus Loan Fund DAC			
0,000 % éch. 23/01/2039 (b)	3 000	3 523	0,08
2,949 % éch. 26/08/2032	269	316	0,01
3,297 % éch. 15/05/2037	2 100	2 468	0,05
Dryden Euro CLO DAC			
2,686 % éch. 15/04/2033	4 883	5 737	0,13
2,924 % éch. 15/05/2034	3 080	3 622	0,08
2,996 % éch. 17/01/2033	2 545	2 992	0,07
Euro-Galaxy CLO DAC			
2,686 % éch. 24/04/2034	3 782	4 447	0,10
GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC			
3,024 % éch. 20/07/2034	3 000	3 528	0,08
Golub Capital Partners CLO Ltd.			
5,168 % éch. 25/10/2034	$ 1 000	1 002	0,02
Grosvenor Place CLO DAC			
3,383 % éch. 15/08/2039	€ 2 900	3 406	0,07
Harvest CLO DAC			
3,336 % éch. 15/10/2038	2 800	3 288	0,07
Hayfin Emerald CLO DAC			
3,225 % éch. 22/01/2039	1 700	1 998	0,04
3,251 % éch. 18/10/2039	3 500	4 114	0,09
Indigo Credit Management DAC			
0,000 % éch. 15/10/2037	1 500	1 762	0,04
Jubilee CLO DAC			
2,659 % éch. 15/04/2031	2 129	2 501	0,05
2,969 % éch. 15/10/2035	2 200	2 587	0,06
Madison Park Euro Funding DAC			
2,776 % éch. 15/01/2032	9 615	11 301	0,25
3,206 % éch. 15/07/2036	10 000	11 738	0,26

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Man GLG Euro CLO DAC			
2,790 % éch. 15/12/2031	€ 432	$ 508	0,01
Massachusetts Educational Financing Authority			
5,525 % éch. 25/04/2038	$ 199	199	0,00
Navient Student Loan Trust			
5,039 % éch. 27/12/2066	2 657	2 675	0,06
Octagon Investment Partners Ltd.			
5,136 % éch. 15/04/2031	144	144	0,00
Palmer Square European Loan Funding DAC			
2,859 % éch. 15/10/2034	€ 542	637	0,01
3,064 % éch. 15/05/2034	2 599	3 056	0,07
3,214 % éch. 15/02/2035	7 098	8 342	0,18
Providus CLO DAC			
3,169 % éch. 15/10/2038	1 400	1 647	0,04
Sierra Madre Funding Ltd.			
4,278 % éch. 07/09/2039	$ 1 561	860	0,02
4,298 % éch. 07/09/2039	8 956	4 945	0,11
St. Paul's CLO DAC			
2,759 % éch. 15/01/2032	€ 389	457	0,01
Toro European CLO DAC			
2,945 % éch. 12/01/2032	4 875	5 732	0,13
Triaxx Prime CDO Ltd.			
4,590 % éch. 02/10/2039	$ 1 318	12	0,00
4,763 % éch. 02/10/2039 ^	524	5	0,00
Trinitas CLO Ltd.			
5,034 % éch. 20/10/2034	2 800	2 801	0,06
Trinitas Euro CLO DAC			
3,232 % éch. 15/07/2039	€ 1 600	1 881	0,04
		176 452	3,87
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ENTIERS EN GARANTIE			
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
4,901 % éch. 25/07/2036	$ 2	2	0,00
5,500 % éch. 25/08/2036	4	4	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
7,250 % éch. 25/05/2036	456	225	0,01
First Franklin Mortgage Loan Trust			
4,126 % éch. 25/12/2036	1 007	409	0,01
4,566 % éch. 25/11/2035	1 017	965	0,02
4,746 % éch. 25/07/2035	1 160	1 156	0,03
Lehman XS Trust			
4,166 % éch. 25/05/2036	1 566	1 391	0,03
4,377 % éch. 25/06/2036	510	504	0,01
RAAC Trust			
4,446 % éch. 25/06/2044	76	71	0,00
Residential Asset Mortgage Products Trust			
4,586 % éch. 25/05/2037	1 931	1 757	0,04
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
4,166 % éch. 25/10/2036	8 965	2 972	0,07
4,506 % éch. 25/08/2035	1 259	982	0,02
4,806 % éch. 25/01/2036	$ 161	$152	0,00
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
3,671 % éch. 25/02/2037	1 371	440	0,01
4,146 % éch. 25/09/2037	434	150	0,00
4,602 % éch. 25/12/2036	540	529	0,01
		11 709	0,26
		382 941	8,41
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos			
4,700 % éch. 01/09/2030	CLP 1 220 000	1 330	0,03
5,000 % éch. 01/03/2035	300 000	325	0,01
5,800 % éch. 01/10/2029	2 535 000	2 886	0,06
6,000 % éch. 01/04/2033	790 000	911	0,02
Obligation internationale du gouvernement bulgare			
3,625 % éch. 05/09/2032	€ 4 100	4 945	0,11
5,000 % éch. 05/03/2037	$ 4 000	3 997	0,09
Obligation internationale du gouvernement colombien			
1,000 % éch. 18/09/2030	COP 108 685 400	23 633	0,52
1,000 % éch. 24/01/2035	121 851 100	30 004	0,66

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
TES colombien				
2,250 % éch.				
18/04/2029 (g)	COP	1 032 519	$ 242	0,01
3,000 % éch.				
25/03/2033 (g)		6 830 510	1 448	0,03
6,500 % éch.				
22/01/2031 (g)		152 852 527	40 302	0,88
11,000 % éch.				
22/08/2029		34 458 000	8 624	0,19
11,750 % éch.				
24/01/2035		127 837 700	31 520	0,69
12,750 % éch.				
28/11/2040		40 544 200	10 527	0,23
13,250 % éch.				
09/02/2033		26 656 000	7 152	0,16
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch.				
21/11/2030	€	2 500	3 011	0,07
Development Bank of Kazakhstan JSC				
18,400 % éch.				
16/10/2028	KZT	807 000	1 653	0,04
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine				
7,050 % éch.				
03/02/2031	$	300	323	0,01
10,500 % éch.				
15/03/2037	DOP	57 300	977	0,02
10,750 % éch.				
01/06/2036		91 800	1 585	0,03
11,250 % éch.				
15/09/2035		33 900	598	0,01
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch.				
17/08/2030	$	8 550	8 720	0,19
Obligation internationale du gouvernement égyptien				
21,954 % éch.				
04/03/2028	EGP	307 300	6 451	0,14
Obligation internationale du gouvernement israélien				
5,000 % éch.				
30/10/2026	€	14 600	17 472	0,38
5,375 % éch.				
19/02/2030	$	7 200	7 456	0,16
Obligation internationale du gouvernement japonais				
2,000 % éch.				
20/12/2044	¥	4 340 000	24 095	0,53
2,200 % éch.				
20/03/2064		2 017 000	9 368	0,21
2,300 % éch.				
20/12/2054		3 300 000	16 909	0,37
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
4,000 % éch.				
30/11/2028 (g)	MXN	5 936	$329	0,01
6,350 % éch.				
09/02/2035	$	3 700	3 887	0,08
6,875 % éch.				
13/05/2037		3 400	3 636	0,08
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,400 % éch.				
12/08/2034	PEN	39 900	11 841	0,26
5,940 % éch.				
12/02/2029		3 800	1 184	0,03
6,150 % éch.				
12/08/2032		282 500	90 659	1,99
6,850 % éch.				
12/08/2035		5 200	1 667	0,04
6,900 % éch.				
12/08/2037		96 500	30 039	0,66
6,950 % éch.				
12/08/2031		178 961	59 169	1,30
7,300 % éch.				
12/08/2033		126 700	42 996	0,94
Obligation internationale du gouvernement de la République hellénique				
1,875 % éch.				
24/01/2052	€	1 700	1 283	0,03
3,750 % éch.				
30/01/2028		360	436	0,01
3,900 % éch.				
30/01/2033		2 035	2 503	0,05
4,000 % éch.				
30/01/2037		1 120	1 369	0,03

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Obligation internationale du gouvernement roumain				
1,750 % éch. 13/07/2030	€	5 100	$ 5 418	0,12
Obligation internationale du gouvernement saoudien				
5,375 % éch. 13/01/2031	$	4 400	4 617	0,10
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
4,850 % éch. 30/09/2029		10 100	10 119	0,22
7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR	1 057 400	62 432	1,37
8,000 % éch. 31/01/2030		869 800	53 684	1,18
8,250 % éch. 31/03/2032		146 700	9 083	0,20
8,500 % éch. 31/01/2037		405 000	24 298	0,53
8,875 % éch. 28/02/2035		301 400	18 983	0,42
9,000 % éch. 31/01/2040		362 150	21 941	0,48
Obligation internationale du gouvernement turc				
7,625 % éch. 15/05/2034	$	8 300	9 038	0,20
			737 075	16,18

ACTIONS

ACTIONS ORDINAIRES			
SERVICES DE COMMUNICATION			
SES S.A. (d)	19 367	301	0,01
SERVICES FINANCIERS			
Adler Group S.A. (d)	829 536	0	0,00
National Bank of Greece S.A.	307 710	4 690	0,10
		4 690	0,10
		4 991	0,11
BONS DE SOUSCRIPTION			
Constellation Oil Services Holding S.A. « D » - Exp. 10/06/2071 (k)	1	0	0,00
TITRES PRIVILÉGIÉS			
Nationwide Building Society			
10,250 %	7 094	1 245	0,03

	VALEUR NOMINALE (en milliers)		
INSTRUMENTS À COURT TERME			
BILLETS DE TRÉSORERIE			
Air Lease Corp.			
4,000 % éch. 14/01/2026	$ 550	549	0,01
4,100 % éch. 15/01/2026	1 850	1 847	0,04
4,180 % éch. 07/01/2026	2 400	2 398	0,05
4,180 % éch. 09/01/2026	850	849	0,02
4,220 % éch. 12/01/2026	1 000	999	0,02
4,300 % éch. 08/01/2026	1 750	1 748	0,04
Alimentation Couche-Tard, Inc.			
4,110 % éch. 08/01/2026	750	749	0,02
AMETEK, Inc.			
4,020 % éch. 12/01/2026	2 600	2 597	0,06
4,150 % éch. 06/01/2026	700	700	0,01
Bacardi-Martini BV			
4,350 % éch. 29/01/2026	250	249	0,01
Becton Dickinson & Co.			
4,030 % éch. 14/01/2026	550	549	0,01
Conagra Brands, Inc.			
4,050 % éch. 05/01/2026	250	250	0,01
4,050 % éch. 12/01/2026	450	449	0,01
4,100 % éch. 13/01/2026	1 350	1 348	0,03
4,130 % éch. 07/01/2026	1 100	1 099	0,02
Crown Castle, Inc.			
4,140 % éch. 22/01/2026	650	648	0,01
4,150 % éch. 20/01/2026	11 350	11 324	0,25
4,150 % éch. 21/01/2026	950	948	0,02
4,150 % éch. 22/01/2026	1 750	1 745	0,04
Edison International			
4,250 % éch. 02/01/2026	750	750	0,02
4,550 % éch. 05/01/2026	700	700	0,01
4,550 % éch. 07/01/2026	500	500	0,01
Enbridge U.S., Inc.			
4,040 % éch. 02/01/2026	750	750	0,02
4,040 % éch. 07/01/2026	1 400	1 399	0,03
Equifax, Inc.			
4,060 % éch. 09/01/2026	450	450	0,01

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ERAC USA Finance LLC				
4,200 % éch.				
12/01/2026	$	750	$ 749	0,02
Fidelity National Information Services, Inc.				
3,950 % éch.				
07/01/2026		250	250	0,01
3,950 % éch.				
23/01/2026		900	898	0,02
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.				
4,150 % éch.				
08/01/2026		1 150	1 149	0,02
4,550 % éch.				
13/01/2026		300	299	0,01
4,600 % éch.				
06/01/2026		650	649	0,01
HCA, Inc.				
4,100 % éch.				
20/01/2026		2 100	2 095	0,05
4,100 % éch.				
21/01/2026		1 300	1 297	0,03
4,100 % éch.				
26/01/2026		650	648	0,01
4,120 % éch.				
20/01/2026		400	399	0,01
4,120 % éch.				
02/02/2026		1 600	1 594	0,03
4,120 % éch.				
04/02/2026		900	896	0,02
4,120 % éch.				
12/02/2026		950	945	0,02
4,300 % éch.				
05/01/2026		350	350	0,01
4,300 % éch.				
13/01/2026		600	599	0,01
Jabil, Inc.				
4,130 % éch.				
07/01/2026		1 300	1 299	0,03
4,130 % éch.				
12/01/2026		1 250	1 248	0,03
4,130 % éch.				
14/01/2026		2 450	2 446	0,05
4,150 % éch.				
07/01/2026		500	500	0,01
4,150 % éch.				
13/01/2026		500	499	0,01
Keurig Dr Pepper, Inc.				
4,000 % éch.				
07/01/2026		1 500	1 499	0,03
4,240 % éch.				
09/01/2026		1 300	1 299	0,03
Marriott International, Inc.				
4,020 % éch.				
02/01/2026		600	600	0,01
Oracle Corp.				
4,220 % éch.				
16/01/2026		3 200	3 195	0,07
San Diego Gas & Electric Co.				
3,940 % éch.				
20/01/2026		250	249	0,01
Southern California Edison Co.				
4,550 % éch.				
05/01/2026		1 250	1 249	0,03
4,550 % éch.				
06/01/2026		550	550	0,01
			63 044	1,38
BILLETS À COURT TERME				
Kona Spc Ltd.				
5,718 % éch.				
15/09/2026	€	1 100	1 297	0,03
BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN				
30,779 % éch.				
26/06/2026 (e)(f)	NGN	10 192 752	6 405	0,14
30,864 % éch.				
29/06/2026 (e)(f)		11 000 445	6 902	0,15
33,126 % éch.				
12/06/2026 (e)(f)		2 141 369	1 356	0,03
33,156 % éch.				
11/06/2026 (e)(f)		2 143 325	1 358	0,03
			16 021	0,35
Total des Instruments à court terme			80 362	1,76
Total des Valeurs mobilières			**$ 5 602 873**	**123,00**

Tableau des investissements Fonds Dynamic Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	ACTIONS (en milliers)	JUSTE VALEUR	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (i)	770 713	$ 9 040	0,20
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (i)	1 496 908	16 496	0,36
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds US Short-Term Fund (i)	10 874 778	111 358	2,44
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (i)	17 445 448	$ 173 992	3,82
		310 886	6,82
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (i)	1 335 629	133 910	2,94
Total des Fonds d'investissement		**$ 444 796**	**9,76**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
BOM	2,230 %	31/12/2025	07/01/2026	CAD 100 000	Obligation du gouvernement canadien vendue avant l'émission 2,250 % éch. 01/02/2028	$ (74 218)	$ 72 953	$ 72 996	1,60
	2,240	19/12/2025	14/01/2026	450 000	Province de l'Ontario 0,000 % - 4,650 % éch. 02/06/2039 - 02/06/2043	(209 777)	328 287	329 005	7,21
					Province du Québec 5,000 % éch. 01/12/2041	(101 676)			
					Province de Saskatchewan 3,750 % éch. 05/03/2054	(25 430)			
BOS	3,820	02/01/2026	05/01/2026	$ 373 400	Billets du Trésor américain 1,500 % éch. 31/01/2027	(381 149)	373 400	373 519	8,21
	3,900	31/12/2025	02/01/2026	119 900	Billets du Trésor américain 3,500 % éch. 30/09/2029	(122 341)	119 900	119 926	2,63
BRC	3,820	02/01/2026	05/01/2026	100	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029	(102)	100	100	0,00
	3,900	31/12/2025	02/01/2026	58 000	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2026	(59 175)	58 000	58 013	1,27
BUS	2,200	12/12/2025	02/01/2026	CAD 170 000	Province de Colombie-Britannique 2,950 % éch. 18/06/2050	(124 028)	124 020	124 235	2,72
	2,230	16/12/2025	06/01/2026	30 000	Province de l'Ontario 4,450 % éch. 02/12/2056	(22 531)	21 886	21 924	0,48
CEW	2,200	31/12/2025	02/01/2026	100 000	Province de l'Ontario 3,500 % - 3,950 % éch. 02/12/2035 - 02/06/2043	(74 664)	72 953	72 965	1,60
	2,230	30/12/2025	02/01/2026	100 000	Province de l'Ontario 4,150 % éch. 02/12/2054	(4 241)	72 953	72 971	1,60
					Province du Québec 4,400 % éch. 01/12/2055	(69 886)			
	2,230	15/12/2025	05/01/2026	50 000	Province de l'Ontario 4,650 % éch. 02/06/2041	(6 837)	36 476	36 541	0,80
					Province du Québec 3,500 % éch. 01/12/2048	(30 536)			
	2,230	29/12/2025	14/01/2026	50 000	Province de l'Ontario 1,900 % éch. 02/12/2051	(21 874)	36 476	36 525	0,80
					Province du Québec 4,400 % éch. 01/12/2055	(15 248)			
TOR	2,210	24/12/2025	13/01/2026	130 000	Province du Québec 4,250 % - 5,000 % éch. 01/12/2041 - 01/12/2043	(96 827)	94 839	94 996	2,08
Total des Contrats de mise en pension						**$ (1 440 540)**	**$ 1 412 243**	**$ 1 413 716**	**31,00**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2026	432	$ (343)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2026	432	(60)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2026	432	(238)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2026	337	(310)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	898	908	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	545	1 089	0,02

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2026	1 190	$ 217	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2026	195	1 099	0,03
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	5 346	(79)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	6 682	(726)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	2 221	(474)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	7 111	5 338	0,12
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	566	494	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2026	239	517	0,01
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	316	320	0,01
				$ 7 752	0,17

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	$ 111,500	23/01/2026	289	$ (49)	$ (45)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	112,000	23/01/2026	106	(18)	(34)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	113,500	23/01/2026	395	(76)	(31)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	€ 127,500	23/01/2026	23	(12)	(16)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	130,500	23/01/2026	23	(12)	(1)	0,00
				$ (167)	$ (127)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					**$ 7 625**	**0,17**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/06/2026	$ 2 700	$ (39)	0,00
Boeing Co.	1,000	20/06/2026	100	1	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20/06/2030	€ 13 100	120	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20/12/2030	2 000	8	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	$ 4 300	(28)	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2026	400	(1)	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20/06/2026	2 450	(6)	0,00
Lloyds Banking Group PLC	1,000	20/12/2030	€ 5 600	15	0,00
Morgan Stanley	1,000	20/06/2026	$ 5 300	(13)	0,00
				$ 57	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-41 Index à 5 ans	(5,000) %	20/12/2028	$ 44 164	$ (727)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2030	$ 7 000	$ 4	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,700 %	28/03/2034	£ 1 130	$ 29	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	166 960	2 061	0,04
À recevoir[4]	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/03/2028	¥ 34 950 000	335	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	21/12/2052	$ 24 100	4 562	0,10
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,842	19/09/2053	12 500	788	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,874	19/09/2053	11 700	754	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,999	03/07/2053	14 610	4 631	0,10
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	10/12/2029	40	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,060	27/10/2053	7 600	2 607	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,250	20/06/2028	104 830	(3 268)	(0,07)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2055	67 500	1 450	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	4 000	378	0,01

Tableau des investissements Fonds Dynamic Bond Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance		Montant notionnel		Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,545 %	31/10/2030	$	7 700	$	(28)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,550	31/10/2030		1 400		(5)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,551	17/09/2035		5 400		124	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,572	31/10/2030		98 400		(477)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,592	31/10/2030		80 660		(465)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,595	31/10/2030		20 900		(123)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,601	31/10/2030		18 500		(114)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,602	31/10/2030		49 300		(307)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,606	31/10/2030		46 900		(301)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,623	31/10/2030		20 300		(146)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,664	31/10/2030		13 400		(121)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,677	31/10/2030		10 900		(105)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,687	31/10/2030		45 000		(456)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,691	31/10/2030		21 300		(220)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,721	31/10/2030		43 900		(515)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,739	31/10/2030		15 700		(197)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,749	31/10/2030		29 000		(377)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2027		117 800		(96)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029		118 230		(1 803)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031		58 800		(627)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/05/2032		168 500		(1 696)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034		73 800		1 523	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2045		16 300		404	0,01
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	14/07/2044		4 150		216	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	04/03/2030		2 400		(26)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	05/03/2035		1 500		(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,874	05/03/2035		2 100		(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,884	25/03/2035		3 500		(16)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,890	03/03/2035		2 050		(9)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,899	11/03/2035		2 300		(13)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,905	12/03/2035		4 300		(28)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,908	04/03/2035		3 800		(23)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	21/03/2035		3 300		(41)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	26/02/2035		3 000		(42)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,100	10/02/2026		380 000		167	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,768	04/01/2027	BRL	355 980		(3 430)	(0,08)
À payer	CDI BRL à un an	13,175	02/01/2029		236 940		(207)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,268	02/01/2029		248 000		108	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,354	02/01/2029		1 446 600		(800)	(0,02)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	01/06/2032	CAD	45 000		(490)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,500	28/04/2028	COP	134 335 300		1 751	0,04
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,750	18/09/2030		84 774 500		1 656	0,04
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,650	17/12/2030		3 464 600		(39)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,655	24/01/2035		4 449 000		(81)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,725	17/12/2030		1 689 300		(18)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,788	17/12/2030		3 378 200		(33)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,820	24/01/2035		26 608 900		(417)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/09/2034	AUD	297 520		(5 033)	(0,11)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/06/2035		293 600		(8 423)	(0,19)
À payer[4]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,485	02/12/2035	CZK	17 100		1	0,00
À payer[4]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,523	01/12/2035		116 400		16	0,00
À payer[4]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,530	31/12/2035		16 320		2	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	12/04/2027	€	6 700		(116)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	11/05/2027		5 800		(89)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,700	11/04/2027		3 400		(56)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	13/05/2027		7 200		(80)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	18/05/2027		3 500		(39)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,415	09/07/2035		81 800		(1 716)	(0,04)
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031		23 400		(228)	(0,01)
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036		36 650		841	0,02
À recevoir[4]	WIBOR PLN à 6 mois	4,685	02/12/2035	PLN	3 000		0	0,00
À recevoir[4]	WIBOR PLN à 6 mois	4,723	01/12/2035		20 940		(10)	0,00
À recevoir[4]	WIBOR PLN à 6 mois	4,730	31/12/2035		3 000		(1)	0,00
						$	(8 555)	(0,19)
Total des Instruments financiers dérivés compensés						**$**	**(9 221)**	**(0,20)**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice		Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL	5,350	04/02/2026	17 339	$ 269	$ 57	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 419,000	12/02/2026	13 500	84	79	0,00
	Option de vente - USD contre ZAR hors cote	ZAR	18,000	19/08/2026	26 009	1 242	2 084	0,05
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 423,000	12/02/2026	3 300	21	22	0,00
						$ 1 616	$ 2 242	0,05

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,255 %	16/08/2039	44 400	$ 4 251	$ 2 736	0,06
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,255	16/08/2039	44 400	4 251	5 557	0,12
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,470	04/06/2035	14 500	1 300	1 039	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,470	04/06/2035	14 500	1 300	1 248	0,03
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,757	18/09/2026	579 400	474	302	0,01
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,808	31/07/2034	22 800	1 999	1 182	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,808	31/07/2034	22 800	2 000	2 365	0,05
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,757	18/09/2026	500 400	385	260	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,800	12/07/2034	41 500	3 587	2 125	0,05
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,800	12/07/2034	41 500	3 587	4 297	0,09
							$ 23 134	$ 21 111	0,46

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice		Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL	5,120	04/02/2026	17 339	$ (41)	$ (3)	0,00
	Option d'achat - USD contre BRL hors cote		5,640	04/02/2026	17 339	(157)	(168)	(0,01)
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 383,000	12/02/2026	13 500	(28)	(22)	0,00
	Option de vente - USD contre ZAR hors cote	ZAR	17,000	19/08/2026	52 018	(1 244)	(1 947)	(0,04)
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 385,000	12/02/2026	3 300	(6)	(6)	0,00
						$ (1 476)	$ (2 146)	(0,05)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,551 %	05/01/2026	14 200	$ (33)	$ 0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,622	29/01/2026	10 900	(23)	(15)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625	08/01/2026	2 000	(5)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,831	05/01/2026	14 200	(33)	(8)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,882	29/01/2026	10 900	(23)	(32)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	2 000	(5)	0	0,00
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,580	05/01/2026	9 000	(21)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,860	05/01/2026	9 000	(21)	(2)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,548	02/01/2026	8 800	(22)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,578	12/01/2026	6 500	(14)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,648	15/01/2026	13 800	(37)	(10)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,848	02/01/2026	8 800	(21)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,878	12/01/2026	6 500	(14)	(6)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,928	15/01/2026	13 800	(37)	(11)	0,00
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625	08/01/2026	7 300	(19)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,639	12/01/2026	7 400	(18)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,919	12/01/2026	7 400	(18)	(4)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	7 300	(19)	(1)	0,00
							$ (383)	$ (94)	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	SoftBank Group Corp.	1,000 %	20/06/2026	$ 900	$ (8)	$ 5	$ (3)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500 %	17/11/2059	$ 800	$ (24)	$ 26	$ 2	0,00
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	11 000	(379)	412	33	0,00
UAG	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	10 900	(378)	411	33	0,00
					$ (781)	$ 849	$ 68	0,00

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	3 171	¥	492 881	$ 0	$ (24)	$ (24)	0,00
BOA	01/2026	AUD	1 260	$	833	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	BRL	29 338		5 332	0	(22)	(22)	0,00
	01/2026	COP	3 278 567		860	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	INR	7 304		80	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	KRW	2 339 559		1 608	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	PLN	870		239	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	THB	32 141		992	0	(29)	(29)	0,00
	01/2026	TWD	66 251		2 173	66	0	66	0,00
	01/2026	$	5 402	BRL	29 338	0	(48)	(48)	0,00
	01/2026		4 569	INR	417 569	67	0	67	0,00
	01/2026		5 441	PLN	19 898	93	0	93	0,00
	01/2026		569	TWD	17 962	2	0	2	0,00
	01/2026		2 220	ZAR	37 007	10	0	10	0,00
	02/2026	COP	3 131 410	$	817	5	(1)	4	0,00
	02/2026	ILS	9 039		2 837	1	0	1	0,00
	03/2026	COP	10 238 467		2 664	25	0	25	0,00
	03/2026	$	4 471	PEN	15 071	0	(1)	(1)	0,00
	04/2026		768	MXN	14 160	12	0	12	0,00
	08/2026		2 605	ZAR	47 181	194	0	194	0,00
BPS	01/2026	AUD	13 603	$	8 867	0	(205)	(205)	0,00
	01/2026	CHF	1 019		1 294	7	0	7	0,00
	01/2026	CNH	74 209		10 531	0	(111)	(111)	0,00
	01/2026	£	977		1 313	5	(6)	(1)	0,00
	01/2026	IDR	1 330 651		80	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	15 081		4 638	0	(94)	(94)	0,00
	01/2026	INR	239 808		2 660	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	¥	827 700		5 357	72	0	72	0,00
	01/2026	NZD	7 191		4 086	0	(50)	(50)	0,00
	01/2026	PLN	12 897		3 535	0	(52)	(52)	0,00
	01/2026	TWD	284 784		9 359	302	0	302	0,01
	01/2026	$	11 735	CNH	82 199	46	0	46	0,00
	01/2026		324	COP	1 229 547	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		1 260	INR	113 829	4	0	4	0,00
	01/2026		1 178	¥	185 000	3	0	3	0,00
	01/2026		7 413	PLN	26 859	58	0	58	0,00
	01/2026		26 862	TWD	842 243	20	(97)	(77)	0,00
	01/2026		4 890	ZAR	81 526	23	0	23	0,00
	01/2026	ZAR	34 310	$	2 051	0	(17)	(17)	0,00
	02/2026	COP	1 595		0	0	0	0	0,00
	02/2026	$	2 781	INR	250 616	0	0	0	0,00
	02/2026		18 396	TRY	820 704	244	0	244	0,01
	02/2026		6 947	TWD	218 040	0	(18)	(18)	0,00
	03/2026	CZK	6 628	$	318	0	(4)	(4)	0,00
	06/2026	$	92	KWD	28	0	0	0	0,00
	07/2026		186		57	0	0	0	0,00
	05/2030	KWD	1 132	$	3 900	137	0	137	0,00
	08/2030		243		820	11	0	11	0,00
BRC	01/2026	AUD	394		262	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	CAD	1 080		787	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	2 166		2 514	0	(31)	(31)	0,00
	01/2026	ILS	3 930		1 225	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	$	16 030	CAD	22 170	152	0	152	0,00
	01/2026		1 616	PLN	5 886	21	0	21	0,00
	01/2026		33 652	TRY	1 488 920	694	0	694	0,02
	01/2026	ZAR	340 646	$	19 665	0	(863)	(863)	(0,02)
	02/2026	ILS	3 889		1 207	0	(13)	(13)	0,00
	02/2026	TRY	63		1	0	0	0	0,00
	02/2026	$	2 111	MXN	39 141	55	0	55	0,00
	02/2026		23 528	TRY	1 070 301	589	0	589	0,01
	03/2026		6 619	MXN	122 567	150	0	150	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2026	$	10 690	TRY	489 115	$ 115	$ 0	$ 115	0,00
	08/2026		1 293	ZAR	22 764	58	0	58	0,00
BSH	01/2026	PEN	113 260	$	32 544	0	(1 118)	(1 118)	(0,02)
	01/2026	$	240	¥	37 400	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		92	PEN	309	0	0	0	0,00
	02/2026	COP	1 868 434	$	487	1	(1)	0	0,00
	02/2026	PEN	23 355		6 679	0	(255)	(255)	(0,01)
	03/2026		123 068		34 986	0	(1 505)	(1 505)	(0,03)
	05/2026		229 243		64 902	0	(2 912)	(2 912)	(0,06)
	09/2026		72 064		21 053	0	(167)	(167)	0,00
CBK	01/2026	AUD	5 791		3 858	3	(7)	(4)	0,00
	01/2026	BRL	367 132		66 722	0	(276)	(276)	(0,01)
	01/2026	CAD	458 598		333 391	0	(1 355)	(1 355)	(0,03)
	01/2026	COP	24 526 280		6 471	42	(6)	36	0,00
	01/2026	DKK	1 015		158	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	2 250		2 640	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	£	2 688		3 593	0	(23)	(23)	0,00
	01/2026	ILS	6		2	0	0	0	0,00
	01/2026	NOK	6 632		650	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	NZD	5 143		2 969	10	0	10	0,00
	01/2026	PEN	66 969		19 321	0	(582)	(582)	(0,01)
	01/2026	PLN	65		18	0	0	0	0,00
	01/2026	SEK	3 690		392	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	TWD	299 281		9 837	319	0	319	0,01
	01/2026	$	11 540	AUD	17 400	74	(10)	64	0,00
	01/2026		67 073	BRL	367 132	6	(81)	(75)	0,00
	01/2026		5 154	CAD	7 113	38	0	38	0,00
	01/2026		7 604	CNH	53 082	8	0	8	0,00
	01/2026		1 332	COP	5 020 308	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		2 351	€	2 012	13	0	13	0,00
	01/2026		655	ILS	2 096	2	0	2	0,00
	01/2026		58 456	INR	5 219 943	36	(543)	(507)	(0,01)
	01/2026		2 332	PEN	7 856	4	0	4	0,00
	01/2026		811	PLN	2 913	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		1	THB	45	0	0	0	0,00
	01/2026		5 640	TWD	176 318	3	(36)	(33)	0,00
	01/2026		9 316	ZAR	157 767	192	0	192	0,00
	02/2026	COP	6 653 248	$	1 747	21	0	21	0,00
	02/2026	ILS	7 148		2 248	6	0	6	0,00
	02/2026	PEN	46 956		13 807	0	(131)	(131)	0,00
	02/2026	$	173	TWD	5 423	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	CLP	1 653 010	$	1 774	0	(62)	(62)	0,00
	03/2026	COP	6 296 117		1 659	26	0	26	0,00
	03/2026	PEN	88 860		25 620	0	(735)	(735)	(0,02)
	04/2026	COP	3 022 873		789	12	0	12	0,00
	08/2026	PEN	24 079		7 058	0	(38)	(38)	0,00
	11/2026		10 819		3 163	0	(12)	(12)	0,00
DUB	01/2026	ILS	6 506		2 023	0	(19)	(19)	0,00
	01/2026	KRW	1 033 804		706	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	NZD	3 989		2 306	11	0	11	0,00
	01/2026	PEN	21 643		6 044	0	(388)	(388)	(0,01)
	01/2026	$	2 908	ILS	9 277	3	0	3	0,00
	01/2026		18 738	INR	1 668 697	0	(213)	(213)	0,00
	01/2026		7 127	KRW	10 470 237	137	0	137	0,00
	01/2026		2 037	ZAR	34 244	27	0	27	0,00
	01/2026	ZAR	607 059	$	34 840	0	(1 743)	(1 743)	(0,04)
	02/2026	HUF	77 766		236	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	ILS	9 275		2 908	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	$	234	TWD	7 321	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	TWD	355	$	11	0	0	0	0,00
	09/2026	UZS	3 274 951		257	0	(1)	(1)	0,00
	12/2026		5 031 000		387	0	(2)	(2)	0,00
FAR	01/2026	AUD	27 754		18 043	0	(466)	(466)	(0,01)
	01/2026	BRL	397 494		71 595	0	(944)	(944)	(0,02)
	01/2026	CAD	230 685		168 382	285	(224)	61	0,00
	01/2026	CHF	1 138		1 420	0	(19)	(19)	0,00
	01/2026	CNH	36 990		5 256	0	(49)	(49)	0,00
	01/2026	PEN	9 354		2 747	0	(32)	(32)	0,00
	01/2026	SGD	34		26	0	0	0	0,00
	01/2026	$	72 240	BRL	397 494	299	0	299	0,01
	01/2026		1 540	ILS	4 936	9	0	9	0,00
	01/2026		11 003	PLN	40 174	170	0	170	0,00
	01/2026		2 047	ZAR	34 355	23	0	23	0,00
	01/2026	ZAR	582 538	$	33 878	0	(1 228)	(1 228)	(0,03)
	02/2026	ILS	4 935		1 540	0	(9)	(9)	0,00
	02/2026	$	71 595	BRL	400 479	938	0	938	0,02
GLM	01/2026	COP	29 478	$	8	0	0	0	0,00
	01/2026	DOP	21 321		345	10	0	10	0,00
	01/2026	$	1 880	CHF	1 507	24	0	24	0,00
	01/2026		5 484	CNH	38 657	60	0	60	0,00
	01/2026		693	ILS	2 238	10	0	10	0,00
	01/2026		9 361	PLN	34 197	150	0	150	0,00
	01/2026		1 051	THB	33 481	12	0	12	0,00

Tableau des investissements Fonds Dynamic Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	ZAR	313 014	$	18 156	$ 0	$ (707)	$ (707)	(0,01)
	02/2026	COP	1 198 621		315	3	0	3	0,00
	02/2026	$	4 075	MXN	75 589	108	0	108	0,00
	03/2026	BRL	137	$	25	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	339 715		88	0	0	0	0,00
	03/2026	DOP	7 334		113	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026	$	24 024	BRL	132 517	0	(156)	(156)	0,00
	03/2026		3 128	MXN	58 019	82	0	82	0,00
	04/2026		10 093		185 319	113	0	113	0,00
JPM	01/2026	CNH	153 982	$	21 864	0	(218)	(218)	0,00
	01/2026	HKD	4 945		636	1	0	1	0,00
	01/2026	ILS	37 382		11 489	0	(240)	(240)	(0,01)
	01/2026	INR	226 325		2 542	30	0	30	0,00
	01/2026	KRW	12 432 230		8 664	40	0	40	0,00
	01/2026	NZD	7 406		4 297	37	0	37	0,00
	01/2026	PLN	23 639		6 450	0	(125)	(125)	0,00
	01/2026	$	3 414	CAD	4 772	69	0	69	0,00
	01/2026		6 859	CNH	48 184	50	0	50	0,00
	01/2026		347	CNY	2 443	1	0	1	0,00
	01/2026		1 121	ILS	3 653	25	0	25	0,00
	01/2026		7 636	INR	680 042	0	(87)	(87)	0,00
	01/2026		7 805	PLN	28 783	200	0	200	0,00
	01/2026	ZAR	158 775	$	9 252	0	(316)	(316)	(0,01)
	02/2026	COP	19		0	0	0	0	0,00
	02/2026	$	8 664	KRW	12 415 916	0	(47)	(47)	0,00
	02/2026		2 879	MXN	53 424	77	0	77	0,00
	03/2026	COP	351 143	$	91	0	0	0	0,00
	03/2026	$	4 192	MXN	76 845	56	0	56	0,00
	04/2026		2 417		44 527	37	0	37	0,00
	06/2027	UZS	849 870	$	63	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	AUD	1 993		1 310	0	(19)	(19)	0,00
	01/2026	CAD	252 002		182 258	7	(1 624)	(1 617)	(0,03)
	01/2026	CHF	1 583		1 993	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	€	11 901		13 906	0	(77)	(77)	0,00
	01/2026	£	3 937		5 271	0	(24)	(24)	0,00
	01/2026	¥	1 106 200		7 124	62	0	62	0,00
	01/2026	NZD	5 079		2 936	14	0	14	0,00
	01/2026	PLN	9 959		2 722	0	(48)	(48)	0,00
	01/2026	SGD	110 747		85 353	0	(819)	(819)	(0,02)
	01/2026	$	4 266	AUD	6 385	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026		1 168	CAD	1 615	11	0	11	0,00
	01/2026		1 196	€	1 018	0	0	0	0,00
	01/2026		13 231	£	9 895	78	0	78	0,00
	01/2026		873	INR	79 007	5	0	5	0,00
	01/2026		2 882	¥	448 529	0	(18)	(18)	0,00
	01/2026		2 060	PLN	7 551	41	0	41	0,00
	01/2026		1 277	THB	41 362	37	0	37	0,00
	01/2026		878	TWD	27 704	3	0	3	0,00
	02/2026		1 873	MXN	34 685	46	0	46	0,00
	03/2026		1 745		32 120	30	0	30	0,00
	04/2026		1 953		36 049	32	0	32	0,00
MYI	01/2026	CAD	1 658	$	1 200	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	€	464		546	1	0	1	0,00
	01/2026	£	3 178		4 281	6	0	6	0,00
	01/2026	ILS	13		4	0	0	0	0,00
	01/2026	$	4	€	3	0	0	0	0,00
	01/2026		49	£	36	0	0	0	0,00
	01/2026		17	¥	2 724	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	14 168	$	4 400	0	(46)	(46)	0,00
	04/2026	$	2 753	MXN	50 148	8	0	8	0,00
NSL	01/2026	KRW	1 694 689	$	1 158	0	(18)	(18)	0,00
	01/2026	$	4 784	KRW	7 023 114	87	0	87	0,00
	03/2026		5 163	TRY	235 837	53	0	53	0,00
RBC	01/2026	CAD	260 639	$	190 267	26	(4)	22	0,00
RYL	01/2026	$	3 360	CAD	4 600	0	(2)	(2)	0,00
SCX	01/2026	CAD	13 274	$	9 660	0	(29)	(29)	0,00
	01/2026	CHF	1 142		1 425	0	(18)	(18)	0,00
	01/2026	CNH	73 753		10 467	0	(109)	(109)	0,00
	01/2026	IDR	2 213 290		132	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	36 397		400	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	¥	355 500		2 276	6	0	6	0,00
	01/2026	TWD	1 351 239		44 676	1 705	0	1 705	0,04
	01/2026	$	12 634	CAD	17 595	209	0	209	0,01
	01/2026		1 689	€	1 452	17	0	17	0,00
	01/2026		788	INR	71 186	2	0	2	0,00
	01/2026		187	¥	29 012	0	(1)	(1)	0,00
SOG	01/2026	CAD	206 410	$	150 064	77	(614)	(537)	(0,01)
	01/2026	€	484 509		560 945	0	(8 330)	(8 330)	(0,18)
	01/2026	£	101 974		134 372	0	(2 787)	(2 787)	(0,06)
	01/2026	$	95 545	CAD	130 548	0	(254)	(254)	(0,01)
	01/2026		694	¥	108 529	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		11 007	PEN	37 105	21	0	21	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	02/2026	PEN	27 759	$	8 214	$ 0	$ (32)	$ (32)	0,00
	02/2026	$	1 875	MXN	34 704	45	0	45	0,00
	03/2026	MXN	3 236	$	173	0	(6)	(6)	0,00
	03/2026	PEN	37 191		11 007	0	(21)	(21)	0,00
	03/2026	$	63 416	MXN	1 188 453	2 216	0	2 216	0,05
	03/2026		4	PEN	13	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	CAD	5 148	$	3 752	0	(5)	(5)	0,00
UAG	01/2026		825		600	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	CHF	4 766		5 955	0	(66)	(66)	0,00
	01/2026	PLN	9 956		2 728	0	(41)	(41)	0,00
	01/2026	$	9 259	PLN	33 638	102	(6)	96	0,00
	01/2026	ZAR	594 655	$	34 192	0	(1 644)	(1 644)	(0,04)
	02/2026	COP	292 007 962		77 980	2 136	0	2 136	0,05
	02/2026	$	3 869	MXN	71 690	98	0	98	0,00
	03/2026	CLP	1 785 530	$	1 919	0	(64)	(64)	0,00
WST	01/2026	NZD	23 729		13 432	0	(218)	(218)	0,00
						$ 14 335	$ (35 842)	$ (21 507)	(0,47)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CAD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	1 845	CAD	2 572	$ 33	$ 0	$ 33	0,00
BPS	01/2026		28		38	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	CAD	7	$	5	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 963	CAD	2 763	54	0	54	0,00
MBC	01/2026		1 996		2 809	54	0	54	0,00
						$ 141	$ 0	$ 141	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation et E en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	CHF	11	$	14	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BPS	01/2026	$	3 581	CHF	2 871	46	0	46	0,00
FAR	01/2026		3 800		3 047	50	0	50	0,00
GLM	01/2026		3 796		3 044	49	0	49	0,00
MBC	01/2026	CHF	29	$	37	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	53	CHF	42	1	0	1	0,00
SSB	01/2026	CHF	18	$	23	0	0	0	0,00
						$ 146	$ (1)	$ 145	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de capitalisation et G Détail en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	22	$	26	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	$	34	€	29	0	0	0	0,00
BPS	01/2026		629		534	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2026	€	168	$	198	0	0	0	0,00
	01/2026	$	53 619	€	46 182	642	0	642	0,01
CBK	01/2026	€	489	$	572	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	5 245	€	4 493	34	(1)	33	0,00
MBC	01/2026	€	160	$	188	0	0	0	0,00
	01/2026	$	57 599	€	49 623	707	(1)	706	0,02
SCX	01/2026		129		111	1	0	1	0,00
SOG	01/2026		57 066		49 290	847	0	847	0,02
UAG	01/2026		69		59	0	0	0	0,00
						$ 2 231	$ (6)	$ 2 225	0,05

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de distribution et E en GBP (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	1 065 380	£	813 566	$ 28 898	$ 0	$ 28 898	0,64
BOA	01/2026		1 833		1 356	0	(8)	(8)	0,00
BPS	01/2026		2 694		2 022	32	(6)	26	0,00
BRC	01/2026		1 160 450		887 514	33 291	0	33 291	0,73
BSH	01/2026		25 556		19 328	441	0	441	0,01

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
CBK	01/2026	$ 10 810	£ 8 112	$ 101	$ 0	$ 101	0,00
MBC	01/2026	26 493	19 843	201	(5)	196	0,00
MYI	01/2026	197	148	2	0	2	0,00
SOG	01/2026	1 174 970	897 166	31 754	0	31 754	0,70
SSB	01/2026	92 395	70 589	2 552	(3)	2 549	0,06
				$ 97 272	$ (22)	$ 97 250	2,14

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
CBK	01/2026	$ 5	NOK 53	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
FAR	01/2026	0	1	0	0	0	0,00
IND	01/2026	5	50	0	0	0	0,00
JPM	01/2026	5	53	0	0	0	0,00
MYI	01/2026	0	0	0	0	0	0,00
				$ 0	$ 0	$ 0	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	SEK 38	$ 4	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	$ 8	SEK 76	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	35	331	1	0	1	0,00
MBC	01/2026	SEK 334	$ 36	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 1 695	SEK 16 146	57	0	57	0,01
NSL	01/2026	1 695	16 119	54	0	54	0,00
RYL	01/2026	SEK 161	$ 17	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	$ 1 589	SEK 15 017	40	0	40	0,00
				$ 152	$ 0	$ 152	0,01

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 99 584**	**2,19**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	$ 10 500	$ 3 098	0,07
Total des Autres actifs financiers		**$ 3 098**	**0,07**

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
2,000 % éch. 01/01/2056	102 800	(1 536)	(0,03)
2,000 % éch. 01/02/2056	99 000	(80 031)	(1,76)
Total des Titres vendus à découvert		**$ (81 567)**	**(1,79)**
Total des Investissements		**$ 7 479 431**	**164,20**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (2 924 494)**	**(64,20)**
Actif net		**$ 4 554 937**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Titre vendu avant l'émission.

(c) Titre à rémunération en nature.

(d) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(e) Titre à coupon zéro.

(f) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(g) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(h) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(i) Affilié au Fonds.

(j) Titre convertible conditionnel.

(k) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,12 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Constellation Oil Services Holding S.A. « D » - Exp. 10/06/2071	10/06/2022	$ 0	$ 0	0,00
Hardwood Funding LLC 4,840 % éch. 07/06/2028	11/03/2025	1 200	1 213	0,03
Hardwood Funding LLC 4,980 % éch. 07/06/2030	11/03/2025	1 600	1 627	0,04
Hardwood Funding LLC 5,160 % éch. 07/06/2032	11/03/2025	1 400	1 432	0,03
Hardwood Funding LLC 5,430 % éch. 07/06/2037	11/03/2025	1 500	1 543	0,03
Morgan Stanley 0,000 % éch. 02/04/2032	29/07/2022	2 742	2 641	0,06
		$ 8 442	$ 8 456	0,19

(l) Des titres d'une juste valeur globale de 4 558 $ (31 décembre 2024 : 0 $) et un montant en numéraire de 1 813 $ (31 décembre 2024 : 3 115 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un titre d'une juste valeur globale de 2 263 $ (31 décembre 2024 : 0 $) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 74 594 $ (31 décembre 2024 : 65 780 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 16 350 $ (31 décembre 2024 : 22 380 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 1 245	$ 5 533 710	$ 67 918	$ 5 602 873
Fonds d'investissement	444 796	0	0	444 796
Contrats de mise en pension	0	1 412 243	0	1 412 243
Instruments financiers dérivés[3]	3 306	94 682	0	97 988
Autres actifs financiers	0	3 098	0	3 098
Titres vendus à découvert	0	(81 567)	0	(81 567)
Totaux	**$ 449 347**	**$ 6 962 166**	**$ 67 918**	**$ 7 479 431**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 187 084	$ 4 678 766	$ 11 123	$ 4 876 973
Fonds d'investissement	232 411	133 749	0	366 160
Contrats de mise en pension	0	813 745	0	813 745
Instruments financiers dérivés[3]	2 173	32 982	0	35 155
Autres actifs financiers	0	1 311	0	1 311
Titres vendus à découvert	0	(78 560)	0	(78 560)
Totaux	**$ 421 668**	**$ 5 581 993**	**$ 11 123**	**$ 6 014 784**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	3,500 %	12/12/2025	04/03/2026	$ (1 498)	$ (1 501)	(0,03)
	3,550	12/12/2025	04/03/2026	(190)	(191)	(0,01)
BRC	1,550	29/10/2025	À définir [1]	€ (2 428)	(2 859)	(0,06)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (4 551)**	**(0,10)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 28 874	$ (32 800)	$ (3 926)	$ (235)	$ 0	$ (235)
BOA	11 031	0	11 031	8 280	0	8 280
BPS	285	0	285	1 552	(1 500)	52
BRC	34 866	(37 000)	(2 134)	(2 098)	1 650	(448)
BSH	(5 517)	5 410	(107)	144	(290)	(146)
CBK	(2 922)	3 430	508	1 477	(1 530)	(53)
DUB	(1 901)	1 740	(161)	(2 149)	2 160	11
FAR	(1 199)	1 610	411	1 944	(1 770)	174
GLM	(273)	1 170	897	5 698	(6 000)	(302)
GST	(1)	0	(1)	901	(2 540)	(1 639)
IND	S/O	S/O	S/O	2	0	2
JPM	3 137	840	3 977	3 862	0	3 862
MBC	(1 265)	1 360	95	(10 293)	9 590	(703)
MYC	6 707	440	7 147	7 561	(590)	6 971
MYI	(40)	70	30	(2 699)	3 010	311
NSL	176	0	176	S/O	S/O	S/O
RBC	22	280	302	368	(300)	68
RYL	(2)	0	(2)	(33)	0	(33)
SCX	1 779	(1 690)	89	(4 152)	5 630	1 478
SOG	22 955	(23 890)	(935)	(316)	330	14
SSB	2 544	(2 860)	(316)	95	0	95
TOR	S/O	S/O	S/O	(164)	0	(164)
UAG	546	0	546	(190)	10	(180)
WST	(218)	0	(218)	S/O	S/O	S/O

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	15,85	14,92
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	30,63	32,74
Autres valeurs mobilières	0,10	S/O
Fonds d'investissement	3,70	3,61
Contrats de mise en pension	11,74	8,03
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,08	0,16
Instruments financiers dérivés compensés	0,20	0,39
Instruments financiers dérivés hors cote	1,14	0,47
Autres actifs financiers	0,03	0,01
Autres actifs	36,53	39,67
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Crédits consortiaux et cessions	1,08	1,36
Obligations et billets privés	21,70	19,49
Obligations et billets convertibles	S/O	0,21
Obligations et billets municipaux	0,16	0,20
Agences du gouvernement américain	59,30	68,77
Obligations du Trésor américain	9,18	11,18
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	5,09	5,17
Titres adossés à des actifs	8,41	12,05
Émissions souveraines	16,18	9,06
Actions ordinaires	0,11	5,18
Bons de souscription	0,00	0,00
Titres privilégiés	0,03	0,03
Instruments à court terme	1,76	0,18
Fonds d'investissement	9,76	9,98
Contrats de mise en pension	31,00	22,17
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,17	0,28
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,01)	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	(0,03)
Swaps de taux d'intérêt	(0,19)	0,45

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,05	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,46	0,63
Options vendues		
Options de change	(0,05)	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	(0,08)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de rendement total sur titres	S/O	0,02
Contrats de change à terme	(0,47)	0,62
Contrats de change à terme couverts	2,20	(0,93)
Autres actifs financiers	0,07	0,04
Titres vendus à découvert	(1,79)	(2,14)
Autres actifs et passifs à court terme	(64,20)	(63,89)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
ARGENTINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement argentin				
0,750 % éch. 09/07/2030	$	2 720	$ 2 324	0,04
3,500 % éch. 09/07/2041		1 100	763	0,01
4,125 % éch. 09/07/2035		300	224	0,00
Total Argentine			3 311	0,05
AZERBAÏDJAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
SOCAR Turkey Enerji AS Via Steas Funding DAC				
7,230 % éch. 17/03/2026		10 500	10 517	0,16
BRÉSIL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco do Brasil S.A.				
8,500 % éch. 29/07/2026	MXN	241 000	13 535	0,21
Vale S.A.				
0,000 %	BRL	99 420	7 439	0,12
			20 974	0,33
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Oi S.A.				
TBD % éch. 30/12/2050	$	11 660	117	0,00
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Brazil Notas do Tesouro Nacional				
10,000 % éch. 01/01/2029	BRL	106 700	18 062	0,28
Total Brésil			39 153	0,61
ÎLES CAÏMANS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Voya CLO Ltd.				
5,096 % éch. 19/04/2031	$	219	219	0,00
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Kaisa Group Holdings Ltd.				
0,000 % éch. 31/12/2026 (c)		447	6	0,00
0,000 % éch. 31/12/2027 (c)		559	4	0,00
0,000 % éch. 31/12/2028 (c)		894	6	0,00
0,000 % éch. 31/12/2029 (c)		894	6	0,00
0,000 % éch. 31/12/2030 (c)		1 118	4	0,00
0,000 % éch. 31/12/2031 (c)		1 118	4	0,00
0,000 % éch. 31/12/2032 (c)		1 945	19	0,00
			49	0,00
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Fish Pond Re Ltd.				
7,630 % éch. 08/01/2027		1 000	1 019	0,02
Kaisa Group Holdings Ltd.				
5,000 % éch. 30/11/2027		108	9	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 5,250 % de rémunération en nature)				
6,250 % éch. 28/12/2028 (a)		752	15	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % en numéraire ou 5,500 % de rémunération en nature)				
6,500 % éch. 28/12/2029 (a)		1 259	24	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % en numéraire ou 5,750 % de rémunération en nature)				
6,750 % éch. 28/12/2030 (a)		1 517	24	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % en numéraire ou 6,000 % de rémunération en nature)				
7,000 % éch. 28/12/2031 (a)		2 286	39	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % en numéraire ou 6,250 % de rémunération en nature)				
7,250 % éch. 28/12/2032 (a)		2 149	33	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % en numéraire ou 6,721 % de rémunération en nature)				
7,721 % éch. 28/12/2028 (a)		514	13	0,00
Peru Payroll Deduction Finance Ltd.				
0,000 % éch. 01/11/2029 (c)		1 957	1 743	0,03
Red Dorsal Finance Ltd.				
5,875 % éch. 12/10/2031		2 560	2 542	0,04
TIB Diversified Payment Rights Finance Co.				
7,111 % éch. 15/11/2034		5 550	5 581	0,09
VD DPR Finance Co.				
6,833 % éch. 15/03/2035		10 900	11 710	0,17
			22 752	0,35
Total Îles Caïmans			23 020	0,35

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
CHILI				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos				
4,700 % éch. 01/09/2030	CLP	77 275 000	$ 84 292	1,31
5,000 % éch. 01/10/2028		57 885 000	64 724	1,00
5,000 % éch. 01/03/2035		23 575 000	25 540	0,40
5,800 % éch. 01/10/2029		93 480 000	106 418	1,65
5,800 % éch. 01/10/2034		400 000	458	0,01
6,000 % éch. 01/04/2033		35 090 000	40 481	0,63
Total Chili			321 913	5,00
ACTIONS				
CHINE				
ACTIONS ORDINAIRES				
Kaisa Group Holdings Ltd.		7 493 123	93	0,00
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Banque de développement chinoise				
2,630 % éch. 08/01/2034	CNY	148 300	22 224	0,34
2,820 % éch. 22/05/2033		308 990	46 849	0,72
Obligation internationale du gouvernement chinois				
1,650 % éch. 15/05/2035		135 830	19 100	0,30
2,150 % éch. 25/08/2055		69 100	9 616	0,15
2,190 % éch. 25/09/2054		265 280	36 606	0,57
3,120 % éch. 25/10/2052		39 380	6 499	0,10
3,625 % éch. 13/11/2028	$	8 500	8 571	0,13
3,750 % éch. 13/11/2030		4 900	4 955	0,08
3,810 % éch. 14/09/2050	CNY	34 300	6 232	0,10
			160 652	2,49
Total Chine			160 745	2,49
COLOMBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bogota Distrito Capital				
13,140 % éch. 05/11/2035	COP	105 438 000	27 991	0,44
TES colombien				
2,250 % éch. 18/04/2029 (e)		97 255 349	22 766	0,35
6,500 % éch. 22/01/2031 (e)		220 720 797	58 196	0,90
7,000 % éch. 26/03/2031		19 635 400	4 052	0,06
11,000 % éch. 22/08/2029		771 295 400	193 035	2,99
11,500 % éch. 25/07/2046		23 528 400	5 557	0,09
11,750 % éch. 24/01/2035		731 728 000	180 419	2,80
12,750 % éch. 28/11/2040		302 918 700	78 647	1,22
13,250 % éch. 09/02/2033		260 095 700	69 783	1,09
Total Colombie			640 446	9,94
COSTA RICA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch. 21/11/2030	€	14 000	16 860	0,26

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de République tchèque				
1,200 % éch. 13/03/2031	CZK	45 800	$ 1 932	0,03
1,750 % éch. 23/06/2032		314 000	13 152	0,20
2,000 % éch. 13/10/2033		436 300	17 859	0,28
3,600 % éch. 03/06/2036		484 050	21 574	0,33
4,200 % éch. 04/12/2036		67 500	3 168	0,05
4,500 % éch. 11/11/2032		877 500	43 092	0,67
4,900 % éch. 14/04/2034		846 600	42 392	0,66
5,000 % éch. 30/09/2030 (h)		634 200	32 128	0,50
Total République tchèque			175 297	2,72
DANEMARK				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Jyske Realkredit A/S				
1,500 % éch. 01/10/2053	DKK	0	0	0,00
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
Realkredit Danmark A/S				
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
			0	0,00
Total Danemark			0	0,00
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine				
10,500 % éch. 15/03/2037	DOP	6 363 950	108 532	1,69
10,750 % éch. 01/06/2036		1 085 100	18 740	0,29
11,250 % éch. 15/09/2035		90 250	1 592	0,03
13,625 % éch. 03/02/2033		308 650	5 927	0,09
13,625 % éch. 10/02/2034		344 300	6 667	0,10
Total République dominicaine			141 458	2,20
ÉQUATEUR				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement équatorien				
0,000 % éch. 31/07/2030 (c)	$	1 025	878	0,01
5,000 % éch. 31/07/2040		270	211	0,00
6,900 % éch. 31/07/2030		10 043	9 963	0,16
6,900 % éch. 31/07/2035		3 258	2 880	0,05
Total Équateur			13 932	0,22
ÉGYPTE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement égyptien				
4,750 % éch. 16/04/2026	€	400	471	0,01
21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	3 076 100	64 580	1,00
Total Égypte			65 051	1,01
ALLEMAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Deutsche Bank AG				
8,010 % éch. 18/07/2034	INR	6 014 000	68 395	1,06
GHANA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ghanéen				
8,350 % éch. 16/02/2027	GHS	10 384	924	0,01
8,650 % éch. 13/02/2029		22 583	1 815	0,03
8,800 % éch. 12/02/2030		40 105	3 090	0,05
8,950 % éch. 11/02/2031		61 564	4 571	0,07
Total Ghana			10 400	0,16
HONGRIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
3,000 % éch. 27/10/2038 (h)	HUF	895 900	1 820	0,03
4,750 % éch. 24/11/2032 (h)		19 807 400	54 656	0,85
7,000 % éch. 24/10/2035 (h)		508 500	1 578	0,02
Total Hongrie			58 054	0,90

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
INDONÉSIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement indonésien				
6,500 % éch. 15/07/2030	IDR	1 604 756 000	$100 056	1,55
6,625 % éch. 15/02/2034		330 500 000	20 575	0,32
6,750 % éch. 15/07/2035		855 329 000	54 007	0,84
7,000 % éch. 15/02/2033		331 777 000	21 067	0,33
7,125 % éch. 15/06/2038		210 018 000	13 480	0,21
7,125 % éch. 15/08/2040		374 060 000	24 090	0,37
7,125 % éch. 15/06/2043		13 786 000	881	0,01
7,125 % éch. 15/08/2045		603 374 000	38 905	0,61
7,500 % éch. 15/05/2038		174 518 000	11 531	0,18
7,500 % éch. 15/04/2040		209 641 000	13 763	0,21
8,375 % éch. 15/04/2039		156 963 000	11 045	0,17
Total Indonésie			309 400	4,80
IRLANDE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Avoca Static CLO DAC				
2,996 % éch. 15/01/2035	€	571	670	0,01
BNPP AM Euro CLO DAC				
2,626 % éch. 15/04/2031		491	578	0,01
Carlyle Euro CLO DAC				
2,709 % éch. 15/01/2031		1 632	1 917	0,03
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				
2,814 % éch. 15/11/2031		233	274	0,01
Dryden Euro CLO DAC				
2,924 % éch. 15/05/2034		3 930	4 621	0,07
			8 060	0,13
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
CIMA Finance DAC				
2,950 % éch. 05/09/2029 (h)	$	4 496	4 243	0,07
Iridium Capital PLC				
9,250 % éch. 18/06/2029	€	18 150	22 498	0,35
			26 741	0,42
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République du Panama				
3,837 % éch. 05/03/2027		14 500	17 065	0,26
Total Irlande			51 866	0,81
CÔTE D'IVOIRE				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République de Côte d'Ivoire				
4,916 % éch. 18/03/2026		6 100	7 164	0,11
5,153 % éch. 09/03/2026		14 400	16 885	0,26
			24 049	0,37
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ivoirien				
4,875 % éch. 30/01/2032		4 309	4 912	0,08
5,250 % éch. 22/03/2030		1 205	1 421	0,02
5,875 % éch. 17/10/2031		700	829	0,01
			7 162	0,11
Total Côte d'Ivoire			31 211	0,48

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
KAZAKHSTAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Development Bank of Kazakhstan JSC				
10,950 % éch. 06/05/2026	KZT	1 147 000	$ 2 219	0,04
13,489 % éch. 23/05/2028		2 008 000	3 737	0,06
18,400 % éch. 16/10/2028		12 988 000	26 610	0,41
Total Kazakhstan			32 566	0,51
KENYA				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République du Kenya				
9,186 % éch. 05/04/2028	$	3 333	3 301	0,05

DESCRIPTION		ACTIONS		
LUXEMBOURG				
ACTIONS ORDINAIRES				
DrillCo Holding Lux S.A. (g)		7 882	178	0,01
Foresea Holding S.A.		3 120	70	0,00
			248	0,01

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
FORESEA Holding S.A.				
7,500 % éch. 15/06/2030	$	137	135	0,00
Poinsettia Finance Ltd.				
6,625 % éch. 17/06/2031		5 914	5 811	0,09
			5 946	0,09
Total Luxembourg			6 194	0,10
MALAISIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement malaisien				
3,828 % éch. 05/07/2034	MYR	12 540	3 166	0,05
3,917 % éch. 15/07/2055		38 960	9 517	0,15
4,054 % éch. 18/04/2039		238 272	60 738	0,94
4,065 % éch. 15/06/2050		34 445	8 613	0,13
4,180 % éch. 16/05/2044		9 540	2 458	0,04
4,254 % éch. 31/05/2035		149 470	39 037	0,61
4,457 % éch. 31/03/2053		151 340	40 183	0,61
4,642 % éch. 07/11/2033		100 780	26 872	0,42
4,696 % éch. 15/10/2042		47 547	12 942	0,20
4,762 % éch. 07/04/2037		22 208	6 010	0,09
4,893 % éch. 08/06/2038		59 810	16 446	0,26
Émission d'investissement du gouvernement malaisien				
3,612 % éch. 30/04/2035		41 760	10 392	0,16
4,119 % éch. 30/11/2034		54 260	13 997	0,22
4,291 % éch. 14/08/2043		49 210	12 847	0,20
4,417 % éch. 30/09/2041		1 203	319	0,00
4,662 % éch. 31/03/2038		30 600	8 273	0,13
5,357 % éch. 15/05/2052		5 917	1 780	0,03
Total Malaisie			273 590	4,24

DESCRIPTION		ACTIONS		
MEXIQUE				
ACTIONS ORDINAIRES				
Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V. (b)		212 074	0	0,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Corp. GEO S.A.B. de C.V.				
8,875 % éch. 25/09/2014 ^	$	250	0	0,00
9,250 % éch. 30/06/2020 ^		700	0	0,00
Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V.				
9,620 % éch. 28/06/2018	MXN	22 130	0	0,00
Urbi Desarrollos Urbanos S.A.B. de C.V.				
8,790 % éch. 09/12/2014 ^		29 700	0	0,00
			0	**0,00**

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
4,000 % éch. 24/08/2034 (e)	MXN	367	$ 20	0,00
7,500 % éch. 26/05/2033		252 000	13 044	0,20
7,750 % éch. 29/05/2031		268 900	14 426	0,22
7,750 % éch. 13/11/2042		1 282 400	61 030	0,95
8,000 % éch. 07/11/2047		729 529	34 955	0,54
8,000 % éch. 31/07/2053		752 280	35 688	0,56
8,500 % éch. 02/03/2028		345 600	19 453	0,30
8,500 % éch. 01/03/2029		6 751 710	379 180	5,88
8,500 % éch. 31/05/2029		1 524 300	85 595	1,33
8,500 % éch. 28/02/2030		1 263 800	70 529	1,10
8,500 % éch. 18/11/2038		138 700	7 239	0,11
			721 159	11,19
Total Mexique			721 159	11,19
PAYS-BAS				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Veon Amsterdam				
8,206 % éch. 25/03/2027	$	7 800	7 800	0,12
NIGERIA				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Bank of Industry Ltd.				
3,754 % éch. 23/08/2027	€	7 000	8 199	0,13
PARAGUAY				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement paraguayen				
7,900 % éch. 09/02/2031	PYG	70 327 000	10 201	0,16
8,500 % éch. 04/03/2035		95 214 000	13 833	0,21
Total Paraguay			24 034	0,37
PÉROU				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
9,700 % éch. 05/03/2045	PEN	36 800	11 601	0,18
10,100 % éch. 15/12/2043		108 650	35 138	0,54
			46 739	0,72
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,350 % éch. 12/08/2040		25 000	6 603	0,10
5,400 % éch. 12/08/2034		109 700	32 556	0,51
5,940 % éch. 12/02/2029		1 260	393	0,01
6,150 % éch. 12/08/2032		573 651	184 095	2,85
6,850 % éch. 12/08/2035		95 000	30 463	0,47
6,850 % éch. 12/02/2042		18 900	6 022	0,09
6,950 % éch. 12/08/2031		157 982	52 233	0,81
7,300 % éch. 12/08/2033		321 800	109 159	1,70
7,600 % éch. 12/08/2039		100	32	0,00
			421 556	6,54
Total Pérou			468 295	7,26
PHILIPPINES				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement philippin				
6,250 % éch. 28/02/2029	PHP	19 540 620	339 477	5,27
6,250 % éch. 14/01/2036		1 129 000	19 082	0,30
Total Philippines			358 559	5,57
POLOGNE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement polonais				
1,750 % éch. 25/04/2032	PLN	168 000	39 567	0,61
2,000 % éch. 25/08/2036 (e)		51 725	13 099	0,20
2,750 % éch. 25/10/2029		89 500	23 608	0,37
4,500 % éch. 25/07/2030		510 400	142 565	2,21
4,750 % éch. 25/07/2029 (h)		448 600	126 966	1,97
5,000 % éch. 25/10/2034		57 770	16 040	0,25
5,000 % éch. 25/10/2035		148 680	40 873	0,64
6,000 % éch. 25/10/2033		193 110	57 434	0,89
Total Pologne			460 152	7,14

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ROUMANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement roumain				
4,150 % éch. 26/01/2028	RON	98 300	$ 21 710	0,34
4,250 % éch. 28/04/2036		246 200	46 640	0,72
4,750 % éch. 11/10/2034		14 900	2 994	0,05
6,750 % éch. 25/04/2035		22 000	5 077	0,08
7,100 % éch. 31/07/2034		82 700	19 484	0,30
7,350 % éch. 28/04/2031		155 000	36 783	0,57
7,650 % éch. 27/07/2031		33 000	7 936	0,12
8,000 % éch. 29/04/2030		5 400	1 305	0,02
8,250 % éch. 29/09/2032		21 000	5 219	0,08
Total Roumanie			147 148	2,28
SERBIE				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Tesler				
7,897 % éch. 21/05/2028	€	8 400	9 758	0,15
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement serbe				
4,500 % éch. 20/08/2032	RSD	419 800	4 113	0,06
5,250 % éch. 27/07/2035		2 072 400	20 955	0,33
			25 068	0,39
Total Serbie			34 826	0,54
AFRIQUE DU SUD				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Eskom Holdings				
0,000 % éch. 18/08/2027 (c)	ZAR	100 100	4 952	0,08
0,000 % éch. 31/12/2032 (c)		254 000	5 872	0,09
Transnet				
13,500 % éch. 18/04/2028		3 600	237	0,00
			11 061	0,17
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Transnet SOC Ltd.				
11,125 % éch. 02/03/2028		100 857	6 104	0,10
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
6,250 % éch. 31/03/2036		1 382 000	71 311	1,11
7,000 % éch. 28/02/2031		1 329 346	78 488	1,22
7,250 % éch. 11/12/2055	$	10 100	10 029	0,16
8,000 % éch. 31/01/2030 (h)	ZAR	1 306 752	80 653	1,25
8,250 % éch. 31/03/2032		145 500	9 009	0,14
8,500 % éch. 31/01/2037		1 271 500	76 285	1,18
8,750 % éch. 31/01/2044 (h)		364 600	21 182	0,33
8,875 % éch. 28/02/2035 (h)		2 648 500	166 806	2,58
9,000 % éch. 31/01/2040		1 750 600	106 061	1,65
			619 824	9,62
Total Afrique du Sud			636 989	9,89
SUPRANATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banque arabe pour le développement économique en Afrique				
3,750 % éch. 25/01/2027	€	500	596	0,01
Banque Ouest Africaine de Développement				
6,250 % éch. 14/10/2040		9 900	11 396	0,18
Banque européenne d'investissement				
2,875 % éch. 15/11/2029	PLN	108 500	28 745	0,44
Total Supranationales			40 737	0,63
TANZANIE				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Ministère des finances de Tanzanie				
7,499 % éch. 26/04/2028	€	4 091	4 840	0,08
9,089 % éch. 20/06/2030	$	6 600	6 574	0,10
Total Tanzanie			11 414	0,18

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
THAÏLANDE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				
2,000 % éch. 17/06/2042	THB	230 910	$ 7 155	0,11
2,410 % éch. 17/03/2035		521 750	17 709	0,27
2,980 % éch. 17/06/2045		3 216 025	113 556	1,76
3,300 % éch. 17/06/2038		27 950	1 020	0,02
3,400 % éch. 17/06/2036		335 224	12 341	0,19
3,450 % éch. 17/06/2043		1 353 842	50 557	0,79
4,000 % éch. 17/06/2066		1 000	44	0,00
Total Thaïlande			202 382	3,14
TURQUIE				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
SOCAR Turkey Enerji A/S				
5,535 % éch. 11/08/2026	€	12 200	14 364	0,22
Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O.				
5,100 % éch. 15/12/2028		3 900	4 604	0,07
			18 968	0,29
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement turc				
27,700 % éch. 27/09/2034	TRY	1 929 100	45 659	0,71
34,100 % éch. 10/07/2030		971 900	24 233	0,38
39,431 % éch. 20/05/2026		34 850	816	0,01
39,431 % éch. 19/08/2026		59 500	1 398	0,02
39,431 % éch. 17/05/2028		1 315 656	30 597	0,48
			102 703	1,60
Total Turquie			121 671	1,89
OUGANDA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de la République d'Ouganda				
15,800 % éch. 23/06/2039	UGX	27 936 800	7 040	0,11
UKRAINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ukrainien				
0,000 % éch. 01/02/2034	$	1 661	793	0,01
4,000 % éch. 01/02/2032		429	323	0,01
4,500 % éch. 01/02/2029		466	351	0,01
4,500 % éch. 01/02/2035		2 537	1 522	0,02
4,500 % éch. 01/02/2036		3 245	1 914	0,03
Total Ukraine			4 903	0,08
ÉMIRATS ARABES UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ADCB Finance Cayman Ltd.				
7,500 % éch. 15/10/2029	IDR	29 000 000	1 787	0,03
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ICBC Standard Bank PLC				
20,000 % éch. 18/09/2029	UZS	358 032 000	30 133	0,47
20,000 % éch. 13/12/2029		137 983 000	11 479	0,18

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				
0,000 % éch. 05/04/2032 (c)	$	35 700	$ 27 568	0,43
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9,750 % éch. 10/10/2027	£	600	930	0,01
			70 110	1,09
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Canada Square Funding PLC				
4,785 % éch. 17/01/2059		1 309	1 763	0,02
Rochester Financing PLC				
4,473 % éch. 18/12/2044		872	1 172	0,02
Tower Bridge Funding PLC				
4,482 % éch. 20/12/2063		266	358	0,01
Warwick Finance Residential Mortgages PLC				
0,000 % éch. 21/12/2049 (c)		0	557	0,01
			3 850	0,06
Total Royaume-Uni			73 960	1,15
ÉTATS-UNIS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,166 % éch. 25/12/2036	$	1 126	638	0,01
4,446 % éch. 25/10/2036		373	220	0,00
GSAMP Trust				
3,936 % éch. 25/01/2037		771	478	0,01
3,946 % éch. 25/12/2046		401	200	0,00
Lehman XS Trust				
4,979 % éch. 25/01/2036		1 259	1 132	0,02
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
4,996 % éch. 25/08/2037		522	464	0,01
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
4,076 % éch. 25/11/2036		6 254	3 717	0,06
4,146 % éch. 25/06/2036		141	125	0,00
5,001 % éch. 25/01/2035		1 732	1 729	0,03
NovaStar Mortgage Funding Trust				
4,186 % éch. 25/01/2037		1 606	533	0,01
Option One Mortgage Loan Trust				
4,066 % éch. 25/04/2037		409	281	0,00
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,581 % éch. 25/08/2035		39	39	0,00
Residential Asset Securities Corp. Trust				
5,496 % éch. 25/07/2035		1 099	1 102	0,02
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
3,174 % éch. 25/10/2037		4 359	2 759	0,04
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				
4,326 % éch. 25/07/2036		1 300	1 277	0,02
			14 694	0,23
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		43 320	45 807	0,71
Rio Oil Finance Trust				
8,200 % éch. 06/04/2028		1 710	1 772	0,03
9,750 % éch. 06/01/2027		199	206	0,00
			47 785	0,74
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Ecopetrol S.A.				
TBD % éch. 12/04/2029		16 600	16 666	0,26
Stepstone Group Midco GmbH				
6,599 % éch. 26/04/2032	€	10 800	12 018	0,19
Ziraat Bank				
6,805 % éch. 15/06/2034	$	8 400	8 405	0,13
			37 089	0,58
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Banc of America Mortgage Trust				
4,832 % éch. 25/02/2036		0	0	0,00
BCAP LLC Trust				
4,141 % éch. 26/05/2037		2 788	2 501	0,04
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
4,203 % éch. 25/05/2047		9	8	0,00
4,783 % éch. 25/03/2035		5	5	0,00
5,031 % éch. 25/01/2035		0	0	0,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Bear Stearns ALT-A Trust				
3,963 % éch. 25/04/2037	$	4 937	$ 3 394	0,05
5,190 % éch. 25/10/2035		178	146	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,457 % éch. 25/09/2037		1 986	1 868	0,03
6,746 % éch. 25/03/2034		1	1	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust				
4,206 % éch. 25/04/2046		75	72	0,00
4,488 % éch. 20/12/2035		336	321	0,01
6,000 % éch. 25/06/2036		3 782	1 996	0,03
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
4,340 % éch. 25/11/2037		248	233	0,00
4,646 % éch. 25/03/2035		22	21	0,00
GSMPS Mortgage Loan Trust				
4,196 % éch. 25/01/2036		103	83	0,00
GSR Mortgage Loan Trust				
4,521 % éch. 25/01/2036		3	2	0,00
Impac CMB Trust				
4,486 % éch. 25/03/2035		57	56	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust				
3,367 % éch. 25/11/2037		148	121	0,00
4,186 % éch. 25/11/2036		4 078	4 131	0,07
4,206 % éch. 25/02/2037		307	300	0,01
JPMorgan Resecuritization Trust				
2,500 % éch. 25/03/2056		62	61	0,00
Lehman XS Trust				
4,226 % éch. 25/09/2046		1 211	1 114	0,02
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
5,782 % éch. 25/06/2036		1	1	0,00
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
5,500 % éch. 25/03/2037		230	191	0,00
Sequoia Mortgage Trust				
4,124 % éch. 20/01/2038		201	161	0,00
Structured Asset Mortgage Investments Trust				
4,146 % éch. 25/02/2037		471	459	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,173 % éch. 25/02/2037		19	17	0,00
4,216 % éch. 25/05/2034		86	80	0,00
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				
6,756 % éch. 25/10/2036		173	166	0,00
			17 509	0,27
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement colombien				
1,000 % éch. 22/08/2029	COP	59 912 000	14 977	0,23
1,000 % éch. 24/01/2035		135 270 700	33 309	0,52
Obligation internationale du gouvernement indonésien				
6,750 % éch. 15/07/2035	IDR	621 785 000	39 260	0,61
			87 546	1,36
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
4,875 % éch. 15/08/2045	$	1 357	1 370	0,02
Billets du Trésor américain				
4,250 % éch. 15/08/2035		2 140	2 156	0,03
			3 526	0,05
Total États-Unis			208 149	3,23

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
URUGUAY				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement uruguayen				
8,000 % éch. 29/10/2035	UYU	343 600	$ 9 073	0,14
OUZBÉKISTAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				
8,950 % éch. 24/07/2029	$	2 800	3 010	0,05
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
National Bank of Uzbekistan				
19,875 % éch. 05/07/2027	UZS	95 600 000	8 209	0,12
Obligation internationale de la République d'Ouzbékistan				
16,250 % éch. 12/10/2026		5 000 000	426	0,01
16,625 % éch. 29/05/2027		6 870 000	602	0,01
			9 237	0,14
Total Ouzbékistan			12 247	0,19
VENEZUELA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement vénézuélien				
7,750 % éch. 13/10/2019 ^	$	11 900	3 201	0,05
9,250 % éch. 15/09/2027 ^		9 800	3 271	0,05
Total Venezuela			6 472	0,10
ZAMBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement zambien				
12,000 % éch. 03/05/2028	ZMW	5 600	240	0,00
22,000 % éch. 22/01/2029		5 150	269	0,01
23,000 % éch. 22/01/2031		48 800	2 717	0,04
Total Zambie			3 226	0,05
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS À COURT TERME				
Kona Spc Ltd.				
5,718 % éch. 15/09/2026	€	14 900	17 563	0,27
BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN				
25,299 % éch. 24/03/2026 (c)(d)	EGP	115 200	2 289	0,03
26,399 % éch. 21/04/2026 (c)(d)		325 625	6 353	0,10
26,401 % éch. 28/04/2026 (c)(d)		40 975	796	0,01
26,499 % éch. 28/04/2026 (c)(d)		616 000	11 970	0,19
			21 408	0,33
BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN				
20,702 % éch. 21/04/2026 (c)(d)	NGN	881 400	575	0,01
20,703 % éch. 21/04/2026 (c)(d)		21 512 500	14 038	0,22
20,705 % éch. 21/04/2026 (c)(d)		1 559 900	1 018	0,02

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
21,177 % éch. 19/05/2026 (c)(d)	NGN	157 321	$ 102	0,00
21,410 % éch. 19/05/2026 (c)(d)		504 343	326	0,01
22,244 % éch. 10/03/2026 (c)(d)		4 832 000	3 224	0,05
22,427 % éch. 19/05/2026 (c)(d)		3 280 720	2 118	0,03
27,198 % éch. 17/02/2026 (c)(d)		1 481 000	998	0,01
27,399 % éch. 07/04/2026 (c)(d)		5 366 000	3 524	0,05
30,779 % éch. 26/06/2026 (c)(d)		17 073 407	10 729	0,17
30,864 % éch. 29/06/2026 (c)(d)		23 713 224	14 878	0,23
33,126 % éch. 12/06/2026 (c)(d)		37 434 494	23 704	0,37
33,156 % éch. 11/06/2026 (c)(d)		37 468 681	23 738	0,37
			98 972	1,54
BONS DU TRÉSOR SUD-AFRICAIN				
7,400 % éch. 05/08/2026 (c)(d)	ZAR	136 600	7 947	0,13
7,400 % éch. 07/10/2026 (c)(d)		34 200	1 970	0,03
			9 917	0,16
Total des Instruments à court terme			147 860	2,30
Total des Valeurs mobilières			**$ 6 174 762**	**95,83**
			ACTIONS	
FONDS D'INVESTISSEMENT				
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (f)		250 000	2 755	0,04
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Emerging Local Bond ESG Fund (f)		740 626	11 420	0,18
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (f)		5 601 487	83 462	1,29
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (f)		38 317 838	382 162	5,94
PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (f)		384 409	5 732	0,09
Total des Fonds d'investissement			**$ 485 531**	**7,54**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	71	$ (9)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	56	9	0,00
				$ 0	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ 0**	**0,00**

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-44 Index à 5 ans	(1,000) %	20/06/2030	$ 139 600	$ (208)	(0,01)
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	(1,000)	20/12/2030	230 400	(196)	0,00
				$ (404)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-44 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2030	$ 13 800	$ 80	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance		Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500 %	17/09/2027	£	547 400	$ (779)	(0,01)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035		115 000	(266)	0,00
À recevoir	SHIR ILS composé-OIS à 1 jour	3,950	14/07/2030	ILS	1 000	(7)	0,00
À payer	SHIR ILS composé-OIS à 1 jour	3,950	13/10/2035		22 650	(11)	0,00
À recevoir	SHIR ILS composé-OIS à 1 jour	4,135	05/12/2035		27 600	(64)	0,00
À payer[4]	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	5,500	18/03/2028	INR	32 388 292	64	0,00
À payer[4]	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	5,750	18/03/2031		18 619 800	(735)	(0,01)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	17/12/2027	¥	96 840 000	1 492	0,02
À recevoir[4]	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/03/2028		74 775 000	142	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,227	26/11/2026	SGD	189 490	107	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,228	26/11/2026		146 510	81	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,230	26/11/2026		184 610	83	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,234	26/11/2026		127 280	65	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,403	30/12/2026		746 330	(369)	(0,01)
À payer[4]	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	2,000	18/03/2031		283 390	769	0,01
À payer[4]	THOR THB composé-OIS à 1 jour	1,500	18/03/2031	THB	409 040	126	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	21/06/2028	$	26 400	395	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030		114 400	(25)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030		28 500	193	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2034		21 500	654	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2034		11 600	53	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	20/12/2053		4 000	123	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/12/2028		33 690	(49)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030		3 900	(189)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033		4 460	314	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	17/01/2034		1 000	16	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028		28 100	(389)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030		44 700	522	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030		98 800	(322)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030		504 300	(2 300)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031		100	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031		27 800	(877)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034		87 030	(3 346)	(0,05)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034		500	7	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2035		36 100	207	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035		181 400	(1 934)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2036		100	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2036		4 700	(39)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2045		10 900	342	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055		158 900	5 875	0,09
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	17/10/2053		2 000	(91)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	16/10/2053		500	(22)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,994	02/07/2034		6 300	(109)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,060	02/07/2034		2 500	(56)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	05/06/2034		4 300	(99)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,086	13/01/2055		6 400	91	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,155	02/10/2033		5 080	195	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,170	03/10/2033		7 000	276	0,00
À payer	CDI BRL à un an	6,151	04/01/2027	BRL	528 200	(19 663)	(0,31)
À payer	CDI BRL à un an	9,630	04/01/2027		85 900	(1 310)	(0,02)
À recevoir	CDI BRL à un an	9,783	04/01/2027		498 300	7 198	0,11
À payer	CDI BRL à un an	9,795	04/01/2027		227 500	(3 236)	(0,05)
À payer	CDI BRL à un an	9,815	04/01/2027		156 000	(2 160)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	9,830	02/01/2026		540 400	(5 052)	(0,08)
À recevoir	CDI BRL à un an	9,835	02/01/2026		2 700	1	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,840	04/01/2027		185 700	(2 604)	(0,04)
À recevoir	CDI BRL à un an	9,840	04/01/2027		195 800	2 732	0,03
À payer	CDI BRL à un an	9,842	04/01/2027		234 800	(3 224)	(0,05)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance		Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	CDI BRL à un an	10,044 %	02/01/2029	BRL	153 100	$ (2 136)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	10,076	04/01/2027		325 100	(4 946)	(0,08)
À payer	CDI BRL à un an	10,235	04/01/2027		98 900	(1 177)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	10,512	04/01/2027		115 000	(1 300)	(0,02)
À recevoir	CDI BRL à un an	10,529	02/01/2026		178 300	1 344	0,02
À payer	CDI BRL à un an	10,565	04/01/2027		141 200	(1 480)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	10,602	04/01/2027		259 100	(3 270)	(0,05)
À recevoir	CDI BRL à un an	10,671	04/01/2027		311 000	3 123	0,05
À payer	CDI BRL à un an	10,691	02/01/2026		193 000	(1 280)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	10,751	02/01/2026		73 100	(469)	(0,01)
À recevoir	CDI BRL à un an	10,768	04/01/2027		59 800	605	0,01
À payer	CDI BRL à un an	10,792	04/01/2027		356 400	(3 658)	(0,06)
À recevoir	CDI BRL à un an	10,872	04/01/2027		135 200	1 299	0,02
À recevoir	CDI BRL à un an	10,880	04/01/2027		441 200	4 044	0,06
À payer	CDI BRL à un an	11,064	04/01/2027		259 100	(2 266)	(0,04)
À recevoir	CDI BRL à un an	11,133	04/01/2027		102 100	840	0,01
À recevoir	CDI BRL à un an	11,135	04/01/2027		96 300	792	0,01
À payer	CDI BRL à un an	11,169	04/01/2027		96 950	(363)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	11,490	02/01/2029		132 400	(1 186)	(0,02)
À recevoir	CDI BRL à un an	11,510	04/01/2027		399 700	2 724	0,04
À recevoir	CDI BRL à un an	11,513	04/01/2027		198 100	1 396	0,02
À payer	CDI BRL à un an	11,523	02/01/2029		206 300	(1 777)	(0,03)
À recevoir	CDI BRL à un an	11,575	03/01/2028		102 600	756	0,01
À recevoir	CDI BRL à un an	11,600	04/01/2027		283 100	1 833	0,03
À payer	CDI BRL à un an	11,695	03/01/2028		223 200	(1 518)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	11,730	02/01/2029		274 000	(2 067)	(0,03)
À recevoir	CDI BRL à un an	11,736	04/01/2027		164 500	1 074	0,02
À payer	CDI BRL à un an	11,880	02/01/2031		219 200	(1 117)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	11,940	03/01/2033		155 600	(1 392)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	12,140	02/01/2031		127 200	(870)	(0,01)
À recevoir	CDI BRL à un an	12,243	02/01/2029		269 500	1 386	0,02
À recevoir	CDI BRL à un an	12,255	02/01/2029		64 700	335	0,01
À payer	CDI BRL à un an	12,320	02/01/2029		163 500	(784)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	12,716	02/01/2029		658 600	(1 136)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	12,750	02/01/2029		257 400	(412)	(0,01)
À recevoir	CDI BRL à un an	12,760	02/01/2029		399 000	1 063	0,02
À recevoir	CDI BRL à un an	12,780	02/01/2029		21 000	31	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	12,808	02/01/2029		585 100	802	0,01
À payer	CDI BRL à un an	12,867	02/01/2031		538 700	(2 075)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	12,905	02/01/2029		71 900	(94)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,040	02/01/2029		430 000	(158)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,055	02/01/2029		566 200	(598)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,056	02/01/2029		730 600	(663)	(0,01)
À recevoir	CDI BRL à un an	13,060	02/01/2029		702 300	427	0,01
À payer	CDI BRL à un an	13,115	02/01/2029		268 000	(148)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,183	02/01/2029		100 000	(49)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,253	02/01/2029		275 000	18	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,270	02/01/2029		158 100	78	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,289	02/01/2029		1 272 200	(671)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,291	02/01/2029		405 900	(383)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,320	02/01/2029		43 300	(33)	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,335	02/01/2029		53 900	12	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,357	02/01/2029		687 900	(259)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,405	02/01/2029		398 400	3	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,425	02/01/2029		120 100	12	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,430	02/01/2029		235 600	28	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,470	02/01/2031		102 500	39	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,500	02/01/2029		297 400	77	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,575	02/01/2031		21 800	16	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,580	02/01/2031		20 700	15	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,589	02/01/2029		388 400	(282)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,680	02/01/2029		323 700	359	0,01
À recevoir	CDI BRL à un an	13,844	02/01/2029		1 300	(2)	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,923	02/01/2029		225 900	(454)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,926	04/01/2027		253 000	(214)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,927	04/01/2027		1 079 800	(907)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,998	02/01/2029		465 300	1 078	0,02
À payer	CDI BRL à un an	14,013	02/01/2029		30 000	71	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	14,020	04/01/2027		166 400	71	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	14,026	02/01/2029		158 200	(386)	(0,01)
À recevoir	CDI BRL à un an	14,028	04/01/2027		158 300	65	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	14,087	02/01/2029		77 100	(247)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	14,185	02/01/2029		291 300	928	0,01
À payer	CDI BRL à un an	14,213	02/01/2029		156 700	518	0,01
À recevoir	CDI BRL à un an	14,245	02/01/2029		36 500	(123)	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	14,350	04/01/2027		588 000	(206)	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	14,455	02/01/2029		290 300	(1 275)	(0,02)
À recevoir	CDI BRL à un an	14,524	02/01/2029		3 500	(16)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	14,570	02/01/2029		125 700	597	0,01
À payer	CDI BRL à un an	14,995	04/01/2027		283 200	591	0,01
À payer	CDI BRL à un an	15,036	02/01/2029		167 900	1 162	0,02
À payer	CDI BRL à un an	15,065	02/01/2029		161 900	1 195	0,02

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance		Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer[4]	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500 %	18/03/2031	CNY	919 590	$ 27	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	4,115	01/02/2031	COP	14 558 000	475	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	4,120	01/02/2031		10 388 000	339	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	5,675	18/06/2031		20 000 000	1 050	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,105	26/09/2029		15 461 500	(459)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,140	26/09/2029		63 562 000	(1 871)	(0,03)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,290	22/01/2029		65 042 000	(1 622)	(0,03)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,390	05/09/2029		57 712 100	(1 577)	(0,02)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,400	09/09/2029		32 137 300	(877)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,410	09/08/2028		27 919 200	590	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,410	30/09/2031		11 364 700	286	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,498	28/04/2028		37 947 620	718	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,520	13/08/2031		25 415 600	918	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,530	02/01/2029		16 771 600	(321)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,540	09/08/2031		27 300 000	980	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,580	09/08/2031		27 142 600	963	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,650	12/08/2031		20 330 800	705	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,705	26/03/2031		62 868 510	2 006	0,03
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,750	18/12/2029		13 699 000	(353)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,760	21/11/2029		68 819 000	(1 754)	(0,03)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,765	05/12/2029		19 609 600	(501)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,770	18/07/2029		177 931 600	(4 259)	(0,07)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,830	02/08/2029		33 701 500	793	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,900	28/04/2028		25 279 200	419	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,930	17/05/2029		70 869 400	1 532	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,950	18/06/2028		108 440 700	(1 822)	(0,03)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,970	28/04/2028		58 558 000	947	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,990	12/06/2029		50 723 000	1 084	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,990	25/11/2034		88 471 800	3 714	0,06
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,010	30/07/2029		18 250 500	403	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,020	04/12/2030		24 925 400	685	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,085	16/05/2029		75 630 200	(1 545)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,090	21/06/2029		20 565 500	425	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,140	18/06/2030		37 816 000	(924)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,150	19/03/2027		1 901 600	(15)	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,150	28/04/2028		54 611 800	826	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,152	25/04/2029		100 846 700	(1 994)	(0,03)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,155	24/06/2029		40 481 600	818	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,168	17/06/2029		28 186 700	(566)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,180	05/07/2029		36 000 000	(738)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,180	16/12/2029		60 262 400	1 332	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,200	18/06/2030		70 650 800	1 688	0,03
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,210	05/11/2029		56 599 000	(1 221)	(0,02)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,210	18/06/2030		23 495 000	(559)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,215	14/11/2028		29 612 100	598	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,250	18/06/2030		7 036 000	165	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,260	26/12/2027		81 641 400	1 007	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,260	18/06/2030		11 803 000	(275)	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,280	18/06/2030		44 652 000	1 034	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,300	20/12/2029		37 342 200	788	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,300	18/06/2030		88 944 100	(2 043)	(0,03)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,340	20/12/2029		23 365 600	485	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,342	17/09/2027		129 177 000	(1 324)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,350	18/06/2030		78 510 600	1 718	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,360	17/09/2028		109 778 200	1 707	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,360	31/05/2029		64 790 200	1 196	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,370	26/04/2029		105 284 000	1 906	0,03
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,375	19/03/2030		41 217 200	(882)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,400	17/09/2028		134 007 300	2 050	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,400	23/12/2029		54 000 000	1 097	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,415	04/06/2029		66 242 000	1 198	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,430	15/05/2030		26 162 500	563	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,460	23/12/2029		9 860 600	195	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,498	16/05/2030		103 299 000	2 160	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,510	29/04/2029		27 597 500	471	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,535	18/06/2030		70 770 000	(1 472)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,540	19/03/2030		42 204 000	841	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,565	30/12/2027		65 850 600	720	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,598	17/09/2030		15 891 000	(334)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,600	11/04/2026		34 161 170	(22)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,611	19/03/2030		60 831 300	(1 174)	(0,02)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,630	09/09/2030		23 088 700	(509)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,630	17/09/2030		30 780 100	(637)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,650	19/03/2030		51 456 000	(976)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,650	17/09/2030		37 806 000	776	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,687	19/03/2030		49 104 200	(915)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,690	26/12/2031		6 412 000	(156)	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,700	17/09/2030		20 843 000	420	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,710	17/09/2030		131 991 100	(2 628)	(0,04)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,725	10/06/2030		11 230 000	(213)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,740	26/12/2031		86 000 000	(2 038)	(0,03)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance		Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,755 %	17/09/2030	COP	24 990 300	$ (487)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,770	10/06/2030		33 683 000	(625)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,790	19/03/2030		37 527 000	(665)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,790	10/06/2030		22 456 000	(413)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,800	18/06/2030		106 647 000	1 944	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,933	22/08/2029		116 705 300	1 725	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,980	17/12/2030		42 216 400	758	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,000	17/12/2030		80 000 000	1 421	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,045	30/12/2031		33 177 900	(672)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,110	17/09/2035		54 467 500	(1 512)	(0,02)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,155	17/09/2035		45 037 200	(1 219)	(0,02)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,300	17/12/2030		44 856 000	(662)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,300	26/03/2031		35 440 700	547	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,329	17/12/2035		122 028 200	3 027	0,05
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,490	30/06/2032		6 936 040	(112)	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,525	18/06/2035		38 158 000	793	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,650	17/12/2030		83 246 500	(938)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,655	24/01/2035		13 863 000	(251)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,725	17/12/2030		36 164 000	(380)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,788	17/12/2030		72 329 000	(715)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,820	27/02/2033		9 049 540	118	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,820	24/01/2035		51 267 600	(804)	(0,01)
À payer	KORIBOR KRW à 3 mois	2,578	04/11/2026	KRW	196 757 640	(174)	0,00
À recevoir	KORIBOR KRW à 3 mois	2,783	17/11/2026		195 229 200	(52)	0,00
À payer[4]	KLIBOR MYR à 3 mois	3,000	18/03/2028	MYR	1 710 870	(844)	(0,01)
À payer[4]	KLIBOR MYR à 3 mois	3,000	18/03/2031		466 191	(664)	(0,01)
À recevoir	STIBOR SEK à 3 mois	2,021	07/10/2029	SEK	739 100	1 164	0,02
À payer	STIBOR SEK à 3 mois	2,298	07/10/2029		744 300	(294)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	6,770	12/11/2030	ZAR	228 900	91	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	6,815	08/12/2030		204 300	(105)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	6,860	15/10/2030		90 400	59	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	6,880	17/09/2030		145 700	108	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	6,910	30/10/2030		60 400	(46)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,040	22/09/2030		438 792	(496)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,040	23/12/2030		244 750	(166)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,070	04/12/2030		297 600	(261)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,080	31/12/2030		264 550	(208)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,155	26/11/2030		41 300	58	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,160	26/11/2030		286 000	(276)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,180	04/12/2030		139 850	204	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,210	22/04/2027		137 000	(82)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,220	02/09/2030		351 100	(471)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,270	26/08/2030		440 900	(653)	(0,01)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,310	02/09/2030		266 900	484	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,310	02/10/2030		513 500	(799)	(0,01)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,370	26/08/2030		1 197 700	1 596	0,02
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,410	02/10/2030		217 790	456	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,560	23/08/2029		210 700	395	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,560	22/09/2030		193 990	467	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,565	22/03/2026		300 200	(36)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,570	27/05/2030		150 000	365	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,650	20/06/2030		7 030	10	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,700	18/06/2030		783 890	(1 896)	(0,03)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,730	12/03/2030		460 400	1 318	0,02
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,775	18/03/2030		355 000	(1 006)	(0,02)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,790	31/01/2030		61 800	178	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,810	20/06/2030		152 280	453	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,860	18/06/2030		436 900	1 307	0,02
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,881	09/02/2026		502 300	(113)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,980	31/01/2030		546 600	1 810	0,03
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,000	03/01/2031		120 500	436	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,020	28/02/2031		203 700	750	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,070	30/11/2028		83 300	(232)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,100	05/06/2026		326 200	(136)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,160	31/03/2032		97 500	399	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,190	31/03/2032		195 600	819	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,355	31/01/2030		177 700	(519)	(0,01)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,440	02/11/2028		254 500	836	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,599	05/06/2029		126 100	(329)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,735	31/01/2030		110 200	(553)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,820	31/01/2030		804 500	(2 550)	(0,04)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,872	24/07/2034		386 900	2 282	0,04
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	10,150	18/05/2033		121 800	1 358	0,02
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,420	01/09/2030	CLP	1 005 150	35	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,410	01/09/2030		2 839 400	48	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,580	01/10/2028		24 240 400	(31)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,590	01/10/2029		26 080 200	66	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,620	01/10/2029		907 000	1	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,690	18/06/2030		10 090 800	(10)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,710	01/10/2029		15 580 000	(44)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,750	10/04/2030		28 532 500	(73)	0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance		Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,765 %	18/06/2030	CLP	4 336 000	$ 11	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,775	23/02/2026		46 910 600	(278)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,800	13/02/2026		8 882 500	(11)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,855	18/12/2033		5 907 500	(27)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,890	01/10/2034		5 270 800	(76)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,920	13/02/2034		2 120 600	(12)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,960	19/03/2027		12 968 000	(117)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,970	18/06/2032		8 384 100	36	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,020	01/09/2030		2 050 000	(29)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,030	20/03/2033		5 309 140	(37)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,030	23/02/2034		11 055 300	110	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,120	18/06/2035		4 560 900	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,140	01/03/2035		5 540 100	(23)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,150	18/06/2030		14 129 300	283	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,180	18/06/2030		10 667 500	229	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,210	01/03/2035		7 012 000	(71)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,220	01/10/2028		4 896 800	(106)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,240	01/09/2030		3 103 000	(79)	0,00
À recevoir[4]	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,250	13/05/2033		6 921 100	24	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,280	28/02/2030		47 124 800	(625)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,300	18/05/2033		2 475 470	(61)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,313	25/04/2034		10 208 500	221	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,350	01/09/2030		4 575 000	(143)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,350	01/10/2034		6 370 000	153	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,360	28/06/2026		47 053 000	235	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,360	18/05/2033		2 594 000	(72)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,360	26/04/2034		8 585 800	218	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,400	01/04/2033		3 613 700	(114)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,400	16/11/2033		4 525 900	132	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,400	03/07/2034		6 190 500	187	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,440	28/02/2035		11 706 000	365	0,01
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,450	28/06/2034		11 513 000	(353)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,500	13/11/2028		8 851 800	94	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,550	01/10/2028		3 722 930	(45)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,560	01/04/2033		4 616 000	199	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,660	01/04/2033		8 265 000	416	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,730	19/03/2035		3 083 000	172	0,00
À payer[4]	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,750	13/05/2034		7 085 400	(3)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,780	03/10/2028		4 803 000	(188)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,790	06/10/2033		8 590 000	(536)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,820	01/09/2030		1 514 470	(87)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,870	11/10/2033		4 522 700	(297)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,940	20/10/2033		1 991 300	(141)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,990	20/10/2033		18 919 110	(1 413)	(0,02)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,000	02/10/2028		3 721 000	(170)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,146	30/10/2032		32 521 400	(2 687)	(0,04)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,235	26/10/2033		5 823 100	(540)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	1,025	29/07/2030	CZK	92 800	(23)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,130	09/04/2030		623 500	141	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,145	09/04/2030		95 400	(21)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,258	05/05/2030		232 600	55	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,290	30/04/2030		189 100	30	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,325	06/05/2030		656 700	54	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,363	29/05/2030		1 146 800	81	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,365	28/11/2029		175 200	(58)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,405	14/05/2030		236 800	(20)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,445	01/08/2034		163 840	344	0,01
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,475	31/07/2034		95 050	189	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,480	15/07/2029		362 600	(372)	(0,01)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,485	16/05/2030		218 200	(60)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,513	30/09/2030		198 000	(121)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,524	16/02/2034		334 600	262	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,525	13/03/2031		177 400	34	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,528	29/07/2034		235 400	421	0,01
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,530	15/07/2029		94 900	28	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,550	24/01/2030		102 500	51	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,554	11/06/2030		883 264	(447)	(0,01)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,566	30/07/2034		95 200	157	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,575	03/07/2030		2 396 849	(747)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,645	01/02/2029		1 498 300	1 228	0,02
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,705	12/08/2030		235 200	(36)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,708	13/08/2030		1 187 800	(177)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,735	05/08/2030		92 200	(8)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,736	12/08/2030		1 149 700	(98)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,761	20/10/2030		454 400	(37)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,765	09/01/2029		425 000	357	0,01
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,767	17/10/2030		439 500	(29)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,777	15/10/2030		173 950	(8)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,790	31/10/2030		255 600	(37)	0,00
À recevoir[4]	PRIBOR CZK à 6 mois	3,920	09/02/2031		202 700	(37)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,963	27/11/2030		250 100	80	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel		Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir[4]	PRIBOR CZK à 6 mois	3,970 %	12/02/2031	CZK	255 200	$ (75)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,980	04/12/2030		272 000	156	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,981	01/12/2030		294 400	106	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,999	14/11/2030		238 600	(100)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,018	25/11/2030		294 900	131	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,049	12/12/2030		186 800	(95)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,070	23/11/2028		255 900	(83)	0,00
À recevoir[4]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,085	12/02/2031		60 000	(33)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,130	03/06/2029		335 900	(568)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,130	01/10/2035		495 800	282	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,250	18/04/2029		396 300	280	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,388	15/11/2028		1 295 400	(488)	(0,01)
À payer[4]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,485	02/12/2035		278 200	11	0,00
À payer[4]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,523	01/12/2035		1 524 460	165	0,00
À payer[4]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,530	31/12/2035		191 300	20	0,00
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	€	600	(4)	0,00
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036		122 400	(1 866)	(0,03)
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056		66 600	2 143	0,03
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,100	20/09/2030		18 000	199	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	1,760	21/01/2030	HUF	1 296 900	515	0,01
À payer	BBR HUF à 6 mois	2,420	02/08/2026		3 964 700	(483)	(0,01)
À payer	BBR HUF à 6 mois	2,680	29/06/2031		1 938 800	(497)	(0,01)
À payer	BBR HUF à 6 mois	4,790	17/01/2027		5 742 020	334	0,01
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	5,440	15/01/2029		2 611 700	(67)	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	5,850	06/05/2030		637 500	43	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	5,890	09/05/2030		24 791 300	2 047	0,03
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,040	12/02/2034		163 400	(4)	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,079	22/10/2029		7 213 600	458	0,01
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,080	12/02/2034		2 607 500	262	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,090	21/10/2029		26 235 400	1 542	0,02
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,100	08/02/2034		2 716 000	(95)	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,110	30/12/2030		2 155 950	43	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,190	18/11/2030		13 432 682	(649)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,210	26/06/2030		29 002 700	(3 391)	(0,05)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,250	09/04/2030		7 830 700	(981)	(0,02)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,265	08/04/2030		6 467 400	(798)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,265	28/04/2032		6 409 000	(656)	(0,01)
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,270	16/06/2030		8 974 000	1 091	0,02
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,350	14/11/2030		1 893 500	(67)	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,363	31/01/2030		9 453 400	1 261	0,02
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,392	11/03/2030		8 878 000	1 199	0,02
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,400	21/11/2030		3 433 500	(144)	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,430	04/02/2030		6 173 700	881	0,01
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,430	21/11/2030		16 924 600	(774)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,450	06/06/2029		3 099 500	(447)	(0,01)
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,511	05/02/2030		16 980 100	2 480	0,04
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,580	16/05/2035		1 988 000	(250)	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,650	13/03/2030		3 144 500	555	0,01
À payer	BBR HUF à 6 mois	7,330	06/11/2028		4 993 600	(169)	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	8,740	28/04/2028		1 060 580	207	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	9,230	26/08/2032		1 440 400	743	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	0,925	16/10/2030	PLN	23 400	79	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	1,460	28/05/2026		67 700	(1 386)	(0,02)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	2,585	14/10/2029		15 200	97	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	2,920	13/12/2031		3 800	51	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	3,952	29/07/2030		45 300	149	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	3,962	06/05/2030		69 100	(562)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,015	17/04/2030		50 500	(439)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,019	18/04/2030		49 900	(439)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,048	18/04/2030		25 100	(230)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,049	18/04/2030		3 900	33	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,065	18/04/2030		24 900	(234)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,065	24/11/2030		173 130	(234)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,075	07/03/2027		37 000	(237)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,136	25/07/2029		107 500	(107)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,180	15/05/2029		205 200	(2 174)	(0,03)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,195	29/09/2030		28 800	(145)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,235	27/11/2035		12 000	17	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,259	08/08/2029		36 900	(185)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,285	19/12/2035		44 100	115	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,313	25/07/2029		19 100	(105)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,320	25/07/2029		14 400	(80)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,328	25/07/2029		19 300	(109)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,340	12/12/2035		3 300	(13)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,353	23/10/2035		10 400	42	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,356	17/10/2035		24 820	103	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,360	25/07/2028		76 900	(359)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,370	25/11/2035		29 200	130	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,388	09/08/2029		12 400	(79)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,393	16/10/2035		30 120	(143)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,415	12/08/2029		65 700	(439)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,430 %	10/11/2035	PLN 34 000	$ (199)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,434	03/11/2035	38 400	(225)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,440	19/09/2035	81 100	567	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,445	22/12/2035	13 800	(37)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,475	26/11/2035	52 950	(160)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,495	22/11/2029	31 500	394	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,510	25/04/2029	116 000	(1 609)	(0,03)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,545	25/04/2029	60 800	(865)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,560	06/11/2028	262 600	(1 839)	(0,03)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,560	02/09/2029	125 700	977	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,660	19/02/2029	43 700	645	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,680	03/11/2028	14 200	(139)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,680	25/04/2029	35 500	555	0,01
À recevoir[4]	WIBOR PLN à 6 mois	4,685	02/12/2035	49 400	3	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,695	28/03/2030	22 400	216	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,710	25/05/2027	73 900	(788)	(0,01)
À recevoir[4]	WIBOR PLN à 6 mois	4,723	01/12/2035	271 770	(87)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,730	16/02/2029	41 100	636	0,01
À recevoir[4]	WIBOR PLN à 6 mois	4,730	31/12/2035	35 800	(8)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,735	09/10/2028	62 400	(510)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,740	25/10/2033	46 000	(639)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,750	02/08/2029	38 000	383	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,760	25/10/2033	14 700	210	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,810	16/02/2029	49 600	810	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,820	25/07/2029	80 200	(863)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,850	25/10/2033	33 300	532	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,855	10/02/2030	225 000	4 028	0,06
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,865	18/07/2029	47 600	532	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,910	25/07/2027	29 920	(166)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,923	22/03/2029	167 900	3 064	0,05
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,930	25/07/2029	58 600	(697)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,970	21/03/2029	96 300	1 749	0,03
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,970	25/10/2033	8 000	146	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,000	25/04/2029	83 600	(1 588)	(0,02)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,010	25/07/2029	79 300	(1 009)	(0,02)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,020	21/03/2029	26 100	493	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,055	25/10/2033	48 300	960	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,060	25/04/2032	112 790	(1 335)	(0,02)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,105	12/07/2029	78 700	1 075	0,02
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,155	25/10/2034	76 900	1 436	0,02
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,158	22/03/2027	339 900	4 442	0,07
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,220	20/03/2033	4 100	(122)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,310	21/03/2033	40 800	(1 118)	(0,02)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,870	22/04/2027	1 000	(17)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,960	25/04/2027	67 900	(1 169)	(0,02)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	6,456	25/05/2027	20 800	(416)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	6,480	25/05/2027	45 100	(911)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	6,560	25/05/2027	15 800	(325)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	7,310	30/06/2027	15 300	(383)	(0,01)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	6,880	02/03/2028	MXN 966 000	(400)	(0,01)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	6,882	02/03/2028	1 370 800	(564)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,415	18/11/2030	363 300	275	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,430	02/03/2028	118 700	(27)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,450	13/09/2028	1 247 600	(155)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,460	27/08/2030	309 100	(149)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,500	11/09/2030	460 200	(185)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,550	02/03/2028	1 329 100	(482)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,555	31/05/2029	479 200	233	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,560	02/03/2028	388 000	(145)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,580	02/03/2028	63 100	(25)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,582	02/04/2030	544 400	(48)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,610	20/09/2030	566 500	258	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,700	24/12/2030	240 800	(11)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,720	01/04/2030	250 300	49	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,735	11/09/2030	733 800	(414)	(0,01)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,740	20/09/2030	232 200	29	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,748	02/04/2030	116 800	30	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,750	13/06/2029	1 021 100	(428)	(0,01)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,750	01/04/2030	382 100	83	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,753	16/04/2030	701 400	187	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,760	01/03/2029	372 500	185	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,768	12/06/2030	481 100	(126)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,775	01/04/2030	349 800	109	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,775	12/06/2030	390 300	(109)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,790	31/05/2029	435 000	217	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,790	01/04/2030	149 900	51	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,800	12/06/2030	292 800	(97)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,820	31/05/2029	451 000	248	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,825	31/05/2029	428 900	240	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,936	12/06/2030	26 300	(20)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,071	05/09/2035	484 000	(159)	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,075 %	17/03/2027	MXN 788 800	$ 558	0,01
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,250	01/03/2029	247 100	(133)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,267	28/02/2030	1 393 400	(1 857)	(0,03)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,270	07/03/2035	76 100	38	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,280	01/03/2029	21 400	(29)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,285	06/06/2035	232 600	(129)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,290	27/02/2032	126 700	154	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,330	01/03/2029	21 800	(31)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,365	28/03/2035	81 700	71	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,485	31/05/2029	411 100	(230)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,495	31/05/2029	5 600	(10)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,500	31/05/2029	1 130 000	(1 937)	(0,03)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,515	22/02/2035	194 100	(281)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,545	23/11/2034	113 600	183	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,550	22/02/2035	129 900	(205)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,595	13/03/2030	660 600	(1 307)	(0,02)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,620	05/12/2029	578 600	1 168	0,02
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,640	07/03/2035	155 600	(291)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,650	31/01/2030	246 600	518	0,01
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,655	07/03/2035	193 100	(372)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,665	11/12/2029	399 600	(838)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,740	07/03/2035	18 900	(42)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,800	12/12/2029	769 700	1 439	0,02
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,820	23/11/2034	271 100	(706)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,855	09/02/2035	598 400	(1 589)	(0,02)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,065	01/03/2029	73 600	192	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,150	31/12/2029	56 000	173	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	9,180	08/01/2030	72 300	(226)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,295	30/10/2028	83 600	157	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,295	28/12/2034	223 100	958	0,01
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,295	29/12/2034	441 900	1 892	0,03
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,370	21/12/2034	278 500	1 277	0,02
					$ (31 439)	(0,48)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ (31 763)**	**(0,49)**

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK 24,200	11/03/2026	24 134	$ 110	$ 136	0,01
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,800	14/08/2026	104 300	155	58	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,800	24/08/2026	167 000	232	93	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 417,000	11/02/2026	16 364	101	87	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 419,000	11/02/2026	16 364	97	93	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 419,000	12/02/2026	16 871	105	98	0,00
	Option de vente - USD contre MXN hors cote	MXN 17,850	14/01/2026	62 090	154	93	0,00
	Option de vente - USD contre ZAR hors cote	ZAR 18,000	19/08/2026	69 214	3 398	5 546	0,09
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 423,000	12/02/2026	5 685	35	38	0,00
GLM	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,800	14/08/2026	28 700	38	16	0,00
JPM	Option de vente - USD contre ZAR hors cote	ZAR 16,600	11/02/2026	8 645	1 731	4 633	0,07
MBC	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,800	14/08/2026	99 800	131	56	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,800	24/08/2026	57 800	85	32	0,00
MYI	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK 24,200	10/02/2026	22 602	97	104	0,00
	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	23,900	02/06/2026	13 611	55	41	0,00
	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,410	04/02/2026	45 125	687	277	0,01
					$ 7 211	$ 11 401	0,18

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	PRIBOR CZK à 6 mois	À payer	3,670 %	05/02/2026	506 750	$ 43	$ 23	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	PRIBOR CZK à 6 mois	À payer	3,840	10/02/2026	200 000	10	40	0,00
DUB	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	PRIBOR CZK à 6 mois	À payer	3,720	10/02/2026	637 500	49	54	0,00
							$ 102	$ 117	0,00

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,850	14/08/2026	104 300	$ (57)	$ (35)	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,850	24/08/2026	167 000	(77)	(55)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 380,000	11/02/2026	16 364	(31)	(23)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 382,000	11/02/2026	16 364	(31)	(25)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 383,000	12/02/2026	16 871	(35)	(28)	0,00
	Option de vente - USD contre ZAR hors cote	ZAR 17,000	19/08/2026	138 429	(3 436)	(5 181)	(0,08)
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 385,000	12/02/2026	5 685	(11)	(10)	0,00
GLM	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,850	14/08/2026	28 700	(13)	(9)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	TRY 47,700	09/02/2026	26 169	(474)	(163)	0,00
MBC	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,850	14/08/2026	99 800	(45)	(33)	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,850	24/08/2026	57 800	(30)	(19)	0,00
MYI	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,160	04/02/2026	45 125	(116)	(14)	0,00
	Option d'achat - USD contre BRL hors cote	5,700	04/02/2026	45 125	(583)	(332)	(0,01)
UAG	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY 42,635	07/01/2026	16 835	(571)	(1)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	56,750	07/01/2026	16 835	(382)	(2)	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote	42,800	08/01/2026	25 138	(862)	(4)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	56,750	08/01/2026	25 138	(577)	(6)	0,00
					$ (7 331)	$ (5 940)	(0,09)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	PRIBOR CZK à 6 mois	À payer	4,170 %	05/02/2026	506 750	$ (48)	$ (8)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	PRIBOR CZK à 6 mois	À payer	4,340	10/02/2026	200 000	(8)	(1)	0,00
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À recevoir	4,275	26/02/2026	15 000	(37)	(51)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À payer	4,275	26/02/2026	15 000	(37)	(22)	0,00
DUB	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À recevoir	6,715	26/02/2026	223 500	(76)	(100)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À payer	6,715	26/02/2026	223 500	(76)	(59)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À recevoir	6,885	04/02/2026	223 100	(80)	(163)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À payer	6,885	04/02/2026	223 100	(80)	(20)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	PRIBOR CZK à 6 mois	À payer	4,220	10/02/2026	637 500	(55)	(9)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À recevoir	4,275	26/02/2026	24 700	(65)	(84)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À payer	4,275	26/02/2026	24 700	(65)	(36)	0,00
GST	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À recevoir	6,715	26/02/2026	90 000	(29)	(40)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À payer	6,715	26/02/2026	90 000	(29)	(24)	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	TIIE MXN à 28 jours	À recevoir	7,350	04/02/2026	243 300	(78)	(3)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	TIIE MXN à 28 jours	À payer	7,350	04/02/2026	243 300	(78)	(226)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À recevoir	4,385	04/02/2026	25 300	(70)	(125)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À payer	4,385	04/02/2026	25 300	(70)	(9)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À recevoir	4,450	20/02/2026	24 600	(65)	(157)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À payer	4,450	20/02/2026	24 600	(65)	(11)	0,00
							$ (1 111)	$ (1 1[illegible]	(0,02)

[1] Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000) %	20/06/2029	$ 7 400	$ 159	$ (158)	$ 1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	18 800	563	(487)	76	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement chilien	(1,000)	20/12/2028	6 400	(126)	(14)	(140)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement chilien	(1,000)	20/12/2029	1 200	(23)	(7)	(30)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/12/2033	27 300	(67)	(45)	(112)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/06/2034	14 400	(126)	98	(28)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/12/2034	6 750	(24)	25	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/12/2035	600	0	3	3	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	8 400	247	(213)	34	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/12/2035	2 900	7	5	12	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement chilien	(1,000)	20/12/2029	2 700	(52)	(16)	(68)	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2029	34 700	830	(828)	2	0,00
					$ 1 388	$ (1 637)	$ (249)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[2]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000 %	20/12/2027	$ 6 800	$ 14	$ 66	$ 80	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/12/2029	1 200	7	13	20	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2030	72 700	1 025	130	1 155	0,02
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/12/2030	1 000	17	(2)	15	0,00
CBK	Petroleos Mexicanos	1,000	20/12/2026	2 900	(28)	8	(20)	0,00
DUB	Eskom	4,650	30/06/2029	11 200	0	654	654	0,01
GST	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2027	4 145	(449)	425	(24)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2026	2 100	0	8	8	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07/05/2026	11 550	0	94	94	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/12/2030	4 800	73	0	73	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/12/2029	2 700	17	28	45	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2027	1 550	(198)	189	(9)	0,00
					$ 478	$ 1 613	$ 2 091	0,03

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS SUR DEVISES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue		Montant notionnel de la devise livrée		Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,540 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	18/03/2031	IDR	243 770 130	$	14 673	$ 97	$ (8)	$ 89	0,00
BPS	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,532 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	18/03/2031		478 498 630		28 582	208	(126)	82	0,00
	Taux variable égal à SOFR KRW à 1 jour moins 0,394 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2029	KRW	58 383 000		42 302	(321)	(45)	(366)	(0,01)
BRC	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,532 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031	IDR	326 723 290		19 688	0	(82)	(82)	0,00
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour plus 0,638 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR INR à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031	$	73 002	INR	6 504 740	(820)	130	(690)	(0,01)
	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,546 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031	IDR	516 830 040	$	30 810	194	48	242	0,00
CBK	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,562 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	09/15/2028		1 515 890 960		89 496	3 247	271	3 518	0,05

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue		Montant notionnel de la devise livrée		Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
DUB	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,544 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031	IDR	193 229 490	$	11 623	$ 85	$ 11	$ 96	0,00
GLM	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour plus 0,563 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031	$	19 032	IDR	317 987 570	(61)	(173)	(234)	0,00
	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,528 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2029	IDR	1 032 388 910	$	61 135	537	277	814	0,02
	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,532 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031		397 022 960		23 764	160	(102)	58	0,00
	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,556 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031		440 377 040		26 244	102	160	262	0,00
	Taux variable égal à SOFR INR composé-OIS à 1 jour plus 0,662 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031	INR	4 135 010		45 635	368	378	746	0,02
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour plus 0,458 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR PHP composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031	$	27 018	PHP	1 543 278	(193)	84	(109)	0,00
	Taux variable égal à SOFR INR composé-OIS à 1 jour plus 0,663 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031	INR	15 047 870	$	165 452	1 786	1 465	3 251	0,05
SCX	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,539 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031	IDR	237 778 880		14 354	52	(14)	38	0,00
	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,545 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031		202 389 500		12 108	80	20	100	0,00
	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,559 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031		183 793 300		10 999	36	81	117	0,00
								$ 5 557	$ 2 375	$ 7 932	0,12

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BSH	À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,300 %	21/06/2029	CLP 3 450 000	$ 0	$ 135	$ 135	0,00
	À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,750	22/03/2026	8 000 000	0	(37)	(37)	0,00
	À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,790	14/03/2026	3 885 000	7	(25)	(18)	0,00
CBK	À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	5,960	10/05/2029	COP 27 236 900	0	999	999	0,01
	À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,763	24/05/2029	CLP 1 841 700	10	(67)	(57)	0,00
	À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,770	19/03/2026	64 800	0	0	0	0,00
GLM	À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,015	20/06/2026	5 555 000	0	(14)	(14)	0,00
	À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,265	14/06/2029	4 122 200	0	(202)	(202)	0,00
	À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,830	22/05/2029	7 729 900	0	(218)	(218)	0,00
	À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,095	01/06/2027	12 230 000	0	(53)	(53)	0,00
	À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,319	22/05/2029	19 808 000	0	(203)	(203)	0,00
JPM	À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,540	04/06/2029	4 115 000	0	160	160	0,00
MYC	À payer	CDI BRL à un an	7,813	04/01/2027	BRL 12 200	17	(311)	(294)	(0,01)
						$ 34	$ 164	$ 198	0,00

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR TITRES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
SCX	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	4,360 %	INR 6 419 250	19/02/2026	$ 0	$ (388)	$ (388)	(0,01)
	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	4,360	7 637 980	17/03/2026	0	1 388	1 388	0,03
							$ 0	$ 1 000	$ 1 000	0,02

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	¥	1 572	$	10	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BOA	01/2026	ARS	8 823 608		6 225	163	0	163	0,00
	01/2026	BRL	68 891		12 520	0	(52)	(52)	0,00
	01/2026	COP	113 615 952		29 293	0	(443)	(443)	(0,01)
	01/2026	€	3 724		4 369	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	KRW	5 883 450		4 024	0	(57)	(57)	0,00
	01/2026	PLN	91 027		25 032	0	(286)	(286)	0,00
	01/2026	PYG	9 040 500		1 260	0	(110)	(110)	0,00
	01/2026	$	2 621	ARS	3 858 346	34	0	34	0,00
	01/2026		12 753	BRL	68 891	0	(181)	(181)	0,00
	01/2026		3 132	CNY	22 120	25	0	25	0,00
	01/2026		37 656	INR	3 400 732	127	(30)	97	0,00
	01/2026		2 437	KRW	3 571 575	41	0	41	0,00
	01/2026		30 000	MYR	121 356	0	(57)	(57)	0,00
	01/2026		38 077	PLN	139 406	696	0	696	0,01
	01/2026		682	PYG	4 484 375	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		1 714	THB	55 369	43	0	43	0,00
	01/2026	ZAR	423 491	$	25 417	0	(104)	(104)	0,00
	02/2026	COP	9 800 638		2 557	15	(4)	11	0,00
	02/2026	DOP	231 326		3 640	12	0	12	0,00
	02/2026	KRW	3 573 898		2 455	0	(26)	(26)	0,00
	02/2026	PYG	29 389 463		4 073	0	(362)	(362)	(0,01)
	02/2026	$	7 242	BRL	40 415	78	0	78	0,00
	02/2026		49	CNY	345	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	37 471 209	$	9 753	93	0	93	0,00
	03/2026	CZK	79 119	€	3 236	0	(36)	(36)	0,00
	03/2026	€	8 922	CZK	218 812	131	0	131	0,00
	03/2026	PEN	74 376	$	22 063	5	0	5	0,00
	03/2026	$	0	CNY	2	0	0	0	0,00
	04/2026	COP	22 767 113	$	5 690	0	(135)	(135)	0,00
	04/2026	$	1 395	ARS	2 263 886	0	(50)	(50)	0,00
	04/2026		448	MXN	8 149	1	0	1	0,00
	08/2026		8 180	ZAR	147 921	596	0	596	0,01
	08/2026	ZAR	129 306	$	7 304	0	(377)	(377)	(0,01)
	03/2030	$	12 534	IDR	246 110 438	1 149	0	1 149	0,02
BPS	01/2026	ARS	19 360 507	$	13 335	165	(148)	17	0,00
	01/2026	BRL	54 199		9 850	0	(41)	(41)	0,00
	01/2026	€	16 134		18 920	0	(36)	(36)	0,00
	01/2026	£	33		44	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	9 790 301		108 443	0	(245)	(245)	0,00
	01/2026	PHP	2 354 568		40 076	79	(12)	67	0,00
	01/2026	THB	244 578		7 675	0	(89)	(89)	0,00
	01/2026	TWD	1 014 002		32 730	484	0	484	0,01
	01/2026	$	13 180	ARS	19 819 558	452	0	452	0,01
	01/2026		9 998	BRL	54 199	0	(107)	(107)	0,00
	01/2026		64 126	CNH	451 892	676	0	676	0,01
	01/2026		5 426	€	4 605	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026		43 457	IDR	726 893 248	75	0	75	0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	16 811	INR	1 517 104	$ 31	$ 0	$ 31	0,00
	01/2026		9 289	MYR	38 070	105	0	105	0,00
	01/2026		25 406	PLN	93 054	475	0	475	0,01
	01/2026		13 424	THB	427 881	159	0	159	0,00
	01/2026		7 275	TRY	320 527	135	0	135	0,00
	01/2026		5 914	TWD	182 790	0	(101)	(101)	0,00
	01/2026		12 595	ZAR	210 718	107	0	107	0,00
	01/2026	ZAR	210 774	$	12 595	0	(107)	(107)	0,00
	02/2026	COP	196 095		51	0	0	0	0,00
	02/2026	$	28 031	CNY	197 976	263	0	263	0,00
	02/2026		10 421	THB	327 854	4	0	4	0,00
	03/2026	CZK	139 528	€	5 686	0	(87)	(87)	0,00
	03/2026	PHP	1 200 251	$	20 257	0	(42)	(42)	0,00
	03/2026	$	16 089	CNY	112 947	105	0	105	0,00
	03/2026		90 209	CZK	1 877 938	1 127	0	1 127	0,02
	04/2026	ARS	3 798 772	$	2 536	281	0	281	0,01
	04/2026	$	5 238	CNY	36 724	34	0	34	0,00
	05/2026		9 910	KWD	3 020	0	(58)	(58)	0,00
	06/2026	ARS	15 778 861	$	9 051	267	(189)	78	0,00
	06/2026	$	108 443	INR	9 909 588	365	0	365	0,01
	06/2026		2 621	KWD	800	0	(11)	(11)	0,00
	07/2026	ARS	1 504 154	$	990	142	0	142	0,00
	07/2026	$	1 050	ARS	1 780 208	0	(51)	(51)	0,00
	07/2026		3 320	KWD	1 014	0	(8)	(8)	0,00
	06/2027		3 252		986	0	(16)	(16)	0,00
	05/2029	KWD	14 212	$	48 857	1 929	0	1 929	0,03
	07/2029		1 703		5 859	229	0	229	0,00
	05/2030		9 995		34 422	1 210	0	1 210	0,02
	08/2030		2 085		7 032	91	0	91	0,00
BRC	01/2026	€	196		227	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	IDR	843 057		50	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	10 139 277		112 160	0	(401)	(401)	(0,01)
	01/2026	MYR	199 343		49 275	99	(9)	90	0,00
	01/2026	PLN	8 799		2 404	0	(43)	(43)	0,00
	01/2026	RON	35 863		8 237	0	(25)	(25)	0,00
	01/2026	TRY	49		1	0	0	0	0,00
	01/2026	$	13 789	CNY	97 149	59	0	59	0,00
	01/2026		3 681	€	3 172	46	0	46	0,00
	01/2026		311 119	MYR	1 276 763	3 913	(8)	3 905	0,06
	01/2026		10 238	TRY	461 267	437	0	437	0,01
	01/2026		20 820	ZAR	360 647	914	0	914	0,01
	01/2026	ZAR	46 318	$	2 773	0	(18)	(18)	0,00
	02/2026	TRY	79 537		1 765	0	(18)	(18)	0,00
	02/2026	$	19 008	HUF	6 297 811	201	0	201	0,00
	02/2026		1 211	MXN	22 459	32	0	32	0,00
	02/2026		21 819	TRY	995 038	459	0	459	0,01
	03/2026	CLP	2 617 599	$	2 853	0	(55)	(55)	0,00
	03/2026	MXN	890 728		48 101	0	(1 089	(1 089)	(0,02)
	03/2026	$	38 790	CZK	801 624	198	0	198	0,00
	03/2026		193 073	IDR	3 223 359 712	0	(347)	(347)	(0,01)
	03/2026		30 979	TRY	1 420 767	311	0	311	0,01
	06/2026		112 160	INR	10 263 775	537	0	537	0,01
BSH	01/2026	CLP	13 994 617	$	14 899	0	(643)	(643)	(0,01)
	01/2026	¥	712 263		4 576	29	0	29	0,00
	01/2026	PEN	394 116		115 782	0	(1 373	(1 373)	(0,02)
	01/2026	PLN	3 332		911	0	(16)	(16)	0,00
	01/2026	$	40 274	PEN	135 733	91	0	91	0,00
	02/2026	COP	34 650	$	9	0	0	0	0,00
	02/2026	PEN	118 435		33 330	0	(1 835	(1 835)	(0,03)
	03/2026	CLP	21 693 650		23 131	0	(967)	(967)	(0,01)
	03/2026	PEN	11 959		3 523	0	(22)	(22)	0,00
	05/2026		77 455		21 825	0	(1 092	(1 092)	(0,02)
	06/2026		134 364		39 660	0	(46)	(46)	0,00
	09/2026		114 849		33 552	0	(266)	(266)	0,00
CBK	01/2026	ARS	3 393 108		2 325	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	BRL	595 946		107 576	0	(1 178	(1 178)	(0,02)
	01/2026	CAD	8 811		6 328	0	(104)	(104)	0,00
	01/2026	CNH	1 059 678		150 749	0	(1 203	(1 203)	(0,02)
	01/2026	COP	56 390 413		15 043	198	0	198	0,00
	01/2026	€	16 441		19 164	0	(154)	(154)	0,00
	01/2026	£	935		1 248	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	IDR	71 264 873		4 243	0	(25)	(25)	0,00
	01/2026	PEN	95 769		27 299	0	(1 163	(1 163)	(0,02)
	01/2026	PLN	60 457		16 570	0	(245)	(245)	0,00
	01/2026	PYG	6 509 610		906	0	(79)	(79)	0,00
	01/2026	SEK	14 680		1 560	0	(33)	(33)	0,00
	01/2026	SGD	13 022		10 081	0	(51)	(51)	0,00
	01/2026	$	3 234	ARS	5 052 558	242	0	242	0,00
	01/2026		1 076	AUD	1 642	19	0	19	0,00
	01/2026		109 913	BRL	595 946	8	(1 167	(1 159)	(0,02)
	01/2026		30 964	CAD	42 717	217	0	217	0,00
	01/2026		21 825	CNY	154 046	137	0	137	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	7 459	COP	28 112 971	$ 0	$ (17)	$ (17)	0,00
	01/2026		27 651	€	23 658	154	(8)	146	0,00
	01/2026		150 026	INR	13 379 229	29	(1 525)	(1 496)	(0,02)
	01/2026		1 695	ZAR	29 168	62	0	62	0,00
	01/2026	UYU	46 561	$	1 162	0	(30)	(30)	0,00
	01/2026	UZS	56 141 613		4 592	0	(79)	(79)	0,00
	01/2026	ZAR	243 370		14 276	0	(391)	(391)	(0,01)
	02/2026	BRL	358 927		64 885	0	(122)	(122)	0,00
	02/2026	CLP	25 734 798		27 617	0	(967)	(967)	(0,01)
	02/2026	COP	49 914 516		13 102	155	0	155	0,00
	02/2026	GHS	12 268		858	0	(282)	(282)	0,00
	02/2026	NGN	1 587 100		1 076	0	(22)	(22)	0,00
	02/2026	PEN	162 781		46 990	0	(1 336)	(1 336)	(0,02)
	02/2026	$	57 669	CNY	406 920	477	0	477	0,01
	03/2026	CLP	34 727 034	$	37 273	0	(1 303)	(1 303)	(0,02)
	03/2026	COP	97 130 378		25 633	451	0	451	0,01
	03/2026	PEN	47 527		14 061	0	(35)	(35)	0,00
	03/2026	PHP	2 069 237		35 013	17	0	17	0,00
	03/2026	$	27 477	CNY	192 965	196	0	196	0,00
	03/2026		20 965	PEN	73 691	893	0	893	0,01
	04/2026	COP	54 651 818	$	14 243	192	0	192	0,00
	04/2026	$	900	ARS	1 440 000	0	(45)	(45)	0,00
	04/2026		3 505	CNY	24 567	22	0	22	0,00
	05/2026	PEN	65 839	$	18 567	0	(917)	(917)	(0,01)
	05/2026	SGD	255 328		197 867	0	(2 467)	(2 467)	(0,04)
	05/2026	$	664	NGN	1 032 795	24	0	24	0,00
	06/2026	ARS	3 200 637	$	2 106	300	0	300	0,01
	07/2026		8 916 677		5 651	638	0	638	0,01
	07/2026	PEN	12 088		3 512	0	(57)	(57)	0,00
	08/2026		20 517		6 014	0	(32)	(32)	0,00
	10/2026	UGX	6 900 000		1 875	78	0	78	0,00
	10/2026	UZS	10 624 100		811	0	(21)	(21)	0,00
	11/2026	NGN	1 084 568		664	0	(8)	(8)	0,00
	11/2026	PEN	3 117		911	0	(3)	(3)	0,00
	03/2028	$	39 332	IDR	682 016 159	91	0	91	0,00
DUB	01/2026	ILS	832	$	261	0	0	0	0,00
	01/2026	MYR	5 603		1 373	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	TWD	3 430		111	2	0	2	0,00
	01/2026	UGX	15 193 689		4 321	135	0	135	0,00
	01/2026	$	4 459	EGP	219 038	102	0	102	0,00
	01/2026		4 863	IDR	81 071 073	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026		68 919	INR	6 153 508	34	(640)	(606)	(0,01)
	01/2026		5 513	KRW	8 070 447	85	0	85	0,00
	01/2026		1 373	MYR	5 603	9	0	9	0,00
	01/2026		356	PLN	1 308	8	0	8	0,00
	01/2026		482	RSD	48 287	1	0	1	0,00
	01/2026		37 765	ZAR	658 023	1 889	0	1 889	0,03
	01/2026	UZS	108 559 134	$	8 851	0	(182)	(182)	0,00
	01/2026	ZAR	210 312		12 510	0	(168)	(168)	0,00
	02/2026	PEN	13 321		3 746	0	(210)	(210)	0,00
	02/2026	$	261	EGP	12 880	4	0	4	0,00
	02/2026		17 513	HUF	5 765 742	73	0	73	0,00
	02/2026		261	ILS	832	0	0	0	0,00
	03/2026	KZT	131 363	$	254	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	37 745		11 185	0	(9)	(9)	0,00
	03/2026	PHP	1 278 928		21 616	0	(14)	(14)	0,00
	03/2026	$	1 699	CNY	11 927	11	0	11	0,00
	03/2026		5 570	KZT	3 204 495	602	0	602	0,01
	03/2026		3 642	NGN	5 659 668	205	0	205	0,00
	04/2026	UGX	19 279 909	$	5 393	156	0	156	0,00
	04/2026	$	650	EGP	33 241	26	0	26	0,00
	04/2026	UZS	133 427 459	$	10 671	0	(208)	(208)	0,00
	05/2026	SGD	116 404		90 180	0	(1 152)	(1 152)	(0,02)
	06/2026	KZT	1 873 261		3 493	0	(35)	(35)	0,00
	10/2026	UGX	17 269 500		4 764	253	0	253	0,00
	10/2026	UZS	30 524 000		2 348	0	(40)	(40)	0,00
	11/2026	NGN	77 760		48	0	0	0	0,00
	11/2026	UZS	99 691 625		7 629	0	(122)	(122)	0,00
	12/2026		152 312 154		11 727	0	(67)	(67)	0,00
FAR	01/2026	BRL	736 947		133 932	0	(554)	(554)	(0,01)
	01/2026	£	64 400		84 571	0	(2 050)	(2 050)	(0,03)
	01/2026	ILS	443		138	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	MXN	1 692 024		91 218	0	(2 672)	(2 672)	(0,04)
	01/2026	PEN	48 152		14 148	0	(159)	(159)	0,00
	01/2026	PLN	14 084		3 866	0	(51)	(51)	0,00
	01/2026	$	135 521	BRL	736 947	0	(1 035)	(1 035)	(0,02)
	01/2026		33 257	PLN	122 433	795	0	795	0,01
	01/2026		81	SGD	104	0	0	0	0,00
	01/2026		18 801	ZAR	323 293	681	0	681	0,01
	01/2026	ZAR	52 583	$	3 134	0	(35)	(35)	0,00
	02/2026	$	138	ILS	443	1	0	1	0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
GLM	01/2026	ARS	1 566 220	$	1 080	$ 12	$ 0	$ 12	0,00
	01/2026	BRL	1 406 106		253 444	0	(3 157)	(3 157)	(0,05)
	01/2026	CNH	73 167		10 459	0	(33)	(33)	0,00
	01/2026	DOP	1 358 100		21 942	572	0	572	0,01
	01/2026	NGN	281 664		192	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	PEN	135 733		40 259	0	(107)	(107)	0,00
	01/2026	PLN	46 932		12 822	0	(231)	(231)	0,00
	01/2026	SGD	7 433		5 790	6	0	6	0,00
	01/2026	THB	2 476 395		79 668	1 055	0	1 055	0,02
	01/2026	$	1 113	ARS	1 644 131	15	0	15	0,00
	01/2026		255 544	BRL	1 406 106	1 056	0	1 056	0,02
	01/2026		1 015	CHF	814	13	0	13	0,00
	01/2026		29 961	CNH	210 909	284	0	284	0,01
	01/2026		663	ILS	2 142	9	0	9	0,00
	01/2026		30 232	MYR	124 069	380	0	380	0,01
	01/2026		196	NGN	281 664	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		40 364	PEN	135 733	1	0	1	0,00
	01/2026		3 663	PHP	217 023	24	0	24	0,00
	01/2026		8 793	PLN	32 098	135	0	135	0,00
	01/2026		77 246	THB	2 457 708	804	0	804	0,01
	01/2026		24 026	ZAR	413 361	884	0	884	0,01
	01/2026	ZAR	622 550	$	36 308	0	(1 208)	(1 208)	(0,02)
	02/2026	BRL	199 525		36 221	84	0	84	0,00
	02/2026	COP	14 990 085		3 937	36	0	36	0,00
	02/2026	DOP	2 367 682		37 776	533	(6)	527	0,01
	02/2026	$	122	CNY	860	1	0	1	0,00
	02/2026		918	HUF	301 538	2	0	2	0,00
	02/2026		6 700	MXN	124 266	178	0	178	0,00
	02/2026		79 681	THB	2 473 978	0	(1 014)	(1 014)	(0,02)
	02/2026		9 419	TRY	429 464	247	0	247	0,00
	03/2026	COP	14 081 280	$	3 648	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	DOP	2 917 951		45 203	118	(603)	(485)	(0,01)
	03/2026	EGP	158 395		3 062	0	(179)	(179)	0,00
	03/2026	$	282 028	BRL	1 551 550	0	(2 571)	(2 571)	(0,04)
	03/2026		674	DOP	42 576	0	(7)	(7)	0,00
	03/2026		4 023	MXN	74 635	105	0	105	0,00
	04/2026	ARS	1 554 498	$	1 040	116	0	116	0,00
	04/2026	$	253 444	BRL	1 437 356	3 472	0	3 472	0,05
	04/2026		4 980	MXN	91 242	45	0	45	0,00
	05/2026		291 086	SGD	371 732	580	0	580	0,01
	06/2026	ARS	7	$	0	0	0	0	0,00
	06/2026	EGP	53 813		998	0	(66)	(66)	0,00
	07/2026	ARS	1 601 464		1 061	157	0	157	0,00
	08/2026	NGN	5 859 000		3 720	0	(37)	(37)	0,00
	09/2026	ARS	3 649 144		1 916	0	(54)	(54)	0,00
IND	01/2026	BRL	19 984		3 632	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	MYR	28 031		6 917	1	0	1	0,00
	01/2026	$	3 701	BRL	19 984	0	(54)	(54)	0,00
	01/2026		1 288	EGP	63 616	41	0	41	0,00
	01/2026		288	PLN	1 065	8	0	8	0,00
	01/2026		7 035	RON	30 446	0	(21)	(21)	0,00
JPM	01/2026	BRL	19 997	$	3 634	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	KRW	29 337 503		20 446	94	0	94	0,00
	01/2026	NGN	4 597 433		3 067	0	(111)	(111)	0,00
	01/2026	PLN	9 221		2 497	0	(68)	(68)	0,00
	01/2026	THB	2 499 539		80 403	1 093	(37)	1 056	0,02
	01/2026	$	3 716	BRL	19 997	0	(67)	(67)	0,00
	01/2026		142 635	CNH	1 004 513	1 415	0	1 415	0,02
	01/2026		2 175	CNY	15 314	8	0	8	0,00
	01/2026		314	EGP	15 283	6	0	6	0,00
	01/2026		1 073	ILS	3 497	24	0	24	0,00
	01/2026		21 441	INR	1 909 378	0	(244)	(244)	0,00
	01/2026		314	MXN	5 841	10	0	10	0,00
	01/2026		24 817	MYR	100 563	5	(10)	(5)	0,00
	01/2026		1 582	NOK	16 184	22	0	22	0,00
	01/2026		69 403	PLN	254 118	1 276	0	1 276	0,02
	01/2026		128 821	THB	4 086 109	947	(21)	926	0,02
	02/2026	COP	162 483 873	$	41 612	0	(675)	(675)	(0,01)
	02/2026	$	20 446	KRW	29 299 004	0	(112)	(112)	0,00
	02/2026		2 916	MXN	54 123	78	0	78	0,00
	02/2026		84 556	THB	2 626 095	0	(1 052)	(1 052)	(0,02)
	02/2026		0	TRY	1	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	188 072 842	$	49 213	631	0	631	0,01
	03/2026	MXN	1 306 645		70 799	0	(1 398)	(1 398)	(0,02)
	03/2026	$	6 029	PEN	20 356	8	0	8	0,00
	04/2026		2 406	MXN	44 319	36	0	36	0,00
	06/2026	EGP	104 687	$	1 939	0	(130)	(130)	0,00
	07/2026		235 372		3 815	0	(796)	(796)	(0,01)
	09/2026	PKR	665 333		2 233	0	(67)	(67)	0,00
	10/2026	UGX	10 063 735		2 731	110	0	110	0,00
	06/2027	UZS	30 703		2	0	0	0	0,00
	03/2030	IDR	252 540 875		12 118	0	(1 922)	(1 922)	(0,03)
	03/2030	$	11 598	IDR	246 110 438	2 085	0	2 085	0,03

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MBC	01/2026	CAD	33 626	$	23 892	$ 0	$ (653)	$ (653)	(0,01)
	01/2026	CNH	195 419		27 860	0	(149)	(149)	0,00
	01/2026	€	41 503		48 502	0	(262)	(262)	0,00
	01/2026	£	4 453		5 916	0	(73)	(73)	0,00
	01/2026	¥	39 005		250	1	0	1	0,00
	01/2026	NZD	1 711		983	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	SGD	64 753		49 905	0	(479)	(479)	(0,01)
	01/2026	$	27 055	CNY	190 942	170	0	170	0,00
	01/2026		3 473	EGP	171 375	107	0	107	0,00
	01/2026		2 609	€	2 215	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026		31 045	£	23 209	172	0	172	0,00
	01/2026		11	KRW	16 357	0	0	0	0,00
	01/2026		15 195	PLN	55 184	153	0	153	0,00
	01/2026		4 015	THB	126 631	5	0	5	0,00
	01/2026		2 704	UYU	108 952	85	0	85	0,00
	02/2026	BRL	2 168	$	392	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	ILS	46 536		12 728	0	(1 875)	(1 875)	(0,03)
	02/2026	KRW	10 837 693		7 563	42	0	42	0,00
	02/2026	$	3 206	EGP	159 155	73	0	73	0,00
	02/2026		13 921	ILS	46 536	682	0	682	0,01
	02/2026		3 080	MXN	57 021	76	0	76	0,00
	03/2026	MXN	152 275	$	8 419	10	0	10	0,00
	03/2026	PHP	276 159		4 671	0	0	0	0,00
	03/2026	$	6 793	COP	26 790 641	127	0	127	0,00
	03/2026		6 942	MXN	125 696	0	(1)	(1)	0,00
	04/2026	MXN	125 675	$	6 898	0	(19)	(19)	0,00
	04/2026	$	315	EGP	16 198	14	0	14	0,00
	05/2026		75		3 800	2	0	2	0,00
	07/2026	EGP	5 624	$	99	0	(12)	(12)	0,00
	09/2026		781 886		14 033	0	(977)	(977)	(0,01)
	10/2026	ZAR	32 072		1 802	0	(93)	(93)	0,00
MYI	01/2026	BRL	57 940		10 530	0	(44)	(44)	0,00
	01/2026	IDR	1 087 607 198		65 068	0	(65)	(65)	0,00
	01/2026	¥	9		0	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	103 202		28 208	0	(496)	(496)	(0,01)
	01/2026	$	10 694	BRL	57 940	0	(121)	(121)	0,00
	01/2026		93	EGP	4 556	2	0	2	0,00
	01/2026		4 545	PLN	16 362	10	(4)	6	0,00
	01/2026		19 091	THB	609 158	247	0	247	0,00
	01/2026		840	ZAR	14 440	31	0	31	0,00
	01/2026	ZAR	124 500	$	7 453	0	(50)	(50)	0,00
	02/2026	COP	116 990 604		29 904	0	(543)	(543)	(0,01)
	02/2026	CZK	133 354	€	5 424	0	(101)	(101)	0,00
	02/2026	HUF	319 693	$	971	0	(4)	(4)	0,00
	02/2026	$	8 606	CNY	60 768	74	0	74	0,00
	02/2026		31 374	HUF	10 446 574	489	0	489	0,01
	02/2026		10 222	PEN	34 360	0	(18)	(18)	0,00
	03/2026	EGP	204 355	$	3 953	0	(230)	(230)	0,00
	03/2026	PHP	12 757 092		215 595	4	(165)	(161)	0,00
	03/2026	$	965	CNY	6 776	6	0	6	0,00
	03/2026		18 538	COP	70 498 154	0	(327)	(327)	(0,01)
	03/2026		10 931	MXN	197 765	0	(9)	(9)	0,00
	04/2026	EGP	86 263	$	1 567	0	(187)	(187)	0,00
	04/2026	$	2 236	MXN	40 733	7	0	7	0,00
	10/2026		4 342	AZN	7 768	75	0	75	0,00
	10/2027		8 684		15 979	0	(256)	(256)	0,00
NSL	01/2026		9 040	KRW	13 229 664	137	0	137	0,00
	01/2026		6 363	TRY	287 141	214	0	214	0,00
	02/2026		6 399		292 068	155	0	155	0,00
	03/2026		1 180		54 094	12	0	12	0,00
SCX	01/2026	CNH	195 801	$	27 678	0	(403)	(403)	(0,01)
	01/2026	€	37		43	0	0	0	0,00
	01/2026	£	5		7	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	1 295		401	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	¥	552 518		3 553	25	0	25	0,00
	01/2026	MYR	5 603		1 358	0	(24)	(24)	0,00
	01/2026	$	63 741	CNH	449 118	664	0	664	0,01
	01/2026		27 678	CNY	195 509	216	0	216	0,00
	01/2026		2 191	EGP	108 139	69	0	69	0,00
	01/2026		289	£	215	0	0	0	0,00
	01/2026		72 304	IDR	1 209 075 331	103	0	103	0,00
	01/2026		96 559	INR	8 722 975	279	0	279	0,00
	01/2026		6 985	KRW	10 332 911	183	0	183	0,00
	01/2026		76 909	THB	2 487 292	2 050	0	2 050	0,03
	01/2026		32 293	TWD	1 009 809	0	(182)	(182)	0,00
	01/2026	UZS	2 385 620	$	194	0	(5)	(5)	0,00
	03/2026	CLP	25 369 297		27 640	0	(541)	(541)	(0,01)
	03/2026	PHP	1 688 912		28 536	0	(28)	(28)	0,00
	03/2026	$	9 902	CNY	69 476	66	0	66	0,00
	03/2026		6 357	PEN	21 494	18	0	18	0,00
	04/2026	NGN	5 348 581	$	3 090	0	(521)	(521)	(0,01)
	04/2026	PEN	22 457		6 584	0	(67)	(67)	0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	04/2026	$	5	EGP	258	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	04/2026		7 773	PEN	26 792	164	0	164	0,00
	06/2026	KZT	3 761	$	7	0	0	0	0,00
	03/2030	IDR	239 680 000		10 700	0	(2 625)	(2 625)	(0,04)
SOG	01/2026	COP	196 315 000		50 000	0	(1 271)	(1 271)	(0,02)
	01/2026	¥	2 066 887		13 215	19	0	19	0,00
	01/2026	SGD	97 073		74 930	0	(602)	(602)	(0,01)
	01/2026	$	68 034	€	58 764	1 010	0	1 010	0,02
	01/2026		49 546	RON	215 323	70	0	70	0,00
	02/2026		5 057	EGP	248 389	70	0	70	0,00
	02/2026		3 083	MXN	57 052	75	0	75	0,00
	03/2026	CLP	31 998 314	$	33 342	0	(2 203)	(2 203)	(0,03)
	03/2026	MXN	244		13	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	66		20	0	0	0	0,00
	03/2026	$	74 885	MXN	1 403 352	2 614	0	2 614	0,04
	04/2026	EGP	2 716	$	49	0	(6)	(6)	0,00
	04/2026	UGX	13 638 625		3 815	107	0	107	0,00
	09/2026	EGP	129 101		2 318	0	(162)	(162)	0,00
	12/2027	$	149	CNH	1 020	3	0	3	0,00
	12/2028		2 656		17 939	52	0	52	0,00
	12/2029		7 388		49 152	169	0	169	0,00
	12/2030		12 875		84 144	308	0	308	0,01
	12/2031		15 435		99 043	441	0	441	0,01
	12/2032		16 517		103 930	516	0	516	0,01
	12/2033		17 406		107 182	590	0	590	0,01
	12/2034		18 489		111 251	674	0	674	0,01
	12/2035		19 626		115 320	781	0	781	0,01
	12/2036		20 949		120 207	668	0	668	0,01
	12/2037		22 045		123 458	643	0	643	0,01
	12/2038		23 358		127 527	629	0	629	0,01
	12/2039		24 745		131 597	598	0	598	0,01
	12/2040		26 367		136 484	560	0	560	0,01
SSB	01/2026		11 696	BRL	62 862	0	(224)	(224)	0,00
	01/2026		6 680	IDR	112 117 988	34	0	34	0,00
	01/2026		22 257	INR	1 980 728	0	(268)	(268)	0,00
	03/2026	CLP	4 957 868	$	5 229	0	(278)	(278)	0,00
	03/2026	PEN	25 436		7 516	0	(27)	(27)	0,00
	03/2026	$	326	CZK	6 771	3	0	3	0,00
UAG	01/2026	BRL	23 211	$	4 218	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026	PLN	113 465		31 086	0	(472)	(472)	(0,01)
	01/2026	$	4 267	BRL	23 211	0	(31)	(31)	0,00
	01/2026		5 391	€	4 610	26	0	26	0,00
	01/2026		391	PLN	1 412	2	0	2	0,00
	01/2026		6 196	THB	197 787	83	0	83	0,00
	01/2026		8 209	TRY	391 336	875	0	875	0,01
	01/2026		37 062	ZAR	644 578	1 782	0	1 782	0,03
	02/2026	COP	275 406 272	$	73 547	2 013	0	2 013	0,03
	02/2026	$	3 473	MXN	64 388	90	0	90	0,00
	03/2026	CLP	37 476 416	$	40 280	0	(1 350)	(1 350)	(0,02)
						$ 70 543	$ (71 097)	$ (554)	(0,01)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	17 925	€	15 270	$ 17	$ 0	$ 17	(0,01)
BRC	01/2026		53 494		45 918	457	0	457	0,01
CBK	01/2026		60 770		52 177	536	0	536	0,01
MBC	01/2026		25 909		22 323	320	0	320	0,01
RYL	01/2026		29 283		25 173	294	0	294	0,00
SOG	01/2026		25 749		22 240	382	0	382	0,01
						$ 2 006	$ 0	$ 2 006	0,03

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 16 854**	**0,26**
Total des Investissements	**$ 6 645 384**	**103,14**
Autres actifs et passifs à court terme	**$ (202 327)**	**(3,14)**
Actif net	**$ 6 443 057**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(c) Titre à coupon zéro.

(d) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(e) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(f) Affilié au Fonds.

(g) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,28 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
DrillCo Holding Lux S.A.	08/06/202	$ 158	$ 178	0,01

(h) Des titres d'une juste valeur globale de 420 876 $ (31 décembre 2024 : 250 262 $) et un montant en numéraire de 0 $ (31 décembre 2024 : 1 485 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un titre d'une juste valeur globale de 0 $ (31 décembre 2024 : 249 $) et un montant en numéraire de 7 756 $ (31 décembre 2024 : 0 $) ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 61 519 $ (31 décembre 2024 : 47 300 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 22 730 $ (31 décembre 2024 : 38 720 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 5 902 476	$ 272 286	$ 6 174 762
Fonds d'investissement	485 531	0	0	485 531
Instruments financiers dérivés[3]	0	(15 657)	748	(14 909)
Totaux	**$ 485 531**	**$ 5 886 819**	**$ 273 034**	**$ 6 645 384**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 2 718 209	$ 156 561	$ 2 874 770
Fonds d'investissement	221 131	0	0	221 131
Instruments financiers dérivés[3]	(766)	(40 235)	782	(40 219)
Totaux	**$ 220 365**	**$ 2 677 974**	**$ 157 343**	**$ 3 055 682**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté		À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	4,250 %	05/12/2025	12/04/2027	PLN	(191 213)	$ (53 355)	(0,83)
	6,570	26/11/2025	À définir [1]	HUF	(13 492 377)	(41 542)	(0,65)
BRC	3,800	12/12/2025	À définir [1]	$	(3 742)	(3 750)	(0,06)
	5,950	23/09/2025	À définir [1]	ZAR	(798 985)	(49 091)	(0,75)
	5,950	25/09/2025	À définir [1]		(286 321)	(17 586)	(0,27)
	5,950	22/10/2025	À définir [1]		(496 784)	(30 349)	(0,47)
MBC	3,500	19/12/2025	À définir [1]	CZK	(447 746)	(21 781)	(0,34)
	6,500	02/12/2025	À définir [1]	ZAR	(2 829 533)	(171 736)	(2,67)
	6,600	08/10/2025	À définir [1]	HUF	(1 491 663)	(4 633)	(0,07)
	6,600	25/11/2025	À définir [1]		(2 842 786)	(8 754)	(0,14)
Total des Contrats de prise en pension						**$ (402 577)**	**(6,25)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 0	$ (110)	$ (110)	$ 580	$ (280)	$ 300
BOA	1 985	(1 690)	295	(1 860)	1 810	(50)
BPS	7 423	(5 900)	1 523	(8 183)	7 340	(843)
BRC	6 029	(6 340)	(311)	3 398	(3 100)	298
BSH	(6 060)	5 430	(630)	91	0	91
CBK	(5 553)	6 230	677	(3 216)	3 680	464
DUB	1 064	(3 360)	(2 296)	(559)	(20)	(579)
FAR	(5 080)	4 880	(200)	(5 519)	5 670	151
GLM	5 588	910	6 498	(7 724)	9 390	1 666
GST	99	0	99	(734)	920	186
IND	(40)	0	(40)	69	0	69
JPM	5 362	(5 680)	(318)	(1 881)	1 660	(221)
MBC	(2 528)	2 070	(458)	4 118	(3 380)	738
MYC	(301)	730	429	1 821	(1 770)	51
MYI	(1 599)	1 050	(549)	827	(310)	517
NSL	518	(450)	68	S/O	S/O	S/O
RBC	S/O	S/O	S/O	(5 017)	3 640	(1 377)
RYL	294	(350)	(56)	(63)	0	(63)
SCX	690	440	1 130	(3 080)	3 390	310
SOG	6 735	(5 140)	1 595	5	0	5
SSB	(760)	990	230	3 929	(3 430)	499
TOR	S/O	S/O	S/O	1 653	(1 290)	363
UAG	2 988	(2 500)	488	(1 642)	1 220	(422)

[1] L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	69,00	64,32
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	5,68	9,79
Autres valeurs mobilières	1,74	0,00
Fonds d'investissement	6,01	5,70
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	0,00
Instruments financiers dérivés compensés	2,29	2,73
Instruments financiers dérivés hors cote	1,22	1,75
Autres actifs	14,06	15,71
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Argentine	0,05	S/O
Azerbaïdjan	0,16	0,29
Brésil	0,61	0,57
Bulgarie	S/O	0,43
Îles Caïmans	0,35	0,69
Chili	5,00	3,68
Chine	2,49	1,29
Colombie	9,94	2,30
Costa Rica	0,26	S/O
République tchèque	2,72	5,32
Danemark	0,00	0,00
République dominicaine	2,20	2,86
Équateur	0,22	0,46
Égypte	1,01	S/O
Allemagne	1,06	0,97
Ghana	0,16	0,28
Hongrie	0,90	0,58
Inde	S/O	0,57
Indonésie	4,80	6,68
Internationales	S/O	0,19
Irlande	0,81	1,27
Côte d'Ivoire	0,48	1,29
Kazakhstan	0,51	0,07
Kenya	0,05	0,14
Liban	S/O	0,16
Luxembourg	0,10	0,01
Malaisie	4,24	6,06
Mexique	11,19	9,37

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Mongolie	S/O	0,27
Pays-Bas	0,12	S/O
Nigeria	0,13	0,25
Oman	S/O	0,22
Paraguay	0,37	0,31
Pérou	7,26	6,81
Philippines	5,57	4,93
Pologne	7,14	6,00
Qatar	S/O	0,60
Roumanie	2,28	1,60
Serbie	0,54	0,11
Singapour	S/O	0,44
Afrique du Sud	9,89	8,95
Supranationales	0,63	3,07
Tanzanie	0,18	0,44
Thaïlande	3,14	3,98
Turquie	1,89	3,94
Ouganda	0,11	S/O
Ukraine	0,08	0,38
Émirats arabes unis	0,03	0,85
Royaume-Uni	1,15	1,10
États-Unis	3,23	6,06
Uruguay	0,14	0,71
Ouzbékistan	0,19	0,40
Venezuela	0,10	0,11
Zambie	0,05	0,21
Instruments à court terme	2,30	3,94
Fonds d'investissement	7,54	7,78
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,00	(0,05)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de taux d'intérêt	(0,48)	(0,56)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,18	0,15
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	S/O
Options vendues		
Options de change	(0,09)	(0,29)
Swaptions de taux d'intérêt	(0,02)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	0,00	0,31
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,03	(0,07)
Swaps sur devises croisées	0,12	(0,01)
Swaps de taux d'intérêt	0,00	(0,01)
Swaps de rendement total sur titres	0,02	0,00
Swaps de volatilité	S/O	0,00
Contrats de change à terme	(0,01)	(0,89)
Contrats de change à terme couverts	0,03	S/O
Autres actifs et passifs à court terme	(3,14)	(7,57)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond ESG Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
ARGENTINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement argentin				
0,750 % éch. 09/07/2030	$	80	$ 68	0,05
BRÉSIL				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement brésilien				
5,500 % éch. 04/02/2033		700	691	0,49
Brazil Notas do Tesouro Nacional				
10,000 % éch. 01/01/2031	BRL	4 900	788	0,55
Total Brésil			1 479	1,04
CHILI				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos				
2,800 % éch. 01/10/2033	CLP	45 000	42	0,03
4,700 % éch. 01/09/2030		1 110 000	1 211	0,85
5,000 % éch. 01/10/2028		375 000	419	0,29
5,000 % éch. 01/03/2035		520 000	563	0,40
5,800 % éch. 01/10/2029		660 000	752	0,53
5,800 % éch. 01/10/2034		270 000	309	0,22
6,000 % éch. 01/04/2033		1 570 000	1 811	1,28
6,200 % éch. 01/10/2040		140 000	170	0,12
7,000 % éch. 01/05/2034		20 000	25	0,02
Total Chili			5 302	3,74
COLOMBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bogota Distrito Capital				
13,140 % éch. 05/11/2035	COP	4 647 000	1 234	0,87
TES colombien				
2,250 % éch. 18/04/2029 (c)		2 263 599	530	0,37
6,500 % éch. 22/01/2031 (c)		5 543 833	1 462	1,03
7,000 % éch. 26/03/2031		19 973 200	4 135	2,92
11,000 % éch. 22/08/2029		8 824 100	2 208	1,56
11,500 % éch. 25/07/2046		355 900	84	0,06
11,750 % éch. 24/01/2035		10 545 400	2 600	1,83
12,750 % éch. 28/11/2040		6 023 500	1 564	1,10
13,250 % éch. 09/02/2033		3 657 600	981	0,69
Total Colombie			14 798	10,43
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de République tchèque				
1,200 % éch. 13/03/2031	CZK	1 200	51	0,04
1,500 % éch. 24/04/2040		7 500	240	0,17
1,950 % éch. 30/07/2037		200	7	0,00
2,000 % éch. 13/10/2033		28 100	1 150	0,81
3,600 % éch. 03/06/2036		3 900	174	0,12
4,200 % éch. 04/12/2036		2 300	108	0,08
4,500 % éch. 11/11/2032 (e)		47 400	2 328	1,64
4,900 % éch. 14/04/2034		1 100	55	0,04
5,000 % éch. 30/09/2030		22 900	1 160	0,82
Total République tchèque			5 273	3,72
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine				
10,500 % éch. 15/03/2037	DOP	210 850	3 596	2,53
10,750 % éch. 01/06/2036		28 700	495	0,35
13,625 % éch. 03/02/2033		10 250	197	0,14
13,625 % éch. 10/02/2034		9 200	178	0,13
Total République dominicaine			4 466	3,15
ÉQUATEUR				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement équatorien				
0,000 % éch. 31/07/2030 (a)	$	35	30	0,02
6,900 % éch. 31/07/2030		334	332	0,24
6,900 % éch. 31/07/2035		52	46	0,03
Total Équateur			408	0,29
ÉGYPTE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement égyptien				
21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	113 100	$ 2 374	1,67
ALLEMAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Deutsche Bank AG				
8,010 % éch. 18/07/2034	INR	142 000	1 615	1,14
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				
5,800 % éch. 19/01/2028	ZAR	2 500	148	0,10
Total Allemagne			1 763	1,24
HONGRIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
4,000 % éch. 28/04/2051 (e)	HUF	217 000	412	0,29
4,500 % éch. 27/05/2032 (e)		951 900	2 608	1,84
Total Hongrie			3 020	2,13
INDONÉSIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement indonésien				
6,500 % éch. 15/07/2030	IDR	6 850 000	427	0,30
6,750 % éch. 15/07/2035		4 639 000	293	0,21
7,125 % éch. 15/08/2040		13 008 000	838	0,59
7,125 % éch. 15/08/2045		11 048 00	0	712 0,50
7,500 % éch. 15/05/2038		3 214 000	212	0,15
7,500 % éch. 15/04/2040		7 850 000	515	0,36
8,375 % éch. 15/04/2039		5 734 000	404	0,29
Total Indonésie			3 401	2,40
IRLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
CIMA Finance DAC				
2,950 % éch. 05/09/2029	$	127	119	0,08
Iridium Capital PLC				
9,250 % éch. 18/06/2029	€	600	744	0,53
			863	0,61
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République du Panama				
3,837 % éch. 05/03/2027		600	706	0,50
Total Irlande			1 569	1,11
CÔTE D'IVOIRE				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République de Côte d'Ivoire				
5,153 % éch. 09/03/2026		600	704	0,49
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ivoirien				
4,875 % éch. 30/01/2032		180	205	0,15
5,250 % éch. 22/03/2030		100	118	0,08
			323	0,23
Total Côte d'Ivoire			1 027	0,72
KAZAKHSTAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Development Bank of Kazakhstan JSC				
10,950 % éch. 06/05/2026	KZT	100 000	194	0,14
18,400 % éch. 16/10/2028		373 500	765	0,54
Total Kazakhstan			959	0,68
MALAISIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement malaisien				
3,828 % éch. 05/07/2034	MYR	230	58	0,04
4,065 % éch. 15/06/2050		1 522	381	0,27
4,254 % éch. 31/05/2035		960	251	0,18
4,457 % éch. 31/03/2053		5 760	1 529	1,08
4,642 % éch. 07/11/2033	MYR	900	$ 240	0,17
4,696 % éch. 15/10/2042		1 974	537	0,38
4,762 % éch. 07/04/2037		132	36	0,03
4,893 % éch. 08/06/2038		60	16	0,01
Émission d'investissement du gouvernement malaisien				
3,612 % éch. 30/04/2035		570	142	0,10
4,119 % éch. 30/11/2034		1 670	431	0,30
4,291 % éch. 14/08/2043		2 170	566	0,40
4,417 % éch. 30/09/2041		334	89	0,06
4,662 % éch. 31/03/2038		8 000	2 163	1,52
5,357 % éch. 15/05/2052		160	48	0,03
Total Malaisie			6 487	4,57
MEXIQUE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
7,500 % éch. 26/05/2033	MXN	8 000	414	0,29
7,750 % éch. 13/11/2042		27 700	1 318	0,93
8,000 % éch. 24/05/2035		63 000	3 251	2,29
8,000 % éch. 07/11/2047		26 200	1 255	0,89
8,000 % éch. 31/07/2053		13 200	626	0,44
8,500 % éch. 02/03/2028		33 100	1 863	1,31
8,500 % éch. 01/03/2029		35 130	1 973	1,39
8,500 % éch. 31/05/2029		12 100	680	0,48
8,500 % éch. 28/02/2030		47 700	2 662	1,88
8,500 % éch. 18/11/2038		6 200	324	0,23
Total Mexique			14 366	10,13
PARAGUAY				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement paraguayen				
7,900 % éch. 09/02/2031	PYG	2 651 000	384	0,27
8,500 % éch. 04/03/2035		2 315 000	337	0,24
Total Paraguay			721	0,51
PÉROU				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
9,700 % éch. 05/03/2045	PEN	1 600	505	0,36
10,100 % éch. 15/12/2043		2 700	873	0,61
			1 378	0,97
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,400 % éch. 12/08/2034		100	30	0,02
6,150 % éch. 12/08/2032		5 300	1 700	1,20
6,850 % éch. 12/08/2035		4 800	1 539	1,08
6,950 % éch. 12/08/2031		1 040	344	0,24
7,300 % éch. 12/08/2033		15 950	5 413	3,82
			9 026	6,36
Total Pérou			10 404	7,33
PHILIPPINES				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement philippin				
6,250 % éch. 28/02/2029	PHP	509 050	8 844	6,23
6,250 % éch. 14/01/2036		20 000	338	0,24
Total Philippines			9 182	6,47
POLOGNE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement polonais				
1,250 % éch. 25/10/2030	PLN	59	14	0,01
1,750 % éch. 25/04/2032		5 650	1 331	0,94
2,000 % éch. 25/08/2036 (c)		2 043	518	0,37
2,750 % éch. 25/10/2029		8 500	2 242	1,58
4,500 % éch. 25/07/2030		7 000	1 955	1,38
4,750 % éch. 25/07/2029		1 500	425	0,30
5,000 % éch. 25/01/2030		5 500	1 567	1,10
5,000 % éch. 25/10/2034		1 510	419	0,30
5,000 % éch. 25/10/2035		2 500	687	0,48
5,000 % éch. 25/04/2037		2 500	682	0,48
6,000 % éch. 25/10/2033		6 790	2 019	1,42
Total Pologne			11 859	8,36

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ROUMANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement roumain				
4,250 % éch. 28/04/2036	RON	7 565	$ 1 433	1,01
4,750 % éch. 11/10/2034		500	100	0,07
6,750 % éch. 25/04/2035		300	69	0,05
6,850 % éch. 29/07/2030		700	163	0,11
7,100 % éch. 31/07/2034		2 800	660	0,47
7,350 % éch. 28/04/2031		3 200	759	0,53
7,650 % éch. 27/07/2031		2 400	577	0,41
7,900 % éch. 24/02/2038		900	227	0,16
Total Roumanie			3 988	2,81
SERBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement serbe				
5,250 % éch. 27/07/2035	RSD	77 200	781	0,55
AFRIQUE DU SUD				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
6,250 % éch. 31/03/2036 (e)	ZAR	7 100	366	0,26
7,000 % éch. 28/02/2031		9 100	537	0,38
7,250 % éch. 11/12/2055		300	298	0,21
8,000 % éch. 31/01/2030 (e)		40 700	2 512	1,77
8,250 % éch. 31/03/2032 (e)		3 100	192	0,14
8,500 % éch. 31/01/2037 (e)		82 300	4 938	3,49
8,750 % éch. 31/01/2044 (e)		18 400	1 069	0,75
8,750 % éch. 28/02/2048 (e)		3 900	227	0,16
8,875 % éch. 28/02/2035 (e)		37 100	2 336	1,65
9,000 % éch. 31/01/2040 (e)		45 500	2 757	1,94
Total Afrique du Sud			15 232	10,75
SUPRANATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banque de développement asiatique				
5,750 % éch. 23/01/2030 (d)	HUF	443 000	1 342	0,95
6,000 % éch. 05/02/2026	BRL	750	137	0,10
6,720 % éch. 08/02/2028	INR	147 050	1 643	1,16
Banque asiatique d'investissement pour les infrastructures				
4,250 % éch. 27/01/2027	PHP	600	10	0,01
Banque Ouest Africaine de Développement				
6,250 % éch. 14/10/2040	€	300	345	0,24
Banque européenne pour la reconstruction et le développement				
3,010 % éch. 13/03/2028	PLN	600	163	0,11
Banque européenne d'investissement				
2,875 % éch. 15/11/2029		10 823	2 867	2,02
5,250 % éch. 25/04/2029		4 400	1 260	0,89
Banque internationale pour la reconstruction et le développement				
0,000 % éch. 30/06/2027 (a)	MXN	25 000	1 232	0,87
4,500 % éch. 22/01/2026	ZAR	2 200	133	0,09
6,750 % éch. 09/02/2029		23 800	1 456	1,03
7,070 % éch. 26/06/2029	MXN	1 400	$ 75	0,05
8,250 % éch. 21/12/2026	ZAR	36 000	2 180	1,54
8,500 % éch. 06/04/2026	MXN	2 300	128	0,09
9,750 % éch. 21/01/2027	BRL	750	135	0,09
Société financière internationale				
10,000 % éch. 22/01/2030	COP	2 500 000	605	0,43
Total Supranationales			13 711	9,67
THAÏLANDE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				
1,585 % éch. 17/12/2035	THB	29 396	927	0,65
2,410 % éch. 17/03/2035		8 250	280	0,20
2,980 % éch. 17/06/2045		63 025	2 225	1,57
3,390 % éch. 17/06/2037		38 539	1 426	1,01
3,450 % éch. 17/06/2043		34 286	1 280	0,90
Total Thaïlande			6 138	4,33
TURQUIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement turc				
27,700 % éch. 27/09/2034	TRY	28 700	679	0,48
34,100 % éch. 10/07/2030		34 400	858	0,60
39,431 % éch. 20/05/2026		1 400	33	0,02
39,431 % éch. 19/08/2026		1 300	30	0,02
39,431 % éch. 17/05/2028		55 900	1 300	0,92
Total Turquie			2 900	2,04
UKRAINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ukrainien				
0,000 % éch. 01/02/2034	$	45	21	0,02
4,000 % éch. 01/02/2032		27	20	0,01
4,500 % éch. 01/02/2029		62	47	0,03
4,500 % éch. 01/02/2036		107	64	0,05
Total Ukraine			152	0,11
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ICBC Standard Bank PLC				
20,000 % éch. 18/09/2029	UZS	10 472 000	881	0,62
20,000 % éch. 13/12/2029		3 290 000	274	0,19
Total Royaume-Uni			1 155	0,81
ÉTATS-UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049	$	1 440	1 523	1,07
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement colombien				
1,000 % éch. 24/01/2035	COP	2 071 900	$ 510	0,36
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
4,875 % éch. 15/08/2045	$	40	40	0,03
Billets du Trésor américain				
4,250 % éch. 15/08/2035		70	71	0,05
			111	0,08
Total États-Unis			2 144	1,51
URUGUAY				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement uruguayen				
8,000 % éch. 29/10/2035	UYU	9 000	238	0,17
8,250 % éch. 21/05/2031		1 300	34	0,02
Total Uruguay			272	0,19
OUZBÉKISTAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				
8,950 % éch. 24/07/2029	$	200	215	0,15
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
National Bank of Uzbekistan				
19,875 % éch. 05/07/2027	UZS	4 050 000	348	0,25
Total Ouzbékistan			563	0,40
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS À COURT TERME				
Kona Spc Ltd.				
5,718 % éch. 15/09/2026	€	1 000	1 179	0,83
BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN				
26,401 % éch. 28/04/2026 (a)(b)	EGP	47 625	925	0,65
Total des Instruments à court terme			2 104	1,48
Total des Valeurs mobilières			**$ 148 066**	**104,39**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
BOS	3,900 %	31/12/2025	02/01/2026	$ 4 500	Billets du Trésor américain 4,125 % éch. 28/02/2027	$ (4 594)	$ 4 500	$ 4 501	3,17
Total des Contrats de mise en pension						**$ (4 594)**	**$ 4 500**	**$ 4 501**	**3,17**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2026	1	$ (2)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	11	(2)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	4	1	0,00
				$ (3)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (3)**	**0,00**

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond ESG Fund (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-44 Index à 5 ans	(1,000) %	20/06/2030	$ 4 400	$ (6)	(0,01)
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	(1,000)	20/12/2030	6 800	(6)	0,00
				$ (12)	(0,01)

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500 %	17/09/2027	£ 13 000	$ (19)	(0,01)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	2 800	(7)	0,00
À payer	SHIR ILS composé-OIS à 1 jour	3,950	13/10/2035	ILS 600	0	0,00
À recevoir	SHIR ILS composé-OIS à 1 jour	4,135	05/12/2035	800	(2)	0,00
À payer[3]	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	5,500	18/03/2028	INR 786 131	2	0,00
À recevoir[3]	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	5,750	18/03/2031	45 960	5	0,00
À payer[3]	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	5,755	18/03/2031	264 410	3	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	17/12/2027	¥ 2 340 000	37	0,03
À recevoir[3]	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/03/2028	1 665 000	3	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,227	26/11/2026	SGD 4 910	3	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,228	26/11/2026	3 800	2	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,230	26/11/2026	3 290	2	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,234	26/11/2026	3 300	2	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,403	30/12/2026	15 650	(8)	(0,01)
À payer[3]	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	2,000	18/03/2031	6 280	17	0,01
À recevoir[3]	THOR THB composé-OIS à 1 jour	1,500	18/03/2031	THB 45 070	(5)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030	$ 4 800	7	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2034	400	13	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2034	200	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	200	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/12/2028	920	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	25	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	800	(76)	(0,05)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	3 400	40	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	5 180	(17)	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	15 400	(76)	(0,05)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	1 400	37	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	3 390	(127)	(0,09)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	1 600	(67)	(0,05)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2035	1 600	8	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	100	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2045	500	16	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055	4 700	183	0,13
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,086	13/01/2055	700	11	0,01
À payer	CDI BRL à un an	9,795	04/01/2027	BRL 8 500	(121)	(0,09)
À payer	CDI BRL à un an	9,808	02/01/2026	18 000	(171)	(0,12)
À payer	CDI BRL à un an	9,815	04/01/2027	5 800	(80)	(0,06)
À payer	CDI BRL à un an	9,832	04/01/2027	5 200	(72)	(0,05)
À payer	CDI BRL à un an	9,840	04/01/2027	6 600	(93)	(0,07)
À payer	CDI BRL à un an	9,842	04/01/2027	12 100	(167)	(0,12)
À payer	CDI BRL à un an	10,076	04/01/2027	1 100	(17)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,083	02/01/2026	110	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,225	04/01/2027	4 100	(49)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	10,235	04/01/2027	4 100	(49)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	10,386	02/01/2029	100	(2)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,512	04/01/2027	60 300	(796)	(0,56)
À recevoir	CDI BRL à un an	10,529	02/01/2026	300	2	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,565	04/01/2027	1 400	(15)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,602	04/01/2027	900	(11)	(0,01)
À recevoir	CDI BRL à un an	10,671	04/01/2027	13 400	135	0,09
À payer	CDI BRL à un an	10,691	02/01/2026	1 100	(7)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,751	02/01/2026	5 800	(50)	(0,04)
À recevoir	CDI BRL à un an	10,768	04/01/2027	200	2	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	10,872	04/01/2027	500	5	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	10,880	04/01/2027	18 700	172	0,12
À recevoir	CDI BRL à un an	10,943	04/01/2027	11 500	103	0,07
À payer	CDI BRL à un an	10,980	04/01/2027	9 400	(82)	(0,06)
À payer	CDI BRL à un an	10,985	02/01/2029	5 600	(33)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	11,064	04/01/2027	400	(4)	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	11,133	04/01/2027	10 200	84	0,06
À payer	CDI BRL à un an	11,169	04/01/2027	520	(2)	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	11,510	04/01/2027	6 800	46	0,03
À recevoir	CDI BRL à un an	11,513	04/01/2027	7 000	49	0,03
À recevoir	CDI BRL à un an	11,560	04/01/2027	5 700	39	0,03
À recevoir	CDI BRL à un an	11,575	03/01/2028	3 600	27	0,02
À recevoir	CDI BRL à un an	11,590	03/01/2028	3 600	26	0,02

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel		Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	CDI BRL à un an	11,600 %	04/01/2027	BRL	12 000	$ 78	0,05
À recevoir	CDI BRL à un an	11,603	04/01/2027		8 400	54	0,04
À payer	CDI BRL à un an	11,695	03/01/2028		29 200	(200)	(0,14)
À recevoir	CDI BRL à un an	11,736	04/01/2027		7 000	46	0,03
À payer	CDI BRL à un an	11,928	02/01/2029		4 800	(30)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	11,940	03/01/2033		14 300	(55)	(0,04)
À recevoir	CDI BRL à un an	12,243	02/01/2029		5 400	28	0,02
À recevoir	CDI BRL à un an	12,255	02/01/2029		2 700	14	0,01
À payer	CDI BRL à un an	12,320	02/01/2029		10 100	(48)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	12,716	02/01/2029		16 500	(28)	(0,02)
À recevoir	CDI BRL à un an	12,760	02/01/2029		15 100	40	0,03
À recevoir	CDI BRL à un an	12,808	02/01/2029		16 000	22	0,02
À payer	CDI BRL à un an	12,867	02/01/2031		12 900	(50)	(0,04)
À payer	CDI BRL à un an	13,055	02/01/2029		22 200	(23)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	13,056	02/01/2029		19 900	(18)	(0,01)
À recevoir	CDI BRL à un an	13,060	02/01/2029		11 200	7	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,135	02/01/2029		3 800	3	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,270	02/01/2029		10 300	5	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,289	02/01/2029		23 900	(13)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,291	02/01/2029		13 700	(13)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,320	02/01/2029		1 500	(1)	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,357	02/01/2029		19 200	(7)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,405	02/01/2029		12 600	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,425	02/01/2029		3 900	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,430	02/01/2029		7 500	1	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,470	02/01/2031		3 000	1	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,500	02/01/2029		9 700	3	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,518	02/01/2029		6 600	(2)	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,545	02/01/2029		6 500	(3)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,575	02/01/2031		2 600	2	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,580	02/01/2031		2 500	2	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,589	02/01/2029		13 000	(9)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,680	02/01/2029		10 600	12	0,01
À recevoir	CDI BRL à un an	13,844	02/01/2029		7 100	(12)	(0,01)
À recevoir	CDI BRL à un an	13,923	02/01/2029		5 200	(10)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,927	04/01/2027		45 500	(38)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	13,998	02/01/2029		20 000	46	0,03
À recevoir	CDI BRL à un an	14,020	04/01/2027		15 100	6	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	14,087	02/01/2029		3 200	(10)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	14,185	02/01/2029		10 500	33	0,02
À payer	CDI BRL à un an	14,213	02/01/2029		3 200	11	0,01
À recevoir	CDI BRL à un an	14,245	02/01/2029		8 600	(29)	(0,02)
À recevoir	CDI BRL à un an	14,350	04/01/2027		38 400	(13)	(0,01)
À recevoir	CDI BRL à un an	14,524	02/01/2029		9 900	(46)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	14,570	02/01/2029		4 600	22	0,02
À payer	CDI BRL à un an	14,995	04/01/2027		10 500	22	0,02
À payer	CDI BRL à un an	15,036	02/01/2029		6 600	46	0,03
À payer	CDI BRL à un an	15,065	02/01/2029		3 300	24	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,110	02/10/2029	COP	4 238 000	(131)	(0,09)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,410	09/08/2028		1 732 300	37	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,410	30/09/2031		2 986 800	75	0,05
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,520	13/08/2031		1 135 300	41	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,540	09/08/2031		1 700 000	61	0,04
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,580	09/08/2031		1 677 900	59	0,04
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,650	12/08/2031		996 000	35	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,705	26/03/2031		906 800	27	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,715	18/09/2030		83 500	2	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,770	18/07/2029		6 466 900	(155)	(0,11)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,800	30/06/2032		44 500	2	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,805	22/10/2029		6 144 100	(126)	(0,09)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,900	28/04/2028		1 343 700	22	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,950	18/06/2028		6 185 800	(104)	(0,07)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,970	28/04/2028		2 273 520	37	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,990	25/11/2034		754 400	30	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,150	19/03/2027		2 249 980	(17)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,150	28/04/2028		1 913 000	29	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,152	25/04/2029		1 674 070	(33)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,200	18/06/2030		4 030 100	96	0,07
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,215	14/11/2028		1 082 000	26	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,250	18/06/2030		1 473 000	35	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,342	17/09/2027		5 771 000	(59)	(0,04)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,350	18/06/2030		2 837 200	62	0,04
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,360	17/09/2028		11 258 600	176	0,12
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,400	17/09/2028		4 475 100	68	0,05
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,430	15/05/2030		1 034 800	22	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,498	16/05/2030		3 436 000	72	0,05
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,598	17/09/2030		710 000	(15)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,600	11/04/2026		3 008 830	(2)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,630	17/09/2030		1 685 400	(35)	(0,02)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,710	17/09/2030		4 562 000	(91)	(0,06)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,725	10/06/2030		509 000	(10)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond ESG Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel		Plus-value/ (moins-value) latente		En % de l'actif net
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,755 %	17/09/2030	COP	839 600	$	(16)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,770	10/06/2030		1 528 000		(28)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,800	18/06/2030		3 461 000		63	0,04
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,933	22/08/2029		3 140 600		46	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,980	17/12/2030		1 632 000		29	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,110	17/09/2035		1 818 900		(50)	(0,04)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,155	17/09/2035		4 618 900		(125)	(0,09)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,300	17/12/2030		1 203 000		(18)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,300	26/03/2031		122 840		2	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,329	17/12/2035		1 369 000		34	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,410	26/03/2031		123 400		2	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,500	19/10/2033		220 600		(4)	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,525	18/06/2035		1 238 000		26	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,655	24/01/2035		372 000		(7)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,820	24/01/2035		1 373 500		(22)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,930	07/03/2033		34 420		0	0,00
À payer	KORIBOR KRW à 3 mois	2,578	04/11/2026	KRW	5 189 070		(5)	0,00
À recevoir	KORIBOR KRW à 3 mois	2,783	17/11/2026		5 148 800		(1)	0,00
À payer[3]	KLIBOR MYR à 3 mois	3,000	18/03/2028	MYR	26 500		(9)	(0,01)
À payer[3]	KLIBOR MYR à 3 mois	3,000	18/03/2031		7 720		(15)	(0,01)
À recevoir	STIBOR SEK à 3 mois	2,021	07/10/2029	SEK	27 400		43	0,03
À payer	STIBOR SEK à 3 mois	2,298	07/10/2029		27 200		(11)	(0,01)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	6,770	12/11/2030	ZAR	6 400		3	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	6,815	08/12/2030		1 700		(1)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	6,860	15/10/2030		2 800		2	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	6,880	17/09/2030		7 100		5	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	6,910	30/10/2030		1 900		(1)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,040	22/09/2030		16 107		(18)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,040	23/12/2030		7 200		(5)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,070	04/12/2030		8 100		(7)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,080	31/12/2030		6 400		(5)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,155	26/11/2030		1 700		2	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,160	26/11/2030		11 800		(11)	(0,01)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,180	04/12/2030		3 810		6	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,220	02/09/2030		14 800		(20)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,270	26/08/2030		16 200		(24)	(0,02)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,310	02/09/2030		12 700		16	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,310	02/10/2030		12 900		(20)	(0,01)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,330	10/07/2030		12 400		17	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,370	26/08/2030		20 100		26	0,02
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,410	02/10/2030		5 590		12	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,560	23/08/2029		19 000		(52)	(0,04)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,560	22/09/2030		4 820		12	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,570	27/05/2030		5 500		13	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,650	20/06/2030		3 533		5	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,685	31/01/2030		21 900		58	0,04
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,700	18/06/2030		28 840		(70)	(0,05)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,730	12/03/2030		11 200		32	0,02
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,775	18/03/2030		13 000		(37)	(0,03)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,790	31/01/2030		10 300		30	0,02
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,810	27/03/2030		10 400		(28)	(0,02)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,810	20/06/2030		5 590		17	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,860	18/06/2030		13 000		40	0,03
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,020	28/02/2031		12 600		46	0,03
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,100	05/06/2026		1 000		0	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,140	16/11/2028		1 000		(3)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,160	31/03/2032		6 000		25	0,02
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,175	31/03/2032		13 600		56	0,04
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,210	21/12/2026		700		(1)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,355	31/01/2030		5 500		(16)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	10/11/2028		700		(2)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,440	02/11/2028		6 300		10	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,599	05/06/2029		13 200		(54)	(0,04)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,735	31/01/2030		13 800		45	0,03
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,820	31/01/2030		64 370		(227)	(0,16)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	10,150	18/05/2033		300		3	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,540	01/10/2028	CLP	243 100		0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,690	18/06/2030		400 200		0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,710	01/10/2029		380 000		(1)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,715	18/06/2030		419 200		0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,750	10/04/2030		1 042 700		(3)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,775	23/02/2026		2 136 100		(13)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,855	18/12/2033		202 400		(1)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,890	01/10/2034		427 400		(6)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,960	19/03/2027		554 100		(5)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,970	18/06/2032		295 500		1	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,000	19/07/2029		1 159 200		18	0,01
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,030	20/03/2033		5 340		0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,030	23/02/2034		504 300		5	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,050	19/07/2029		304 800		5	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,070	24/06/2031		268 600		4	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel		Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,120 %	18/06/2035	CLP	158 100	$ 0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,150	18/06/2030		522 400	10	0,01
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,165	01/08/2029		401 210	(9)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,180	18/06/2030		394 400	8	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,200	13/06/2034		363 000	4	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,210	01/03/2035		176 000	(2)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,230	17/11/2033		2 480 700	0	0,00
À recevoir[3]	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,250	13/05/2033		295 900	1	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,260	17/11/2028		8 100	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,280	28/02/2030		1 473 300	(16)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,285	19/03/2030		220 200	6	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,310	16/11/2028		5 600	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,320	16/11/2028		736 100	(6)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,360	28/06/2026		1 806 000	9	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,360	26/04/2034		83 200	2	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,400	16/11/2033		13 100	0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,400	08/07/2034		224 000	7	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,440	28/02/2035		276 000	9	0,01
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,450	28/06/2034		441 000	(14)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,500	13/11/2028		303 700	(2)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,500	19/03/2030		125 400	5	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,560	01/04/2033		192 000	8	0,01
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,631	23/08/2028		15 700	0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,660	01/04/2033		250 000	13	0,01
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,690	01/09/2030		1 800	0	0,00
À payer[3]	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,750	13/05/2034		302 900	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,770	21/11/2027		28 300	(1)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,780	03/10/2028		14 200	(1)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,790	06/10/2033		15 000	(1)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,855	05/10/2033		33 000	(2)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,870	11/10/2033		14 200	(1)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,920	02/10/2028		18 000	(1)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,940	20/10/2033		6 100	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,990	20/10/2033		60 410	(5)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,000	02/10/2028		35 000	(2)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,070	28/02/2028		55 800	(2)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,146	30/10/2032		97 000	(8)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,235	26/10/2033		25 300	(2)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	1,025	29/07/2030	CZK	68 200	(16)	(0,01)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,130	09/04/2030		36 800	8	0,01
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,145	09/04/2030		13 900	0	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,258	05/05/2030		7 900	2	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,290	30/04/2030		6 500	1	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,315	06/05/2030		3 200	0	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,325	06/05/2030		23 000	2	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,363	29/05/2030		24 600	(1)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,365	28/11/2029		20 800	0	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,405	14/05/2030		27 100	(2)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,480	15/07/2029		21 400	17	0,01
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,485	16/05/2030		8 200	(2)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,513	30/09/2030		6 700	(1)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,530	15/07/2029		7 500	2	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,550	24/01/2030		6 900	(2)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,554	11/06/2030		32 200	(16)	(0,01)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,575	03/07/2030		82 900	(26)	(0,02)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,580	25/10/2029		23 000	(6)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,645	01/02/2029		42 100	37	0,03
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,705	12/08/2030		1 660	0	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,708	13/08/2030		28 900	(4)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,735	05/08/2030		18 000	(2)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,736	12/08/2030		40 800	(4)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,761	20/10/2030		11 600	(1)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,765	09/01/2029		7 600	6	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,767	17/10/2030		11 100	(1)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,777	15/10/2030		4 940	0	0,00
À recevoir[3]	PRIBOR CZK à 6 mois	3,920	09/02/2031		5 400	(1)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,963	27/11/2030		4 300	1	0,00
À recevoir[3]	PRIBOR CZK à 6 mois	3,970	12/02/2031		6 900	(2)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,980	04/12/2030		7 550	4	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,981	01/12/2030		14 600	5	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,999	14/11/2030		7 600	(3)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,049	12/12/2030		1 200	(1)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,250	18/04/2029		15 300	11	0,01
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,388	15/11/2028		43 500	(19)	(0,01)
À payer[3]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,485	02/12/2035		7 000	0	0,00
À payer[3]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,523	01/12/2035		38 100	4	0,00
À payer[3]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,530	31/12/2035		4 200	0	0,00
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	€	3 000	(46)	(0,03)
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056		1 750	63	0,04
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	1,760	21/01/2030	HUF	554 700	(10)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	5,855	17/07/2029		255 700	5	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	5,875	09/05/2030		315 300	23	0,02

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond ESG Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel		Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,090 %	21/10/2029	HUF	1 070 800	$ 59	0,04
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,110	30/12/2030		57 300	1	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,190	18/11/2030		301 300	(15)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,210	26/06/2030		1 028 200	(119)	(0,08)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,250	09/04/2030		141 100	(18)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,265	28/04/2032		133 400	(14)	(0,01)
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,270	16/06/2030		290 300	35	0,02
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,299	10/06/2029		120 400	(15)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,350	14/11/2030		88 300	(3)	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,363	31/01/2030		109 000	15	0,01
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,392	11/03/2030		265 100	37	0,03
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,430	04/02/2030		237 800	34	0,02
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,435	21/11/2030		593 000	(28)	(0,02)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,439	24/11/2030		179 900	(8)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,450	06/06/2029		97 200	(14)	(0,01)
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,511	05/02/2030		591 800	87	0,06
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,580	16/05/2035		23 900	(3)	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,650	13/03/2030		115 600	20	0,01
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	7,610	03/11/2028		262 940	(5)	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	7,840	07/02/2033		174 700	34	0,02
À payer	BBR HUF à 6 mois	10,570	22/08/2027		4 800	1	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	0,925	16/10/2030	PLN	800	4	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	3,962	06/05/2030		6 000	(49)	(0,03)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,015	17/04/2030		1 400	(12)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,019	18/04/2030		1 300	(11)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,048	18/04/2030		700	(6)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,049	18/04/2030		1 000	(9)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,065	18/04/2030		600	(6)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,065	24/11/2030		2 980	(5)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,195	29/09/2030		900	(5)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,235	27/11/2035		200	0	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,285	19/12/2035		800	2	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,313	25/07/2029		1 500	(8)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,340	12/12/2035		1 600	(6)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,356	17/10/2035		780	3	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,360	25/07/2028		2 900	(14)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,370	25/11/2035		400	2	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,388	09/08/2029		3 000	(19)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,393	16/10/2035		1 350	(7)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,415	12/08/2029		2 700	(18)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,430	10/11/2035		900	(5)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,434	03/11/2035		500	(3)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,440	19/09/2035		1 600	10	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,445	22/12/2035		400	(1)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,475	26/11/2035		1 700	(5)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,560	06/11/2028		9 700	(89)	(0,06)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,560	02/09/2029		2 500	24	0,02
À recevoir[3]	WIBOR PLN à 6 mois	4,685	02/12/2035		1 300	0	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,710	25/05/2027		600	(6)	0,00
À recevoir[3]	WIBOR PLN à 6 mois	4,723	01/12/2035		6 970	(2)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,730	16/02/2029		700	11	0,01
À recevoir[3]	WIBOR PLN à 6 mois	4,730	31/12/2035		700	0	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,735	09/10/2028		200	(2)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,740	25/10/2033		100	(1)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,750	02/08/2029		1 600	16	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,760	25/10/2033		1 900	27	0,02
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,794	25/10/2029		2 300	(26)	(0,02)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,810	16/02/2029		800	13	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,850	25/10/2033		1 500	24	0,02
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,855	10/02/2030		5 000	91	0,06
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,910	25/07/2027		170	(1)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,923	22/03/2029		7 300	134	0,09
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,930	25/07/2029		1 200	(14)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,970	21/03/2029		2 500	45	0,03
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,970	25/10/2033		200	4	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,000	25/04/2029		1 200	(23)	(0,02)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,010	25/07/2029		1 100	(14)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,020	21/03/2029		700	13	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,055	25/10/2033		1 800	36	0,03
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,060	25/04/2032		3 020	(36)	(0,03)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,155	25/10/2034		900	20	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,295	25/01/2028		15 750	(163)	(0,11)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	6,880	02/03/2028	MXN	24 400	(10)	(0,01)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	6,882	02/03/2028		34 600	(14)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,375	21/11/2030		3 000	1	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,430	02/03/2028		7 800	(2)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,450	13/09/2028		27 800	(3)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,460	27/08/2030		5 500	(3)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,520	11/09/2030		15 600	(6)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,550	02/03/2028		41 000	(15)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,555	31/05/2029		6 700	(1)	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,560 %	02/03/2028	MXN 19 100	$ (7)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,570	02/03/2028	11 600	(4)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,580	02/03/2028	15 300	(6)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,582	02/04/2030	20 300	(2)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,610	20/09/2030	17 500	8	0,01
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,700	24/12/2030	6 750	0	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,720	01/04/2030	7 400	1	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,735	11/09/2030	3 800	0	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,740	20/09/2030	7 200	1	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,748	02/04/2030	4 300	1	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,750	01/04/2030	1 100	0	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,753	16/04/2030	25 100	7	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,760	01/03/2029	16 600	8	0,01
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,775	01/04/2030	10 400	3	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,775	12/06/2030	14 200	(4)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,790	31/05/2029	19 400	10	0,01
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,790	01/04/2030	4 500	2	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,790	12/06/2030	23 500	(7)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,800	12/06/2030	18 600	(6)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,820	31/05/2029	20 100	11	0,01
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,825	31/05/2029	19 200	11	0,01
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,936	12/06/2030	19 600	(12)	(0,01)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,071	05/09/2035	10 800	(4)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,075	17/03/2027	28 500	20	0,01
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,250	01/03/2029	9 000	(5)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,267	28/02/2030	59 500	(79)	(0,06)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,270	07/03/2035	3 400	2	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,280	01/03/2029	1 200	(2)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,285	06/06/2035	8 400	(5)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,290	27/02/2032	5 100	6	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,330	01/03/2029	1 300	(2)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,360	13/03/2030	1 900	3	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,365	28/03/2035	3 700	3	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,480	13/03/2030	4 400	(8)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,485	31/05/2029	21 700	(12)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,495	31/05/2029	38 900	(66)	(0,05)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,500	13/03/2030	28 700	28	0,02
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,515	22/02/2035	12 000	(17)	(0,01)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,545	23/11/2034	4 300	7	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,595	13/03/2030	29 100	(58)	(0,04)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,620	05/12/2029	11 900	24	0,02
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,640	07/03/2035	7 200	(13)	(0,01)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,650	31/01/2030	3 400	7	0,01
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,655	07/03/2035	7 600	(15)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,665	11/12/2029	16 400	(34)	(0,02)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,740	07/03/2035	2 000	(4)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,800	12/12/2029	25 400	50	0,04
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,820	23/11/2034	13 600	(35)	(0,03)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,855	09/02/2035	16 600	(44)	(0,03)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,873	23/11/2034	6 100	(17)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,950	17/12/2029	25 700	(68)	(0,05)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,065	01/03/2029	27 600	72	0,05
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	9,131	11/12/2034	8 100	(30)	(0,02)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	9,180	08/01/2030	8 400	(26)	(0,02)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,295	28/12/2034	6 400	27	0,02
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,295	29/12/2034	14 400	62	0,04
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,340	27/12/2034	14 300	64	0,04
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,370	21/12/2034	26 700	123	0,09
					$ (1 279)	(0,90)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ (1 291)**	**(0,91)**

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description		Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK	24,200	11/03/2026	887	$ 4	$ 5	0,01
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,800	14/08/2026	3 400	5	2	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote		7,800	24/08/2026	5 400	7	3	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 417,000	11/02/2026	439	3	2	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 419,000	11/02/2026	439	2	3	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 419,000	12/02/2026	452	3	3	0,00
	Option de vente - USD contre MXN hors cote	MXN	17,850	14/01/2026	1 480	4	2	0,00
	Option de vente - USD contre ZAR hors cote	ZAR	18,000	19/08/2026	2 172	107	174	0,12
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 423,000	12/02/2026	152	1	1	0,00
GLM	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,800	14/08/2026	800	1	0	0,00
JPM	Option de vente - USD contre ZAR hors cote	ZAR	16,600	11/02/2026	228	46	122	0,09
MBC	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,800	14/08/2026	3 200	4	2	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote		7,800	24/08/2026	1 800	3	1	0,00
MYI	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK	24,200	10/02/2026	836	3	4	0,00
	Option de vente - EUR contre CZK hors cote		23,900	02/06/2026	491	2	1	0,00
	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL	5,410	04/02/2026	1 391	21	9	0,01
						$ 216	$ 334	0,23

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	PRIBOR CZK à 6 mois	À payer	3,670 %	05/02/2026	13 500	$ 1	$ 1	0,00
DUB	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	PRIBOR CZK à 6 mois	À payer	3,720	10/02/2026	17 300	2	1	0,00
							$ 3	$ 2	0,00

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description		Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,850	14/08/2026	3 400	$ (2)	$ (1)	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote		7,850	24/08/2026	5 400	(3)	(2)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 380,000	11/02/2026	439	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 382,000	11/02/2026	439	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 383,000	12/02/2026	452	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - USD contre ZAR hors cote	ZAR	17,000	19/08/2026	4 344	(108)	(163)	(0,12)
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 385,000	12/02/2026	152	0	0	0,00
GLM	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,850	14/08/2026	800	0	0	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	TRY	47,700	09/02/2026	728	(13)	(5)	0,00
MBC	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,850	14/08/2026	3 200	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote		7,850	24/08/2026	1 800	(1)	(1)	0,00
MYI	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL	5,160	04/02/2026	1 391	(4)	0	0,00
	Option d'achat - USD contre BRL hors cote		5,700	04/02/2026	1 391	(18)	(10)	(0,01)
UAG	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY	42,635	07/01/2026	673	(23)	0	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote		56,750	07/01/2026	673	(15)	0	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote		42,800	08/01/2026	1 003	(34)	0	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote		56,750	08/01/2026	1 003	(23)	0	0,00
						$ (248)	$ (186)	(0,13)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	PRIBOR CZK à 6 mois	À payer	4,170 %	05/02/2026	13 500	$ (1)	$ 0	0,00
DUB	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À recevoir	6,715	26/02/2026	5 700	(2)	(3)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À payer	6,715	26/02/2026	5 700	(2)	(2)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À recevoir	6,885	04/02/2026	6 000	(2)	(4)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À payer	6,885	04/02/2026	6 000	(2)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	PRIBOR CZK à 6 mois	À payer	4,220	10/02/2026	17 300	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À recevoir	4,275	26/02/2026	600	(1)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À payer	4,275	26/02/2026	600	(2)	(1)	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	TIIE MXN à 28 jours	À recevoir	7,350	04/02/2026	6 500	(2)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	TIIE MXN à 28 jours	À payer	7,350	04/02/2026	6 500	(2)	(6)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À recevoir	4,385	04/02/2026	700	(2)	(3)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À payer	4,385	04/02/2026	700	(2)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À recevoir	4,450	20/02/2026	600	(2)	(4)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À payer	4,450	20/02/2026	600	(2)	0	0,00
							$ (25)	$ (26)	(0,02)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000) %	20/06/2029	$ 1 300	$ 29	$ (29)	$ 0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	900	27	(23)	4	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	300	10	(9)	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement chilien	(1,000)	20/12/2028	200	(4)	0	(4)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement chilien	(1,000)	20/12/2029	100	(2)	0	(2)	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/06/2029	400	10	(10)	0	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/12/2035	100	0	0	0	0,00
					$ 70	$ (71)	$ (1)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[2]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000 %	20/12/2027	$ 300	$ 1	$ 2	$ 3	0,01
BRC	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/12/2029	100	1	1	2	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2027	95	(12)	11	(1)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/12/2030	200	3	0	3	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2027	75	(6)	6	0	0,00
					$ (13)	$ 20	$ 7	0,01

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS SUR DEVISES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,540 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	18/03/2031	IDR 4 984 610	$ 300	$ 2	$ 0	$ 2	0,00
BPS	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,532 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	18/03/2031	13 106 370	783	6	(4)	2	0,00
	Taux variable égal à SOFR KRW à 1 jour moins 0,394 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2029	KRW 1 861 150	1 349	(10)	(2)	(12)	(0,01)
BRC	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,532 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031	IDR 17 755 710	1 070	0	(4)	(4)	0,00
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour plus 0,638 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR INR à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031	$ 1 016	INR 91 180	(19)	1	(18)	(0,02)
CBK	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,562 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	09/15/2028	IDR 42 241 090	$ 2 494	90	8	98	0,07

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond ESG Fund (suite)

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
DUB	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,544 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031	IDR 3 951 150	$ 238	$ 2	$ 0	$ 2	0,00
GLM	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour plus 0,563 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031	$ 486	IDR 8 112 770	(2)	(4)	(6)	0,00
	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,528 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2029	IDR 31 716 340	$ 1 878	16	9	25	0,02
	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,532 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031	21 576 130	1 291	9	(6)	3	0,00
	Taux variable égal à SOFR INR composé-OIS à 1 jour plus 0,662 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031	INR 130 680	1 442	12	12	24	0,02
	Taux variable égal à SOFR INR composé-OIS à 1 jour plus 0,663 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031	297 360	3 269	35	30	65	0,05
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour plus 0,458 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR PHP composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031	$ 1 207	PHP 68 961	(9)	4	(5)	0,00
SCX	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,539 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031	IDR 4 862 100	$ 294	1	0	1	0,00
	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,559 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	03/18/2031	4 709 330	282	1	2	3	0,00
						$ 134	$ 46	$ 180	0,13

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR TITRES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
SCX	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	4,360 %	INR 93 310	19/02/2026	$ 0	$ (6)	$ (6)	(0,01)
	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	4,360	56 500	17/03/2026	0	10	10	0,01
							$ 0	$ 4	$ 4	0,00

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	ARS	273 825	$	193	$ 5	$ 0	$ 5	0,00
	01/2026	BRL	607		110	0	0	0	0,00
	01/2026	COP	4 611 966		1 180	0	(26)	(26)	(0,02)
	01/2026	IDR	10 693 931		641	1	0	1	0,00
	01/2026	INR	57 417		630	0	(7)	(7)	(0,01)
	01/2026	PLN	6 620		1 805	0	(36)	(36)	(0,03)
	01/2026	PYG	557 200		80	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	$	90	ARS	132 898	1	0	1	0,00
	01/2026		112	BRL	607	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		194	€	165	0	0	0	0,00
	01/2026		156	IDR	2 602 579	0	0	0	0,00
	01/2026		65	KRW	95 706	1	0	1	0,00
	01/2026		41	NGN	62 761	3	0	3	0,00
	01/2026		432	PHP	25 439	0	0	0	0,00
	01/2026		1 177	PLN	4 287	15	0	15	0,01
	01/2026		21	PYG	136 325	0	0	0	0,00
	01/2026		38	THB	1 237	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	11 371	$	682	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	DOP	4 115		64	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	KRW	95 768		66	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	PYG	844 216		117	0	(10)	(10)	(0,01)
	03/2026	CZK	2 910	€	119	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	€	328	CZK	8 044	5	0	5	0,00
	03/2026	PEN	761	$	225	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	$	2 565	PEN	8 648	0	(1)	(1)	0,00
	04/2026	COP	428 134	$	107	0	(3)	(3)	0,00
	04/2026	MXN	1 146		62	0	(1)	(1)	0,00
	04/2026	$	49	ARS	79 520	0	(2)	(2)	0,00
	04/2026		508	MXN	9 237	1	0	1	0,00
	06/2026	PEN	1 162	$	343	0	0	0	0,00
	08/2026	$	257	ZAR	4 642	19	0	19	0,01
BPS	01/2026	ARS	628 234	$	432	5	(5)	0	0,00
	01/2026	BRL	1 334		240	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	€	479		562	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	ILS	23		7	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	120 552		1 335	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	PHP	5 771		98	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	3 933		1 070	0	(24)	(24)	(0,02)
	01/2026	THB	25 406		809	2	0	2	0,00
	01/2026	$	412	ARS	619 341	14	0	14	0,01
	01/2026		246	BRL	1 334	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		303	COP	1 147 885	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		234	€	199	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		967	IDR	16 169 840	2	0	2	0,00
	01/2026		63	INR	5 667	0	0	0	0,00
	01/2026		663	MYR	2 719	7	0	7	0,01
	01/2026		80	THB	2 516	0	0	0	0,00
	01/2026		1 544	ZAR	25 830	13	0	13	0,01
	01/2026	ZAR	25 823	$	1 544	0	(13)	(13)	(0,01)
	02/2026	$	291	THB	9 155	0	0	0	0,00
	03/2026	CZK	5 129	€	209	0	(3)	(3)	0,00
	03/2026	$	5 782	CZK	120 333	70	0	70	0,05
	04/2026	ARS	114 501	$	76	9	0	9	0,01
	05/2026	$	363	KWD	111	0	(2)	(2)	0,00
	06/2026	ARS	237 415	$	130	0	(6)	(6)	0,00
	06/2026	$	1 335	INR	122 021	5	0	5	0,00
	06/2026		496	KWD	152	0	(1)	(1)	0,00
	07/2026	ARS	48 566	$	32	5	0	5	0,00
	07/2026	$	32	ARS	54 628	0	(2)	(2)	0,00
	07/2026		233	KWD	71	0	(1)	(1)	0,00
	06/2027		139		42	0	(1)	(1)	0,00
	05/2029	KWD	610	$	2 096	83	0	83	0,06
	07/2029		72		249	10	0	10	0,01
	05/2030		343		1 180	41	0	41	0,03
	08/2030		46		154	2	0	2	0,00
BRC	01/2026	BRL	1 542		280	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	147		173	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	124 849		1 381	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	MYR	4 548		1 117	1	(6)	(5)	0,00
	01/2026	PLN	505		138	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	TRY	2		0	0	0	0	0,00
	01/2026	$	280	BRL	1 542	1	0	1	0,00
	01/2026		9 332	MYR	38 281	114	0	114	0,08
	01/2026		214	PLN	780	3	0	3	0,00
	01/2026		79	TRY	3 561	3	0	3	0,00
	01/2026		787	ZAR	13 634	35	0	35	0,02
	01/2026	ZAR	1 184	$	71	0	0	0	0,00
	02/2026	TRY	2 193		49	0	0	0	0,00
	02/2026	$	556	HUF	184 066	6	0	6	0,00
	02/2026		313	TRY	14 275	7	0	7	0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond ESG Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2026	CZK	16 042	$	776	$ 0	$ (4)	$ (4)	0,00
	03/2026	TRY	1 027		22	0	0	0	0,00
	03/2026	$	3 546	IDR	59 207 649	0	(6)	(6)	0,00
	03/2026		64	TRY	2 915	1	0	1	0,00
	06/2026		1 381	INR	126 382	7	0	7	0,00
BSH	01/2026	BRL	3 822	$	695	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	CLP	261 553		278	0	(12)	(12)	(0,01)
	01/2026	¥	14 315		92	1	0	1	0,00
	01/2026	PEN	5 429		1 578	0	(36)	(36)	(0,03)
	01/2026	PLN	143		39	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	688	BRL	3 822	9	0	9	0,01
	01/2026		614	PEN	2 186	36	0	36	0,03
	02/2026	BRL	3 850	$	688	0	(9)	(9)	(0,01)
	02/2026	PEN	1 106		316	0	(12)	(12)	(0,01)
	02/2026	$	60	PEN	205	1	0	1	0,00
	03/2026	CLP	743 618	$	793	0	(33)	(33)	(0,02)
	03/2026	$	149	PEN	505	1	0	1	0,00
	05/2026	PEN	9 537	$	2 766	0	(55)	(55)	(0,04)
	05/2026	$	41	PEN	139	0	0	0	0,00
	06/2026		185		626	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	ARS	103 224	$	71	0	0	0	0,00
	01/2026	BRL	9 143		1 660	10	(18)	(8)	(0,01)
	01/2026	COP	11 835 766		3 025	0	(66)	(66)	(0,05)
	01/2026	€	1 038		1 212	0	(8)	(8)	(0,01)
	01/2026	KRW	312 654		217	0	0	0	0,00
	01/2026	PEN	5 718		1 646	0	(54)	(54)	(0,04)
	01/2026	PLN	989		271	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	PYG	193 995		27	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	RON	39		9	0	0	0	0,00
	01/2026	SEK	235		25	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	98	ARS	152 559	7	0	7	0,01
	01/2026		1 663	BRL	9 143	6	(1)	5	0,00
	01/2026		619	CAD	854	4	0	4	0,00
	01/2026		203	€	174	1	0	1	0,00
	01/2026		1 040	INR	92 746	0	(11)	(11)	(0,01)
	01/2026		860	PEN	2 896	1	0	1	0,00
	01/2026		104	ZAR	1 781	4	0	4	0,00
	01/2026	UYU	1 282	$	32	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	BRL	8 451		1 528	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	CLP	319 360		343	0	(12)	(12)	(0,01)
	02/2026	COP	2 262 349		589	0	0	0	0,00
	02/2026	PEN	4 381		1 243	0	(58)	(58)	(0,04)
	02/2026	$	746	COP	2 904 311	9	0	9	0,01
	03/2026	CLP	409 192	$	439	0	(15)	(15)	(0,01)
	03/2026	COP	189 462		50	1	0	1	0,00
	03/2026	PEN	8 456		2 483	0	(24)	(24)	(0,02)
	04/2026	COP	45 731		12	0	0	0	0,00
	04/2026	$	21	ARS	34 210	0	(1)	(1)	0,00
	05/2026	SGD	6 281	$	4 867	0	(61)	(61)	(0,04)
	05/2026	$	18	NGN	27 230	1	0	1	0,00
	06/2026	ARS	101 205	$	67	10	0	10	0,01
	07/2026		274 306		174	20	0	20	0,01
	10/2026	UGX	850 080		231	10	0	10	0,01
	10/2026	UZS	340 600		26	0	(1)	(1)	0,00
	11/2026	NGN	28 595		18	0	0	0	0,00
	03/2028	$	1 077	IDR	18 673 190	3	0	3	0,00
DUB	01/2026	KRW	124 621	$	85	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	MYR	3 742		917	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	$	6	EGP	291	0	0	0	0,00
	01/2026		362	INR	32 209	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026		539	KRW	788 972	8	0	8	0,01
	01/2026		917	MYR	3 742	6	0	6	0,00
	01/2026		2 869	ZAR	49 058	87	0	87	0,06
	01/2026	UZS	7 083 796	$	576	0	(13)	(13)	(0,01)
	02/2026	$	13	HUF	4 396	0	0	0	0,00
	02/2026		798	NGN	1 206 244	34	0	34	0,02
	03/2026	KZT	16 487	$	32	0	0	0	0,00
	03/2026	$	516	CZK	10 625	1	0	1	0,00
	03/2026		199	KZT	112 122	17	0	17	0,01
	03/2026		721	PEN	2 438	2	0	2	0,00
	04/2026	UGX	775 871	$	217	6	0	6	0,00
	04/2026	$	9	EGP	465	0	0	0	0,00
	04/2026	UZS	2 935 208	$	235	0	(5)	(5)	0,00
	05/2026	SGD	3 236		2 507	0	(32)	(32)	(0,02)
	06/2026	KZT	163 032		304	0	(3)	(3)	0,00
	10/2026	UZS	936 000		72	0	(1)	(1)	0,00
	11/2026		2 811 588		215	0	(3)	(3)	0,00
	12/2026		3 729 245		287	0	(2)	(2)	0,00
FAR	01/2026	£	1 670		2 193	0	(53)	(53)	(0,04)
	01/2026	MXN	95 588		5 153	0	(152)	(152)	(0,11)
	01/2026	PEN	924		272	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	PLN	6 337		1 721	0	(41)	(41)	(0,03)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	285	PEN	960	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026		1 158	PLN	4 219	15	0	15	0,01
	01/2026		1 484	ZAR	25 526	54	0	54	0,04
	01/2026	ZAR	29 367	$	1 750	0	(20)	(20)	(0,01)
	03/2026	COP	1 386 011		358	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	5 290		1 568	1	(2)	(1)	0,00
	06/2026		966		285	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	ARS	45 675		32	0	0	0	0,00
	01/2026	CHF	12		15	0	0	0	0,00
	01/2026	DOP	55 992		906	25	0	25	0,02
	01/2026	MYR	3 739		906	0	(16)	(16)	(0,01)
	01/2026	THB	32 700		1 052	14	0	14	0,01
	01/2026	$	33	ARS	48 760	0	0	0	0,00
	01/2026		773	MYR	3 171	10	0	10	0,01
	01/2026		117	PHP	6 954	1	0	1	0,00
	01/2026		1 538	PLN	5 622	26	0	26	0,02
	01/2026		2 035	THB	64 743	21	0	21	0,02
	01/2026		849	ZAR	14 556	29	0	29	0,02
	01/2026	ZAR	3 273	$	191	0	(6)	(6)	0,00
	02/2026	BRL	8 228		1 493	3	0	3	0,00
	02/2026	COP	11 415		3	0	0	0	0,00
	02/2026	DOP	33 630		536	7	0	7	0,01
	02/2026	HUF	84 871		258	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	13 529	BRL	74 364	0	(60)	(60)	(0,04)
	02/2026		119	MXN	2 213	3	0	3	0,00
	02/2026		1 052	THB	32 668	0	(13)	(13)	(0,01)
	02/2026		167	TRY	7 632	4	0	4	0,00
	03/2026	BRL	264	$	48	0	0	0	0,00
	03/2026	DOP	176 940		2 736	6	(41)	(35)	(0,02)
	03/2026	EGP	4 658		90	0	(5)	(5)	0,00
	04/2026	ARS	48 030		32	4	0	4	0,00
	04/2026	MXN	2 862		155	0	(2)	(2)	0,00
	04/2026	$	121	MXN	2 231	2	0	2	0,00
	05/2026		7 452	SGD	9 517	15	0	15	0,01
	06/2026	ARS	12	$	0	0	0	0	0,00
	06/2026	EGP	2 641		49	0	(3)	(3)	0,00
	07/2026	ARS	50 351		33	5	0	5	0,00
	09/2026		57 106		30	0	(1)	(1)	0,00
IND	01/2026	ILS	43		13	0	0	0	0,00
	01/2026	$	3	EGP	146	0	0	0	0,00
JPM	01/2026	BRL	3 249	$	591	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	KRW	1 750 910		1 220	6	0	6	0,00
	01/2026	MYR	1 300		318	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	PEN	112		33	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	7 401		2 012	0	(47)	(47)	(0,03)
	01/2026	THB	31 654		1 019	14	0	14	0,01
	01/2026	TRY	405		9	0	0	0	0,00
	01/2026	$	604	BRL	3 249	0	(11)	(11)	(0,01)
	01/2026		153	INR	13 613	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		18	MXN	330	1	0	1	0,00
	01/2026		46	MYR	186	0	0	0	0,00
	01/2026		21	NOK	213	0	0	0	0,00
	01/2026		1 031	PLN	3 814	30	0	30	0,02
	01/2026		3 111	THB	98 618	20	0	20	0,01
	01/2026	ZAR	25 421	$	1 481	0	(51)	(51)	(0,04)
	02/2026	COP	843 276		215	0	(5)	(5)	0,00
	02/2026	MXN	1 374		74	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	$	1 220	KRW	1 748 612	0	(7)	(7)	0,00
	02/2026		11	NGN	16 724	1	0	1	0,00
	02/2026		1 167	THB	36 272	0	(14)	(14)	(0,01)
	02/2026		0	TRY	0	0	0	0	0,00
	03/2026	MXN	6	$	0	0	0	0	0,00
	03/2026	$	157	COP	600 000	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026		306	MXN	5 655	6	0	6	0,00
	05/2026		37	ZMW	1 082	11	0	11	0,01
	06/2026	EGP	4 481	$	83	0	(6)	(6)	0,00
	07/2026		9 930		161	0	(34)	(34)	(0,02)
	10/2026	UGX	14 740		4	0	0	0	0,00
	06/2027	UZS	187 066		14	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	CAD	861		612	0	(17)	(17)	(0,01)
	01/2026	€	917		1 076	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	NZD	70		40	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	611		167	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	8	EGP	409	0	0	0	0,00
	01/2026		82	€	70	0	0	0	0,00
	01/2026		741	£	554	4	0	4	0,00
	01/2026		601	¥	93 486	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026		154	MYR	623	0	0	0	0,00
	01/2026		75	UYU	3 022	2	0	2	0,00
	02/2026	MXN	2 129	$	115	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	$	5	EGP	240	0	0	0	0,00
	02/2026		55	MXN	1 016	1	0	1	0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond ESG Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2026	MXN	3 299	$	182	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	03/2026	PEN	540		153	0	(8)	(8)	(0,01)
	03/2026	PHP	97 148		1 643	0	0	0	0,00
	03/2026	$	295	CLP	269 497	4	0	4	0,00
	04/2026		94	MXN	1 738	2	0	2	0,00
	07/2026	EGP	22 914	$	402	0	(49)	(49)	(0,03)
	09/2026		7 678		138	0	(9)	(9)	(0,01)
MYI	01/2026	BRL	1 344		244	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	MYR	4 078		999	0	(7)	(7)	(0,01)
	01/2026	PLN	2 768		757	0	(13)	(13)	(0,01)
	01/2026	$	248	BRL	1 344	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		62	EGP	3 047	1	0	1	0,00
	01/2026		112	¥	17 465	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		111	MXN	2 004	1	0	1	0,00
	01/2026		80	PLN	286	0	0	0	0,00
	01/2026		150	THB	4 772	2	0	2	0,00
	01/2026	ZAR	3 286	$	197	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	CZK	4 932	€	201	0	(4)	(4)	0,00
	02/2026	$	1 053	HUF	350 690	16	0	16	0,01
	03/2026	EGP	6 417	$	124	0	(7)	(7)	(0,01)
	03/2026	PHP	442 674		7 481	0	(6)	(6)	0,00
	03/2026	$	100	MXN	1 811	0	0	0	0,00
	04/2026	EGP	4 899	$	89	0	(11)	(11)	(0,01)
NSL	01/2026	$	884	KRW	1 293 340	13	0	13	0,01
	02/2026		76	TRY	3 453	2	0	2	0,00
	03/2026		312		14 281	3	0	3	0,00
RBC	01/2026		439	MYR	1 789	3	0	3	0,00
RYL	03/2026	CLP	152 659	$	167	0	(3)	(3)	0,00
SCX	01/2026	¥	10 461		67	1	0	1	0,00
	01/2026	$	129	EGP	6 391	4	0	4	0,00
	01/2026		1 608	IDR	26 896 016	2	0	2	0,00
	01/2026		4 040	INR	365 080	14	(1)	13	0,01
	01/2026		907	MYR	3 742	16	0	16	0,01
	01/2026		108	NGN	164 538	6	0	6	0,00
	01/2026		358	PEN	1 230	8	0	8	0,01
	01/2026		1 719	THB	55 579	46	0	46	0,03
	01/2026		1 068	TWD	33 406	0	(6)	(6)	0,00
	02/2026		56	NGN	85 057	3	0	3	0,00
	03/2026	PHP	37 030	$	626	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	$	760	CLP	697 500	15	0	15	0,01
	04/2026		52	PEN	179	1	0	1	0,00
	05/2026		38	ZMW	1 100	11	0	11	0,01
	06/2026	KZT	537	$	1	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	¥	41 539		266	0	0	0	0,00
	01/2026	PEN	627		184	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	1 837	€	1 587	27	0	27	0,02
	01/2026		1 234	PEN	4 151	0	0	0	0,00
	01/2026		2 197	RON	9 547	3	0	3	0,00
	01/2026		356	TWD	10 838	0	(11)	(11)	(0,01)
	02/2026		3	EGP	136	0	0	0	0,00
	02/2026		3	HUF	846	0	0	0	0,00
	02/2026		55	MXN	1 016	1	0	1	0,00
	02/2026		146	PEN	492	0	0	0	0,00
	03/2026	CLP	618 496	$	638	0	(49)	(49)	(0,03)
	03/2026	MXN	122		7	0	0	0	0,00
	03/2026	$	2 591	MXN	48 526	89	0	89	0,06
	03/2026		2	PEN	8	0	0	0	0,00
	04/2026	EGP	11 065	$	201	0	(24)	(24)	(0,02)
	07/2026	PEN	4 178		1 234	0	0	0	0,00
	09/2026	EGP	21 091		379	0	(26)	(26)	(0,02)
SSB	01/2026	$	153	INR	13 786	0	0	0	0,00
	01/2026		156	KRW	225 503	0	0	0	0,00
	03/2026	CLP	566 692	$	598	0	(32)	(32)	(0,02)
	03/2026	$	166	CZK	3 450	1	0	1	0,00
UAG	01/2026	BRL	413	$	75	0	0	0	0,00
	01/2026	COP	9 340 773		2 376	0	(75)	(75)	(0,05)
	01/2026	KRW	216 314		148	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	76	BRL	413	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		710	PLN	2 600	14	0	14	0,01
	01/2026		328	TRY	15 636	35	0	35	0,02
	01/2026		1 368	ZAR	23 800	66	0	66	0,05
	02/2026	COP	2 523 430	$	674	18	0	18	0,01
	03/2026	CLP	441 997		475	0	(16)	(16)	(0,01)
	03/2026	COP	1 943 906		495	0	(9)	(9)	(0,01)
	03/2026	TWD	2 657		85	1	0	1	0,00
						$ 1 564	$ (1 776)	$ (212)	(0,15)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 102**	**0,07**
Total des Investissements	**$ 151 374**	**106,72**
Autres actifs et passifs à court terme	**$ (9 525)**	**(6,72)**
Actif net	**$ 141 849**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

(a) Titre à coupon zéro.

(b) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(c) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(d) Titre sujet à restrictions (31 décembre 2024 : 0,26 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Banque de développement asiatique	5,750 %	23/01/2030	06/01/2025	$ 1 085	$ 1 342	0,95

(e) Des titres d'une juste valeur globale de 17 582 $ (31 décembre 2024 : 14 831 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 1 442 $ (31 décembre 2024 : 2 015 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 448 $ (31 décembre 2024 : 1 120 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 142 708	$ 5 358	$ 148 066
Contrats de mise en pension	0	4 500	0	4 500
Instruments financiers dérivés[3]	(2)	(1 190)	0	(1 192)
Totaux	**$ (2)**	**$ 146 018**	**$ 5 358**	**$ 151 374**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 122 692	$ 620	$ 123 312
Contrats de mise en pension	0	3 400	0	3 400
Instruments financiers dérivés[3]	(26)	(725)	0	(751)
Totaux	**$ (26)**	**$ 125 367**	**$ 620**	**$ 125 961**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance		Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	6,570 %	26/11/2025	À définir [1]	HUF	(468 209)	$ (1 442)	(1,02)
MBC	3,500	19/12/2025	À définir [1]	CZK	(36 403)	(1 771)	(1,25)
	6,500	02/12/2025	À définir [1]	ZAR	(179 683)	(10 906)	(7,69)
	6,500	18/12/2025	À définir [1]		(21 707)	(1 313)	(0,92)
	6,600	08/10/2025	À définir [1]	HUF	(483 898)	(1 503)	(1,06)
Total des Contrats de prise en pension						**$ (16 935)**	**(11,94)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
BOA	$ (14)	$ 0	$ (14)	$ 75	$ 0	$ 75
BPS	190	0	190	340	(280)	60
BRC	129	(130)	(1)	(176)	40	(136)
BSH	(113)	0	(113)	S/O	S/O	S/O
CBK	(156)	273	117	(758)	720	(38)

Tableau des investissements Fonds Emerging Local Bond ESG Fund (suite)

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
DUB	$ 81	$ 0	$ 81	$ S/O	$ S/O	$ S/O
FAR	(201)	165	(36)	S/O	S/O	S/O
GLM	128	10	138	518	(430)	88
GST	2	0	2	(52)	50	(2)
JPM	13	0	13	(35)	50	15
MBC	(80)	0	(80)	15	0	15
MYC	S/O	S/O	S/O	7	0	7
MYI	(30)	(10)	(40)	(11)	0	(11)
NSL	18	0	18	S/O	S/O	S/O
RBC	3	0	3	S/O	S/O	S/O
RYL	(3)	0	(3)	1	0	1
SCX	127	(130)	(3)	5	0	5
SOG	8	0	8	S/O	S/O	S/O
SSB	(31)	0	(31)	35	0	35
UAG	31	0	31	(67)	260	193
WST	S/O	S/O	S/O	21	0	21

[1] L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	74,95	74,39
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	2,37	5,09
Autres valeurs mobilières	1,33	S/O
Contrats de mise en pension	2,39	2,19
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00	0,00
Instruments financiers dérivés compensés	2,67	2,20
Instruments financiers dérivés hors cote	1,14	1,60
Autres actifs	15,15	14,53
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Argentine	0,05	S/O
Brésil	1,04	S/O
Bulgarie	S/O	0,48
Chili	3,74	2,75
Colombie	10,43	3,64
République tchèque	3,72	8,19
République dominicaine	3,15	2,72
Équateur	0,29	0,48
Égypte	1,67	S/O
Allemagne	1,24	0,21
Hongrie	2,13	1,11
Inde	S/O	0,50
Indonésie	2,40	7,61
Irlande	1,11	0,67
Côte d'Ivoire	0,72	1,16
Kazakhstan	0,68	0,16
Malaisie	4,57	5,74
Mexique	10,13	9,54
Mongolie	S/O	0,26
Oman	S/O	0,17
Paraguay	0,51	0,30
Pérou	7,33	6,66
Philippines	6,47	4,64
Pologne	8,36	9,99
Roumanie	2,81	2,28
Serbie	0,55	S/O
Singapour	S/O	0,29
Afrique du Sud	10,75	10,81
Supranationales	9,67	10,19
Thaïlande	4,33	3,13
Turquie	2,04	3,29
Ukraine	0,11	0,31
Royaume-Uni	0,81	S/O
États-Unis	1,51	2,59
Uruguay	0,19	0,74
Ouzbékistan	0,40	0,45
Instruments à court terme	1,48	4,43
Contrats de mise en pension	3,17	2,91

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,00	(0,08)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,01)	S/O
Swaps de taux d'intérêt	(0,90)	(0,50)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,23	0,04
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	S/O
Options vendues		
Options de change	(0,13)	(0,23)
Swaptions de taux d'intérêt	(0,02)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	0,00	0,31
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	(0,14)
Swaps sur devises croisées	0,13	0,00
Swaps de taux d'intérêt	S/O	0,02
Swaps de rendement total sur titres	0,00	0,00
Swaps de volatilité	S/O	0,00
Contrats de change à terme	(0,15)	(0,07)
Autres actifs et passifs à court terme	(6,72)	(7,75)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
ANGOLA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement angolais				
8,000 % éch. 26/11/2029	$	14 600	$ 14 275	0,21
8,250 % éch. 09/05/2028		11 400	11 473	0,17
9,125 % éch. 26/11/2049		3 665	3 150	0,05
9,244 % éch. 15/01/2031		2 600	2 619	0,04
9,875 % éch. 15/10/2035		4 800	4 756	0,07
Total Angola			36 273	0,54
ARGENTINE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Pampa Energia S.A.				
7,750 % éch. 14/11/2037		5 600	5 555	0,08
7,875 % éch. 16/12/2034		5 300	5 342	0,08
Vista Energy Argentina S.A.U.				
8,500 % éch. 10/06/2033		15 400	15 843	0,24
			26 740	0,40
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement argentin				
0,750 % éch. 09/07/2030 (j)		54 538	46 602	0,70
1,000 % éch. 09/07/2029		21 923	19 599	0,29
3,500 % éch. 09/07/2041		68 830	47 768	0,71
4,125 % éch. 09/07/2035 (j)		52 167	38 917	0,58
5,000 % éch. 09/01/2038 (j)		36 456	28 399	0,42
Provincia de Buenos Aires				
6,625 % éch. 01/09/2037		13 032	10 037	0,15
Provincia de la Rioja				
8,500 % éch. 24/02/2028		3 771	2 357	0,04
8,500 % éch. 24/02/2028 ^		2 550	1 593	0,02
			195 272	2,91
Total Argentine			222 012	3,31
AZERBAÏDJAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
SOCAR Turkey Enerji AS Via Steas Funding DAC				
7,230 % éch. 17/03/2026		11 900	11 920	0,18
Southern Gas Corridor CJSC				
6,875 % éch. 24/03/2026		58 119	58 622	0,87
Total Azerbaïdjan			70 542	1,05
BAHREÏN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement bahreïni				
4,250 % éch. 25/01/2028		8 900	8 722	0,13
5,450 % éch. 16/09/2032		500	487	0,01
5,625 % éch. 30/09/2031		1 750	1 740	0,03
6,625 % éch. 06/10/2037		13 400	13 429	0,20
7,500 % éch. 07/07/2037		15 000	16 221	0,24
CBB International Sukuk Programme Co. WLL				
5,874 % éch. 06/02/2034		6 300	6 277	0,09
Total Bahreïn			46 876	0,70
BÉNIN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement béninois				
4,875 % éch. 19/01/2032	€	959	1 079	0,01
4,950 % éch. 22/01/2035		1 300	1 420	0,02
6,875 % éch. 19/01/2052		400	427	0,01
Total Bénin			2 926	0,04
BERMUDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Blue Ridge Re Ltd.				
7,080 % éch. 08/01/2029	$	250	250	0,00
9,580 % éch. 08/01/2029		250	250	0,00
Cape Lookout Re Ltd.				
10,480 % éch. 13/03/2032		800	848	0,01
Digicel International Finance Ltd.				
8,625 % éch. 01/08/2032		11 400	11 836	0,18
Handshake Re Ltd.				
4,160 % éch. 08/01/2030		250	250	0,00
Polestar Re Ltd.				
14,110 % éch. 07/01/2028	$	300	$ 316	0,01
Torrey Pines Re Ltd.				
9,696 % éch. 07/06/2032		300	314	0,01
10,766 % éch. 07/06/2032		250	261	0,01
12,988 % éch. 05/06/2031		250	255	0,00
Total Bermudes			14 580	0,22
BRÉSIL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco do Brasil S.A.				
8,500 % éch. 29/07/2026	MXN	294 000	16 511	0,25
Brazil Minas SPE Via State of Minas Gerais				
5,333 % éch. 15/02/2028	$	17 277	17 374	0,26
CSN Inova Ventures				
6,750 % éch. 28/01/2028		15 000	13 918	0,21
Petrobras Global Finance BV				
5,125 % éch. 10/09/2030		200	196	0,00
Unigel Luxembourg S.A. (11,000 % en numéraire ou 12,000 % de rémunération en nature)				
11,000 % éch. 31/12/2028 ^(a)		3 632	254	0,00
Unigel Luxembourg S.A. (13,500 % en numéraire ou 15,000 % de rémunération en nature)				
13,500 % éch. 31/12/2027 ^(a)		1 635	335	0,00
Vale S.A.				
0,000 %	BRL	188 860	14 131	0,21
			62 719	0,93
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement brésilien				
6,625 % éch. 15/03/2035	$	21 400	22 084	0,33
Total Brésil			84 803	1,26
BULGARIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement bulgare				
3,375 % éch. 18/07/2035	€	8 600	9 931	0,15
3,500 % éch. 07/05/2034		7 900	9 338	0,14
4,125 % éch. 07/05/2038		12 500	14 884	0,22
4,125 % éch. 18/07/2045		7 700	8 694	0,13
4,250 % éch. 05/09/2044		6 100	7 114	0,11
5,000 % éch. 05/03/2037	$	11 000	10 992	0,16
Total Bulgarie			60 953	0,91
CAMEROUN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de la République du Cameroun				
5,950 % éch. 07/07/2032	€	9 680	9 623	0,14
9,500 % éch. 31/07/2031	$	19 100	19 065	0,29
Total Cameroun			28 688	0,43
CANADA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
First Quantum Minerals Ltd.				
7,250 % éch. 15/02/2034		6 300	6 628	0,10
Ivanhoe Mines Ltd.				
7,875 % éch. 23/01/2030		5 900	6 109	0,09
Total Canada			12 737	0,19
ÎLES CAÏMANS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
KKR CLO Ltd.				
5,166 % éch. 15/04/2031		221	221	0,01
Voya CLO Ltd.				
5,096 % éch. 19/04/2031		219	219	0,00
			440	0,01
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Country Garden Holdings Co. Ltd.				
0,000 % éch. 31/12/2031		2 220	294	0,01
Kaisa Group Holdings Ltd.				
0,000 % éch. 31/12/2026 (c)		511	6	0,00
0,000 % éch. 31/12/2027 (c)		639	5	0,00
0,000 % éch. 31/12/2028 (c)		1 022	7	0,00
0,000 % éch. 31/12/2029 (c)		1 022	6	0,00
0,000 % éch. 31/12/2030 (c)		$ 1 277	$ 5	0,00
0,000 % éch. 31/12/2031 (c)		1 277	5	0,00
0,000 % éch. 31/12/2032 (c)		2 225	22	0,00
Sunac China Holdings Ltd.				
0,000 % éch. 23/06/2028 (c)		529	114	0,00
			464	0,01
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.				
0,000 % éch. 05/06/2034 (c)		14 245	11 684	0,17
Country Garden Holdings Co. Ltd.				
5,000 % éch. 31/12/2032		1 094	55	0,00
Energuate Trust 2.0				
6,350 % éch. 15/09/2035		8 100	8 105	0,12
FWD Group Holdings Ltd.				
5,252 % éch. 22/09/2030		9 100	9 160	0,14
5,836 % éch. 22/09/2035		2 800	2 836	0,04
7,635 % éch. 02/07/2031		9 900	10 996	0,16
Gaci First Investment Co.				
4,875 % éch. 14/02/2035		600	598	0,01
5,000 % éch. 29/01/2029		400	408	0,01
5,125 % éch. 14/02/2053		21 000	18 729	0,28
5,250 % éch. 29/01/2030		11 600	11 963	0,18
5,250 % éch. 13/10/2032		300	310	0,00
Interoceanica Finance Ltd.				
0,000 % éch. 15/05/2030 (c)		237	200	0,00
0,000 % éch. 15/05/2030 (c)		3 985	3 353	0,05
7,860 % éch. 15/05/2030		2 496	2 602	0,04
Kaisa Group Holdings Ltd.				
5,000 % éch. 30/11/2027		108	9	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 5,250 % de rémunération en nature)				
6,250 % éch. 28/12/2028 (a)		859	18	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % en numéraire ou 5,500 % de rémunération en nature)				
6,500 % éch. 28/12/2029 (a)		1 438	27	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % en numéraire ou 5,750 % de rémunération en nature)				
6,750 % éch. 28/12/2030 (a)		1 734	28	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % en numéraire ou 6,000 % de rémunération en nature)				
7,000 % éch. 28/12/2031 (a)		2 612	44	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % en numéraire ou 6,250 % de rémunération en nature)				
7,250 % éch. 28/12/2032 (a)		2 458	38	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % en numéraire ou 6,721 % de rémunération en nature)				
7,721 % éch. 28/12/2028 (a)		588	14	0,00
Lima Metro Line Finance Ltd.				
4,350 % éch. 05/04/2036		459	449	0,01
5,875 % éch. 05/07/2034		1 548	1 611	0,02
Melco Resorts Finance Ltd.				
6,500 % éch. 24/09/2033		9 300	9 332	0,14
Montego Bay Airport Revenue Finance Ltd.				
6,600 % éch. 15/06/2035		5 400	5 414	0,08
QNB Finance Ltd.				
4,500 % éch. 24/07/2030		12 300	12 473	0,19
Red Dorsal Finance Ltd.				
5,875 % éch. 12/10/2031		3 520	3 495	0,05
SRC Sukuk Ltd.				
5,000 % éch. 27/02/2028		11 600	11 774	0,17
5,375 % éch. 27/02/2035		11 500	11 974	0,18
Suci Second Investment Co.				
6,000 % éch. 25/10/2028		20 000	20 944	0,31
TIB Diversified Payment Rights Finance Co.				
7,111 % éch. 15/11/2034		7 900	7 944	0,12
VD DPR Finance Co.				
6,833 % éch. 15/03/2035		16 800	18 048	0,27
Wynn Macau Ltd.				
6,750 % éch. 15/02/2034		12 400	12 571	0,19
			197 206	2,93
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
KSA Ijarah Sukuk Ltd.				
4,875 % éch. 09/09/2035		18 700	18 786	0,28
KSA Sukuk Ltd.				
3,628 % éch. 20/04/2027		20 000	19 925	0,30
5,250 % éch. 04/06/2034		200	207	0,00
RAK Capital				
5,000 % éch. 12/03/2035		8 700	8 983	0,13
			47 901	0,71
Total Îles Caïmans			246 011	3,66

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
CHILI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AES Andes S.A.				
6,250 % éch. 14/03/2032	$	3 516	$ 3 669	0,05
6,300 % éch. 15/03/2029		1 375	1 424	0,02
8,150 % éch. 10/06/2055		11 300	11 847	0,18
Banco del Estado de Chile				
7,950 % éch. 02/05/2029 (f)(h)		6 200	6 590	0,10
Corp. Nacional del Cobre de Chile				
4,500 % éch. 01/08/2047		3 200	2 627	0,04
4,875 % éch. 04/11/2044		4 900	4 290	0,06
5,125 % éch. 02/02/2033		2 800	2 820	0,04
5,950 % éch. 08/01/2034		5 450	5 704	0,09
6,300 % éch. 08/09/2053		19 000	19 466	0,29
6,330 % éch. 13/01/2035		22 000	23 529	0,35
6,440 % éch. 26/01/2036 (j)		8 550	9 280	0,14
6,440 % éch. 26/01/2036		2 500	2 714	0,04
6,780 % éch. 13/01/2055		13 300	14 352	0,21
Embotelladora Andina S.A.				
3,950 % éch. 21/01/2050		3 700	2 929	0,04
Empresa de los Ferrocarriles del Estado				
3,068 % éch. 18/08/2050		1 500	966	0,01
3,830 % éch. 14/09/2061		6 600	4 607	0,07
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.				
3,650 % éch. 07/05/2030		600	583	0,01
3,650 % éch. 07/05/2030 (j)		1 400	1 360	0,02
5,000 % éch. 25/01/2047		200	188	0,00
Empresa Nacional del Petroleo				
3,450 % éch. 16/09/2031		1 109	1 026	0,02
4,500 % éch. 14/09/2047		3 000	2 533	0,04
5,250 % éch. 06/11/2029		4 677	4 767	0,07
5,950 % éch. 30/07/2034		2 200	2 304	0,03
6,150 % éch. 10/05/2033		5 400	5 729	0,09
Engie Energia Chile S.A.				
6,375 % éch. 17/04/2034		2 600	2 784	0,04
GNL Quintero S.A.				
4,634 % éch. 31/07/2029		4 049	4 053	0,06
Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.				
5,500 % éch. 10/09/2034		17 700	17 953	0,27
			160 094	2,38
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement chilien				
3,100 % éch. 07/05/2041 (j)		3 000	2 318	0,03
3,250 % éch. 21/09/2071		10 700	6 644	0,10
4,340 % éch. 07/03/2042 (j)		14 000	12 487	0,19
			21 449	0,32
Total Chili			181 543	2,70

ACTIONS

CHINE				
ACTIONS ORDINAIRES				
Country Garden Holdings Co. Ltd.		9 300	1	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd.		7 493 123	93	0,00
			94	0,00
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Yango Justice International Ltd.				
7,500 % éch. 15/04/2024 ^	$	4 700	12	0,00
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement chinois				
3,625 % éch. 13/11/2028		9 350	9 428	0,14
3,750 % éch. 13/11/2030		7 350	7 432	0,11
			16 860	0,25
Total Chine			16 966	0,25
COLOMBIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Davivienda S.A.				
8,125 % éch. 02/07/2035 (h)		7 900	8 294	0,12
Ecopetrol S.A.				
5,875 % éch. 28/05/2045		300	224	0,00
5,875 % éch. 02/11/2051	$	4 300	$ 3 105	0,05
6,875 % éch. 29/04/2030		200	203	0,00
7,375 % éch. 18/09/2043		400	367	0,01
7,750 % éch. 01/02/2032		2 300	2 370	0,04
8,375 % éch. 19/01/2036		8 170	8 413	0,13
Grupo Energia Bogota S.A. ESP				
5,750 % éch. 22/10/2035		7 100	7 043	0,10
Grupo Nutresa S.A.				
9,000 % éch. 12/05/2035		10 000	11 307	0,17
			41 326	0,62
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement colombien				
3,000 % éch. 30/01/2030		3 750	3 378	0,05
3,125 % éch. 15/04/2031		6 207	5 394	0,08
3,250 % éch. 22/04/2032		33 400	28 223	0,42
3,750 % éch. 19/09/2028	€	5 931	6 915	0,10
3,875 % éch. 25/04/2027	$	14 200	14 088	0,21
4,500 % éch. 15/03/2029		4 900	4 809	0,07
4,500 % éch. 26/11/2030	€	8 800	10 155	0,15
5,000 % éch. 15/06/2045	$	1 020	745	0,01
5,750 % éch. 26/11/2034	€	10 100	11 510	0,17
6,500 % éch. 26/11/2038		10 000	11 376	0,17
7,375 % éch. 25/04/2030	$	3 900	4 128	0,06
7,375 % éch. 18/09/2037		1 400	1 427	0,02
7,500 % éch. 02/02/2034		10 700	11 181	0,17
8,000 % éch. 20/04/2033		6 800	7 324	0,11
8,000 % éch. 14/11/2035		4 677	4 995	0,08
8,375 % éch. 07/11/2054 (j)		20 300	21 589	0,32
TES colombien				
2,250 % éch. 18/04/2029 (e)	COP	76 247 558	17 849	0,27
3,000 % éch. 25/03/2033 (e)		4 010 939	850	0,01
6,250 % éch. 09/07/2036		16 901 800	2 856	0,04
6,500 % éch. 22/01/2031 (e)		116 396 663	30 690	0,46
7,000 % éch. 26/03/2031		17 312 400	3 572	0,05
11,000 % éch. 22/08/2029		98 996 800	24 776	0,37
11,500 % éch. 25/07/2046		5 896 100	1 393	0,02
11,750 % éch. 24/01/2035		95 972 800	23 664	0,35
12,750 % éch. 28/11/2040		158 992 500	41 279	0,62
13,250 % éch. 09/02/2033		62 664 100	16 813	0,25
			310 979	4,63
Total Colombie			352 305	5,25
CONGO				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale congolaise				
9,875 % éch. 07/11/2032 (i)	$	20 450	18 392	0,27
COSTA RICA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch. 21/11/2030	€	29 500	35 526	0,53
5,625 % éch. 30/04/2043	$	2 000	1 930	0,03
Total Costa Rica			37 456	0,56
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Czechoslovak Group A/S				
5,250 % éch. 10/01/2031	€	1 200	1 462	0,02
EPH Financing International A/S				
5,875 % éch. 30/11/2029		6 000	7 548	0,12
6,651 % éch. 13/11/2028		5 400	6 851	0,10
Total République tchèque			15 861	0,24
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Billets de la Banque centrale de République dominicaine				
13,000 % éch. 30/01/2026	DOP	25 600	407	0,01
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine				
4,875 % éch. 23/09/2032	$	10 400	$ 10 033	0,15
5,300 % éch. 21/01/2041		7 700	6 995	0,10
5,500 % éch. 22/02/2029		1 700	1 725	0,03
5,875 % éch. 28/10/2035		18 100	18 153	0,27
5,950 % éch. 25/01/2027		28 200	28 540	0,43
6,000 % éch. 19/07/2028		12 400	12 719	0,19
6,000 % éch. 22/02/2033		11 200	11 495	0,17
6,400 % éch. 05/06/2049		400	398	0,01
6,600 % éch. 01/06/2036		1 950	2 058	0,03
6,950 % éch. 15/03/2037		15 500	16 656	0,25
7,150 % éch. 24/02/2055		7 500	8 041	0,12
7,450 % éch. 30/04/2044		100	111	0,00
8,625 % éch. 20/04/2027		667	689	0,01
10,500 % éch. 15/03/2037	DOP	1 434 150	24 458	0,36
10,750 % éch. 01/06/2036		288 700	4 985	0,07
11,250 % éch. 15/09/2035		11 900	210	0,00
13,625 % éch. 03/02/2033		15 550	299	0,01
13,625 % éch. 10/02/2034		286 500	5 548	0,08
Total République dominicaine			153 520	2,29
ÉQUATEUR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Corp. Quiport S.A.				
9,000 % éch. 15/12/2037	$	1 500	1 609	0,03
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement équatorien				
0,000 % éch. 31/07/2030 (c)(j)		14 752	12 643	0,19
5,000 % éch. 31/07/2040		13 243	10 357	0,15
6,900 % éch. 31/07/2030		34 420	34 145	0,51
6,900 % éch. 31/07/2035		26 384	23 324	0,35
Ecuador Social Bond SARL				
0,000 % éch. 30/01/2035 (c)		362	263	0,00
			80 732	1,20
Total Équateur			82 341	1,23
ÉGYPTE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement égyptien				
4,750 % éch. 16/04/2026	€	14 200	16 714	0,25
5,625 % éch. 16/04/2030		1 670	1 960	0,03
6,375 % éch. 11/04/2031		29 900	36 138	0,54
7,500 % éch. 16/02/2061	$	4 200	3 667	0,05
7,903 % éch. 21/02/2048		19 500	18 172	0,27
8,150 % éch. 20/11/2059		2 400	2 260	0,03
8,500 % éch. 31/01/2047		16 300	16 038	0,24
8,625 % éch. 04/02/2030		3 800	4 227	0,06
8,750 % éch. 30/09/2051		2 000	2 007	0,03
8,875 % éch. 29/05/2050		700	711	0,01
9,450 % éch. 04/02/2033		6 400	7 359	0,11
21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	2 191 300	46 005	0,69
Total Égypte			155 258	2,31
SALVADOR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa				
8,650 % éch. 24/01/2033	$	10 750	11 545	0,17
8,650 % éch. 24/01/2033 (j)		2 850	3 061	0,05
			14 606	0,22
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement salvadorien				
6,375 % éch. 18/01/2027		900	906	0,01
7,125 % éch. 20/01/2050		219	202	0,00
8,625 % éch. 28/02/2029		140	150	0,00
9,250 % éch. 17/04/2030		250	273	0,01
9,500 % éch. 15/07/2052		6 400	7 232	0,11
9,650 % éch. 21/11/2054		10 500	12 048	0,18
			20 811	0,31
Total Salvador			35 417	0,53

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)		JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
GABON				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement gabonais				
6,625 % éch. 06/02/2031	$	400	$ 311	0,00
9,500 % éch. 18/02/2029		16 100	13 986	0,21
Total Gabon			14 297	0,21
GÉORGIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Georgian Railway JSC				
4,000 % éch. 17/06/2028		300	284	0,00
GHANA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ghanéen				
0,000 % éch. 03/07/2026 (c)	$	826	811	0,01
0,000 % éch. 03/01/2030 (c)		2 389	2 117	0,03
5,000 % éch. 03/07/2029		32 694	32 184	0,48
5,000 % éch. 03/07/2035		2 217	2 034	0,03
8,350 % éch. 16/02/2027	GHS	9 400	837	0,01
8,650 % éch. 13/02/2029		19 506	1 568	0,03
8,800 % éch. 12/02/2030		8 025	618	0,01
8,950 % éch. 11/02/2031		24 823	1 843	0,03
9,250 % éch. 08/02/2033		30 000	2 078	0,03
Total Ghana			44 090	0,66
GUATEMALA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement guatémaltèque				
4,375 % éch. 05/06/2027	$	15 135	15 059	0,22
4,500 % éch. 03/05/2026		15 400	15 400	0,23
4,650 % éch. 07/10/2041		800	694	0,01
4,875 % éch. 13/02/2028		14 385	14 488	0,22
5,375 % éch. 24/04/2032		1 000	1 013	0,01
6,050 % éch. 06/08/2031		2 400	2 507	0,04
6,250 % éch. 15/08/2036		7 300	7 647	0,11
6,550 % éch. 06/02/2037		6 700	7 196	0,11
6,600 % éch. 13/06/2036		8 700	9 374	0,14
6,875 % éch. 15/08/2055		5 600	5 999	0,09
8,125 % éch. 06/10/2034		1 708	1 958	0,03
Total Guatemala			81 335	1,21
HONG KONG				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AIA Group Ltd.				
3,200 % éch. 16/09/2040		900	714	0,01
Fortune Star BVI Ltd.				
5,050 % éch. 27/01/2027		3 900	3 827	0,06
6,800 % éch. 09/09/2029		2 500	2 465	0,04
8,500 % éch. 19/05/2028		7 600	7 798	0,11
MTR Corp. Ltd.				
5,250 % éch. 01/04/2055		20 000	20 223	0,30
			35 027	0,52
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement hongkongais				
3,750 % éch. 07/06/2032	€	7 200	8 926	0,13
Total Hong Kong			43 953	0,65
HONGRIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
MVM Energetika Zrt				
7,500 % éch. 09/06/2028	$	5 500	5 831	0,09
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
1,750 % éch. 05/06/2035	€	1 400	1 320	0,02
3,125 % éch. 21/09/2051	$	2 500	1 548	0,02
4,000 % éch. 25/07/2029	€	13 650	16 463	0,24
5,250 % éch. 16/06/2029	$	12 200	12 462	0,18
5,375 % éch. 26/09/2030		12 100	12 436	0,18
5,500 % éch. 16/06/2034		700	711	0,01
5,500 % éch. 26/03/2036 (j)		8 800	8 802	0,13
5,500 % éch. 26/03/2036		500	500	0,01
6,000 % éch. 26/09/2035	$	7 600	$ 7 919	0,12
6,125 % éch. 22/05/2028		18 600	19 302	0,29
6,250 % éch. 22/09/2032		4 300	4 594	0,07
6,750 % éch. 25/09/2052 (j)		8 700	9 240	0,14
6,750 % éch. 23/09/2055		10 900	11 395	0,17
7,625 % éch. 29/03/2041		4 400	5 166	0,08
Magyar Export-Import Bank				
6,000 % éch. 16/05/2029	€	8 950	11 272	0,17
Magyar Fejlesztesi Bank Zrt				
6,500 % éch. 29/06/2028	$	13 900	14 498	0,22
			137 628	2,05
Total Hongrie			143 459	2,14
INDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
IIFL Finance Ltd.				
8,750 % éch. 24/07/2028		6 300	6 472	0,10
IRB Infrastructure Developers Ltd.				
7,110 % éch. 11/03/2032		7 500	7 750	0,11
Muthoot Finance Ltd.				
6,375 % éch. 02/03/2030		13 400	13 618	0,20
Reliance Industries Ltd.				
2,875 % éch. 12/01/2032		3 000	2 740	0,04
Sammaan Capital Ltd.				
7,500 % éch. 16/10/2030		11 500	11 347	0,17
Total Inde			41 927	0,62
INDONÉSIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Bank Mandiri Persero Tbk PT				
4,900 % éch. 24/03/2028		10 900	11 040	0,16
Freeport Indonesia PT				
6,200 % éch. 14/04/2052 (j)		8 975	9 148	0,14
Indonesia Asahan Aluminium PT				
5,450 % éch. 15/05/2030		12 000	12 394	0,18
5,800 % éch. 15/05/2050		3 800	3 726	0,06
LLPL Capital Pte. Ltd.				
6,875 % éch. 04/02/2039		4 354	4 547	0,07
Pelabuhan Indonesia Persero PT				
5,375 % éch. 05/05/2045		3 693	3 507	0,05
Pertamina Hulu Energi PT				
5,250 % éch. 21/05/2030		10 200	10 407	0,15
Pertamina Persero PT				
6,000 % éch. 03/05/2042		11 000	11 229	0,17
6,450 % éch. 30/05/2044		8 200	8 775	0,13
6,500 % éch. 07/11/2048		2 900	3 107	0,05
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara				
4,000 % éch. 30/06/2050		27 900	20 721	0,31
4,375 % éch. 05/02/2050		5 800	4 636	0,07
5,250 % éch. 24/10/2042		5 300	4 970	0,07
5,250 % éch. 15/05/2047		12 300	11 247	0,17
6,150 % éch. 21/05/2048		5 800	5 912	0,09
6,250 % éch. 25/01/2049		12 500	12 875	0,19
			138 241	2,06
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement indonésien				
3,875 % éch. 15/01/2033	€	10 100	11 973	0,18
4,125 % éch. 15/01/2037		14 300	16 849	0,25
5,350 % éch. 11/02/2049	$	200	201	0,00
5,650 % éch. 11/01/2053		800	813	0,01
6,625 % éch. 17/02/2037		100	114	0,00
6,750 % éch. 15/01/2044		2 300	2 667	0,04
7,750 % éch. 17/01/2038		1 000	1 253	0,02
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia				
3,800 % éch. 23/06/2050		6 600	5 033	0,08
5,650 % éch. 25/11/2054		900	910	0,01
			39 813	0,59
Total Indonésie			178 054	2,65
INTERNATIONALES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République du Sénégal				
7,944 % éch. 22/12/2028	€	7 050	5 802	0,09
IRAK				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement irakien				
5,800 % éch. 15/01/2028	$	1 781	$ 1 776	0,03
IRLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
CIMA Finance DAC				
2,950 % éch. 05/09/2029		7 852	7 411	0,11
Iridium Capital PLC				
9,250 % éch. 18/06/2029	€	20 700	25 659	0,38
Quercus Re DAC				
10,050 % éch. 06/01/2031		250	301	0,01
13,026 % éch. 07/01/2031		300	352	0,01
Windmill Re DAC				
7,236 % éch. 05/07/2028		250	302	0,00
			34 025	0,51
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République du Panama				
3,837 % éch. 05/03/2027		22 400	26 362	0,39
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Avenir Issuer Ireland DAC				
6,000 % éch. 22/03/2027	$	5 412	5 252	0,08
6,000 % éch. 25/10/2027		3 004	2 896	0,04
10,750 % éch. 26/06/2028		18 959	19 006	0,28
10,750 % éch. 15/09/2028		2 700	2 730	0,04
Republic of Angola Via Avenir Issuer Ireland DAC				
6,927 % éch. 19/02/2027		8 492	8 280	0,13
			38 164	0,57
Total Irlande			98 551	1,47
ÎLE DE MAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AngloGold Ashanti Holdings PLC				
6,500 % éch. 15/04/2040		200	213	0,00
ISRAËL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Bank Hapoalim B.M.				
3,255 % éch. 21/01/2032 (h)		3 400	3 339	0,05
ICL Group Ltd.				
6,375 % éch. 31/05/2038		11 700	12 144	0,18
Israel Electric Corp. Ltd.				
4,250 % éch. 14/08/2028		4 800	4 749	0,07
7,750 % éch. 15/12/2027		1 480	1 568	0,02
Leviathan Bond Ltd.				
6,500 % éch. 30/06/2027		5 600	5 644	0,09
			27 444	0,41
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement israélien				
0,625 % éch. 18/01/2032	€	6 600	6 579	0,10
2,500 % éch. 15/01/2030	$	1 000	930	0,01
2,750 % éch. 03/07/2030		5 300	4 946	0,07
4,500 % éch. 30/01/2043		3 200	2 834	0,04
5,375 % éch. 19/02/2030		9 700	10 045	0,15
5,750 % éch. 12/03/2054		400	385	0,01
			25 719	0,38
Total Israël			53 163	0,79
ITALIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Cassa Depositi e Prestiti SpA				
5,875 % éch. 30/04/2029		3 000	3 166	0,05
CÔTE D'IVOIRE				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République de Côte d'Ivoire				
4,916 % éch. 18/03/2026	€	20 150	23 665	0,35

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
5,153 % éch. 09/03/2026	€	25 000	$ 29 314	0,44
			52 979	0,79
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ivoirien				
4,875 % éch. 30/01/2032		8 119	9 256	0,14
5,250 % éch. 22/03/2030		3 594	4 238	0,06
5,875 % éch. 17/10/2031		3 070	3 635	0,05
6,625 % éch. 22/03/2048		5 700	6 067	0,09
6,875 % éch. 17/10/2040		2 250	2 585	0,04
7,625 % éch. 30/01/2033	$	3 500	3 792	0,06
8,075 % éch. 01/04/2036		13 600	14 723	0,22
8,250 % éch. 30/01/2037		10 000	10 894	0,16
			55 190	0,82
Total Côte d'Ivoire			108 169	1,61
JAMAÏQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
TransJamaican Highway Ltd.				
5,750 % éch. 10/10/2036		3 056	2 847	0,04
JAPON				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement japonais				
3,200 % éch. 20/09/2055	¥	3 750 000	23 200	0,35
JORDANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement jordanien				
5,750 % éch. 31/01/2027	$	2 400	2 418	0,04
KAZAKHSTAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
KazMunayGas National Co. JSC				
3,500 % éch. 14/04/2033		2 200	1 989	0,03
5,750 % éch. 19/04/2047		5 893	5 585	0,08
6,375 % éch. 24/10/2048		2 847	2 872	0,04
QazaqGaz NC JSC				
4,375 % éch. 26/09/2027		7 100	7 083	0,11
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.				
3,250 % éch. 15/08/2030		5 000	4 645	0,07
4,000 % éch. 15/08/2026		300	299	0,01
			22 473	0,34
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Baiterek National Managing Holding JSC				
5,450 % éch. 08/05/2028		10 000	10 158	0,15
Development Bank of Kazakhstan JSC				
18,400 % éch. 16/10/2028	KZT	5 050 000	10 347	0,15
Obligation internationale du gouvernement kazakh				
4,875 % éch. 14/10/2044	$	1 200	1 099	0,02
			21 604	0,32
Total Kazakhstan			44 077	0,66
KENYA				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République du Kenya				
9,186 % éch. 05/04/2028		5 167	5 116	0,08
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de la République du Kenya				
6,300 % éch. 23/01/2034 (j)		6 000	5 499	0,08
7,875 % éch. 09/10/2033		9 800	9 815	0,15
8,800 % éch. 09/10/2038		7 000	7 104	0,10
9,500 % éch. 05/03/2036		19 100	20 404	0,30
9,750 % éch. 16/02/2031		19 400	21 234	0,32
			64 056	0,95
Total Kenya			69 172	1,03
KOWEÏT				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
National Bank of Kuwait SAKP				
5,250 % éch. 10/02/2036 (h)		6 000	6 016	0,09

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement du Koweït				
3,500 % éch. 20/03/2027	$	4 300	$ 4 283	0,06
4,136 % éch. 09/10/2030		1 200	1 203	0,02
4,652 % éch. 09/10/2035		33 200	33 238	0,50
			38 724	0,58
Total Koweït			44 740	0,67
LETTONIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement letton				
5,125 % éch. 30/07/2034		10 800	11 095	0,17
LIBAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement libanais				
5,800 % éch. 14/04/2020 ^		5 000	1 170	0,02
6,100 % éch. 04/10/2022 ^		6 000	1 405	0,02
6,375 % éch. 09/03/2020 ^		2 700	632	0,01
6,400 % éch. 26/05/2023 ^		15 700	3 676	0,05
8,250 % éch. 12/04/2021 ^		6 700	1 562	0,02
8,250 % éch. 17/05/2034 ^		10 000	2 360	0,04
Total Liban			10 805	0,16
		ACTIONS		
LUXEMBOURG				
ACTIONS ORDINAIRES				
DrillCo Holding Lux S.A. (i)		364 034	8 213	0,12
Foresea Holding S.A.		143 033	3 228	0,05
			11 441	0,17
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Chile Electricity Lux MPC SARL				
5,580 % éch. 20/10/2035	$	7 429	7 625	0,11
5,672 % éch. 20/10/2035		2 718	2 830	0,04
FORESEA Holding S.A.				
7,500 % éch. 15/06/2030		6 316	6 236	0,09
Greensaif Pipelines Bidco SARL				
5,853 % éch. 23/02/2036		4 900	5 131	0,08
6,103 % éch. 23/08/2042		7 000	7 303	0,11
6,129 % éch. 23/02/2038		4 700	4 999	0,07
6,510 % éch. 23/02/2042		2 800	3 062	0,05
6,510 % éch. 23/02/2042 (j)		1 800	1 968	0,03
Guara Norte SARL				
5,198 % éch. 15/06/2034 (j)		147	144	0,00
5,198 % éch. 15/06/2034		5 230	5 109	0,08
Kernel Holding S.A.				
6,750 % éch. 27/10/2027		2 200	2 073	0,03
MHP Lux S.A.				
6,250 % éch. 19/09/2029		4 800	4 090	0,06
Poinsettia Finance Ltd.				
6,625 % éch. 17/06/2031		9 448	9 283	0,14
PRIO Luxembourg Holding SARL				
6,750 % éch. 15/10/2030		12 550	12 224	0,18
Raizen Fuels Finance S.A.				
6,250 % éch. 08/07/2032		6 500	5 468	0,08
6,450 % éch. 05/03/2034		6 300	5 142	0,08
6,950 % éch. 05/03/2054		13 900	10 609	0,16
Saavi Energia SARL				
8,875 % éch. 10/02/2035		7 200	7 818	0,12
Virtuo2 Finance SARL				
7,930 % éch. 12/01/2034	€	10 300	12 115	0,18
			113 229	1,69
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030	$	37 300	38 040	0,56
Total Luxembourg			162 710	2,42
MACÉDOINE DU NORD				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de Macédoine du Nord				
6,960 % éch. 13/03/2027	€	7 100	8 648	0,13

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
MALAISIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Axiata SPV2 Bhd.				
2,163 % éch. 19/08/2030	$	1 900	$ 1 722	0,03
Khazanah Capital Ltd.				
4,876 % éch. 01/06/2033		4 900	5 018	0,07
Petronas Capital Ltd.				
4,500 % éch. 18/03/2045		400	358	0,01
4,550 % éch. 21/04/2050		9 200	8 113	0,12
			15 211	0,23
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Export-Import Bank of Malaysia Bhd.				
4,250 % éch. 06/06/2029		18 300	18 099	0,27
Total Malaisie			33 310	0,50
		ACTIONS		
MEXIQUE				
ACTIONS ORDINAIRES				
Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V. (b)		39 443	0	0,00
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Mercantil del Norte S.A.				
6,625 % éch. 24/01/2032 (f)(h)	$	4 100	4 028	0,06
8,375 % éch. 20/05/2031 (f)(h)		7 200	7 569	0,11
8,750 % éch. 20/05/2035 (f)(h)		1 200	1 286	0,02
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC				
5,875 % éch. 07/05/2030		4 300	4 456	0,07
BBVA Bancomer S.A.				
7,625 % éch. 11/02/2035 (h)		11 900	12 525	0,19
8,450 % éch. 29/06/2038 (h)		2 400	2 656	0,04
CFE Fibra				
5,875 % éch. 23/09/2040		4 363	4 366	0,06
Corp. GEO S.A.B. de C.V.				
8,875 % éch. 25/09/2014 ^		13 920	0	0,00
9,250 % éch. 30/06/2020 ^		1 000	0	0,00
Industrias Penoles S.A.B. de C.V.				
4,750 % éch. 06/08/2050		3 700	3 099	0,05
Minera Mexico S.A. de C.V.				
5,625 % éch. 12/02/2032		3 300	3 419	0,05
Petroleos Mexicanos				
6,350 % éch. 12/02/2048		27 367	21 500	0,32
6,375 % éch. 23/01/2045		13 250	10 714	0,16
6,500 % éch. 02/06/2041		3 100	2 687	0,04
6,625 % éch. 15/06/2035 (j)		7 450	7 074	0,11
6,625 % éch. 15/06/2038		200	181	0,00
6,700 % éch. 16/02/2032 (j)		17 458	17 422	0,26
6,750 % éch. 21/09/2047		17 580	14 466	0,22
6,840 % éch. 23/01/2030		278	283	0,00
6,950 % éch. 28/01/2060		36 447	29 696	0,44
7,690 % éch. 23/01/2050		68 236	61 199	0,91
			208 626	3,11
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Petroleos Mexicanos				
TBD % éch. 30/11/2026		20 703	20 703	0,31
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
3,000 % éch. 03/12/2026 (e)	MXN	1 417	78	0,00
3,750 % éch. 11/01/2028	$	38 500	38 187	0,57
3,750 % éch. 19/04/2071		15 100	8 951	0,13
3,771 % éch. 24/05/2061		8 600	5 326	0,08
4,750 % éch. 22/03/2031		1 600	1 586	0,02
4,750 % éch. 08/03/2044		300	248	0,00
4,875 % éch. 19/05/2033		33 750	32 484	0,48
5,000 % éch. 27/04/2051		6 800	5 484	0,08
5,125 % éch. 19/03/2038	€	7 000	8 180	0,12
5,375 % éch. 22/03/2033	$	15 200	15 116	0,23
5,625 % éch. 22/09/2035		14 600	14 417	0,22
5,750 % éch. 12/10/2110		49 850	41 999	0,63
5,850 % éch. 02/07/2032		6 800	6 995	0,10
6,050 % éch. 11/01/2040		1 500	1 497	0,02

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
6,338 % éch. 04/05/2053	$	900	$ 860	0,01
6,400 % éch. 07/05/2054		10 800	10 411	0,16
6,625 % éch. 29/01/2038		6 800	7 113	0,11
6,875 % éch. 13/05/2037		50 800	54 331	0,81
7,375 % éch. 13/05/2055		13 900	15 008	0,22
			268 271	3,99
Total Mexique			497 600	7,41
MONGOLIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
City of Ulaanbaatar Mongolia				
7,750 % éch. 21/08/2027		20 630	21 264	0,32
MAROC				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
OCP S.A.				
3,750 % éch. 23/06/2031		8 650	8 108	0,12
5,125 % éch. 23/06/2051		14 700	12 183	0,18
6,700 % éch. 01/03/2036		9 600	10 308	0,16
Total Maroc			30 599	0,46
		ACTIONS		
PAYS-BAS				
ACTIONS ORDINAIRES				
Stichting Administratiekantoor T.K.H. Holding (b)		13 638	0	0,00
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Prosus NV				
2,031 % éch. 03/08/2032	€	1 200	1 267	0,02
3,257 % éch. 19/01/2027	$	2 400	2 366	0,04
3,832 % éch. 08/02/2051		1 900	1 267	0,02
4,027 % éch. 03/08/2050		1 600	1 112	0,02
Unigel Netherlands Holding Corp. BV (15,000 % en numéraire ou 15,000 % de rémunération en nature)				
15,000 % éch. 31/12/2044 ^(a)		3 022	98	0,00
Yinson Bergenia Production BV				
8,498 % éch. 31/01/2045		10 400	10 916	0,16
Yinson Boronia Production BV				
8,947 % éch. 31/07/2042		7 456	8 140	0,12
			25 166	0,38
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Veon Amsterdam				
8,206 % éch. 25/03/2027		16 300	16 300	0,24
Total Pays-Bas			41 466	0,62
NIGERIA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BOI Finance BV				
7,500 % éch. 16/02/2027	€	15 900	19 257	0,29
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Bank of Industry Ltd.				
3,754 % éch. 23/08/2027		10 900	12 766	0,19
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement nigérian				
6,125 % éch. 28/09/2028	$	26 330	26 520	0,39
6,500 % éch. 28/11/2027		3 744	3 810	0,06
7,375 % éch. 28/09/2033		5 000	5 100	0,07
7,625 % éch. 28/11/2047		8 946	8 474	0,13
8,250 % éch. 28/09/2051		2 700	2 655	0,04
8,631 % éch. 13/01/2036		11 100	11 935	0,18
9,130 % éch. 13/01/2046		10 600	11 407	0,17
			69 901	1,04
Total Nigeria			101 924	1,52
OMAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement omanais				
5,625 % éch. 17/01/2028		12 290	12 592	0,19
6,000 % éch. 01/08/2029		18 500	19 413	0,29
6,250 % éch. 25/01/2031	$	8 900	$ 9 534	0,14
6,500 % éch. 08/03/2047		3 473	3 740	0,06
6,750 % éch. 28/10/2027		14 800	15 410	0,23
6,750 % éch. 17/01/2048		4 300	4 746	0,07
7,000 % éch. 25/01/2051		3 050	3 480	0,05
Total Oman			68 915	1,03
PAKISTAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement pakistanais				
6,000 % éch. 08/04/2026		9 027	9 017	0,13
Pakistan Water & Power Development Authority				
7,500 % éch. 04/06/2031		7 520	7 173	0,11
Total Pakistan			16 190	0,24
PANAMA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.				
5,125 % éch. 11/08/2061		6 700	5 453	0,08
Banco General S.A.				
5,250 % éch. 07/05/2031 (f)(h)		400	379	0,01
5,250 % éch. 07/05/2031 (f)		7 000	6 632	0,10
Banco Nacional de Panama				
2,500 % éch. 11/08/2030		1 300	1 153	0,01
Empresa de Transmision Electrica S.A.				
5,125 % éch. 02/05/2049		6 800	5 256	0,08
			18 873	0,28
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement panaméen				
3,870 % éch. 23/07/2060		1 400	931	0,01
4,300 % éch. 29/04/2053		6 600	4 975	0,07
4,500 % éch. 15/05/2047		5 900	4 696	0,07
4,500 % éch. 16/04/2050		6 200	4 804	0,07
4,500 % éch. 01/04/2056		3 400	2 560	0,04
4,500 % éch. 19/01/2063		6 000	4 491	0,07
6,400 % éch. 14/02/2035 (j)		1 400	1 480	0,02
6,700 % éch. 26/01/2036 (j)		9 900	10 676	0,16
6,853 % éch. 28/03/2054		8 900	9 302	0,14
6,875 % éch. 31/01/2036		6 500	7 086	0,11
7,875 % éch. 01/03/2057 (j)		3 600	4 207	0,06
8,000 % éch. 01/03/2038		13 700	16 030	0,24
8,125 % éch. 28/04/2034		300	346	0,01
8,875 % éch. 30/09/2027		11 518	12 373	0,18
			83 957	1,25
Total Panama			102 830	1,53
PARAGUAY				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement paraguayen				
2,739 % éch. 29/01/2033		1 900	1 700	0,03
3,849 % éch. 28/06/2033		5 650	5 356	0,08
4,700 % éch. 27/03/2027		2 787	2 811	0,04
5,400 % éch. 30/03/2050		3 800	3 570	0,05
5,850 % éch. 21/08/2033		2 900	3 087	0,05
6,000 % éch. 09/02/2036		2 150	2 312	0,03
6,650 % éch. 04/03/2055		5 400	5 883	0,09
7,900 % éch. 09/02/2031	PYG	56 619 000	8 213	0,12
8,500 % éch. 04/03/2035		48 389 000	7 030	0,11
Total Paraguay			39 962	0,60
PÉROU				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
9,700 % éch. 05/03/2045	PEN	45 300	14 280	0,21
10,100 % éch. 15/12/2043		44 300	14 327	0,21
InRetail Consumer				
3,250 % éch. 22/03/2028	$	4 400	4 301	0,07
Kallpa Generacion S.A.				
5,875 % éch. 30/01/2032		500	521	0,01
5,875 % éch. 30/01/2032 (j)		2 700	2 815	0,04
Niagara Energy SAC				
5,746 % éch. 03/10/2034	$	13 201	$ 13 475	0,20
Petroleos del Peru S.A.				
4,750 % éch. 19/06/2032		16 600	12 254	0,18
5,625 % éch. 19/06/2047		29 969	19 081	0,29
			81 054	1,21
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Corp. Financiera de Desarrollo S.A.				
2,400 % éch. 28/09/2027		700	678	0,01
Fondo MIVIVIENDA S.A.				
4,625 % éch. 12/04/2027		2 340	2 353	0,03
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
3,230 % éch. 28/07/2121		2 107	1 155	0,02
3,600 % éch. 15/01/2072		570	363	0,01
5,400 % éch. 12/08/2034	PEN	5 100	1 513	0,02
5,500 % éch. 30/03/2036	$	7 300	7 454	0,11
5,875 % éch. 08/08/2054 (j)		12 870	12 784	0,19
6,150 % éch. 12/08/2032	PEN	12 800	4 108	0,06
6,200 % éch. 30/06/2055	$	6 550	6 741	0,10
6,900 % éch. 12/08/2037	PEN	1 700	529	0,01
6,950 % éch. 12/08/2031		5 441	1 799	0,03
7,300 % éch. 12/08/2033		3 300	1 120	0,01
8,750 % éch. 21/11/2033	$	7 981	10 076	0,15
			50 673	0,75
Total Pérou			131 727	1,96
PHILIPPINES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Bank of the Philippine Islands				
5,000 % éch. 07/04/2030		9 500	9 776	0,15
5,625 % éch. 07/04/2035		9 500	10 060	0,15
BDO Unibank, Inc.				
4,375 % éch. 03/12/2030		300	302	0,01
San Miguel Global Power Holdings Corp.				
8,125 % éch. 02/12/2029 (f)		21 500	21 773	0,32
			41 911	0,63
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement philippin				
2,650 % éch. 10/12/2045		10 400	6 900	0,10
2,950 % éch. 05/05/2045		1 600	1 125	0,02
3,700 % éch. 01/03/2041		650	545	0,01
6,375 % éch. 23/10/2034		3 347	3 764	0,05
			12 334	0,18
Total Philippines			54 245	0,81
POLOGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
mBank S.A.				
4,778 % éch. 25/09/2035	€	200	241	0,00
ORLEN S.A.				
6,000 % éch. 30/01/2035	$	4 500	4 750	0,07
			4 991	0,07
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bank Gospodarstwa Krajowego				
6,250 % éch. 09/07/2054		14 050	14 622	0,22
Obligation internationale du gouvernement polonais				
4,125 % éch. 11/01/2044 (j)	€	4 950	5 680	0,09
4,875 % éch. 12/02/2030	$	4 500	4 640	0,07
4,875 % éch. 04/10/2033		6 200	6 316	0,09
5,375 % éch. 12/02/2035		16 200	16 833	0,25
5,500 % éch. 04/04/2053		8 600	8 281	0,12
5,500 % éch. 18/03/2054		8 800	8 447	0,13
			64 819	0,97
Total Pologne			69 810	1,04
QATAR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
QatarEnergy				
1,375 % éch. 12/09/2026		300	295	0,01
2,250 % éch. 12/07/2031		10 000	9 013	0,13
3,125 % éch. 12/07/2041		24 950	19 240	0,29
3,300 % éch. 12/07/2051		51 100	35 827	0,53
			64 375	0,96

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Global Sukuk Ventures				
4,250 % éch. 10/11/2035	$	19 500	$ 19 350	0,29
Obligation internationale du gouvernement qatari				
3,750 % éch. 16/04/2030 (j)		10 000	9 920	0,14
			29 270	0,43
Total Qatar			93 645	1,39
ROUMANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement roumain				
2,125 % éch. 07/03/2028 (j)	€	1 800	2 080	0,03
2,625 % éch. 02/12/2040 (j)		7 150	5 539	0,08
2,875 % éch. 13/04/2042		1 500	1 164	0,02
2,875 % éch. 13/04/2042 (j)		1 000	776	0,01
3,000 % éch. 27/02/2027	$	5 000	4 926	0,07
3,375 % éch. 28/01/2050 (j)	€	12 600	9 496	0,14
3,875 % éch. 29/10/2035		6 300	6 458	0,10
5,125 % éch. 24/09/2031		2 600	3 127	0,05
5,250 % éch. 10/03/2030		4 845	5 955	0,09
5,250 % éch. 30/05/2032 (j)		7 800	9 371	0,14
5,375 % éch. 07/06/2033		12 950	15 374	0,23
5,625 % éch. 30/05/2037		9 100	10 415	0,16
5,750 % éch. 16/09/2030	$	4 800	4 958	0,07
5,875 % éch. 11/07/2032	€	16 000	19 612	0,29
6,125 % éch. 07/10/2037		1 500	1 772	0,03
6,375 % éch. 18/09/2033		9 000	11 335	0,17
6,500 % éch. 07/10/2045		1 900	2 222	0,03
6,750 % éch. 11/07/2039		13 100	16 050	0,24
7,125 % éch. 17/01/2033	$	9 300	10 109	0,15
Total Roumanie			140 739	2,10
RWANDA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement rwandais				
5,500 % éch. 09/08/2031		3 600	3 351	0,05
ARABIE SAOUDITE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Saudi Arabian Oil Co.				
3,500 % éch. 24/11/2070		40 700	25 782	0,38
5,875 % éch. 17/07/2064		15 700	15 273	0,23
6,375 % éch. 02/06/2055		11 300	11 827	0,18
			52 882	0,79
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement saoudien				
3,450 % éch. 02/02/2061		9 400	6 011	0,09
3,750 % éch. 21/01/2055		8 100	5 744	0,09
4,500 % éch. 26/10/2046		17 000	14 551	0,22
4,625 % éch. 04/10/2047		300	260	0,00
5,125 % éch. 13/01/2028		20 000	20 443	0,30
5,625 % éch. 13/01/2035		6 200	6 582	0,10
5,625 % éch. 13/01/2035 (j)		7 400	7 856	0,12
5,750 % éch. 16/01/2054 (j)		12 400	12 276	0,18
			73 723	1,10
Total Arabie saoudite			126 605	1,89
SÉNÉGAL				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sénégalais				
4,750 % éch. 13/03/2028	€	31 800	25 970	0,39
5,375 % éch. 08/06/2037		7 200	4 603	0,07
6,250 % éch. 23/05/2033	$	24 000	14 003	0,21
7,750 % éch. 10/06/2031		2 500	1 485	0,02
Total Sénégal			46 061	0,69
SERBIE				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Tesler				
7,897 % éch. 21/05/2028	€	9 400	10 920	0,16
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement serbe				
1,500 % éch. 26/06/2029		8 200	8 944	0,13
2,125 % éch. 01/12/2030	$	200	175	0,00
6,000 % éch. 12/06/2034		7 600	7 877	0,12
6,250 % éch. 26/05/2028	$	9 900	$ 10 281	0,15
6,500 % éch. 26/09/2033		450	483	0,01
6,500 % éch. 26/09/2033 (j)		23 050	24 718	0,37
			52 478	0,78
Total Serbie			63 398	0,94
SINGAPOUR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Cathaylife Singapore Pte. Ltd.				
5,950 % éch. 05/07/2034		9 300	9 891	0,15
Flex Ltd.				
4,875 % éch. 15/06/2029		962	977	0,01
Yinson Production Financial Services Pte. Ltd.				
9,625 % éch. 03/05/2029		3 900	4 090	0,06
Total Singapour			14 958	0,22
SLOVÉNIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement slovène				
5,000 % éch. 19/09/2033		11 700	12 173	0,18
AFRIQUE DU SUD				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Eskom Holdings				
4,314 % éch. 23/07/2027		18 150	18 057	0,27
6,350 % éch. 10/08/2028		13 300	13 798	0,20
8,450 % éch. 10/08/2028		200	215	0,00
Sasol Financing USA LLC				
8,750 % éch. 03/05/2029		10 300	10 495	0,16
			42 565	0,63
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Transnet SOC Ltd.				
11,125 % éch. 02/03/2028	ZAR	110 714	6 701	0,10
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
4,300 % éch. 12/10/2028	$	19 800	19 724	0,29
4,850 % éch. 30/09/2029		1 200	1 202	0,02
5,000 % éch. 12/10/2046		7 700	6 048	0,09
5,375 % éch. 24/07/2044		400	342	0,01
5,750 % éch. 30/09/2049		4 400	3 714	0,05
7,100 % éch. 19/11/2036		4 500	4 838	0,07
7,250 % éch. 11/12/2055		10 600	10 526	0,16
7,300 % éch. 20/04/2052 (j)		5 300	5 364	0,08
7,950 % éch. 19/11/2054		7 300	7 865	0,12
8,500 % éch. 31/01/2037	ZAR	90 500	5 430	0,08
8,875 % éch. 28/02/2035		1 014 400	63 888	0,95
			128 941	1,92
Total Afrique du Sud			178 207	2,65
CORÉE DU SUD				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Mirae Asset Securities Co. Ltd.				
6,000 % éch. 26/01/2029	$	800	834	0,01
SK Hynix, Inc.				
6,500 % éch. 17/01/2033		12 100	13 352	0,20
			14 186	0,21
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Korea Gas Corp.				
3,500 % éch. 21/10/2029		3 000	2 880	0,04
Total Corée du Sud			17 066	0,25
ESPAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
EnfraGen Energia Sur S.A.U.				
8,499 % éch. 30/06/2032		12 790	13 280	0,20
SRI LANKA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sri-lankais				
3,100 % éch. 15/01/2030		5 669	5 403	0,08
3,350 % éch. 15/03/2033		5 292	4 560	0,07
3,600 % éch. 15/05/2036		219	200	0,00
3,600 % éch. 15/02/2038	$	8 743	$ 7 995	0,12
4,000 % éch. 15/04/2028		6 019	5 778	0,09
Total Sri Lanka			23 936	0,36
SUPRANATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Africa Finance Corp.				
2,870 % éch. 13/08/2031		600	544	0,01
2,900 % éch. 21/07/2031		600	545	0,01
Banque de développement africaine				
5,875 % éch. 07/05/2035 (f)(h)		14 700	14 719	0,22
Banque Ouest Africaine de Développement				
6,250 % éch. 14/10/2040	€	9 800	11 281	0,16
Total Supranationales			27 089	0,40
SURINAME				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement du Suriname				
7,700 % éch. 06/11/2030	$	9 100	9 407	0,14
TADJIKISTAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de la République du Tadjikistan				
7,125 % éch. 14/09/2027		267	268	0,00
TANZANIE				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Ministère des finances de Tanzanie				
7,499 % éch. 26/04/2028	€	5 591	6 616	0,10
9,089 % éch. 20/06/2030	$	8 000	7 968	0,12
Total Tanzanie			14 584	0,22
THAÏLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Bangkok Bank PCL				
5,082 % éch. 26/11/2035		12 900	12 894	0,19
GC Treasury Center Co. Ltd.				
6,500 % éch. 10/09/2030 (f)		9 700	9 829	0,14
7,125 % éch. 10/03/2035 (f)		6 500	6 619	0,10
PTTEP Treasury Center Co. Ltd.				
3,903 % éch. 06/12/2059		550	415	0,01
Total Thaïlande			29 757	0,44
TRINITÉ-ET-TOBAGO				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
National Gas Co. of Trinidad & Tobago Ltd.				
6,050 % éch. 15/01/2036		5 070	4 698	0,07
Trinidad Generation Unlimited				
7,750 % éch. 16/06/2033		3 800	3 941	0,06
Total Trinité-et-Tobago			8 639	0,13
TUNISIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de la Banque centrale de Tunisie				
3,280 % éch. 09/08/2027	¥	200 000	1 225	0,02
TURQUIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Coca-Cola Icecek A/S				
4,500 % éch. 20/01/2029	$	700	691	0,01
Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi A/S				
8,250 % éch. 15/11/2028		500	521	0,01
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S				
7,450 % éch. 24/01/2030		7 200	7 586	0,11
Turkish Airlines Pass-Through Trust				
4,200 % éch. 15/09/2028		1 892	1 872	0,03
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO				
7,250 % éch. 31/07/2030		14 300	14 828	0,22
Turkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S				
7,750 % éch. 10/09/2035		14 100	14 850	0,22
			40 348	0,60

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
SOCAR Turkey Enerji A/S				
5,535 % éch. 11/08/2026	€	18 884	$ 22 234	0,33
Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O.				
5,100 % éch. 15/12/2028		5 400	6 375	0,10
			28 609	0,43
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S				
6,750 % éch. 01/09/2030	$	17 100	17 967	0,27
Obligation internationale du gouvernement turc				
5,750 % éch. 11/05/2047		47 600	39 167	0,58
5,875 % éch. 26/06/2031		4 500	4 522	0,07
6,000 % éch. 14/01/2041		11 235	10 162	0,15
6,950 % éch. 16/09/2035		15 000	15 474	0,23
37,966 % éch. 16/06/2027	TRY	452 400	10 657	0,16
39,431 % éch. 20/05/2026		48 000	1 123	0,01
39,431 % éch. 19/08/2026		51 800	1 217	0,02
39,431 % éch. 17/05/2028		689 800	16 042	0,24
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S				
6,375 % éch. 03/10/2030	$	14 000	14 068	0,21
6,875 % éch. 03/07/2028		4 100	4 240	0,06
			134 639	2,00
Total Turquie			203 596	3,03
OUGANDA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de la République d'Ouganda				
15,000 % éch. 18/06/2043	UGX	3 783 800	895	0,01
UKRAINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ukrainien				
0,000 % éch. 01/02/2030	$	2 478	1 474	0,02
0,000 % éch. 01/02/2034		7 769	3 709	0,06
0,000 % éch. 01/02/2035		9 089	5 181	0,08
4,000 % éch. 01/02/2032		31 932	24 029	0,36
4,500 % éch. 01/02/2029 (j)		16 300	12 265	0,18
4,500 % éch. 01/02/2034 (j)		17 593	10 776	0,16
4,500 % éch. 01/02/2035		9 388	5 633	0,08
4,500 % éch. 01/02/2036		6 737	3 975	0,06
Total Ukraine			67 042	1,00
ÉMIRATS ARABES UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC				
4,600 % éch. 02/11/2047		5 200	4 839	0,07
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC				
5,250 % éch. 02/10/2054		9 400	9 182	0,14
5,500 % éch. 08/05/2034		4 400	4 656	0,07
Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar				
4,875 % éch. 21/05/2030		5 300	5 400	0,08
4,875 % éch. 25/07/2033		13 600	13 782	0,21
5,375 % éch. 21/05/2035		6 000	6 259	0,09
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC				
4,696 % éch. 24/04/2033		5 100	5 154	0,08
Adnoc Murban Rsc Ltd.				
5,125 % éch. 11/09/2054		21 000	19 774	0,29
DAE Sukuk Difc Ltd.				
4,500 % éch. 16/10/2030		11 800	11 663	0,17
DP World Ltd.				
4,700 % éch. 30/09/2049 (j)		800	693	0,01
4,700 % éch. 30/09/2049		800	693	0,01
5,625 % éch. 25/09/2048		7 475	7 334	0,11
6,850 % éch. 02/07/2037		4 680	5 296	0,08
MDGH GMTN RSC Ltd.				
2,875 % éch. 07/11/2029		5 000	4 768	0,07
3,950 % éch. 21/05/2050		1 600	1 273	0,02
5,084 % éch. 22/05/2053		2 500	2 379	0,04
5,875 % éch. 01/05/2034		5 600	6 096	0,09
			109 241	1,63

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de l'Émirat d'Abou Dabi				
3,875 % éch. 16/04/2050	$	16 900	$ 13 615	0,20
5,500 % éch. 30/04/2054		9 250	9 463	0,14
Obligation internationale du gouvernement de l'Émirat de Dubaï				
3,900 % éch. 09/09/2050		1 700	1 288	0,02
Département des finances du gouvernement de Sharjah				
4,000 % éch. 28/07/2050		8 500	5 734	0,09
4,625 % éch. 13/02/2032	€	8 200	9 743	0,14
6,500 % éch. 23/11/2032	$	13 900	14 796	0,22
			54 639	0,81
Total Émirats arabes unis			163 880	2,44
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Antofagasta PLC				
2,375 % éch. 14/10/2030		2 200	1 998	0,03
5,625 % éch. 09/09/2035		7 600	7 834	0,12
6,250 % éch. 02/05/2034		5 400	5 822	0,09
ICBC Standard Bank PLC				
20,000 % éch. 18/09/2029	UZS	410 475 000	34 547	0,51
20,000 % éch. 13/12/2029		142 776 000	11 878	0,18
NAK Naftogaz Ukraine Via Kondor Finance PLC				
7,125 % éch. 19/07/2026	€	3 131	3 107	0,05
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				
0,000 % éch. 05/04/2032 (c)	$	49 971	38 587	0,57
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9,750 % éch. 10/10/2027	£	600	930	0,01
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC				
8,250 % éch. 09/07/2026	$	15 330	10 514	0,16
Vedanta Resources Finance PLC				
9,475 % éch. 24/07/2030		2 800	2 866	0,04
9,850 % éch. 24/04/2033		2 900	3 003	0,04
10,875 % éch. 17/09/2029		7 200	7 603	0,11
11,250 % éch. 03/12/2031		5 300	5 703	0,09
			134 392	2,00
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Canada Square Funding PLC				
4,785 % éch. 17/01/2059	£	2 066	2 783	0,04
Rochester Financing PLC				
4,473 % éch. 18/12/2044		1 509	2 030	0,03
Tower Bridge Funding PLC				
4,482 % éch. 20/12/2063		390	526	0,01
Warwick Finance Residential Mortgages PLC				
0,000 % éch. 21/12/2049 (c)		0	635	0,01
4,712 % éch. 21/12/2049		1 434	1 931	0,03
5,412 % éch. 21/12/2049		735	992	0,02
5,912 % éch. 21/12/2049		367	492	0,01
6,412 % éch. 21/12/2049		210	281	0,00
6,912 % éch. 21/12/2049		210	279	0,00
			9 949	0,15
Total Royaume-Uni			144 341	2,15
ÉTATS-UNIS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Aames Mortgage Investment Trust				
4,326 % éch. 25/04/2036	$	2 382	2 296	0,03
Argent Mortgage Loan Trust				
4,326 % éch. 25/05/2035		338	310	0,01
Argent Securities Trust				
4,146 % éch. 25/07/2036		763	698	0,01
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,326 % éch. 25/02/2037		546	537	0,01
4,971 % éch. 25/11/2035		2 247	2 240	0,03
GSAA Home Equity Trust				
4,286 % éch. 25/05/2047		600	353	0,01
4,326 % éch. 25/11/2036		242	76	0,00
6,502 % éch. 25/11/2036		799	292	0,01
Home Equity Asset Trust				
5,196 % éch. 25/02/2033		139	137	0,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
4,116 % éch. 25/08/2036	$	97	$ 92	0,00
Lehman XS Trust				
4,979 % éch. 25/01/2036		1 679	1 509	0,02
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
4,286 % éch. 25/11/2036		963	572	0,01
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
4,046 % éch. 25/02/2037		1 281	569	0,01
4,611 % éch. 25/01/2035		185	182	0,00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
4,306 % éch. 25/02/2037		167	32	0,00
Option One Mortgage Loan Trust				
4,066 % éch. 25/04/2037		617	434	0,01
4,066 % éch. 25/05/2037		478	291	0,01
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,626 % éch. 25/09/2035		3 900	3 635	0,05
Renaissance Home Equity Loan Trust				
5,797 % éch. 25/08/2036		780	266	0,00
Saxon Asset Securities Trust				
4,156 % éch. 25/09/2037		165	160	0,00
Soundview Home Loan Trust				
4,016 % éch. 25/08/2037		499	439	0,01
4,346 % éch. 25/11/2036		55	52	0,00
4,746 % éch. 25/10/2037		1 116	881	0,01
			16 053	0,24
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		52 400	55 408	0,82
Cantor Fitzgerald LP				
7,200 % éch. 12/12/2028		8 850	9 412	0,14
Rio Oil Finance Trust				
8,200 % éch. 06/04/2028		3 515	3 642	0,05
9,750 % éch. 06/01/2027		2 369	2 444	0,04
Rutas 2 & 7 Finance Ltd.				
0,000 % éch. 30/09/2036 (c)		4 107	3 124	0,05
			74 030	1,10
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Ecopetrol S.A.				
TBD % éch. 12/04/2029		19 200	19 276	0,29
Stepstone Group Midco GmbH				
6,599 % éch. 26/04/2032	€	16 500	18 361	0,27
Ziraat Bank				
6,805 % éch. 15/06/2034	$	12 100	12 107	0,18
			49 744	0,74
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Banc of America Merrill Lynch Commercial Mortgage, Inc.				
4,407 % éch. 15/11/2061		3 700	3 718	0,06
Banc of America Mortgage Trust				
4,832 % éch. 25/02/2036		3	3	0,00
BCAP LLC Trust				
4,141 % éch. 26/05/2037		2 926	2 625	0,04
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
4,203 % éch. 25/05/2047		67	60	0,00
5,031 % éch. 25/01/2035		3	3	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust				
5,406 % éch. 25/05/2035		31	30	0,00
Benchmark Mortgage Trust				
3,666 % éch. 15/01/2051		1 700	1 682	0,03
4,261 % éch. 10/10/2051		4 800	4 786	0,07
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,457 % éch. 25/09/2037		124	116	0,00
CitiMortgage Alternative Loan Trust				
4,496 % éch. 25/10/2036		808	641	0,01
Countrywide Alternative Loan Trust				
4,196 % éch. 25/05/2036		966	357	0,01
4,488 % éch. 20/12/2035		471	450	0,01
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
4,027 % éch. 20/05/2036		67	62	0,00
4,340 % éch. 25/11/2037		339	319	0,01
Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust				
4,407 % éch. 25/11/2034		105	100	0,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust				
4,506 % éch. 25/08/2037	$	581	$ 462	0,01
GSMPS Mortgage Loan Trust				
4,196 % éch. 25/01/2036		113	91	0,00
GSR Mortgage Loan Trust				
4,521 % éch. 25/01/2036		17	16	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust				
6,029 % éch. 19/10/2035		91	42	0,00
HomeBanc Mortgage Trust				
4,366 % éch. 25/01/2036		118	116	0,00
Impac CMB Trust				
4,486 % éch. 25/03/2035		54	53	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust				
3,367 % éch. 25/11/2037		148	121	0,00
4,206 % éch. 25/02/2037		1 078	1 035	0,02
4,486 % éch. 25/07/2045		248	190	0,00
JPMorgan Resecuritization Trust				
2,500 % éch. 25/03/2056		87	85	0,00
Lehman XS Trust				
4,226 % éch. 25/09/2046		1 627	1 496	0,02
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
6,000 % éch. 25/08/2036		260	221	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
4,775 % éch. 25/09/2037		20	17	0,00
Structured Asset Mortgage Investments Trust				
4,146 % éch. 25/02/2037		565	551	0,01
SunTrust Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
4,564 % éch. 25/10/2037		395	352	0,01
TBW Mortgage-Backed Trust				
6,540 % éch. 25/01/2037		1 205	264	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,173 % éch. 25/02/2037		130	117	0,00
4,216 % éch. 25/05/2034		104	97	0,00
4,569 % éch. 25/03/2036		790	717	0,01
5,099 % éch. 25/01/2046		75	68	0,00
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				
6,756 % éch. 25/10/2036		213	204	0,00
			21 267	0,32
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Fannie Mae				
6,748 % éch. 01/03/2036		12	12	0,00
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
5,500 % éch. 01/02/2038		1	1	0,00
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
4,000 % éch. 01/02/2056		13 050	12 372	0,18
4,500 % éch. 01/02/2056		13 150	12 827	0,19
5,000 % éch. 01/01/2056		16 600	16 557	0,25
5,500 % éch. 01/02/2056		16 100	16 312	0,24
			58 081	0,86
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
1,750 % éch. 15/08/2041		12 300	8 304	0,12
2,375 % éch. 15/02/2042		14 200	10 457	0,16
3,250 % éch. 15/05/2042		35 600	29 701	0,44
3,375 % éch. 15/08/2042		14 700	12 429	0,19
4,875 % éch. 15/08/2045		1 575	1 591	0,02
Billets du Trésor américain				
2,375 % éch. 15/05/2029		7 900	7 597	0,11
2,625 % éch. 31/07/2029		30 000	29 020	0,43
3,125 % éch. 31/08/2029		36 800	36 185	0,54
3,500 % éch. 15/02/2033		200	194	0,00
4,000 % éch. 28/02/2030		33 100	33 527	0,50
4,250 % éch. 15/01/2028		300	305	0,01
4,250 % éch. 15/08/2035		2 490	2 508	0,04
4,625 % éch. 30/04/2029		450	465	0,01
			172 283	2,57
		ACTIONS		
BONS DE SOUSCRIPTION				
Constellation Oil Services Holding S.A. « D » - Exp. 10/06/2071 (i)		5	0	0,00
Total États-Unis			391 458	5,83

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
URUGUAY				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement uruguayen				
5,250 % éch. 10/09/2060	$	3 950	$ 3 706	0,05
OUZBÉKISTAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				
8,950 % éch. 24/07/2029		6 500	6 986	0,10
Uzbekneftegaz JSC				
4,750 % éch. 16/11/2028		6 600	6 357	0,10
8,750 % éch. 07/05/2030		10 000	10 750	0,16
			24 093	0,36
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
National Bank of Uzbekistan				
8,500 % éch. 05/07/2029		10 600	11 351	0,17
19,875 % éch. 05/07/2027	UZS	62 500 000	5 367	0,08
Obligation internationale de la République d'Ouzbékistan				
5,375 % éch. 29/05/2027	€	8 100	9 729	0,15
Obligation internationale du gouvernement ouzbek				
3,700 % éch. 25/11/2030	$	200	186	0,00
3,900 % éch. 19/10/2031		10 900	10 102	0,15
			36 735	0,55
Total Ouzbékistan			60 828	0,91
VENEZUELA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Petroleos de Venezuela S.A.				
5,375 % éch. 12/04/2027 ^		73 690	17 280	0,26
5,500 % éch. 12/04/2037 ^		19 365	4 531	0,07
6,000 % éch. 16/05/2024 ^		3 500	821	0,01
8,500 % éch. 27/10/2020 ^		13 295	13 495	0,20
9,750 % éch. 17/05/2035 ^		15 000	3 900	0,06
			40 027	0,60
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement vénézuélien				
7,000 % éch. 31/03/2038 ^		19 650	5 826	0,09
7,650 % éch. 21/04/2025 ^		25 063	7 118	0,10
7,750 % éch. 13/10/2019 ^		20 130	5 415	0,08
8,250 % éch. 13/10/2024 ^		19 575	5 559	0,08
9,000 % éch. 07/05/2023 ^		13 378	3 796	0,06
9,250 % éch. 15/09/2027 ^		13 810	4 609	0,07
9,250 % éch. 07/05/2028 ^		42 248	13 477	0,20
11,950 % éch. 05/08/2031 ^		2 150	708	0,01
			46 508	0,69
Total Venezuela			86 535	1,29
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Gerdau Trade, Inc.				
5,750 % éch. 09/06/2035		7 100	7 353	0,11

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ZAMBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement zambien				
0,500 % éch. 31/12/2053	$	9 218	$ 6 48	0,10
5,750 % éch. 30/06/2033		239	236	0,00
Total Zambie			6 718	0,10
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS À COURT TERME				
Kona Spc Ltd.				
5,718 % éch. 15/09/2026	€	20 300	23 927	0,36
Sunac China Holdings Ltd.				
1 114,529 % éch. 23/06/2026 (c)(d)	$	4 453	713	0,01
			24 640	0,37
BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN				
25,299 % éch. 24/03/2026 (c)(d)	EGP	540 500	10 741	0,16
25,650 % éch. 16/06/2026 (c)(d)		557 300	10 496	0,16
25,800 % éch. 30/06/2026 (c)(d)		561 500	10 483	0,15
26,001 % éch. 07/07/2026 (c)(d)		364 325	6 773	0,10
26,309 % éch. 14/04/2026 (c)(d)		914 450	17 923	0,27
26,400 % éch. 19/05/2026 (c)(d)		123 350	2 365	0,03
26,751 % éch. 31/03/2026 (c)(d)		173 050	3 423	0,05
			62 204	0,92
BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN				
20,702 % éch. 21/04/2026 (c)(d)	NGN	833 700	544	0,01
20,703 % éch. 21/04/2026 (c)(d)		19 019 600	12 412	0,19
20,705 % éch. 21/04/2026 (c)(d)		4 299 800	2 806	0,04
21,177 % éch. 19/05/2026 (c)(d)		434 195	280	0,00
21,410 % éch. 19/05/2026 (c)(d)		4 301 628	2 778	0,04
22,244 % éch. 10/03/2026 (c)(d)		4 163 000	2 778	0,04
22,427 % éch. 19/05/2026 (c)(d)		661 836	427	0,01
27,310 % éch. 07/04/2026 (c)(d)		2 147 000	1 410	0,02
27,399 % éch. 07/04/2026 (c)(d)		9 136 000	6 000	0,09
30,779 % éch. 26/06/2026 (c)(d)		12 978 546	8 156	0,12
30,864 % éch. 29/06/2026 (c)(d)		24 149 124	15 152	0,23
33,126 % éch. 12/06/2026 (c)(d)		4 325 702	2 739	0,04
33,156 % éch. 11/06/2026 (c)(d)		4 329 652	2 743	0,04
			58 225	0,87
Total des Instruments à court terme			145 069	2,16
Total des Valeurs mobilières			**$ 6 389 06**	**95,18**
		ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT				
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (g)		41 491 591	413 815	6,16
PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (g)		384 360	5 731	0,09
Total des Fonds d'investissement			**$ 419 54**	**6,25**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2026	577	$ (563)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-BTP mars	Long	03/2026	54	(19)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	884	1 768	0,03
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2026	10	5	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2026	2 065	377	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	3 043	(45)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	3 662	(555)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	14 324	(4 541)	(0,07)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	116	33	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	342	(374)	(0,01)
				$ (3 914)	(0,06)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (3 914)**	**(0,06)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Oracle Corp.	1,000 %	20/12/2026	$ 25 000	$ 20	0,00
Oracle Corp.	1,000	20/12/2027	10 000	18	0,00
				$ 38	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-43 Index à 5 ans	1,000 %	20/06/2030	$ 2 500	$ 84	0,00
Indice CDX.EM-44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	34 175	399	0,01
				$ 483	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000 %	15/06/2029	$ 11 100	$ (519)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	21/06/2027	13 700	(1 241)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	15/12/2028	400	(27)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/12/2031	5 700	(725)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,250	21/12/2046	1 200	641	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,500	15/06/2046	600	329	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030	60 200	1 552	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030	28 600	(40)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	18 900	(463)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2055	34 300	(1 477)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2055	8 000	(213)	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	106 389	433	0,01
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	140 429	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	40 500	2 148	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	152 400	(4 557)	(0,07)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	12 640	536	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,730	03/08/2033	3 300	26	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	07/08/2033	3 700	32	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028	2 100	101	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	26 000	(444)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	13 800	543	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	15 525	(252)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	1 060	16	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	278 400	111	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2032	144 100	993	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	29 100	103	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	14 800	(628)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	5 900	(124)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	32 600	358	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2036	3 300	35	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2039	7 800	211	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2039	3 600	(102)	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel		Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/12/2039	$	11 500	$ 385	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055		52 800	(1 952)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055		77 400	575	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,830	12/10/2053		2 300	(119)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	17/10/2053		1 900	(87)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	16/10/2053		2 300	(101)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	04/10/2033		300	9	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	12/10/2033		4 500	171	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,155	02/10/2033		6 200	238	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,165	27/09/2033		7 200	283	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,170	03/10/2033		8 900	351	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,175	10/10/2033		5 300	209	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,220	20/10/2033		4 000	170	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,230	23/10/2033		2 200	95	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2034		12 500	261	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2034		45 900	(170)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,255	23/10/2033		2 400	108	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,393	25/10/2033		400	22	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	31/10/2033		3 800	224	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,842	04/01/2027	BRL	454 300	(6 238)	(0,09)
À recevoir	CDI BRL à un an	11,253	04/01/2027		303 800	2 400	0,04
À payer	CDI BRL à un an	11,550	04/01/2027		21 000	(139)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,570	04/01/2027		270 400	(1 768)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	13,015	02/01/2029		155 000	17	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,055	04/01/2027		102 700	(6)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,056	02/01/2029		302 600	(275)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,265	02/01/2029		136 700	58	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,310	02/01/2029		89 300	18	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,320	02/01/2029		177 600	52	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,615	02/01/2029		117 500	91	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,685	02/01/2029		117 500	133	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	14,410	04/01/2027		454 300	(535)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,855	18/12/2033	CLP	10 615 700	(134)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,511	13/11/2033		11 556 400	(434)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,075	03/10/2029	CZK	754 000	(885)	(0,01)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,325	09/05/2030		1 148 000	94	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,363	29/05/2030		1 601 300	(693)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,489	30/10/2029		707 100	(101)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,530	15/07/2029		1 215 700	(345)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,715	18/11/2030		2 662 000	938	0,01
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,049	12/12/2030		672 800	339	0,01
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,250	18/04/2029		353 200	250	0,00
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	18/03/2028	€	288 300	193	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	20/03/2044		2 500	221	0,00
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031		182 900	1 761	0,03
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036		56 820	1 117	0,02
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,818	26/06/2029		35 200	65	0,00
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056		48 800	3 858	0,06
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,300	03/10/2033		5 100	253	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,370	09/10/2028		1 800	67	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,450	20/10/2028		8 200	323	0,01
À payer	BBR HUF à 6 mois	5,935	08/05/2030	HUF	20 486 000	1 640	0,02
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,190	18/11/2030		5 752 700	(266)	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,410	21/11/2030		7 566 400	(326)	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,439	24/11/2030		2 295 600	(107)	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,500	25/11/2030		570 700	(31)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,075	11/04/2030	PLN	126 100	(1 187)	(0,02)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,855	10/02/2030		126 100	2 226	0,03
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,873	23/11/2034	MXN	1 331 200	(3 722)	(0,05)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,080	23/11/2034		193 900	686	0,01
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,265	23/11/2034		505 300	2 124	0,03
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,335	23/11/2034		206 400	920	0,01
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,375	23/11/2034		389 700	1 279	0,02
						$ 1 959	0,03
Total des Instruments financiers dérivés compensés						**$ 2 480**	**0,04**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description		Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	TRY	56,500	12/01/2026	18 211	$ (729)	$ (7)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote		56,750	03/02/2026	41 551	(1 496)	(109)	0,00
GLM	Option d'achat - USD contre TRY hors cote		47,700	09/02/2026	22 203	(402)	(138)	0,00
UAG	Option d'achat - USD contre TRY hors cote		54,330	13/03/2026	22 600	(619)	(165)	(0,01)
						$ (3 246)	$ (419)	(0,01)

[1] Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000) %	20/06/2035	$ 3 80(	$ 264	$ (103)	$ 161	0,00
	Obligation internationale du gouvernement omanais	(1,000)	20/12/2027	2 30(	75	(105)	(30)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	(1,000)	20/12/2029	2 00(	69	(70)	(1)	0,00
BPS	Obligation internationale du gouvernement hongrois	(1,000)	20/12/2029	9 00(	71	(96)	(25)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement omanais	(1,000)	20/12/2027	1 10(	36	(50)	(14)	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/06/2035	4 10(	274	(100)	174	0,00
	Obligation internationale du gouvernement omanais	(1,000)	20/12/2027	2 40(	64	(95)	(31)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/06/2034	32 70(	(355)	292	(63)	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/06/2035	5 70(	389	(147)	242	0,01
GST	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/06/2035	90(	61	(23)	38	0,00
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	(1,000)	20/12/2029	4 05(	123	(124)	(1)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/06/2034	13 90(	(159)	132	(27)	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/06/2034	25 80(	(291)	242	(49)	0,00
					$ 621	$ (247)	$ 374	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[2]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000 %	20/06/2035	$ 2 500	$ (289)	$ 66	$ (223)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000	20/12/2026	700	4	2	6	0,00
	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000	20/12/2027	5 000	(18)	98	80	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2030	2 700	(137)	10	(127)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/12/2026	5 000	(100)	70	(30)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/06/2027	4 400	(121)	62	(59)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/12/2028	1 300	(289)	233	(56)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	2 900	26	(14)	12	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/12/2026	10 000	(149)	80	(69)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2035	3 800	(441)	65	(376)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2028	14 000	(1 126)	1 007	(119)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2035	400	(67)	12	(55)	0,00
BPS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2027	2 500	(171)	190	19	0,00
	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000	20/12/2026	6 800	39	19	58	0,00
	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000	20/06/2027	10 000	(182)	305	123	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2026	23 300	129	(38)	91	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2026	4 900	6	29	35	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2027	9 300	19	91	110	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	32 100	116	12	128	0,00
	Obligation internationale du gouvernement philippin	1,000	20/12/2030	8 400	159	8	167	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2030	200	4	(1)	3	0,00
	Obligation internationale du gouvernement serbe	1,000	20/12/2027	1 800	(160)	172	12	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2026	2 900	(196)	202	6	0,00
	Obligation internationale du gouvernement béninois	1,000	20/06/2026	4 200	(143)	144	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement ivoirien	1,000	20/06/2026	1 600	(50)	52	2	0,00
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/12/2026	13 000	(277)	199	(78)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/06/2027	3 000	(60)	20	(40)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/12/2029	3 300	(534)	306	(228)	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/12/2026	2 600	(16)	(2)	(18)	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/12/2027	27 500	(674)	108	(566)	(0,01)
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/06/2030	7 900	(690)	171	(519)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement roumain	1,000	20/12/2029	3 600	(157)	138	(19)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2030	65 500	924	116	1 040	0,01
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2035	20 000	(3 328)	589	(2 739)	(0,04)
BSS	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2027	9 800	(1 515)	1 458	(57)	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2027	7 000	(61)	20	(41)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement béninois	1,000	20/06/2026	625	(23)	23	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2026	5 000	(237)	260	23	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2035	2 500	(291)	68	(223)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2026	12 900	14	2	16	0,00

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000 %	20/12/2030	$ 100	$ (5)	$ 0	$ (5)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement ivoirien	1,000	20/06/2026	3 375	(111)	114	3	0,00
	Obligation internationale du gouvernement ivoirien	1,000	20/06/2030	2 625	(331)	189	(142)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine	1,000	20/06/2030	7 000	(450)	367	(83)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2026	6 000	11	32	43	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2028	7 100	(8)	98	90	0,00
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/06/2030	300	(13)	11	(2)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	2 200	19	(10)	9	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2030	32 900	(197)	697	500	0,01
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/12/2026	6 600	(64)	18	(46)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2030	10 000	(825)	474	(351)	(0,01)
DUB	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2030	7 900	(396)	25	(371)	(0,01)
	Eskom	4,650	30/06/2029	16 000	0	935	935	0,01
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/12/2029	600	(99)	58	(41)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2030	20 000	(1 650)	948	(702)	(0,01)
GLM	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/12/2028	1 250	(270)	216	(54)	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2026	2 100	(215)	219	4	0,00
	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2027	21 561	(2 044)	1 918	(126)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2026	600	(32)	34	2	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2030	39 100	(893)	241	(652)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000	20/12/2026	3 600	33	(2)	31	0,00
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/12/2030	76 400	606	491	1 097	0,02
	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2026	3 850	0	15	15	0,00
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/06/2027	2 600	(62)	27	(35)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/12/2027	2 100	(81)	38	(43)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/06/2030	800	(34)	30	(4)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	29 100	118	(2)	116	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07/05/2026	25 130	0	204	204	0,00
	Obligation internationale du gouvernement polonais	1,000	20/12/2029	22 200	291	130	421	0,01
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2030	68 000	1 006	73	1 079	0,02
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2030	4 400	(434)	279	(155)	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000	20/12/2026	7 700	41	24	65	0,00
	Obligation internationale du gouvernement chilien	1,000	20/06/2027	10 000	(178)	301	123	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2026	12 100	15	0	15	0,00
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/12/2027	5 000	(215)	112	(103)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/12/2028	5 000	(1 158)	941	(217)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	1 500	13	(7)	6	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2030	500	9	(1)	8	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2035	1 200	(139)	20	(119)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2029	6 700	(462)	296	(166)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2030	67 000	(6 432)	4 079	(2 353)	(0,04)
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2035	15 000	(2 486)	433	(2 053)	(0,03)
MYC	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2027	11 855	(1 474)	1 405	(69)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2027	8 200	(508)	557	49	0,00
	Obligation internationale du gouvernement ivoirien	1,000	20/06/2030	1 400	(175)	99	(76)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine	1,000	20/06/2030	17 500	(1 170)	961	(209)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2027	200	(1)	3	2	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2028	3 000	(10)	48	38	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2029	600	(6)	13	7	0,00
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/12/2028	5 000	(1 138)	921	(217)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/12/2029	5 000	(900)	555	(345)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/06/2030	500	(132)	93	(39)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/06/2030	500	(22)	19	(3)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	37 300	105	44	149	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/12/2026	3 000	(10)	32	22	0,00
	Obligation internationale du gouvernement qatari	1,000	20/12/2026	5 300	77	(29)	48	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2028	20 200	(1 826)	1 654	(172)	0,00
MYI	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	2 700	23	(12)	11	0,00
					$ (34 351)	$ 26 780	$ (7 571)	(0,11)

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	BRL	46 804	$ 8 506	$ 0	$ (35)	$ (35)	0,00
	01/2026	COP	10 324 192	2 707	0	(2)	(2)	0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	PLN	314	$	86	$ 0	$ (2)	$ (2)	0,00
	01/2026	PYG	6 829 225		951	0	(84)	(84)	0,00
	01/2026	TWD	1 821		60	2	0	2	0,00
	01/2026	$	8 642	BRL	46 804	0	(101)	(101)	0,00
	01/2026		1 738	€	1 472	0	(8)	(8)	0,00
	02/2026	COP	3 323 130	$	867	5	(1)	4	0,00
	02/2026	DOP	310 930		4 878	13	(14)	(1)	0,00
	02/2026	PYG	17 959 540		2 489	0	(221)	(221)	0,00
	02/2026	TRY	271 187		5 671	0	(498)	(498)	(0,01)
	03/2026	COP	13 743 177		3 577	34	0	34	0,00
	03/2026	PEN	65 028		19 290	4	0	4	0,00
BPS	01/2026	CNH	10 012		1 421	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	COP	2 311 167		609	4	0	4	0,00
	01/2026	€	6 915		8 110	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	IDR	14 072 196		841	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PHP	48 808		826	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	PLN	197		54	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	TWD	7 577		248	7	0	7	0,00
	02/2026	COP	1 227 540		320	1	0	1	0,00
	02/2026	TRY	602 626		13 306	0	(166)	(166)	0,00
	03/2026	CZK	3 957		190	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026	TWD	1 679		54	1	0	1	0,00
	05/2026	$	3 950	KWD	1 204	0	(23)	(23)	0,00
	06/2026		3 256		994	0	(10)	(10)	0,00
	07/2026		2 677		818	0	(7)	(7)	0,00
	06/2027		1 393		423	0	(7)	(7)	0,00
	05/2029	KWD	5 486	$	18 859	745	0	745	0,01
	07/2029		1 333		4 584	179	0	179	0,00
	05/2030		3 875		13 345	469	0	469	0,01
	08/2030		1 260		4 248	55	0	55	0,00
BRC	01/2026	€	13 000		15 267	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	MYR	7 668		1 868	0	(24)	(24)	0,00
	01/2026	TRY	317 162		7 063	0	(297)	(297)	(0,01)
	01/2026	$	9 500	€	8 183	115	0	115	0,00
	01/2026		201	PLN	732	3	0	3	0,00
	01/2026	ZAR	165 107	$	9 532	0	(418)	(418)	(0,01)
	02/2026	TRY	153 796		3 398	0	(86)	(86)	0,00
	02/2026	$	72 023	TRY	3 292 514	1 732	0	1 732	0,02
	03/2026		1 228		56 411	11	0	11	0,00
BSH	01/2026	¥	36 752	$	236	1	0	1	0,00
	01/2026	PEN	61		17	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	18	PEN	61	0	0	0	0,00
	02/2026	COP	3 750 630	$	978	3	(1)	2	0,00
CBK	01/2026	BRL	74 725		13 783	147	0	147	0,00
	01/2026	COP	41 622 464		10 962	58	(13)	45	0,00
	01/2026	£	349		462	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	INR	124 730		1 401	16	0	16	0,00
	01/2026	PEN	11 594		3 427	0	(18)	(18)	0,00
	01/2026	TWD	8 133		267	9	0	9	0,00
	01/2026	$	13 694	BRL	74 725	30	(87)	(57)	0,00
	01/2026		1 934	COP	7 289 246	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026		8 054	€	6 903	56	0	56	0,00
	01/2026		18	PEN	61	0	0	0	0,00
	01/2026		20 100	TRY	889 326	363	0	363	0,01
	02/2026	BRL	2 732	$	487	0	(8)	(8)	0,00
	02/2026	COP	8 297 168		2 177	24	0	24	0,00
	03/2026		17 237 894		4 547	78	0	78	0,00
	03/2026	EGP	188 429		3 632	0	(217)	(217)	0,00
	03/2026	PEN	62		18	0	0	0	0,00
	03/2026	TWD	1 825		59	1	0	1	0,00
	04/2026	COP	5 739 494		1 502	26	0	26	0,00
	05/2026	PEN	38 211		11 202	0	(101)	(101)	0,00
	05/2026	$	518	NGN	805 230	18	0	18	0,00
	10/2026	UZS	12 903 500	$	985	0	(26)	(26)	0,00
	11/2026	NGN	845 595		518	0	(6)	(6)	0,00
	11/2026	PEN	9 558		2 794	0	(11)	(11)	0,00
DUB	01/2026	INR	46 972		527	6	0	6	0,00
	01/2026	$	400	EGP	19 488	8	0	8	0,00
	01/2026		178	ILS	568	0	0	0	0,00
	01/2026		178	KRW	259 849	3	0	3	0,00
	01/2026	UZS	153 900 719	$	12 563	0	(243)	(243)	0,00
	01/2026	ZAR	294 234		16 887	0	(845)	(845)	(0,01)
	02/2026	HUF	1 302 964		3 958	0	(17)	(17)	0,00
	02/2026	ILS	568		178	0	0	0	0,00
	02/2026	$	1 059	NGN	1 601 349	45	0	45	0,00
	03/2026		6 601	KZT	3 768 249	660	0	660	0,01
	04/2026	UZS	1 122 407 468	$	9 788	0	(192)	(192)	0,00
	06/2026	KZT	1 155 169		2 154	0	(21)	(21)	0,00
	09/2026	EGP	207 849		3 729	0	(256)	(256)	0,00
	09/2026	UZS	18 007 133		1 413	0	(8)	(8)	0,00
	10/2026		38 818 000		2 986	0	(51)	(51)	0,00
	11/2026		160 691 700		12 306	0	(180)	(180)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	12/2026		92 295 141	UZS	7 099	$ 0	$ (45)	$ (45)	0,00
FAR	01/2026	CNH	4 991		709	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	£	6 330		8 312	0	(201)	(201)	0,00
	01/2026	MXN	277 545		14 963	0	(438)	(438)	(0,01)
	01/2026	PEN	11 387		3 345	0	(39)	(39)	0,00
	01/2026	PLN	337		92	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	SGD	70		54	0	0	0	0,00
	01/2026	$	94	ILS	302	1	0	1	0,00
	01/2026		1 086	PLN	3 957	14	0	14	0,00
	01/2026	ZAR	204 027	$	11 865	0	(430)	(430)	(0,01)
	02/2026	ILS	302		94	0	(1)	(1)	0,00
GLM	01/2026	BRL	18 155		3 349	36	0	36	0,00
	01/2026	CHF	834		1 040	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	COP	1 028 160		270	1	0	1	0,00
	01/2026	DOP	196 934		3 127	28	0	28	0,00
	01/2026	ILS	1 126		349	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	MYR	740		180	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	RON	1 512		348	0	0	0	0,00
	01/2026	$	3 299	BRL	18 155	14	0	14	0,00
	01/2026		973	PLN	3 555	16	0	16	0,00
	01/2026		0	THB	4	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	151 714	$	8 800	0	(343)	(343)	(0,01)
	02/2026	COP	3 381 715		885	5	0	5	0,00
	02/2026	DOP	290 199		4 563	7	0	7	0,00
	02/2026	$	2 196	TRY	100 127	57	0	57	0,00
	03/2026	BRL	7 622	$	1 385	13	0	13	0,00
	03/2026	COP	1 316 260		341	0	0	0	0,00
	03/2026	DOP	597 393		9 305	46	(90)	(44)	0,00
	03/2026	EGP	93 432		1 806	0	(106)	(106)	0,00
	05/2026	DOP	48 010		737	0	(6)	(6)	0,00
	06/2026	EGP	136 475		2 532	0	(167)	(167)	0,00
IND	01/2026	NOK	11 612		1 142	0	(9)	(9)	0,00
JPM	01/2026	CNH	20 776		2 950	0	(29)	(29)	0,00
	01/2026	ILS	1 838		564	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	INR	19 852		223	3	0	3	0,00
	01/2026	KRW	686 196		478	2	0	2	0,00
	01/2026	PLN	321		87	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	400	EGP	19 484	8	0	8	0,00
	01/2026		1 083	HKD	8 415	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		52	MXN	958	2	0	2	0,00
	01/2026		701	PLN	2 590	19	0	19	0,00
	01/2026	ZAR	55 609	$	3 241	0	(111)	(111)	0,00
	02/2026	COP	269 541 258		69 098	0	(1 036)	(1 036)	(0,02)
	02/2026	$	478	KRW	685 295	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026		499	NGN	756 480	22	0	22	0,00
	02/2026		1 811	TRY	81 913	21	0	21	0,00
	03/2026	COP	2 705 500	$	700	0	(1)	(1)	0,00
	06/2026	EGP	92 863		1 720	0	(115)	(115)	0,00
	07/2026		179 082		2 902	0	(606)	(606)	(0,01)
	09/2026	PKR	781 362		2 622	0	(79)	(79)	0,00
	06/2027	UZS	2 515 318		186	0	(1)	(1)	0,00
MBC	01/2026	CAD	2 870		2 039	0	(56)	(56)	0,00
	01/2026	€	57 490		66 735	1	(814)	(813)	(0,01)
	01/2026	¥	1 575		10	0	0	0	0,00
	01/2026	$	2 225	€	1 894	1	0	1	0,00
	01/2026		644	THB	20 872	19	0	19	0,00
	09/2026	EGP	150 351	$	2 700	0	(184)	(184)	0,00
MYI	01/2026	AUD	10		7	0	0	0	0,00
	01/2026	€	194		228	0	0	0	0,00
	01/2026	£	125		169	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	123		96	0	0	0	0,00
	01/2026	$	481	€	409	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		822	£	610	0	(1)	(1)	0,00
	10/2026		5 881	AZN	10 522	101	0	101	0,00
	10/2027		11 763		21 644	0	(347)	(347)	(0,01)
NSL	01/2026		291	KRW	425 965	4	0	4	0,00
RYL	01/2026	€	12 885	$	15 047	0	(92)	(92)	0,00
SCX	01/2026	CNH	9 951		1 412	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	IDR	23 406 904		1 400	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	¥	2 118 109		13 631	108	0	108	0,00
	01/2026	TWD	1 975		65	2	0	2	0,00
	01/2026	$	2 023	€	1 739	21	0	21	0,00
	02/2026		2 124	NGN	3 231 306	102	0	102	0,00
	06/2026	KZT	2 149	$	4	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	€	569 837		659 735	0	(9 794)	(9 794)	(0,15)
	01/2026	¥	106 648		682	1	0	1	0,00
	01/2026	RON	1 822		419	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	107	PEN	382	7	0	7	0,00
	03/2026	MXN	5	$	0	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	58		17	0	0	0	0,00
	04/2026	UGX	1 948 375		545	15	0	15	0,00
SSB	01/2026	€	1 714		2 018	4	0	4	0,00
UAG	01/2026	$	666	PLN	2 439	13	0	13	0,00
	01/2026	ZAR	288 222	$	16 572	0	(797)	(797)	(0,01)
	02/2026	COP	121 369 999		32 412	886	0	886	0,01
						$ 6 532	$ (20 368)	$ (13 836)	(0,21)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie M Détail en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	1 076	AUD	1 659	$ 30	$ 0	$ 30	0,00
BOA	01/2026		31		48	1	0	1	0,00
BPS	01/2026		8		13	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	AUD	24	$	16	0	0	0	0,00
BSH	01/2026	$	1 303	AUD	2 023	46	0	46	0,00
CBK	01/2026	AUD	239	$	160	1	0	1	0,00
	01/2026	$	74	AUD	111	0	0	0	0,00
FAR	01/2026		36		55	1	0	1	0,00
MBC	01/2026		4		6	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	AUD	25	$	17	0	0	0	0,00
	01/2026	$	435	AUD	675	15	0	15	0,00
WST	01/2026		982		1 523	33	0	33	0,00
						$ 127	$ 0	$ 127	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	$	7 464	CHF	5 985	$ 97	$ 0	$ 97	0,00
FAR	01/2026		7 944		6 370	104	0	104	0,00
GLM	01/2026		7 940		6 366	102	0	102	0,00
IND	01/2026	CHF	4 198	$	5 271	0	(33)	(33)	0,00
JPM	01/2026	$	3 697	CHF	2 934	9	0	9	0,00
MBC	01/2026	CHF	4 198	$	5 270	0	(34)	(34)	0,00
	01/2026	$	162	CHF	130	2	0	2	0,00
SOG	01/2026		25		20	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	CHF	4 000	$	5 022	0	(32)	(32)	0,00
						$ 314	$ (99)	$ 215	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	2 505	€	2 128	$ 2	$ (6)	$ (4)	0,00
BPS	01/2026		63 178		53 830	74	(4)	70	0,00
BRC	01/2026	€	11 377	$	13 361	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	$	841 461	€	724 747	10 079	0	10 079	0,15
CBK	01/2026		41 290		35 295	182	(2)	180	0,00
MBC	01/2026		881 106		758 722	10 364	(8)	10 356	0,16
SCX	01/2026		14 191		12 202	145	0	145	0,00
SOG	01/2026		772 676		667 389	11 471	0	11 471	0,17
UAG	01/2026		12 248		10 515	107	0	107	0,00
						$ 32 424	$ (26)	$ 32 398	0,48

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	42 133	£	32 175	$ 1 143	$ 0	$ 1 143	0,01
BOA	01/2026	£	201	$	272	1	0	1	0,00
	01/2026	$	352	£	267	8	0	8	0,00
BPS	01/2026		138		103	1	(1)	0	0,00
BRC	01/2026		46 008		35 187	1 320	0	1 320	0,02
BSH	01/2026		1 199		907	21	0	21	0,00
CBK	01/2026	£	27	$	36	0	0	0	0,00
	01/2026	$	2 951	£	2 231	50	0	50	0,00
MBC	01/2026	£	6 729	$	8 919	2	(134)	(132)	0,00
	01/2026	$	3 942	£	2 951	27	0	27	0,00
MYI	01/2026	£	246	$	327	0	(4)	(4)	0,00
SOG	01/2026	$	46 637	£	35 610	1 260	0	1 260	0,02
SSB	01/2026		3 657		2 793	101	0	101	0,00
						$ 3 934	$ (139)	$ 3 795	0,05

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$	207	NOK	2 080	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
CBK	01/2026	NOK	321	$	32	0	0	0	0,00
	01/2026	$	14 264	NOK	145 506	163	0	163	0,00
FAR	01/2026		364		3 690	2	0	2	0,00
IND	01/2026		13 139		133 552	103	0	103	0,00
JPM	01/2026		13 928		142 453	196	0	196	0,01
MBC	01/2026	NOK	148	$	15	0	0	0	0,00
	01/2026	$	335	NOK	3 414	3	0	3	0,00
MYI	01/2026		204		2 051	0	(1)	(1)	0,00
RYL	01/2026	NOK	1 268	$	125	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	242	NOK	2 438	0	0	0	0,00
						$ 467	$ (3)	$ 464	0,01

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	SEK	239	$	26	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
CBK	01/2026		81		9	0	0	0	0,00
	01/2026	$	30	SEK	279	1	0	1	0,00
MBC	01/2026	SEK	117	$	13	0	0	0	0,00
	01/2026	$	4 253	SEK	40 506	143	0	143	0,01
NSL	01/2026		4 120		39 179	132	0	132	0,00
RYL	01/2026	SEK	116	$	13	0	0	0	0,00
	01/2026	$	30	SEK	280	0	0	0	0,00
SOG	01/2026		3 864		36 509	98	0	98	0,00
UAG	01/2026	SEK	47	$	5	0	0	0	0,00
						$ 374	$ (1)	$ 373	0,01

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de capitalisation et E en SGD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$	721	SGD	930	$ 3	$ (1)	$ 2	0,00
CBK	01/2026		831		1 072	2	0	2	0,00
FAR	01/2026		126		163	0	0	0	0,00
GLM	01/2026		393		506	1	0	1	0,00
MBC	01/2026		14 740		19 124	141	0	141	0,01
MYI	01/2026		13 811		17 870	94	0	94	0,00
RBC	01/2026		42		55	0	0	0	0,00
SOG	01/2026		14 692		19 034	118	0	118	0,00
UAG	01/2026		199		257	1	0	1	0,00
						$ 360	$ (1)	$ 359	0,01

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 16 279**	**0,24**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC			
5,950 % éch. 15/04/2030 ^(h)	$ 6 600	$ 396	0,01
Obligation internationale du gouvernement russe			
7,500 % éch. 31/03/2030	40	27	0,00
Total des Autres actifs financiers		**$ 423**	**0,01**
Total des Investissements		**$ 6 823 876**	**101,66**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (111 321)**	**(1,66)**
Actif net		**$ 6 712 555**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

***** **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

^ **Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.**

(a) **Titre à rémunération en nature.**

(b) **Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.**

(c) Titre à coupon zéro.

(d) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(e) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(f) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(g) Affilié au Fonds.

(h) Titre convertible conditionnel.

(i) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,68 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Obligation internationale du gouvernement congolais 9,875 % éch. 07/11/2032	04/11/2025 - 16/12/2025	$ 18 046	$ 18 392	0,27
Constellation Oil Services Holding S.A. « D » - Exp. 10/06/2071	10/06/2022	0	0	0,00
DrillCo Holding Lux S.A.	08/06/2023	7 281	8 213	0,12
		$ 25 327	$ 26 605	0,39

(j) Des titres d'une juste valeur globale de 219 377 $ (31 décembre 2024 : 456 318 $) et un montant en numéraire de 0 $ (31 décembre 2024 : 1 790 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 3 539 $ (31 décembre 2024 : 0 $) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 101 544 $ (31 décembre 2024 : 47 098 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un titre d'une juste valeur globale de 0 $ (31 décembre 2024 : 7 314 $) et un montant en numéraire de 11 869 $ (31 décembre 2024 : 16 172 $) ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 1	$ 6 060 289	$ 328 772	$ 6 389 062
Fonds d'investissement	419 546	0	0	419 546
Instruments financiers dérivés[3]	1 568	12 138	1 139	14 845
Autres actifs financiers	0	27	396	423
Totaux	**$ 421 115**	**$ 6 072 454**	**$ 330 307**	**$ 6 823 876**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 4 314 986	$ 168 405	$ 4 483 391
Fonds d'investissement	58 227	0	0	58 227
Instruments financiers dérivés[3]	(399)	(15 496)	1 118	(14 777)
Totaux	**$ 57 828**	**$ 4 299 490**	**$ 169 523**	**$ 4 526 841**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	0,800 %	12/12/2025	À définir [1]	$ (1 847)	$ (1 848)	(0,03)
	3,300	12/12/2025	À définir [1]	(1 104)	(1 106)	(0,02)
BRC	2,000	08/08/2025	À définir [1]	€ (4 812)	(5 696)	(0,09)
	3,100	12/12/2025	À définir [1]	$ (17 398)	(17 428)	(0,26)
	3,400	12/12/2025	À définir [1]	(10 925)	(10 946)	(0,16)
	3,450	12/12/2025	À définir [1]	(13 608)	(13 634)	(0,20)
	3,500	12/12/2025	À définir [1]	(1 399)	(1 402)	(0,02)
	3,550	12/12/2025	À définir [1]	(5 485)	(5 495)	(0,08)
	3,600	12/12/2025	À définir [1]	(569)	(570)	(0,01)
MBC	4,000	24/12/2025	À définir [1]	(2 010)	(2 012)	(0,03)
MEI	3,400	12/12/2025	04/03/2026	(4 190)	(4 197)	(0,06)
	3,500	12/12/2025	04/03/2026	(932)	(934)	(0,01)

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
MYI	1,900 %	11/06/2025	À définir (1)	€ (159)	$ (189)	0,00
	2,000	11/06/2025	À définir (1)	(187)	(222)	0,00
	2,070	01/08/2025	À définir (1)	(6 397)	(7 579)	(0,11)
	2,080	01/08/2025	À définir (1)	(485)	(574)	(0,01)
	3,100	12/12/2025	À définir (1)	$ (4 007)	(4 014)	(0,06)
	3,250	12/12/2025	À définir (1)	(6 588)	(6 600)	(0,10)
	3,450	12/12/2025	À définir (1)	(6 858)	(6 871)	(0,10)
	3,500	12/12/2025	À définir (1)	(8 499)	(8 515)	(0,13)
	3,600	12/12/2025	À définir (1)	(10 898)	(10 919)	(0,16)
	3,700	12/12/2025	À définir (1)	(1 028)	(1 030)	(0,02)
NOM	2,750	12/12/2025	À définir (1)	(147)	(147)	0,00
	3,550	12/12/2025	À définir (1)	(4 040)	(4 048)	(0,06)
	3,570	12/12/2025	À définir (1)	(1 378)	(1 380)	(0,02)
	3,850	12/12/2025	À définir (1)	(54 021)	(54 137)	(0,81)
SCX	2,100	11/06/2025	À définir (1)	€ (12 798)	(15 209)	(0,23)
	2,750	12/12/2025	À définir (1)	$ (2 870)	(2 875)	(0,04)
	3,000	12/12/2025	À définir (1)	(2 921)	(2 925)	(0,04)
	3,400	12/12/2025	À définir (1)	(1 297)	(1 299)	(0,02)
	3,500	12/12/2025	À définir (1)	(5 097)	(5 107)	(0,08)
	3,750	12/12/2025	À définir (1)	(8 330)	(8 348)	(0,13)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (207 256)**	**(3,09)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes(1)	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes(1)
AZD	$ 1 173	$ (1 290)	$ (117)	$ 347	$ (300)	$ 47
BOA	(1 904)	1 879	(25)	(1 437)	1 209	(228)
BPS	2 085	(1 930)	155	5 713	(4 400)	1 313
BRC	9 343	(10 760)	(1 417)	5 716	(5 110)	606
BSH	69	0	69	31	0	31
BSS	(57)	0	(57)	S/O	S/O	S/O
CBK	757	(810)	(53)	725	(977)	(252)
DUB	(1 315)	1 180	(135)	(8 851)	7 740	(1 111)
FAR	(996)	920	(76)	(54)	0	(54)
GLM	(598)	590	(8)	(3 378)	3 986	608
GST	1 964	(1 970)	(6)	2 316	(2 330)	(14)
IND	61	0	61	S/O	S/O	S/O
JPM	(6 509)	6 350	(159)	859	(1 090)	(231)
MBC	9 473	(10 350)	(877)	(1 939)	1 413	(526)
MYC	(864)	630	(234)	(381)	360	(21)
MYI	(148)	(270)	(418)	(15)	(100)	(115)
NSL	136	0	136	S/O	S/O	S/O
RYL	(93)	0	(93)	66	0	66
SCX	376	(320)	56	(8 630)	7 508	(1 122)
SOG	3 175	(3 330)	(155)	55	0	55
SSB	105	0	105	S/O	S/O	S/O
TOR	S/O	S/O	S/O	(207)	120	(87)
UAG	13	320	333	(925)	1 150	225
WST	33	0	33	S/O	S/O	S/O

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	73,47	83,66
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	12,25	7,45
Autres valeurs mobilières	2,35	0,27
Fonds d'investissement	5,78	1,19
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,03	0,00
Instruments financiers dérivés compensés	0,45	0,42
Instruments financiers dérivés hors cote	0,72	0,59
Autres actifs financiers	0,01	S/O
Autres actifs	4,94	6,42
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Angola	0,54	0,64
Argentine	3,31	3,61
Azerbaïdjan	1,05	0,97
Bahreïn	0,70	0,31
Bénin	0,04	0,15
Bermudes	0,22	0,03
Brésil	1,26	1,68
Bulgarie	0,91	0,63
Cameroun	0,43	0,51
Canada	0,19	S/O
Îles Caïmans	3,66	3,56
Chili	2,70	3,27
Chine	0,25	0,00
Colombie	5,25	2,58
Congo	0,27	S/O
Costa Rica	0,56	0,20
République tchèque	0,24	0,32
République dominicaine	2,29	3,31
Équateur	1,23	1,34
Égypte	2,31	1,73
Salvador	0,53	0,83
Gabon	0,21	0,08
Géorgie	0,00	0,01
Ghana	0,66	0,69
Guatemala	1,21	1,21
Honduras	S/O	0,24
Hong Kong	0,65	0,87
Hongrie	2,14	2,52
Inde	0,62	0,50
Indonésie	2,65	2,85
Internationales	0,09	0,52
Irak	0,03	0,06
Irlande	1,47	1,63
Île de Man	0,00	0,01
Israël	0,79	2,45
Italie	0,05	0,07
Côte d'Ivoire	1,61	1,44
Jamaïque	0,04	0,08
Japon	0,35	S/O
Jordanie	0,04	0,41
Kazakhstan	0,66	0,81
Kenya	1,03	0,75
Koweït	0,67	S/O
Lettonie	0,17	0,24
Liban	0,16	0,10
Luxembourg	2,42	2,09
Macédoine du Nord	0,13	0,20
Malaisie	0,50	0,35
Mexique	7,41	9,21
Mongolie	0,32	0,46
Maroc	0,46	0,52
Multinationales	S/O	0,24
Pays-Bas	0,62	0,37
Nigeria	1,52	1,04
Oman	1,03	1,45
Pakistan	0,24	1,26
Panama	1,53	1,80
Paraguay	0,60	0,69
Pérou	1,96	2,38
Philippines	0,81	0,60
Pologne	1,04	0,86
Qatar	1,39	1,42
Roumanie	2,10	1,62
Russie	S/O	0,00
Rwanda	0,05	S/O
Arabie saoudite	1,89	2,16
Sénégal	0,69	0,50
Serbie	0,94	1,26
Singapour	0,22	0,36
Slovénie	0,18	0,30
Afrique du Sud	2,65	2,62
Corée du Sud	0,25	0,54
Espagne	0,20	S/O
Sri Lanka	0,36	0,98
Supranationales	0,40	0,02
Suriname	0,14	S/O
Tadjikistan	0,00	S/O
Tanzanie	0,22	0,38
Thaïlande	0,44	0,03
Trinité-et-Tobago	0,13	0,25
Tunisie	0,02	0,50
Turquie	3,03	5,35
Ouganda	0,01	S/O

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Ukraine	1,00	0,88
Émirats arabes unis	2,44	3,16
Royaume-Uni	2,15	1,75
États-Unis	5,83	9,48
Uruguay	0,05	0,03
Ouzbékistan	0,91	1,34
Venezuela	1,29	0,88
Îles Vierges britanniques	0,11	S/O
Zambie	0,10	0,01
Instruments à court terme	2,16	4,72
Fonds d'investissement	6,25	1,39
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,06)	(0,23)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,03	0,12
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options de change	(0,01)	(0,13)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	0,01	(0,03)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,11)	0,11
Contrats de change à terme	(0,21)	0,46
Contrats de change à terme couverts	0,56	(0,65)
Autres actifs financiers	0,01	S/O
Autres actifs et passifs à court terme	(1,66)	(8,31)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES			
ARGENTINE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement argentin			
0,750 % éch. 09/07/2030	$ 11 610	$ 9 920	0,28
1,000 % éch. 09/07/2029 (i)	8 971	8 020	0,23
3,500 % éch. 09/07/2041	99 929	69 350	2,00
4,125 % éch. 09/07/2035	10 879	8 116	0,23
5,000 % éch. 09/01/2038 (i)	11 313	8 813	0,25
Provincia de Buenos Aires			
6,625 % éch. 01/09/2037	4 023	3 098	0,09
Provincia de la Rioja			
8,500 % éch. 24/02/2028 ^	425	266	0,01
Provincia de Neuquen			
6,875 % éch. 27/04/2030	222	217	0,01
Total Argentine		107 800	3,10
AUTRICHE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
LD Celulose International GmbH			
7,950 % éch. 26/01/2032	10 000	10 451	0,30
BAHREÏN			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement bahreïni			
4,250 % éch. 25/01/2028	13 900	13 622	0,39
5,250 % éch. 25/01/2033	3 000	2 865	0,08
5,450 % éch. 16/09/2032	1 400	1 364	0,04
5,625 % éch. 30/09/2031	7 700	7 657	0,22
6,000 % éch. 19/09/2044	1 300	1 162	0,04
6,625 % éch. 06/10/2037	6 200	6 213	0,18
7,500 % éch. 07/07/2037	8 400	9 084	0,26
CBB International Sukuk Programme Co. WLL			
5,874 % éch. 06/02/2034	3 200	3 188	0,09
Total Bahreïn		45 155	1,30
BÉNIN			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement béninois			
4,950 % éch. 22/01/2035	€ 17 900	19 549	0,56
BERMUDES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Star Energy Geothermal Darajat			
4,850 % éch. 14/10/2038	$ 3 800	3 696	0,11
BRÉSIL			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Aegea Finance SARL			
7,625 % éch. 20/01/2036	16 200	15 481	0,44
Brazil Minas SPE Via State of Minas Gerais			
5,333 % éch. 15/02/2028	6 783	6 821	0,20
Caixa Economica Federal			
5,625 % éch. 13/05/2030	6 300	6 409	0,18
CSN Inova Ventures			
6,750 % éch. 28/01/2028 (i)	6 100	5 660	0,16
6,750 % éch. 28/01/2028	2 200	2 041	0,06
Rede D'or Finance SARL			
4,500 % éch. 22/01/2030	263	256	0,01
Sabesp Lux SARL			
5,625 % éch. 20/08/2030	16 200	16 275	0,47
St Marys Cement, Inc. Canada			
5,750 % éch. 02/04/2034 (i)	10 500	10 873	0,31
Suzano Austria GmbH			
3,125 % éch. 15/01/2032	3 000	2 688	0,08
Unigel Luxembourg S.A. (11,000 % en numéraire ou 12,000 % de rémunération en nature)			
11,000 % éch. 31/12/2028 ^(b)	2 748	192	0,01
Unigel Luxembourg S.A. (13,500 % en numéraire ou 15,000 % de rémunération en nature)			
13,500 % éch. 31/12/2027 ^(b)	1 263	259	0,01
		66 955	1,93

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement brésilien			
5,500 % éch. 04/02/2033	$ 33 900	$ 33 457	0,96
6,250 % éch. 18/03/2031	33 400	34 895	1,01
		68 352	1,97
Total Brésil		135 307	3,90
BULGARIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement bulgare			
3,375 % éch. 18/07/2035	€ 9 800	11 316	0,33
4,125 % éch. 07/05/2038	6 700	7 978	0,23
4,125 % éch. 18/07/2045	8 400	9 484	0,27
Total Bulgarie		28 778	0,83
ÎLES CAÏMANS			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
KKR CLO Ltd.			
5,166 % éch. 15/04/2031	$ 221	221	0,01
Voya CLO Ltd.			
5,096 % éch. 19/04/2031	219	219	0,01
		440	0,02
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES			
CIFI Holdings Group Co. Ltd.			
0,000 % éch. 30/06/2029	2 813	204	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd.			
0,000 % éch. 31/12/2031	2 865	379	0,01
Kaisa Group Holdings Ltd.			
0,000 % éch. 31/12/2026 (d)	297	4	0,00
0,000 % éch. 31/12/2027 (d)	371	3	0,00
0,000 % éch. 31/12/2028 (d)	593	4	0,00
0,000 % éch. 31/12/2029 (d)	593	4	0,00
0,000 % éch. 31/12/2030 (d)	741	3	0,00
0,000 % éch. 31/12/2031 (d)	741	3	0,00
0,000 % éch. 31/12/2032 (d)	1 292	13	0,00
Sunac China Holdings Ltd.			
0,000 % éch. 23/06/2028 (d)	429	92	0,00
		709	0,02
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Adib Sukuk Co. Ltd.			
5,695 % éch. 15/11/2028	10 000	10 389	0,30
Al Rajhi Sukuk Ltd.			
5,651 % éch. 16/03/2036 (h)	11 500	11 621	0,34
Alibaba Group Holding Ltd.			
2,700 % éch. 09/02/2041	4 800	3 531	0,10
Baidu, Inc.			
2,375 % éch. 23/08/2031	1 900	1 731	0,05
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.			
0,000 % éch. 05/06/2034 (d)	3 583	2 939	0,09
Country Garden Holdings Co. Ltd.			
5,000 % éch. 31/12/2032	1 411	71	0,00
DIB Sukuk Ltd.			
4,572 % éch. 19/11/2030	8 500	8 485	0,24
FWD Group Holdings Ltd.			
5,836 % éch. 22/09/2035	1 500	1 519	0,04
Gaci First Investment Co.			
2,750 % éch. 14/10/2028	€ 15 000	17 523	0,49
3,375 % éch. 14/10/2032	8 000	9 290	0,27
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd.			
2,250 % éch. 15/07/2031	$ 13 000	11 697	0,34
Interoceanica Finance Ltd.			
0,000 % éch. 15/05/2030 (d)	1 613	1 357	0,04
7,860 % éch. 15/05/2030	1 871	1 950	0,06
Kaisa Group Holdings Ltd.			
5,000 % éch. 30/11/2027	62	5	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 5,250 % de rémunération en nature)			
6,250 % éch. 28/12/2028 (b)	499	10	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % en numéraire ou 5,500 % de rémunération en nature)			
6,500 % éch. 28/12/2029 (b)	835	16	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % en numéraire ou 5,750 % de rémunération en nature)			
6,750 % éch. 28/12/2030 (b)	1 006	16	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % en numéraire ou 6,000 % de rémunération en nature)			
7,000 % éch. 28/12/2031 (b)	1 516	26	0,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % en numéraire ou 6,250 % de rémunération en nature)			
7,250 % éch. 28/12/2032 (b)	$ 1 427	$ 22	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % en numéraire ou 6,721 % de rémunération en nature)			
7,721 % éch. 28/12/2028 (b)	341	8	0,00
Kingston Airport Revenue Finance Ltd.			
6,750 % éch. 15/12/2036	2 700	2 784	0,08
Lima Metro Line Finance Ltd.			
5,875 % éch. 05/07/2034	381	397	0,01
MAF Sukuk Ltd.			
4,638 % éch. 14/05/2029	3 600	3 625	0,10
QNB Finance Ltd.			
3,000 % éch. 30/09/2030	€ 14 100	16 452	0,47
TIB Diversified Payment Rights Finance Co.			
7,111 % éch. 15/11/2034	$ 5 400	5 430	0,16
Xiaomi Best Time International Ltd.			
4,100 % éch. 14/07/2051	9 500	7 600	0,22
		118 494	3,40
Total Îles Caïmans		119 643	3,44
CHILI			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Banco de Credito e Inversiones S.A.			
7,500 % éch. 12/12/2034 (g)(h)	12 900	13 697	0,39
Banco del Estado de Chile			
7,950 % éch. 02/05/2029 (g)(h)	5 000	5 315	0,15
Caja de Compensacion de Asignacion Familiar de Los Andes			
7,000 % éch. 30/07/2029	15 200	16 217	0,47
Colbun S.A.			
5,375 % éch. 11/09/2035	19 400	19 473	0,56
Empresa de los Ferrocarriles del Estado			
3,068 % éch. 18/08/2050	600	386	0,01
3,830 % éch. 14/09/2061	2 300	1 606	0,04
Engie Energia Chile S.A.			
6,375 % éch. 17/04/2034 (i)	14 900	15 957	0,46
Inversiones CMPC S.A.			
6,125 % éch. 26/02/2034 (i)	10 000	10 310	0,30
6,700 % éch. 09/12/2057	15 100	15 184	0,44
Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.			
6,500 % éch. 07/11/2033 (i)	12 100	13 157	0,38
		111 302	3,20
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement chilien			
3,100 % éch. 22/01/2061	7 900	4 914	0,14
3,250 % éch. 21/09/2071	4 800	2 980	0,09
3,500 % éch. 25/01/2050	8 600	6 320	0,18
3,500 % éch. 15/04/2053	12 600	9 032	0,26
4,340 % éch. 07/03/2042	7 700	6 868	0,20
4,950 % éch. 05/01/2036	2 000	2 021	0,06
		32 135	0,93
Total Chili		143 437	4,13

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
CHINE			
ACTIONS ORDINAIRES			
Country Garden Holdings Co. Ltd.	12 300	1	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd.	4 317 230	53	0,00
		54	0,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Yango Justice International Ltd.			
7,500 % éch. 17/02/2025 ^	$ 3 300	9	0,00
7,875 % éch. 04/09/2024 ^	2 000	5	0,00
		14	0,00
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement chinois			
3,625 % éch. 13/11/2028	4 900	4 941	0,14

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
3,750 % éch. 13/11/2030	$	5 600	$ 5 662	0,17
			10 603	0,31
Total Chine			10 671	0,31
COLOMBIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Davivienda S.A.				
6,650 % éch. 22/04/2031 (g)(h)		4 620	4 388	0,13
8,125 % éch. 02/07/2035 (h)		5 100	5 355	0,15
			9 743	0,28
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement colombien				
3,750 % éch. 19/09/2028	€	1 308	1 525	0,05
4,500 % éch. 26/11/2030		1 700	1 962	0,06
5,750 % éch. 26/11/2034		2 100	2 393	0,07
6,500 % éch. 26/11/2038		1 900	2 161	0,06
8,000 % éch. 14/11/2035	$	41 077	43 870	1,26
8,750 % éch. 14/11/2053 (i)		13 900	15 345	0,44
TES colombien				
2,250 % éch. 18/04/2029 (f)	COP	44 994 002	10 533	0,30
3,000 % éch. 25/03/2033 (f)		3 097 557	656	0,02
6,500 % éch. 22/01/2031 (f)		64 786 597	17 082	0,49
7,000 % éch. 26/03/2031		10 524 300	2 172	0,06
11,000 % éch. 22/08/2029		52 750 100	13 202	0,38
11,500 % éch. 25/07/2046		3 257 000	769	0,02
11,750 % éch. 24/01/2035		64 075 200	15 799	0,46
12,750 % éch. 28/11/2040		82 312 900	21 371	0,62
13,250 % éch. 09/02/2033		32 764 300	8 791	0,25
			157 631	4,54
Total Colombie			167 374	4,82
COSTA RICA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch. 21/11/2030	€	15 000	18 064	0,52
5,625 % éch. 30/04/2043	$	18 950	18 292	0,53
7,158 % éch. 12/03/2045		2 400	2 660	0,08
7,300 % éch. 13/11/2054		4 200	4 728	0,13
Total Costa Rica			43 744	1,26
CHYPRE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Atrium Finance PLC				
2,625 % éch. 05/09/2027	€	8 000	8 882	0,26
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
EPH Financing International A/S				
5,875 % éch. 30/11/2029		7 100	8 932	0,26
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Billets de la Banque centrale de République dominicaine				
13,000 % éch. 30/01/2026	DOP	21 700	345	0,01
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine				
5,875 % éch. 30/01/2060	$	29 500	26 369	0,76
6,000 % éch. 19/07/2028		1 520	1 559	0,04
6,400 % éch. 05/06/2049 (i)		2 500	2 488	0,07
6,500 % éch. 15/02/2048		200	201	0,01
6,600 % éch. 01/06/2036		58 100	61 321	1,77
6,850 % éch. 27/01/2045 (i)		2 800	2 923	0,08
7,150 % éch. 24/02/2055		5 100	5 468	0,16
10,500 % éch. 15/03/2037	DOP	940 200	16 034	0,46
10,750 % éch. 01/06/2036		215 750	3 726	0,11
11,250 % éch. 15/09/2035		14 900	263	0,01
13,625 % éch. 03/02/2033		14 350	275	0,01
13,625 % éch. 10/02/2034		113 700	2 202	0,06
Total République dominicaine			123 174	3,55
ÉQUATEUR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Corp. Quiport S.A.				
9,000 % éch. 15/12/2037	$	800	858	0,02

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement équatorien				
0,000 % éch. 31/07/2030 (d)(i)	$	9 786	$ 8 387	0,24
5,000 % éch. 31/07/2040		500	391	0,01
6,900 % éch. 31/07/2030		21 688	21 514	0,62
6,900 % éch. 31/07/2035		47 918	42 360	1,22
Ecuador Social Bond SARL				
0,000 % éch. 30/01/2035 (d)		5 042	3 668	0,11
			76 320	2,20
Total Équateur			77 178	2,22
ÉGYPTE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement égyptien				
4,750 % éch. 16/04/2026	€	1 000	1 177	0,03
6,375 % éch. 11/04/2031		14 200	17 162	0,49
7,053 % éch. 15/01/2032	$	5 400	5 633	0,16
7,300 % éch. 30/09/2033 (i)		5 800	5 979	0,17
7,500 % éch. 16/02/2061		14 800	12 920	0,37
7,625 % éch. 29/05/2032		11 700	12 511	0,36
7,903 % éch. 21/02/2048		3 700	3 448	0,10
8,150 % éch. 20/11/2059		3 500	3 296	0,09
8,500 % éch. 31/01/2047		2 000	1 968	0,06
8,750 % éch. 30/09/2051		8 500	8 529	0,25
9,450 % éch. 04/02/2033 (i)		2 300	2 645	0,08
21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	1 286 900	27 017	0,78
Total Égypte			102 285	2,94
SALVADOR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa				
8,650 % éch. 24/01/2033	$	8 200	8 807	0,25
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement salvadorien				
7,125 % éch. 20/01/2050		4 659	4 298	0,12
7,625 % éch. 21/09/2034		1 800	1 877	0,06
7,625 % éch. 01/02/2041		250	250	0,01
8,250 % éch. 10/04/2032		1 040	1 125	0,03
9,250 % éch. 17/04/2030		6 800	7 417	0,21
9,500 % éch. 15/07/2052 (i)		11 350	12 825	0,37
9,650 % éch. 21/11/2054		11 400	13 081	0,38
			40 873	1,18
Total Salvador			49 680	1,43
ESTONIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Eesti Energia A/S				
7,875 % éch. 15/07/2029 (g)	€	10 000	12 147	0,35
FRANCE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
New Immo Holding S.A.				
2,750 % éch. 26/11/2026		1 700	1 992	0,06
GABON				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement gabonais				
6,625 % éch. 06/02/2031	$	200	156	0,00
9,500 % éch. 18/02/2029		12 000	10 424	0,30
Total Gabon			10 580	0,30
GÉORGIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Georgian Railway JSC				
4,000 % éch. 17/06/2028		10 700	10 139	0,29
GHANA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ghanéen				
0,000 % éch. 03/01/2030 (d)		4 309	3 818	0,11
1,500 % éch. 03/01/2037		10 100	5 676	0,16
5,000 % éch. 03/07/2029		20 450	20 131	0,58
5,000 % éch. 03/07/2035		8 418	7 722	0,22
8,350 % éch. 16/02/2027	GHS	6 100	543	0,02

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
8,650 % éch. 13/02/2029	GHS	1 000	$ 80	0,00
8,800 % éch. 12/02/2030		26 530	2 044	0,06
8,950 % éch. 11/02/2031		8 620	640	0,02
Total Ghana			40 654	1,17
GUERNESEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Globalworth Real Estate Investments Ltd.				
6,250 % éch. 31/03/2030	€	1 570	1 881	0,05
HONG KONG				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Bauhinia Ltd.				
0,000 % éch. 19/10/2045	$	6 300	6 299	0,18
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Fortune Star BVI Ltd.				
5,050 % éch. 27/01/2027		3 100	3 042	0,09
8,500 % éch. 19/05/2028		4 800	4 925	0,14
Lenovo Group Ltd.				
6,536 % éch. 27/07/2032 (i)		6 800	7 433	0,21
			15 400	0,44
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement hongkongais				
2,375 % éch. 02/02/2051		4 200	2 703	0,08
3,750 % éch. 07/06/2032	€	6 800	8 431	0,24
5,250 % éch. 11/01/2053	$	3 500	3 719	0,11
			14 853	0,43
Total Hong Kong			36 552	1,05
HONGRIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
MVM Energetika Zrt				
7,500 % éch. 09/06/2028		4 400	4 665	0,14
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
1,625 % éch. 28/04/2032 (i)	€	1 200	1 234	0,03
1,750 % éch. 05/06/2035 (i)		33 800	31 875	0,92
3,125 % éch. 21/09/2051 (i)	$	7 600	4 706	0,13
4,875 % éch. 22/03/2040 (i)	€	17 800	20 748	0,60
5,250 % éch. 16/06/2029 (i)	$	4 400	4 494	0,13
5,375 % éch. 26/09/2030 (i)		4 300	4 419	0,13
6,750 % éch. 25/09/2052 (i)		14 400	15 294	0,44
6,750 % éch. 23/09/2055 (i)		2 300	2 404	0,07
7,625 % éch. 29/03/2041 (i)		500	587	0,02
Magyar Export-Import Bank				
6,000 % éch. 16/05/2029	€	6 200	7 809	0,22
			93 570	2,69
Total Hongrie			98 235	2,83
INDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
IIFL Finance Ltd.				
8,750 % éch. 24/07/2028	$	4 000	4 109	0,12
Indian Railway Finance Corp. Ltd.				
3,570 % éch. 21/01/2032		19 400	18 434	0,53
3,835 % éch. 13/12/2027		3 500	3 474	0,10
ReNew Pvt Ltd.				
5,875 % éch. 05/03/2027		1 202	1 195	0,03
ReNew Wind Energy AP2				
4,500 % éch. 14/07/2028		10 000	9 608	0,28
SAEL Ltd.				
7,800 % éch. 31/07/2031		9 895	10 087	0,29
Sammaan Capital Ltd.				
7,500 % éch. 16/10/2030		9 200	9 078	0,26
Total Inde			55 985	1,61
INDONÉSIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Bank Mandiri Persero Tbk PT				
2,000 % éch. 19/04/2026		6 700	6 657	0,19

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement indonésien				
1,300 % éch. 23/03/2034	€	18 200	$ 17 534	0,50
5,650 % éch. 11/01/2053	$	700	712	0,02
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia				
3,550 % éch. 09/06/2051		9 100	6 649	0,19
4,700 % éch. 06/06/2032		1 200	1 213	0,04
4,700 % éch. 06/06/2032 (i)		28 400	28 714	0,83
5,650 % éch. 25/11/2054		200	202	0,01
			55 024	1,59
Total Indonésie			61 681	1,78
INTERNATIONALES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République du Sénégal				
7,944 % éch. 22/12/2028	€	4 500	3 703	0,11
IRLANDE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Capital Four CLO DAC				
3,279 % éch. 25/10/2038		2 100	2 468	0,07
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
CIMA Finance DAC				
2,950 % éch. 05/09/2029	$	3 862	3 645	0,10
Iridium Capital PLC				
9,250 % éch. 18/06/2029	€	17 800	22 065	0,64
			25 710	0,74
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République du Panama				
3,837 % éch. 05/03/2027		13 200	15 535	0,45
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
GPS Blue Financing DAC				
5,645 % éch. 09/11/2041	$	400	399	0,01
Total Irlande			44 112	1,27
CÔTE D'IVOIRE				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République de Côte d'Ivoire				
4,916 % éch. 18/03/2026	€	4 600	5 402	0,16
5,153 % éch. 09/03/2026		17 600	20 637	0,59
			26 039	0,75
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ivoirien				
6,625 % éch. 22/03/2048		5 000	5 322	0,15
6,875 % éch. 17/10/2040		600	689	0,02
7,625 % éch. 30/01/2033	$	50 900	55 148	1,59
			61 159	1,76
Total Côte d'Ivoire			87 198	2,51
JAMAÏQUE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement jamaïcain				
7,875 % éch. 28/07/2045		2 600	3 154	0,09
JAPON				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement japonais				
3,200 % éch. 20/09/2055	¥	540 000	3 341	0,10
JORDANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement jordanien				
5,750 % éch. 31/01/2027 (i)	$	300	302	0,01
7,500 % éch. 13/01/2029		6 900	7 266	0,21
Total Jordanie			7 568	0,22
KAZAKHSTAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Baiterek National Managing Holding JSC				
5,450 % éch. 08/05/2028		6 700	6 806	0,20
Development Bank of Kazakhstan JSC				
18,400 % éch. 16/10/2028	KZT	2 798 000	$ 5 733	0,16
Obligation internationale du gouvernement kazakh				
4,412 % éch. 28/10/2030	$	8 100	8 059	0,23
Total Kazakhstan			20 598	0,59
KENYA				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République du Kenya				
9,186 % éch. 05/04/2028		3 167	3 136	0,09
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de la République du Kenya				
6,300 % éch. 23/01/2034 (i)		5 700	5 224	0,15
7,875 % éch. 09/10/2033		5 500	5 508	0,16
8,800 % éch. 09/10/2038		4 700	4 770	0,14
9,500 % éch. 05/03/2036		4 600	4 914	0,14
9,750 % éch. 16/02/2031		15 900	17 403	0,50
			37 819	1,09
Total Kenya			40 955	1,18
LETTONIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Latvenergo A/S				
3,612 % éch. 13/11/2030	€	14 700	17 153	0,49
LUXEMBOURG				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Amaggi Luxembourg International SARL				
5,250 % éch. 28/01/2028	$	6 000	5 903	0,17
Chile Electricity Lux MPC SARL				
5,580 % éch. 20/10/2035		489	502	0,01
5,672 % éch. 20/10/2035		1 359	1 415	0,04
MHP Lux S.A.				
6,950 % éch. 03/04/2026		522	510	0,02
Raizen Fuels Finance S.A.				
5,700 % éch. 17/01/2035		8 800	6 739	0,19
6,950 % éch. 05/03/2054		13 600	10 380	0,30
Virtuo2 Finance SARL				
7,930 % éch. 12/01/2034	€	6 700	7 881	0,23
Total Luxembourg			33 330	0,96
MACÉDOINE DU NORD				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de Macédoine du Nord				
6,960 % éch. 13/03/2027		1 600	1 949	0,06
MALAISIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Export-Import Bank of Malaysia Bhd.				
4,250 % éch. 06/06/2029	$	11 000	10 879	0,31
ÎLE MAURICE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd.				
4,250 % éch. 25/03/2027		4 312	4 219	0,12
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.				
7,250 % éch. 27/09/2028		5 000	5 058	0,15
Total Île Maurice			9 277	0,27
MEXIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Mercantil del Norte S.A.				
6,625 % éch. 24/01/2032 (g)(h)		2 000	1 964	0,06
8,375 % éch. 14/10/2030 (g)(h)		400	426	0,01
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC				
2,720 % éch. 11/08/2031		3 100	3 054	0,09
BBVA Bancomer S.A.				
7,625 % éch. 11/02/2035 (h)		4 100	4 315	0,12
Corp. GEO S.A.B. de C.V.				
8,875 % éch. 25/09/2014 ^		500	0	0,00
Metalsa S.A. de C.V.				
3,750 % éch. 04/05/2031		10 600	9 232	0,26
Trust 2401				
7,375 % éch. 13/02/2034	$	6 839	$ 7 594	0,22
7,700 % éch. 23/01/2032		5 876	6 506	0,19
Trust Fibra Uno				
6,390 % éch. 15/01/2050 (i)		1 000	948	0,03
7,375 % éch. 13/02/2034		2 761	3 025	0,09
7,700 % éch. 23/01/2032		2 796	3 066	0,09
			40 130	1,16
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
1,350 % éch. 18/09/2027	€	600	689	0,02
2,250 % éch. 12/08/2036		12 600	11 857	0,34
3,750 % éch. 19/04/2071	$	1 100	652	0,02
4,875 % éch. 19/05/2033		27 000	25 988	0,75
5,125 % éch. 19/03/2038	€	3 900	4 557	0,13
5,375 % éch. 22/03/2033	$	5 200	5 171	0,15
5,625 % éch. 22/09/2035		5 000	4 938	0,14
5,750 % éch. 12/10/2110 (i)		18 140	15 283	0,44
5,850 % éch. 02/07/2032		4 300	4 423	0,13
6,000 % éch. 07/05/2036		3 700	3 758	0,11
6,338 % éch. 04/05/2053		5 185	4 956	0,14
6,625 % éch. 29/01/2038		4 300	4 498	0,13
6,875 % éch. 13/05/2037		3 600	3 850	0,11
7,375 % éch. 13/05/2055		3 900	4 211	0,12
			94 831	2,73
Total Mexique			134 961	3,89
MONGOLIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
City of Ulaanbaatar Mongolia				
7,750 % éch. 21/08/2027		10 200	10 514	0,30
Obligation internationale du gouvernement mongol				
6,625 % éch. 25/02/2030		200	205	0,01
7,875 % éch. 05/06/2029		800	854	0,02
Total Mongolie			11 573	0,33
MAROC				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement marocain				
4,000 % éch. 15/12/2050		17 400	12 740	0,37
5,500 % éch. 11/12/2042		3 500	3 346	0,09
Total Maroc			16 086	0,46
MULTINATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
NXP BV				
3,400 % éch. 01/05/2030		500	482	0,01
		ACTIONS		
PAYS-BAS				
ACTIONS ORDINAIRES				
Stichting Administratiekantoor T.K.H. Holding (c)		10 402	0	0,00
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ING Groep NV				
1,125 % éch. 07/12/2028	£	3 300	4 184	0,12
InterCement Financial Operations BV				
5,750 % éch. 17/07/2024 ^	$	200	107	0,01
NE Property BV				
2,000 % éch. 20/01/2030	€	5 600	6 246	0,18
3,375 % éch. 14/07/2027		629	746	0,02
Prosus NV				
2,031 % éch. 03/08/2032		400	422	0,01
4,027 % éch. 03/08/2050	$	800	556	0,02
Unigel Netherlands Holding Corp. BV (15,000 % en numéraire ou 15,000 % de rémunération en nature)				
15,000 % éch. 31/12/2044 ^(b)		2 234	73	0,00
			12 334	0,36
Total Pays-Bas			12 334	0,36

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
NIGERIA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement nigérian				
6,125 % éch. 28/09/2028	$	4 000	$ 4 029	0,12
8,631 % éch. 13/01/2036		5 900	6 344	0,18
9,130 % éch. 13/01/2046		5 650	6 080	0,17
Total Nigeria			16 453	0,47
OMAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AL Jawaher Assets Co. Spc				
4,662 % éch. 29/10/2030		20 000	19 845	0,57
Bank Muscat SAOG				
4,846 % éch. 01/10/2030		13 200	13 259	0,38
			33 104	0,95
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement omanais				
6,500 % éch. 08/03/2047		2 650	2 854	0,08
6,750 % éch. 17/01/2048		10 500	11 588	0,33
7,000 % éch. 25/01/2051		4 400	5 020	0,15
			19 462	0,56
Total Oman			52 566	1,51
PAKISTAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement pakistanais				
6,000 % éch. 08/04/2026		5 000	4 995	0,14
6,875 % éch. 05/12/2027		1 895	1 913	0,06
Total Pakistan			6 908	0,20
PANAMA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.				
5,125 % éch. 11/08/2061		2 900	2 360	0,07
Banco General S.A.				
5,250 % éch. 07/05/2031 (g)(i)		5 500	5 211	0,15
Banco Nacional de Panama				
2,500 % éch. 11/08/2030		400	355	0,01
Empresa de Transmision Electrica S.A.				
5,125 % éch. 02/05/2049		1 000	773	0,02
			8 699	0,25
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement panaméen				
3,870 % éch. 23/07/2060		8 500	5 651	0,16
4,300 % éch. 29/04/2053		1 500	1 131	0,03
4,500 % éch. 15/05/2047		200	159	0,00
4,500 % éch. 16/04/2050		9 800	7 594	0,22
4,500 % éch. 01/04/2056		12 800	9 638	0,28
4,500 % éch. 19/01/2063		18 900	14 146	0,41
6,400 % éch. 14/02/2035 (i)		4 800	5 074	0,15
6,853 % éch. 28/03/2054 (i)		5 200	5 435	0,16
6,875 % éch. 31/01/2036 (i)		1 000	1 090	0,03
7,875 % éch. 01/03/2057 (i)		2 600	3 038	0,09
8,000 % éch. 01/03/2038		4 100	4 797	0,14
8,125 % éch. 28/04/2034		1 000	1 155	0,03
			58 908	1,70
Total Panama			67 607	1,95
PARAGUAY				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement paraguayen				
2,739 % éch. 29/01/2033		1 900	1 701	0,05
3,849 % éch. 28/06/2033		1 900	1 801	0,05
5,400 % éch. 30/03/2050		10 300	9 676	0,28
5,600 % éch. 13/03/2048		1 800	1 741	0,05
6,000 % éch. 09/02/2036		2 000	2 151	0,06
6,100 % éch. 11/08/2044		1 800	1 871	0,05
6,650 % éch. 04/03/2055		3 100	3 377	0,10
7,900 % éch. 09/02/2031	PYG	43 496 000	6 309	0,18
8,500 % éch. 04/03/2035		19 002 000	2 761	0,08
Total Paraguay			31 388	0,90

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
PÉROU				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
9,700 % éch. 05/03/2045	PEN	35 600	$ 11 222	0,32
10,100 % éch. 15/12/2043		17 100	5 531	0,16
InRetail Shopping Malls				
5,650 % éch. 16/10/2032	$	8 100	8 163	0,24
			24 916	0,72
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Corp. Financiera de Desarrollo S.A.				
5,500 % éch. 06/05/2030		7 000	7 231	0,21
5,950 % éch. 30/04/2029		20 400	21 191	0,61
Fondo MIVIVIENDA S.A.				
4,625 % éch. 12/04/2027		13 572	13 646	0,39
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
1,950 % éch. 17/11/2036 (i)	€	18 800	18 043	0,52
3,000 % éch. 15/01/2034	$	22 200	19 355	0,56
3,600 % éch. 15/01/2072		14 400	9 175	0,26
5,400 % éch. 12/08/2034	PEN	5 300	1 573	0,04
6,150 % éch. 12/08/2032		13 700	4 397	0,13
6,900 % éch. 12/08/2037		1 800	560	0,02
6,950 % éch. 12/08/2031		5 841	1 931	0,06
7,300 % éch. 12/08/2033		3 600	1 222	0,03
			98 324	2,83
Total Pérou			123 240	3,55
PHILIPPINES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BDO Unibank, Inc.				
4,375 % éch. 03/12/2030	$	7 300	7 339	0,21
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement philippin				
4,200 % éch. 29/03/2047		16 100	13 514	0,39
5,500 % éch. 17/01/2048		18 200	18 264	0,53
5,600 % éch. 14/05/2049		15 450	15 674	0,45
			47 452	1,37
Total Philippines			54 791	1,58
POLOGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
mBank S.A.				
4,778 % éch. 25/09/2035	€	200	242	0,01
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bank Gospodarstwa Krajowego				
4,375 % éch. 13/03/2039		5 400	6 413	0,18
Obligation internationale du gouvernement polonais				
3,875 % éch. 07/07/2037		13 100	15 317	0,44
5,500 % éch. 04/04/2053	$	11 200	10 784	0,31
5,500 % éch. 18/03/2054		16 000	15 359	0,44
			47 873	1,37
Total Pologne			48 115	1,38
QATAR				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement qatari				
4,750 % éch. 29/05/2034		41 400	43 178	1,24
ROUMANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement roumain				
3,375 % éch. 28/01/2050	€	1 000	754	0,02
5,625 % éch. 22/02/2036 (i)		110 500	128 526	3,70
5,750 % éch. 16/09/2030 (i)	$	1 500	1 549	0,05
Total Roumanie			130 829	3,77
ARABIE SAOUDITE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Saudi Awwal Bank				
5,947 % éch. 04/09/2035 (h)		16 200	16 427	0,47

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
SÉNÉGAL				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sénégalais				
4,750 % éch. 13/03/2028	€	12 700	$ 10 372	0,30
5,375 % éch. 08/06/2037		11 100	7 097	0,21
6,250 % éch. 23/05/2033 (i)	$	10 900	6 359	0,18
7,750 % éch. 10/06/2031		6 600	3 921	0,11
Total Sénégal			27 749	0,80
SERBIE				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Tesler				
7,897 % éch. 21/05/2028	€	6 200	7 203	0,21
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement serbe				
1,000 % éch. 23/09/2028 (i)		26 800	29 400	0,84
6,000 % éch. 12/06/2034	$	37 100	38 456	1,11
			67 856	1,95
Total Serbie			75 059	2,16
SINGAPOUR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Flex Ltd.				
4,875 % éch. 15/06/2029		200	203	0,01
AFRIQUE DU SUD				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
4,850 % éch. 30/09/2029		2 700	2 705	0,08
5,375 % éch. 24/07/2044		11 000	9 409	0,27
5,750 % éch. 30/09/2049		21 800	18 400	0,53
7,100 % éch. 19/11/2036		2 300	2 473	0,07
7,250 % éch. 11/12/2055		13 500	13 405	0,39
7,950 % éch. 19/11/2054		4 700	5 064	0,14
8,500 % éch. 31/01/2037	ZAR	99 500	5 970	0,17
8,875 % éch. 28/02/2035		550 500	34 671	1,00
Total Afrique du Sud			92 097	2,65
CORÉE DU SUD				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.				
3,379 % éch. 04/02/2032	$	6 700	6 607	0,19
KB Kookmin Card Co. Ltd.				
1,500 % éch. 13/05/2026		10 000	9 905	0,28
KEB Hana Bank				
3,500 % éch. 19/10/2026 (g)(h)		6 500	6 437	0,18
5,375 % éch. 23/04/2029		7 300	7 599	0,22
Kookmin Bank				
2,500 % éch. 04/11/2030 (h)		2 500	2 281	0,07
Shinhan Bank Co. Ltd.				
4,375 % éch. 13/04/2032 (h)(i)		9 000	8 878	0,26
5,750 % éch. 15/04/2034 (h)		6 900	7 247	0,21
Shinhan Financial Group Co. Ltd.				
2,875 % éch. 12/05/2026 (g)(h)		8 000	7 953	0,23
SK Hynix, Inc.				
2,375 % éch. 19/01/2031 (i)		21 800	19 786	0,57
6,500 % éch. 17/01/2033		5 600	6 179	0,18
Woori Card Co. Ltd.				
1,750 % éch. 23/03/2026		6 000	5 967	0,17
			88 839	2,56
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Export-Import Bank of Korea				
2,125 % éch. 18/01/2032		14 700	13 136	0,38
5,125 % éch. 11/01/2033		14 000	14 695	0,42
Korea Water Resources Corp.				
4,375 % éch. 21/05/2027		10 000	10 074	0,29
			37 905	1,09
Total Corée du Sud			126 744	3,65
SRI LANKA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sri-lankais				
3,100 % éch. 15/01/2030		4 742	4 520	0,13

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
3,350 % éch. 15/03/2033	$	11 375	$ 9 801	0,28
3,600 % éch. 15/06/2035		1 908	1 457	0,04
3,600 % éch. 15/05/2036 (i)		5 002	4 564	0,13
3,600 % éch. 15/02/2038		10 009	9 153	0,27
4,000 % éch. 15/04/2028		5 100	4 896	0,14
Total Sri Lanka			34 391	0,99
SUPRANATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Africa Finance Corp.				
2,870 % éch. 13/08/2031		400	363	0,01
2,900 % éch. 21/07/2031		400	363	0,01
Banque de développement africaine				
5,875 % éch. 07/05/2035 (g)(h)		8 300	8 310	0,24
Banque Ouest Africaine de Développement				
2,750 % éch. 22/01/2033	€	14 000	13 922	0,40
5,000 % éch. 27/07/2027	$	800	799	0,02
6,250 % éch. 14/10/2040	€	5 400	6 216	0,18
Banque internationale pour la reconstruction et le développement				
5,310 % éch. 05/02/2026	ZAR	114 000	6 881	0,20
Total Supranationales			36 854	1,06
SURINAME				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement du Suriname				
7,700 % éch. 06/11/2030	$	4 900	5 065	0,15
TANZANIE				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Ministère des finances de Tanzanie				
7,499 % éch. 26/04/2028	€	2 636	3 120	0,09
9,089 % éch. 20/06/2030	$	6 650	6 623	0,19
9,620 % éch. 26/04/2028		1 389	1 385	0,04
10,420 % éch. 26/04/2031		1 100	1 101	0,03
Total Tanzanie			12 229	0,35
THAÏLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Bangkok Bank PCL				
5,082 % éch. 26/11/2035		7 000	6 997	0,20
TRINITÉ-ET-TOBAGO				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de Trinité-et-Tobago				
5,950 % éch. 14/01/2031		4 400	4 506	0,13
TURQUIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Akbank TAS				
7,498 % éch. 20/01/2030		9 000	9 537	0,28
Turk Telekomunikasyon A/S				
6,950 % éch. 07/10/2032		16 000	16 365	0,47
Turkish Airlines Pass-Through Trust				
4,200 % éch. 15/09/2028		83	82	0,00
Turkiye Is Bankasi A/S				
7,750 % éch. 12/06/2029		8 900	9 446	0,27
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO				
7,250 % éch. 31/07/2030		8 800	9 125	0,26
			44 555	1,28
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O.				
5,100 % éch. 15/12/2028	€	3 800	4 486	0,13
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S				
6,750 % éch. 01/09/2030	$	6 300	6 620	0,19
Obligation internationale du gouvernement turc				
4,875 % éch. 16/04/2043		1 000	774	0,02
5,750 % éch. 11/05/2047		6 600	5 431	0,16
9,125 % éch. 13/07/2030		13 100	15 009	0,43
37,966 % éch. 16/06/2027	TRY	269 700	6 353	0,18
39,431 % éch. 20/05/2026		38 900	910	0,03
39,431 % éch. 19/08/2026		33 600	790	0,02
39,431 % éch. 17/05/2028	TRY	427 300	$ 9 937	0,29
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S				
6,875 % éch. 03/07/2028	$	2 500	2 585	0,08
			48 409	1,40
Total Turquie			97 450	2,81
UKRAINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ukrainien				
0,000 % éch. 01/02/2030		3 033	1 805	0,05
0,000 % éch. 01/02/2034		11 334	5 411	0,16
0,000 % éch. 01/02/2035		9 433	5 377	0,16
0,000 % éch. 01/02/2036		3 709	2 105	0,06
4,000 % éch. 01/02/2032		16 951	12 756	0,37
4,500 % éch. 01/02/2029 (i)		8 814	6 632	0,19
4,500 % éch. 01/02/2034 (i)		16 653	10 200	0,29
4,500 % éch. 01/02/2035		15 307	9 184	0,26
4,500 % éch. 01/02/2036		9 359	5 522	0,16
Total Ukraine			58 992	1,70
ÉMIRATS ARABES UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC				
5,500 % éch. 12/01/2029		7 500	7 784	0,22
Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar				
4,875 % éch. 25/07/2029		12 500	12 755	0,37
4,875 % éch. 21/05/2030		3 300	3 362	0,10
4,875 % éch. 25/07/2033		18 000	18 241	0,52
5,375 % éch. 21/05/2035		6 000	6 259	0,18
DAE Sukuk Difc Ltd.				
4,500 % éch. 16/10/2030		6 400	6 325	0,18
MDGH GMTN RSC Ltd.				
5,875 % éch. 01/05/2034		9 900	10 777	0,31
NBK SPC Ltd.				
5,500 % éch. 06/06/2030		19 000	19 700	0,57
Sobha Sukuk Holding Ltd.				
7,125 % éch. 11/09/2030		10 000	10 048	0,29
Sweihan PV Power Co. PJSC				
3,625 % éch. 31/01/2049		4 214	3 631	0,10
			98 882	2,84
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Département des finances du gouvernement de Sharjah				
6,500 % éch. 23/11/2032		8 400	8 942	0,26
Total Émirats arabes unis			107 824	3,10
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9,750 % éch. 10/10/2027	£	600	930	0,03
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC				
7,875 % éch. 15/07/2028	$	3 825	2 444	0,07
8,250 % éch. 09/07/2026		3 664	2 513	0,07
			5 887	0,17
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Canada Square Funding PLC				
4,785 % éch. 17/01/2059	£	1 515	2 041	0,06
Rochester Financing PLC				
4,473 % éch. 18/12/2044		1 040	1 398	0,04
Tower Bridge Funding PLC				
4,482 % éch. 20/12/2063		302	406	0,01
			3 845	0,11
Total Royaume-Uni			9 732	0,28
ÉTATS-UNIS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,326 % éch. 25/02/2037	$	248	244	0,01
4,971 % éch. 25/11/2035		393	391	0,01
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				
3,091 % éch. 25/01/2037		2 164	597	0,02
Long Beach Mortgage Loan Trust				
4,146 % éch. 25/09/2036		715	466	0,01
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
4,286 % éch. 25/11/2036	$	791	$ 470	0,02
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
4,641 % éch. 25/03/2034		523	564	0,02
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				
4,146 % éch. 25/07/2036		111	105	0,00
Option One Mortgage Loan Trust				
4,066 % éch. 25/05/2037		195	119	0,00
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,626 % éch. 25/09/2035		1 000	932	0,03
Saxon Asset Securities Trust				
4,156 % éch. 25/09/2037		27	27	0,00
Soundview Home Loan Trust				
4,206 % éch. 25/02/2037		182	48	0,00
4,746 % éch. 25/10/2037		105	83	0,00
			4 046	0,12
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049 (i)		31 740	33 562	0,97
Ford Motor Co.				
3,250 % éch. 12/02/2032		12 000	10 579	0,30
Gabon Blue Bond Master Trust				
6,097 % éch. 01/08/2038		4 100	4 208	0,12
Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp.				
5,000 % éch. 27/07/2028 (i)		14 200	14 566	0,42
Rutas 2 & 7 Finance Ltd.				
0,000 % éch. 30/09/2036 (d)		3 813	2 901	0,08
			65 816	1,89
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Stepstone Group Midco GmbH				
6,599 % éch. 26/04/2032	€	10 200	11 350	0,32
Ziraat Bank				
6,805 % éch. 15/06/2034	$	9 000	9 006	0,26
			20 356	0,58
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Banc of America Merrill Lynch Commercial Mortgage, Inc.				
4,407 % éch. 15/11/2061		3 300	3 316	0,10
Benchmark Mortgage Trust				
4,261 % éch. 10/10/2051		4 400	4 387	0,13
CitiMortgage Alternative Loan Trust				
4,496 % éch. 25/10/2036		60	47	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust				
4,196 % éch. 25/05/2036		111	41	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				
3,297 % éch. 30/11/2037		419	387	0,01
IndyMac Mortgage Loan Trust				
3,367 % éch. 25/11/2037		148	121	0,00
4,206 % éch. 25/02/2037		205	200	0,01
4,486 % éch. 25/07/2045		41	32	0,00
JPMorgan Resecuritization Trust				
2,500 % éch. 25/03/2056		12	12	0,00
Lehman XS Trust				
4,226 % éch. 25/09/2046		173	159	0,00
4,346 % éch. 25/08/2037		522	518	0,02
Structured Asset Mortgage Investments Trust				
4,146 % éch. 25/02/2037		311	303	0,01
SunTrust Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
4,564 % éch. 25/10/2037		44	39	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,569 % éch. 25/03/2036		166	151	0,00
			9 713	0,28
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
5,000 % éch. 01/05/2053 - 01/10/2053		77 626	77 705	2,24
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
2,375 % éch. 15/02/2042		8 600	6 333	0,18

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
3,250 % éch. 15/05/2042	$	58 600	$ 48 890	1,41
3,375 % éch. 15/08/2042		9 500	8 033	0,23
4,875 % éch. 15/08/2045		920	929	0,03
Billets du Trésor américain				
4,250 % éch. 15/08/2035		1 510	1 521	0,04
			65 706	1,89
Total États-Unis			243 342	7,00
URUGUAY				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement uruguayen				
5,250 % éch. 10/09/2060		5 400	5 066	0,15
5,750 % éch. 28/10/2034		27 800	29 690	0,85
Total Uruguay			34 756	1,00
OUZBÉKISTAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				
8,950 % éch. 24/07/2029		4 700	5 052	0,15
9,450 % éch. 23/10/2030 (g)		7 300	7 350	0,21
			12 402	0,36
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
National Bank of Uzbekistan				
8,500 % éch. 05/07/2029		10 170	10 890	0,31
Obligation internationale de la République d'Ouzbékistan				
5,100 % éch. 25/02/2029	€	11 100	$ 13 475	0,39
5,375 % éch. 29/05/2027		7 900	9 489	0,27
			33 854	0,97
Total Ouzbékistan			46 256	1,33
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.				
6,750 % éch. 24/04/2033	$	4 909	5 069	0,15
ZAMBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement zambien				
0,500 % éch. 31/12/2053		5 848	4 112	0,11
5,750 % éch. 30/06/2033		221	218	0,01
Total Zambie			4 330	0,12
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS À COURT TERME				
Kona Spc Ltd.				
5,718 % éch. 15/09/2026	€	7 900	9 311	0,27
Sunac China Holdings Ltd.				
1 114,529 % éch. 23/06/2026 (d)(e)	$	3 611	578	0,01
			9 889	0,28
BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN				
25,299 % éch. 24/03/2026 (d)(e)	EGP	96 500	$ 1 9	0,06
26,001 % éch. 07/07/2026 (d)(e)		607 200	11 288	0,32
26,401 % éch. 28/04/2026 (d)(e)		412 750	8 020	0,23
			21 226	0,61
BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
3,556 % éch. 20/01/2026 (d)(e)	$	200	200	0,01
3,618 % éch. 29/01/2026 (d)(e)		7 600	7 580	0,22
3,629 % éch. 29/01/2026 (d)(e)		17 100	17 055	0,49
3,633 % éch. 20/01/2026 (d)(e)		15 600	15 572	0,45
3,645 % éch. 12/02/2026 (a)(d)(e)		7 600	7 569	0,22
3,717 % éch. 15/01/2026 (d)(e)(j)		311	311	0,01
3,853 % éch. 05/02/2026 (d)(e)(j)		11 000	10 963	0,31
3,865 % éch. 05/02/2026 (d)(e)(j)		17 500	17 442	0,50
			76 692	2,21
Total des Instruments à court terme			107 807	3,10
Total des Valeurs mobilières			**$ 3 723 189**	**107,18**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	146	$ 153	0,01
Contrats à terme standardisés sur Euro-BTP mars	Long	03/2026	34	(10)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	1 045	1 875	0,05
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2026	6	4	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2026	1 413	258	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	1 177	(13)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	1 797	(211)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	6 069	(1 999)	(0,06)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	926	(1 747)	(0,05)
				$ (1 690)	(0,05)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (1 690)**	**(0,05)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750 %	15/12/2031	$ 1 800	$ (229)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030	69 500	1 707	0,05
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030	15 900	(22)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	9 900	(265)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2045	6 500	(106)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2055	3 400	91	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2055	4 400	(117)	0,00
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	66 382	270	0,01
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	88 060	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	29 000	(867)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	9 250	392	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	24 050	(3 810)	(0,11)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,730	03/08/2033	2 300	18	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	07/08/2033	2 700	23	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	6 600	(244)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	14 200	559	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	149 715	(1 285)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	2 370	39	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	147 600	59	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	36 300	(579)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	5 100	(107)	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/12/2035	$ 16 000	$ 175	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2036	5 700	60	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055	41 000	304	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,830	12/10/2053	1 700	(88)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	17/10/2053	1 400	(64)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	16/10/2053	1 700	(75)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	20/06/2026	68 700	357	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	04/10/2033	1 300	38	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	12/10/2033	3 400	129	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,155	02/10/2033	4 500	173	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,165	27/09/2033	5 500	216	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,175	10/10/2033	4 000	158	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,230	23/10/2033	2 800	121	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2034	9 100	190	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2034	23 700	(78)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,255	23/10/2033	2 200	99	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,393	25/10/2033	200	11	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	31/10/2033	2 500	147	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,842	04/01/2027	BRL 110 100	(1 512)	(0,04)
À recevoir	CDI BRL à un an	11,253	04/01/2027	207 600	1 640	0,05
À payer	CDI BRL à un an	11,550	04/01/2027	14 300	(95)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,570	04/01/2027	151 400	(990)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	13,015	02/01/2029	47 200	16	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,055	04/01/2027	81 200	(5)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,056	02/01/2029	88 500	(80)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,265	02/01/2029	65 800	28	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,310	02/01/2029	74 000	14	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,320	02/01/2029	126 000	37	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,615	02/01/2029	75 600	59	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,685	02/01/2029	75 600	86	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,855	18/12/2033	CLP 8 000 000	(101)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,511	13/11/2033	8 456 600	(318)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,075	03/10/2029	CZK 174 000	(204)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,080	03/10/2029	361 000	(420)	(0,01)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,328	09/05/2030	750 000	57	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,363	29/05/2030	993 800	(431)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,489	30/10/2029	458 000	(65)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,530	15/07/2029	767 200	(219)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,250	18/04/2029	180 700	128	0,00
À payer[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	18/03/2028	€ 152 200	102	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	20/03/2044	1 800	159	0,00
À recevoir[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	137 900	1 637	0,05
À recevoir[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	60 490	1 364	0,04
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,818	26/06/2029	24 100	44	0,00
À recevoir[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	29 060	2 296	0,07
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,300	03/10/2033	3 700	183	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,370	09/10/2028	1 000	37	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,450	20/10/2028	4 300	169	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	5,935	08/05/2030	HUF 13 405 000	1 244	0,04
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,190	18/11/2030	3 102 600	(143)	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,410	21/11/2030	5 225 200	(225)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,435	21/11/2030	231 900	(11)	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,439	24/11/2030	1 655 700	(77)	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,500	25/11/2030	616 500	(34)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,075	11/04/2030	PLN 75 300	(710)	(0,02)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,855	10/02/2030	75 300	1 330	0,04
					$ 2 390	0,07
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 2 390**	**0,07**

(1) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	TRY 56,500	12/01/2026	11 987	$ (479)	$ (5)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	56,750	03/02/2026	26 861	(967)	(70)	0,00
GLM	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	47,700	09/02/2026	12 301	(223)	(76)	(0,01)
UAG	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	54,330	13/03/2026	8 200	(225)	(60)	0,00
					$ (1 894)	$ (211)	(0,01)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement chilien	(1,000) %	20/12/2030	$ 3 400	$ (71)	$ (19)	$ (90)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/06/2035	7 250	499	(192)	307	0,01
BPS	Obligation internationale du gouvernement hongrois	(1,000)	20/12/2029	9 000	71	(96)	(25)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/06/2029	8 800	35	(142)	(107)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/06/2035	400	28	(11)	17	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement chilien	(1,000)	20/12/2030	12 300	(257)	(68)	(325)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/06/2035	4 000	267	(98)	169	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/06/2029	2 400	9	(38)	(29)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/06/2035	1 200	84	(33)	51	0,00
DUB	Obligation internationale du gouvernement chilien	(1,000)	20/12/2030	600	(13)	(3)	(16)	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/06/2029	16 100	70	(267)	(197)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/06/2035	1 500	102	(38)	64	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement chilien	(1,000)	20/12/2030	11 500	(246)	(58)	(304)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/06/2029	8 500	52	(156)	(104)	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/06/2029	10 200	48	(173)	(125)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	(1,000)	20/06/2035	4 250	295	(115)	180	0,01
					$ 973	$ (1 507)	$ (534)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[2]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement égyptien	1,000 %	20/12/2026	$ 8 200	$ (92)	$ 62	$ (30)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement omanais	1,000	20/12/2030	7 000	99	4	103	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	6 400	26	0	26	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/12/2031	10 700	(451)	540	89	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2035	1 900	(221)	33	(188)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2027	100	(20)	20	0	0,00
BPS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2026	10 400	(639)	686	47	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/12/2027	8 200	(589)	650	61	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2029	12 000	(432)	196	(236)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2026	13 700	76	(22)	54	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2027	6 000	12	59	71	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	6 100	54	(30)	24	0,00
	Obligation internationale du gouvernement serbe	1,000	20/12/2027	1 600	(142)	153	11	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2028	32 000	(2 761)	3 038	277	0,01
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2027	3 800	(751)	763	12	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2026	800	(54)	56	2	0,00
	Obligation internationale du gouvernement béninois	1,000	20/06/2026	2 600	(89)	90	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement ivoirien	1,000	20/06/2026	1 000	(31)	32	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement polonais	1,000	20/06/2028	6 500	49	54	103	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2030	17 800	(1 066)	263	(803)	(0,02)
BSS	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2027	600	(103)	99	(4)	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2027	650	(76)	72	(4)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement béninois	1,000	20/06/2026	425	(15)	15	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2026	5 300	6	1	7	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2029	12 200	(440)	200	(240)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2030	2 100	(105)	6	(99)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement ivoirien	1,000	20/06/2026	2 150	(70)	72	2	0,00
	Obligation internationale du gouvernement ivoirien	1,000	20/06/2030	1 700	(215)	123	(92)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2029	17 000	(151)	338	187	0,01
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/06/2034	5 000	(573)	239	(334)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	2 100	18	(10)	8	0,00
	Obligation internationale du gouvernement qatari	1,000	20/12/2026	5 000	140	(95)	45	0,00
DUB	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2030	6 700	(337)	22	(315)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2026	900	(15)	19	4	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2026	10 400	(638)	714	76	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2026	1 200	(123)	126	3	0,00
	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2027	7 259	(921)	879	(42)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2026	200	(11)	12	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2029	7 200	(259)	117	(142)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement égyptien	1,000	20/06/2027	8 000	(162)	103	(59)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/12/2030	24 900	204	154	358	0,01
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/06/2030	200	(8)	7	(1)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	13 700	99	(44)	55	0,00
	Obligation internationale du gouvernement polonais	1,000	20/06/2028	8 500	77	57	134	0,01
	Obligation internationale du gouvernement qatari	1,000	20/12/2029	7 600	211	18	229	0,01
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2027	4 300	(840)	854	14	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2026	2 500	3	0	3	0,00
	Obligation internationale du gouvernement ivoirien	1,000	20/06/2030	525	(66)	38	(28)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement hongrois	1,000	20/06/2027	5 700	(290)	340	50	0,00
	Obligation internationale du gouvernement polonais	1,000	20/06/2028	900	(2)	16	14	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2035	500	(58)	8	(50)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2029	3 600	(270)	181	(89)	0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à rec	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000 %	20/12/2026	$ 975	$ (73)	$ 72	$ (1)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2027	6 155	(787)	751	(36)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2029	13 300	(478)	216	(262)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement ivoirien	1,000	20/06/2030	325	(41)	23	(18)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement nigérian	1,000	20/06/2030	320	(85)	60	(25)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement panaméen	1,000	20/06/2034	5 000	(573)	239	(334)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	9 800	45	(6)	39	0,00
	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/12/2026	20 000	80	69	149	0,01
	Obligation internationale du gouvernement qatari	1,000	20/12/2026	3 900	57	(22)	35	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2026	4 600	(206)	240	34	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2027	1 800	(356)	362	6	0,00
MYI	Obligation internationale du gouvernement péruvien	1,000	20/06/2026	1 300	11	(6)	5	0,00
					$ (14 418)	$ 13 326	$ (1 092)	(0,03)

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	BRL	24 788	$	4 505	$ 0	$ (19)	$ (19)	0,00
	01/2026	COP	5 244 435		1 375	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PLN	93		25	0	0	0	0,00
	01/2026	PYG	3 057 460		426	0	(37)	(37)	0,00
	01/2026	TWD	260		9	0	0	0	0,00
	01/2026	$	4 577	BRL	24 788	0	(53)	(53)	0,00
	01/2026		1 132	€	959	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026		577	NGN	887 944	37	0	37	0,00
	02/2026	COP	1 842 697	$	481	3	(1)	2	0,00
	02/2026	DOP	160 765		2 520	6	(9)	(3)	0,00
	02/2026	PYG	10 772 836		1 493	0	(133)	(133)	0,00
	02/2026	TRY	175 308		3 666	0	(322)	(322)	(0,01)
	02/2026	$	5 682	NGN	8 603 289	250	0	250	0,01
	03/2026	COP	8 175 978	$	2 128	20	0	20	0,00
	03/2026	PEN	19 460		5 773	1	0	1	0,00
BPS	01/2026	CHF	17		21	0	0	0	0,00
	01/2026	COP	1 475 160		389	3	0	3	0,00
	01/2026	€	1 090		1 284	3	0	3	0,00
	01/2026	IDR	694 573		42	0	0	0	0,00
	01/2026	PHP	12 153		206	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PLN	58		16	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	839		28	1	0	1	0,00
	01/2026	$	1 504	€	1 281	1	0	1	0,00
	01/2026		11	TRY	476	0	0	0	0,00
	02/2026	COP	1 492 025	$	389	1	0	1	0,00
	02/2026	TRY	372 651		8 228	0	(103)	(103)	0,00
	03/2026	CZK	11 046		531	0	(6)	(6)	0,00
	03/2026	TWD	239		8	0	0	0	0,00
	05/2026	$	2 697	KWD	822	0	(16)	(16)	0,00
	06/2026		3 967		1 212	0	(12)	(12)	0,00
	07/2026		1 559		476	0	(4)	(4)	0,00
	06/2027		1 056		320	0	(5)	(5)	0,00
	05/2029	KWD	4 233	$	14 553	575	0	575	0,02
	07/2029		930		3 200	125	0	125	0,00
	05/2030		2 509		8 640	304	0	304	0,01
	08/2030		496		1 674	22	0	22	0,00
BRC	01/2026	TRY	127 945		2 849	0	(120)	(120)	0,00
	01/2026	$	26 784	€	23 080	334	0	334	0,01
	01/2026		594	MYR	2 439	8	0	8	0,00
	01/2026		98	PLN	358	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	102 648	$	5 926	0	(260)	(260)	(0,01)
	02/2026	TRY	77 047		1 703	0	(43)	(43)	0,00
	02/2026	$	40 891	TRY	1 874 478	1 082	0	1 082	0,03
	03/2026		732		33 623	7	0	7	0,00
BSH	01/2026		27	¥	4 141	0	0	0	0,00
	02/2026	COP	1 840 800	$	480	1	0	1	0,00
	03/2026		32 494 656		8 273	0	(148)	(148)	0,00
CBK	01/2026	BRL	22 954		4 223	37	(3)	34	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	COP	25 421 632	$	6 694	$ 35	$ (8)	$ 27	0,00
	01/2026	€	22 016		25 672	0	(195)	(195)	(0,01)
	01/2026	£	317		419	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	TWD	958		32	1	0	1	0,00
	01/2026	$	4 235	BRL	22 954	0	(46)	(46)	0,00
	01/2026		1 151	COP	4 338 119	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		15 305	€	13 128	120	0	120	0,00
	01/2026		83	INR	7 428	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		0	THB	14	0	0	0	0,00
	02/2026	COP	4 615 197	$	1 211	14	0	14	0,00
	02/2026	$	1 958	COP	7 616 312	23	0	23	0,00
	03/2026	COP	8 181 191	$	2 158	37	0	37	0,00
	03/2026	$	1 260	CLP	1 217 703	92	0	92	0,00
	04/2026	COP	2 878 843	$	753	13	0	13	0,00
	05/2026	PEN	31 778		9 316	0	(84)	(84)	0,00
	05/2026	$	241	NGN	375 385	9	0	9	0,00
	07/2026	PEN	7 080	$	2 051	0	(40)	(40)	0,00
	11/2026	NGN	394 203		241	0	(3)	(3)	0,00
	11/2026	PEN	6 633		1 939	0	(7)	(7)	0,00
DUB	01/2026	$	31	INR	2 797	0	0	0	0,00
	01/2026		313	KRW	458 762	5	0	5	0,00
	01/2026	ZAR	182 927	$	10 499	0	(525)	(525)	(0,02)
	02/2026	HUF	769 773		2 338	0	(10)	(10)	0,00
	02/2026	$	16 038	NGN	24 217 567	661	0	661	0,02
	03/2026		3 452	KZT	1 959 861	325	0	325	0,01
	06/2026	KZT	792 638	$	1 478	0	(15)	(15)	0,00
FAR	01/2026	£	5 921		7 775	0	(188)	(188)	(0,01)
	01/2026	PLN	99		27	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	SGD	259		200	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	2 361	MXN	43 801	69	0	69	0,00
	01/2026		531	PLN	1 935	7	0	7	0,00
	01/2026	ZAR	126 845	$	7 377	0	(267)	(267)	(0,01)
GLM	01/2026	BRL	30 179		5 567	60	0	60	0,00
	01/2026	CHF	506		631	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	COP	635 936		167	1	0	1	0,00
	01/2026	DOP	43 942		699	8	0	8	0,00
	01/2026	$	5 485	BRL	30 179	23	0	23	0,00
	01/2026		57	MYR	235	1	0	1	0,00
	01/2026		476	PLN	1 739	8	0	8	0,00
	01/2026	ZAR	94 322	$	5 471	0	(213)	(213)	(0,01)
	02/2026	COP	2 036 675		533	3	0	3	0,00
	02/2026	DOP	316 681		4 985	13	0	13	0,00
	02/2026	$	1 392	TRY	63 479	36	0	36	0,00
	03/2026	COP	791 300	$	205	0	0	0	0,00
	03/2026	DOP	436 996		6 771	19	(90)	(71)	0,00
	03/2026	EGP	10 378		201	0	(12)	(12)	0,00
	03/2026	$	970	BRL	5 334	0	(9)	(9)	0,00
	05/2026	DOP	67 618	$	1 038	0	(9)	(9)	0,00
	06/2026	EGP	64 626		1 199	0	(79)	(79)	0,00
JPM	01/2026	€	23		27	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	1 211 474		844	4	0	4	0,00
	01/2026	PLN	95		26	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	13	INR	1 182	0	0	0	0,00
	01/2026		645	NOK	6 598	9	0	9	0,00
	01/2026		343	PLN	1 267	9	0	9	0,00
	01/2026	ZAR	34 573	$	2 015	0	(69)	(69)	0,00
	02/2026	COP	89 649 477		22 870	0	(475)	(475)	(0,01)
	02/2026	$	844	KRW	1 209 884	0	(5)	(5)	0,00
	02/2026		103	NGN	156 525	4	0	4	0,00
	03/2026	COP	162 330	$	42	0	0	0	0,00
	06/2026	EGP	68 729		1 273	0	(85)	(85)	0,00
	07/2026		129 218		2 094	0	(437)	(437)	(0,01)
MBC	01/2026	CAD	836		594	0	(16)	(16)	0,00
	01/2026	€	20 861		24 219	2	(294)	(292)	(0,01)
	01/2026	$	1 587	€	1 351	0	0	0	0,00
	01/2026		2 268	THB	73 453	66	0	66	0,00
	09/2026	EGP	17 106	$	307	0	(21)	(21)	0,00
MYI	01/2026	€	87		103	0	0	0	0,00
	01/2026	$	17	€	15	0	0	0	0,00
	01/2026		335	£	248	0	(1)	(1)	0,00
NSL	01/2026		514	KRW	752 037	8	0	8	0,00
	03/2026		8 540	TRY	391 221	78	0	78	0,00
RYL	01/2026	€	4 478	$	5 240	0	(22)	(22)	0,00
SCX	01/2026	IDR	1 155 290		69	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	527 800		3 379	9	0	9	0,00
	01/2026	TWD	281		9	0	0	0	0,00
	01/2026	$	2 209	€	1 899	23	0	23	0,00
	01/2026		19	¥	3 026	0	0	0	0,00
	01/2026		9 004	NGN	13 879 531	595	0	595	0,02
	02/2026	COP	49 087 292	$	12 526	0	(271)	(271)	(0,01)
	02/2026	$	944	NGN	1 438 973	47	0	47	0,00
	06/2026	KZT	537	$	1	0	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
SOG	01/2026	€	475 160	$	550 211	$ 0	$ (8 078)	$ (8 078)	(0,23)
	01/2026	PEN	22 862		6 370	0	(425)	(425)	(0,01)
	01/2026	$	77	¥	12 017	0	0	0	0,00
	01/2026		115	PEN	411	7	0	7	0,00
	01/2026		107	RON	463	0	0	0	0,00
	03/2026	MXN	152	$	8	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	17		5	0	0	0	0,00
	03/2026	$	0	MXN	0	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	€	50	$	59	0	0	0	0,00
UAG	01/2026		294		344	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	325	PLN	1 193	6	0	6	0,00
	01/2026	ZAR	179 190	$	10 303	0	(495)	(495)	(0,01)
	02/2026	COP	10 498 671		2 804	77	0	77	0,00
	03/2026		47 794 529		12 167	0	(218)	(218)	(0,01)
						$ 5 349	$ (14 038)	$ (8 689)	(0,25)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	CHF	25	$	31	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BPS	01/2026		271		344	2	0	2	0,00
	01/2026	$	231 982	CHF	186 008	3 008	0	3 008	0,09
FAR	01/2026		246 608		197 753	3 218	0	3 218	0,09
GLM	01/2026		246 396		197 541	3 164	0	3 164	0,09
MBC	01/2026	CHF	335	$	425	1	0	1	0,00
	01/2026	$	5 604	CHF	4 480	56	0	56	0,00
SCX	01/2026		70		56	1	0	1	0,00
SOG	01/2026	CHF	900	$	1 137	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	$	232	CHF	186	3	0	3	0,00
						$ 9 453	$ 0	$ 9 453	0,27

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	99	$	117	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
	01/2026	$	516	€	439	1	0	1	0,00
BPS	01/2026		3 293		2 795	0	(9)	(9)	0,00
BRC	01/2026	€	721	$	846	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	395 527	€	340 666	4 738	0	4 738	0,13
CBK	01/2026	€	687	$	803	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	$	22 400	€	19 221	184	0	184	0,01
MBC	01/2026	€	461	$	542	1	0	1	0,00
	01/2026	$	419 784	€	361 681	5 172	0	5 172	0,15
SCX	01/2026		568		489	6	0	6	0,00
SOG	01/2026		416 248		359 529	6 180	0	6 180	0,18
UAG	01/2026		105		90	1	0	1	0,00
						$ 16 284	$ (15)	$ 16 269	0,47

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	6 016	£	4 594	$ 163	$ 0	$ 163	0,00
BOA	01/2026	£	12	$	16	0	0	0	0,00
BPS	01/2026		6		8	0	0	0	0,00
BRC	01/2026		37		50	0	0	0	0,00
	01/2026	$	6 515	£	4 983	187	0	187	0,01
CBK	01/2026	£	9	$	12	0	0	0	0,00
	01/2026	$	116	£	88	2	0	2	0,00
DUB	01/2026		118		89	2	0	2	0,00
FAR	01/2026		844		643	20	0	20	0,00
MBC	01/2026	£	304	$	408	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	1 081	£	809	7	0	7	0,00
MYI	01/2026	£	2	$	2	0	0	0	0,00
RBC	01/2026	$	5	£	4	0	0	0	0,00
SOG	01/2026		6 578		5 022	178	0	178	0,01
SSB	01/2026	£	6	$	9	0	0	0	0,00
	01/2026	$	518	£	396	14	0	14	0,00
						$ 573	$ (1)	$ 572	0,02

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Investisseurs en NOK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
CBK	01/2026	$	194	NOK	1 984	$ 2	$ 0	$ 2	0,00
FAR	01/2026		5		53	0	0	0	0,00
IND	01/2026		183		1 861	1	0	1	0,00
JPM	01/2026		194		1 989	3	0	3	0,00
MYI	01/2026		0		4	0	0	0	0,00
						$ 6	$ 0	$ 6	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Investisseurs en SEK (couverte) de capitalisation et Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	SEK	40	$	4	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	$	3	SEK	29	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	SEK	312	$	33	0	(1)	(1)	0,00
MBC	01/2026		369		39	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	416	SEK	3 962	14	0	14	0,00
NSL	01/2026		408		3 879	13	0	13	0,00
RYL	01/2026	SEK	511	$	56	1	0	1	0,00
	01/2026	$	69	SEK	637	0	0	0	0,00
SOG	01/2026		384		3 632	10	0	10	0,00
						$ 38	$ (2)	$ 36	0,00

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 15 810**	**0,46**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC 5,950 % éch. 15/04/2030 ^(h)	$ 3 900	$ 234	0,01
Credit Suisse AG AT1 Claim	2 100	620	0,02
MMK International Capital DAC 4,375 éch. 13/06/2024 ^	2 800	168	0,00
Sovcombank Via SovCom Capital DAC 3,400 % éch. 26/01/2025 ^	5 400	146	0,00
Total des Autres actifs financiers		**$ 1 168**	**0,03**
Total des Investissements		**$ 3 740 867**	**107,69**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (267 106)**	**(7,69)**
Actif net		**$ 3 473 761**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

***** **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

^ **Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.**

(a) **Titre vendu avant l'émission.**

(b) **Titre à rémunération en nature.**

(c) **Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.**

(d) **Titre à coupon zéro.**

(e) **Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.**

(f) **Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.**

(g) **Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.**

(h) **Titre convertible conditionnel.**

(i) **Des titres d'une juste valeur globale de 380 985 $ (31 décembre 2024 : 373 309 $) et un montant en numéraire de 0 $ (31 décembre 2024 : 1 433 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.**

(j) **Des titres d'une juste valeur globale de 1 228 $ (31 décembre 2024 : 10 $) et un montant en numéraire de 4 460 $ (31 décembre 2024 : 33 543 $) ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.**

Un titre d'une juste valeur globale de 0 $ (31 décembre 2024 : 10 010 $) a été nanti ou livré en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2025.

Des titres d'une juste valeur globale de 580 $ (31 décembre 2024 : 0 $) et un montant en numéraire de 2 497 $ (31 décembre 2024 : 0 $) ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 42 977 $ (31 décembre 2024 : 32 004 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 1	$ 3 619 487	$ 103 701	$ 3 723 189
Instruments financiers dérivés[3]	2 280	14 230	0	16 510
Autres actifs financiers	0	620	548	1 168
Totaux	**$ 2 281**	**$ 3 634 337**	**$ 104 249**	**$ 3 740 867**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 2 819 289	$ 76 248	$ 2 895 537
Contrats de mise en pension	0	93 431	0	93 431
Instruments financiers dérivés[3]	(96)	(33 073)	0	(33 169)
Autres actifs financiers	0	263	0	263
Totaux	**$ (96)**	**$ 2 879 910**	**$ 76 248**	**$ 2 956 062**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	3,200 %	12/12/2025	À définir [1]	$ (2 834)	$ (2 839)	(0,08)
BRC	1,700	11/06/2025	À définir [1]	€ (6 773)	(8 029)	(0,23)
	1,950	05/12/2025	À définir [1]	(1 698)	(1 997)	(0,06)
	2,080	11/06/2025	À définir [1]	(28 546)	(33 912)	(0,98)
	2,750	12/12/2025	À définir [1]	$ (2 231)	(2 234)	(0,06)
	3,400	12/12/2025	À définir [1]	(307)	(308)	(0,01)
	3,550	12/12/2025	À définir [1]	(5 210)	(5 221)	(0,15)
	3,600	12/12/2025	À définir [1]	(5 258)	(5 269)	(0,15)
	3,750	12/12/2025	À définir [1]	(14 199)	(14 229)	(0,41)
	3,830	12/12/2025	À définir [1]	(551)	(552)	(0,02)
	3,850	12/12/2025	À définir [1]	(14 106)	(14 136)	(0,41)
JML	2,750	18/12/2025	30/01/2026	(13 927)	(13 942)	(0,40)
	3,800	12/12/2025	30/01/2026	(2 417)	(2 423)	(0,07)
MBC	2,120	05/12/2025	À définir [1]	€ (20 560)	(24 185)	(0,70)
	2,130	17/10/2025	À définir [1]	(19 082)	(22 511)	(0,65)
MEI	(1,250)	12/12/2025	04/03/2026	$ (2 708)	(2 709)	(0,08)
MYI	2,030	01/12/2025	À définir [1]	€ (959)	(1 128)	(0,03)
	2,050	08/08/2025	À définir [1]	(4 031)	(4 774)	(0,14)
	2,050	06/11/2025	À définir [1]	(2 723)	(3 208)	(0,09)
	2,160	01/10/2025	À définir [1]	(16 751)	(19 781)	(0,57)
	3,000	12/12/2025	À définir [1]	$ (3 815)	(3 822)	(0,11)
	3,250	12/12/2025	À définir [1]	(576)	(577)	(0,02)
	3,400	12/12/2025	À définir [1]	(5 905)	(5 916)	(0,17)
	3,500	12/12/2025	À définir [1]	(8 043)	(8 059)	(0,23)
	3,700	12/12/2025	À définir [1]	(3 236)	(3 242)	(0,09)
	3,750	12/12/2025	À définir [1]	(4 280)	(4 289)	(0,12)
	3,800	12/12/2025	À définir [1]	(1 464)	(1 467)	(0,04)
NOM	3,400	12/12/2025	À définir [1]	(2 195)	(2 199)	(0,06)
	3,450	12/12/2025	À définir [1]	(2 339)	(2 344)	(0,07)
	3,500	12/12/2025	À définir [1]	(1 160)	(1 162)	(0,03)
	3,550	12/12/2025	À définir [1]	(2 918)	(2 923)	(0,08)
	3,750	12/12/2025	À définir [1]	(15 906)	(15 939)	(0,46)
	3,850	12/12/2025	À définir [1]	(7 363)	(7 378)	(0,21)
RDR	4,000	18/12/2025	À définir [1]	(19 201)	(19 230)	(0,55)
SCX	2,100	11/06/2025	À définir [1]	€ (5 871)	(6 976)	(0,20)
	3,250	12/12/2025	À définir [1]	$ (906)	(908)	(0,03)
	3,500	12/12/2025	À définir [1]	(6 675)	(6 688)	(0,19)
	3,800	12/12/2025	À définir [1]	(9 568)	(9 588)	(0,28)
	3,870	12/12/2025	À définir [1]	(1 683)	(1 687)	(0,05)
	3,880	12/12/2025	À définir [1]	(2 929)	(2 935)	(0,08)
	3,890	12/12/2025	À définir [1]	(4 452)	(4 461)	(0,13)
	3,900	12/12/2025	À définir [1]	(3 910)	(3 918)	(0,11)
TDM	3,770	12/12/2025	À définir [1]	(32 477)	(32 545)	(0,94)
	3,850	12/12/2025	À définir [1]	(12 996)	(13 023)	(0,38)
	3,900	12/12/2025	À définir [1]	(18 950)	(18 991)	(0,55)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (363 654)**	**(10,47)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 163	$ 0	$ 163	$ 259	$ 0	$ 259
BOA	(120)	84	(36)	(328)	310	(18)
BPS	4 095	(4 610)	(515)	4 936	(3 970)	966
BRC	5 081	(5 720)	(639)	(3 893)	2 950	(943)
BSH	(147)	270	123	33	0	33
BSS	(4)	0	(4)	S/O	S/O	S/O
CBK	(332)	298	(34)	(1 021)	952	(69)
DUB	192	0	192	(6 666)	5 930	(736)
FAR	2 857	(3 160)	(303)	(58)	0	(58)
GLM	2 840	(3 120)	(280)	(4 273)	4 549	276
GST	417	(410)	7	(725)	741	16
IND	1	0	1	S/O	S/O	S/O
JPM	(1 551)	1 510	(41)	662	(890)	(228)
MBC	4 986	(5 430)	(444)	(6 307)	5 820	(487)
MYC	(358)	170	(188)	(314)	70	(244)
MYI	4	164	168	(106)	(107)	(213)
NSL	99	0	99	S/O	S/O	S/O
RBC	S/O	S/O	S/O	(1 114)	820	(294)
RYL	(21)	0	(21)	257	0	257
SCX	410	(300)	110	(11 602)	10 771	(831)
SOG	(2 128)	2 420	292	62	0	62
SSB	17	0	17	129	0	129
TOR	S/O	S/O	S/O	(13)	10	(3)
UAG	(691)	772	81	(450)	630	180

[1] L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	85,15	84,23
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	8,59	6,95
Autres valeurs mobilières	1,02	S/O
Contrats de mise en pension	S/O	2,94
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,06	S/O
Instruments financiers dérivés compensés	0,41	0,41
Instruments financiers dérivés hors cote	0,89	0,56
Autres actifs financiers	0,03	0,01
Autres actifs	3,85	4,90
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Argentine	3,10	3,19
Autriche	0,30	0,38
Bahreïn	1,30	0,96
Bénin	0,56	0,67
Bermudes	0,11	0,13
Brésil	3,90	2,85
Bulgarie	0,83	S/O
Îles Caïmans	3,44	2,27
Chili	4,13	4,20
Chine	0,31	0,00
Colombie	4,82	2,58
Costa Rica	1,26	0,94
Chypre	0,26	0,28
République tchèque	0,26	0,29
République dominicaine	3,55	3,73
Équateur	2,22	2,08
Égypte	2,94	3,05
Salvador	1,43	1,50
Estonie	0,35	0,41
France	0,06	S/O
Gabon	0,30	0,09
Géorgie	0,29	0,35
Ghana	1,17	1,40
Guernesey, Îles Anglo-Normandes	0,05	0,06
Hong Kong	1,05	1,60
Hongrie	2,83	3,65

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Inde	1,61	1,44
Indonésie	1,78	2,25
Internationales	0,11	0,41
Irlande	1,27	0,88
Côte d'Ivoire	2,51	2,52
Jamaïque	0,09	0,11
Japon	0,10	S/O
Jordanie	0,22	0,48
Kazakhstan	0,59	S/O
Kenya	1,18	1,05
Lettonie	0,49	0,20
Luxembourg	0,96	1,09
Macédoine du Nord	0,06	0,25
Malaisie	0,31	0,03
Île Maurice	0,27	0,17
Mexique	3,89	4,41
Mongolie	0,33	0,52
Maroc	0,46	0,56
Multinationales	0,01	0,02
Pays-Bas	0,36	0,50
Nigeria	0,47	S/O
Oman	1,51	1,31
Pakistan	0,20	0,8
Panama	1,95	2,02
Paraguay	0,90	0,86
Pérou	3,55	3,38
Philippines	1,58	1,59
Pologne	1,38	1,65
Qatar	1,24	2,21
Roumanie	3,77	3,10
Russie	S/O	0,01
Arabie saoudite	0,47	S/O
Sénégal	0,80	0,72
Serbie	2,16	2,24
Singapour	0,01	0,21
Afrique du Sud	2,65	2,16
Corée du Sud	3,65	4,66
Sri Lanka	0,99	1,37
Supranationales	1,06	0,96
Suriname	0,15	S/O
Tanzanie	0,35	0,51
Thaïlande	0,20	S/O
Trinité-et-Tobago	0,13	0,16
Tunisie	S/O	0,58
Turquie	2,81	3,26
Ukraine	1,70	1,63
Émirats arabes unis	3,10	4,52
Royaume-Uni	0,28	0,60
États-Unis	7,00	8,64
Uruguay	1,00	1,14
Ouzbékistan	1,33	0,99
Îles Vierges britanniques	0,15	0,22
Zambie	0,12	0,01
Instruments à court terme	3,10	3,14
Contrats de mise en pension	S/O	3,49
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,05)	(0,25)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	0,07	0,15
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options de change	(0,01)	(0,14)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,01)	(0,03)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,03)	(0,07)
Contrats de change à terme	(0,25)	0,46
Contrats de change à terme couverts	0,76	(1,36)
Autres actifs financiers	0,03	0,01
Autres actifs et passifs à court terme	(7,69)	(10,46)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République de Côte d'Ivoire				
5,153 % éch. 09/03/2026	€	800	$ 938	0,56
République du Panama				
3,837 % éch. 05/03/2027		400	471	0,28
SOCAR Turkey Enerji A/S				
5,535 % éch. 11/08/2026		1 000	1 177	0,70
Stepstone Group Midco GmbH				
8,199 % - 8,247 % éch. 19/12/2031	$	697	653	0,39
Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O.				
5,100 % éch. 15/12/2028	€	1 000	1 181	0,71
Veon Amsterdam				
8,206 % éch. 25/03/2027	$	500	500	0,30
			4 920	2,94
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
Banque de développement africaine				
5,875 % éch. 07/05/2035 (e)(g)		400	400	0,24
Akbank TAS				
7,498 % éch. 20/01/2030		1 153	1 222	0,73
Alpha Star Holding Ltd.				
7,000 % éch. 26/08/2028		1 100	1 127	0,67
Avilease Capital Ltd.				
4,750 % éch. 12/11/2030		800	794	0,47
Azule Energy Finance PLC				
8,125 % éch. 23/01/2030		1 000	1 002	0,60
Banco Davivienda S.A.				
8,125 % éch. 02/07/2035 (g)		800	840	0,50
Banco de Chile				
2,990 % éch. 09/12/2031		600	548	0,33
Banco de Credito del Peru S.A.				
6,450 % éch. 30/07/2035		800	833	0,50
Banco do Brasil S.A.				
8,500 % éch. 29/07/2026	MXN	13 000	730	0,44
Banco Mercantil del Norte S.A.				
5,875 % éch. 24/01/2027 (e)(g)	$	400	399	0,24
Bangkok Bank PCL				
4,507 % éch. 26/11/2030		400	401	0,24
5,082 % éch. 26/11/2035		400	400	0,24
Bank Hapoalim B.M.				
3,255 % éch. 21/01/2032 (g)		400	393	0,23
Bank Leumi Le-Israel B.M.				
7,129 % éch. 18/07/2033 (g)		400	419	0,25
Bank Muscat SAOG				
4,846 % éch. 01/10/2030		800	804	0,48
Banque Ouest Africaine de Développement				
6,250 % éch. 14/10/2040	€	100	115	0,07
BBVA Bancomer S.A.				
7,625 % éch. 11/02/2035 (g)	$	400	421	0,25
BDO Unibank, Inc.				
4,375 % éch. 03/12/2030		400	402	0,24
Cathaylife Singapore Pte. Ltd.				
5,950 % éch. 05/07/2034		300	319	0,19
CFAMC Co. Ltd.				
3,375 % éch. 24/02/2030		200	191	0,11
CFE Fibra				
5,875 % éch. 23/09/2040		793	794	0,47
CIMA Finance DAC				
2,950 % éch. 05/09/2029		190	179	0,11
Corp. Inmobiliaria Vesta S.A.B. de C.V.				
5,500 % éch. 30/01/2033		500	507	0,30
Country Garden Holdings Co. Ltd.				
5,000 % éch. 31/12/2032		69	3	0,00
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
9,700 % éch. 05/03/2045	PEN	1 400	441	0,26
10,100 % éch. 15/12/2043		1 100	356	0,21
DAE Sukuk Difc Ltd.				
4,500 % éch. 16/10/2030	$	800	791	0,47
Emaar Sukuk Ltd.				
3,635 % éch. 15/09/2026		950	947	0,56
Esic Sukuk Ltd.				
5,831 % éch. 14/02/2029	$	400	$ 413	0,25
Fab Sukuk Co. Ltd.				
5,153 % éch. 16/01/2030		900	932	0,56
FIBRA Prologis				
5,500 % éch. 26/11/2035		400	402	0,24
FWD Group Holdings Ltd.				
5,836 % éch. 22/09/2035		800	810	0,48
GLP Pte. Ltd.				
9,750 % éch. 20/05/2028		600	615	0,37
Greentown China Holdings Ltd.				
8,450 % éch. 24/02/2028		700	703	0,42
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.				
6,300 % éch. 24/06/2055		800	832	0,50
Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V.				
9,620 % éch. 28/06/2018	MXN	34 709	0	0,00
ICBC Standard Bank PLC				
20,000 % éch. 18/09/2029	UZS	1 876 000	999	0,60
IIFL Finance Ltd.				
8,750 % éch. 24/07/2028	$	400	411	0,25
InRetail Shopping Malls				
5,650 % éch. 16/10/2032		700	705	0,42
Iridium Capital PLC				
9,250 % éch. 18/06/2029	€	500	620	0,37
Kaisa Group Holdings Ltd.				
5,000 % éch. 30/11/2027	$	12	1	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 5,250 % de rémunération en nature)				
6,250 % éch. 28/12/2028 (a)		95	2	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % en numéraire ou 5,500 % de rémunération en nature)				
6,500 % éch. 28/12/2029 (a)		159	3	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % en numéraire ou 5,750 % de rémunération en nature)				
6,750 % éch. 28/12/2030 (a)		192	3	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % en numéraire ou 6,000 % de rémunération en nature)				
7,000 % éch. 28/12/2031 (a)		289	5	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % en numéraire ou 6,250 % de rémunération en nature)				
7,250 % éch. 28/12/2032 (a)		272	4	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % en numéraire ou 6,721 % de rémunération en nature)				
7,721 % éch. 28/12/2028 (a)		65	2	0,00
KFH Sukuk Co.				
5,376 % éch. 14/01/2030		300	311	0,19
Kookmin Bank				
2,500 % éch. 04/11/2030 (g)		1 100	1 004	0,60
Longfor Group Holdings Ltd.				
4,500 % éch. 16/01/2028		200	178	0,11
MAF Global Securities Ltd.				
5,748 % éch. 20/11/2030 (e)		600	596	0,36
MAF Sukuk Ltd.				
4,875 % éch. 22/10/2035		400	394	0,23
mBank S.A.				
4,778 % éch. 25/09/2035	€	100	121	0,07
Muthoot Finance Ltd.				
6,375 % éch. 23/04/2029	$	300	305	0,18
6,375 % éch. 02/03/2030		900	915	0,55
Nanshan Life Pte. Ltd.				
5,450 % éch. 11/09/2034		400	398	0,24
National Bank of Kuwait SAKP				
5,250 % éch. 10/02/2036 (g)		800	802	0,48
NBK SPC Ltd.				
1,625 % éch. 15/09/2027		1 000	981	0,59
OTP Bank Nyrt				
8,750 % éch. 15/05/2033		200	214	0,13
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				
0,000 % éch. 05/04/2032 (c)		200	154	0,09
PRIO Luxembourg Holding SARL				
6,750 % éch. 15/10/2030		900	877	0,52
QIC Cayman Ltd.				
6,150 % éch. 10/04/2031 (e)	$	800	$ 814	0,49
QNB Finance Ltd.				
4,500 % éch. 24/07/2030		1 000	1 014	0,60
REC Ltd.				
5,625 % éch. 11/04/2028		900	925	0,55
Sammaan Capital Ltd.				
8,950 % éch. 28/08/2028		400	414	0,25
9,700 % éch. 03/07/2027		400	414	0,25
Saudi Awwal Bank				
5,947 % éch. 04/09/2035 (g)		1 300	1 318	0,79
Shinhan Bank Co. Ltd.				
4,500 % éch. 26/03/2028 (g)		300	302	0,18
Shinhan Financial Group Co. Ltd.				
5,000 % éch. 24/07/2028		200	205	0,12
Sobha Sukuk Ltd.				
7,996 % éch. 19/02/2029		800	816	0,49
SRC Sukuk Ltd.				
5,000 % éch. 27/02/2028		700	710	0,42
Standard Chartered PLC				
7,767 % éch. 16/11/2028		700	746	0,45
Trust 2401				
6,390 % éch. 15/01/2050		450	434	0,26
Trust Fibra Uno				
6,390 % éch. 15/01/2050 (i)		354	335	0,21
TT Varlik Kiralama A/S				
6,500 % éch. 30/10/2030		400	405	0,24
Turkiye Is Bankasi A/S				
7,750 % éch. 12/06/2029		400	424	0,25
Unigel Netherlands Holding Corp. BV (15,000 % en numéraire ou 15,000 % de rémunération en nature)				
15,000 % éch. 31/12/2044 ^(a)		591	20	0,01
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.				
3,500 % éch. 12/11/2029		200	40	0,02
VD DPR Finance Co.				
6,833 % éch. 15/03/2035		600	645	0,38
WE Soda Investments Holding PLC				
9,375 % éch. 14/02/2031 (i)		500	503	0,30
Yango Justice International Ltd.				
7,500 % éch. 17/02/2025 ^		400	1	0,00
7,875 % éch. 04/09/2024 ^		200	1	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi A/S				
7,125 % éch. 10/10/2029		300	312	0,19
9,250 % éch. 16/10/2028		300	330	0,20
			41 618	24,85
INDUSTRIE				
Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar				
4,875 % éch. 21/05/2030		400	408	0,24
4,875 % éch. 25/07/2033		1 200	1 216	0,73
5,375 % éch. 21/05/2035		400	417	0,25
Adani Electricity Mumbai Ltd.				
3,949 % éch. 12/02/2030		749	698	0,42
Aegea Finance SARL				
7,625 % éch. 20/01/2036		400	382	0,23
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S				
3,375 % éch. 29/06/2028		200	187	0,11
Anglo American Capital PLC				
5,500 % éch. 02/05/2033		850	880	0,53
AngloGold Ashanti Holdings PLC				
3,375 % éch. 01/11/2028		200	194	0,12
3,750 % éch. 01/10/2030		900	863	0,51
Antofagasta PLC				
2,375 % éch. 14/10/2030		700	636	0,38
5,625 % éch. 09/09/2035		700	722	0,43
Avianca Midco PLC				
9,000 % éch. 01/12/2028		900	908	0,54
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		1 700	1 798	1,07
Bidvest Group UK PLC				
6,200 % éch. 17/09/2032		600	611	0,36
Braskem Netherlands Finance BV				
4,500 % éch. 10/01/2028		200	82	0,05
Caja de Compensacion de Asignacion Familiar de Los Andes				
7,000 % éch. 30/07/2029		400	427	0,25

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Cencosud S.A.				
5,950 % éch. 28/05/2031	$	900	$ 945	0,56
China Modern Dairy Holdings Ltd.				
2,125 % éch. 14/07/2026		600	593	0,35
Corp. GEO S.A.B. de C.V.				
8,875 % éch. 25/09/2014 ^		850	0	0,00
Corp. Quiport S.A.				
9,000 % éch. 15/12/2037		800	858	0,51
CSN Resources S.A.				
4,625 % éch. 10/06/2031		900	694	0,41
Czechoslovak Group A/S				
5,250 % éch. 10/01/2031	€	100	122	0,07
6,500 % éch. 10/01/2031	$	400	411	0,25
Digicel International Finance Ltd.				
8,625 % éch. 01/08/2032		1 400	1 454	0,87
Ecopetrol S.A.				
4,625 % éch. 02/11/2031		500	449	0,27
7,375 % éch. 18/09/2043		700	642	0,38
7,750 % éch. 01/02/2032		700	721	0,43
8,875 % éch. 13/01/2033		300	321	0,19
El Puerto de Liverpool S.A.B. de C.V.				
6,658 % éch. 22/01/2037		200	214	0,13
Embraer Netherlands Finance BV				
5,400 % éch. 09/01/2038		800	792	0,47
Endeavour Mining PLC				
7,000 % éch. 28/05/2030		250	258	0,15
Energean Israel Finance Ltd.				
5,375 % éch. 30/03/2028		700	691	0,41
First Quantum Minerals Ltd.				
7,250 % éch. 15/02/2034		800	842	0,50
8,000 % éch. 01/03/2033		500	535	0,32
8,625 % éch. 01/06/2031		1 000	1 054	0,63
Ford Otomotiv Sanayi A/S				
7,125 % éch. 25/04/2029		200	208	0,12
Fortune Star BVI Ltd.				
6,800 % éch. 09/09/2029		400	394	0,24
8,500 % éch. 19/05/2028		300	308	0,18
Foxconn Far East Ltd.				
1,875 % éch. 25/08/2028		300	278	0,17
Freeport Indonesia PT				
6,200 % éch. 14/04/2052 (i)		600	612	0,37
GC Treasury Center Co. Ltd.				
6,500 % éch. 10/09/2030 (e)		500	507	0,30
7,125 % éch. 10/03/2035 (e)		600	611	0,36
GLP China Holdings Ltd.				
2,950 % éch. 29/03/2026		900	887	0,53
Golar LNG Ltd.				
7,500 % éch. 02/10/2030		400	387	0,23
Grupo Nutresa S.A.				
8,000 % éch. 12/05/2030		400	432	0,26
9,000 % éch. 12/05/2035		1 000	1 130	0,67
Grupo Televisa S.A.B.				
5,250 % éch. 24/05/2049		300	198	0,12
Health & Happiness International Holdings Ltd.				
9,125 % éch. 24/07/2028		400	426	0,25
ICL Group Ltd.				
6,375 % éch. 31/05/2038		300	311	0,19
Invepar Holdings LLC				
1,000 % éch. 31/12/2049 (h)		210	0	0,00
Inversiones CMPC S.A.				
6,700 % éch. 09/12/2057		500	503	0,30
Ivanhoe Mines Ltd.				
7,875 % éch. 23/01/2030		500	518	0,31
Kallpa Generacion S.A.				
5,500 % éch. 11/09/2035		400	402	0,24
5,875 % éch. 30/01/2032		500	521	0,31
Kaspi.KZ JSC				
6,250 % éch. 26/03/2030		800	821	0,49
KazMunayGas National Co. JSC				
6,375 % éch. 24/10/2048		415	419	0,25
Kioxia Holdings Corp.				
0,000 % éch. 24/07/2030		400	412	0,25
0,000 % éch. 24/07/2033		800	833	0,50
Las Vegas Sands Corp.				
3,900 % éch. 08/08/2029		800	782	0,47
6,000 % éch. 15/08/2029		900	941	0,56
Latam Airlines Group S.A.				
7,625 % éch. 07/01/2031	$	1 200	$ 1 263	0,75
Latvenergo A/S				
3,612 % éch. 13/11/2030	€	100	117	0,07
LD Celulose International GmbH				
7,950 % éch. 26/01/2032	$	800	836	0,50
Leviathan Bond Ltd.				
6,500 % éch. 30/06/2027		500	504	0,30
LG Energy Solution Ltd.				
5,750 % éch. 25/09/2028		400	414	0,25
Li & Fung Ltd.				
8,375 % éch. 05/02/2029		800	825	0,49
Medco Cypress Tree Pte. Ltd.				
8,625 % éch. 19/05/2030		700	737	0,44
Meituan				
5,125 % éch. 05/11/2035		800	792	0,47
Melco Resorts Finance Ltd.				
6,500 % éch. 24/09/2033		800	803	0,48
MercadoLibre, Inc.				
4,900 % éch. 15/01/2033		400	397	0,24
Metalsa S.A. de C.V.				
3,750 % éch. 04/05/2031		800	697	0,42
Metinvest BV				
8,500 % éch. 23/04/2026		500	446	0,27
MHP Lux S.A.				
6,950 % éch. 03/04/2026		300	293	0,17
Minera Mexico S.A. de C.V.				
5,625 % éch. 12/02/2032		700	725	0,43
Momentive Performance Materials, Inc.				
4,125 % éch. 22/10/2028		1 000	999	0,60
Montego Bay Airport Revenue Finance Ltd.				
6,600 % éch. 15/06/2035		800	802	0,48
Nakilat, Inc.				
6,067 % éch. 31/12/2033		281	300	0,18
OAS Restructuring BVI Ltd.				
5,000 % éch. 31/03/2035	BRL	475	4	0,00
OCP S.A.				
5,125 % éch. 23/06/2051	$	500	414	0,25
6,700 % éch. 01/03/2036		500	537	0,32
6,750 % éch. 02/05/2034		200	216	0,13
6,875 % éch. 25/04/2044		500	523	0,31
ORLEN S.A.				
3,625 % éch. 02/07/2032	€	400	470	0,28
6,000 % éch. 30/01/2035	$	200	211	0,13
Petron Corp.				
5,950 % éch. 19/04/2026 (e)		300	300	0,18
7,350 % éch. 22/08/2028 (e)		400	411	0,25
Prosus NV				
4,987 % éch. 19/01/2052		700	557	0,33
QatarEnergy LNG				
6,332 % éch. 30/09/2027		234	236	0,14
Rede D'or Finance SARL				
6,450 % éch. 09/09/2035		600	617	0,37
Reliance Industries Ltd.				
2,875 % éch. 12/01/2032		900	822	0,49
ReNew Pvt Ltd.				
5,875 % éch. 05/03/2027		700	696	0,42
Samarco Mineracao S.A. (9,000 % de rémunération en nature)				
9,500 % éch. 30/06/2031 (a)		437	443	0,26
San Miguel Global Power Holdings Corp.				
5,450 % éch. 09/12/2026 (e)		400	393	0,23
8,125 % éch. 02/12/2029 (e)		200	203	0,12
8,750 % éch. 12/06/2029 (e)		700	720	0,43
Sands China Ltd.				
4,375 % éch. 18/06/2030		600	593	0,35
5,400 % éch. 08/08/2028		700	714	0,43
Santos Finance Ltd.				
5,750 % éch. 13/11/2035		800	796	0,48
Sasol Financing USA LLC				
6,500 % éch. 27/09/2028		900	887	0,53
Saudi Arabian Oil Co.				
4,750 % éch. 02/06/2030		800	811	0,48
SierraCol Energy Andina LLC				
9,000 % éch. 14/11/2030		400	381	0,23
SK Hynix, Inc.				
2,375 % éch. 19/01/2031		800	726	0,43
6,375 % éch. 17/01/2028		400	418	0,25
Stillwater Mining Co.				
4,000 % éch. 16/11/2026	$	600	$ 596	0,36
Suzano Netherlands BV				
5,500 % éch. 15/01/2036		400	397	0,24
Telecomunicaciones Digitales S.A.				
4,500 % éch. 30/01/2030		700	667	0,40
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.				
3,250 % éch. 15/08/2030		900	836	0,50
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV				
4,100 % éch. 01/10/2046		800	606	0,36
Transportadora de Gas del Sur S.A.				
7,750 % éch. 20/11/2035		400	396	0,24
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S				
7,450 % éch. 24/01/2030		400	421	0,25
Turkish Airlines Pass-Through Trust				
4,200 % éch. 15/09/2028		269	266	0,16
Ulker Biskuvi Sanayi A/S				
7,875 % éch. 08/07/2031		200	211	0,13
Unigel Luxembourg S.A. (11,000 % en numéraire ou 12,000 % de rémunération en nature)				
11,000 % éch. 31/12/2028 ^(a)		728	51	0,03
Unigel Luxembourg S.A. (13,500 % en numéraire ou 15,000 % de rémunération en nature)				
13,500 % éch. 31/12/2027 ^(a)		335	69	0,04
Univision Communications, Inc.				
8,500 % éch. 31/07/2031		400	418	0,25
Uzauto Motors AJ				
7,375 % éch. 19/11/2030		400	401	0,24
Vale Overseas Ltd.				
6,400 % éch. 28/06/2054		400	409	0,24
Vale S.A.				
0,000 %	BRL	6 700	501	0,30
Vedanta Resources Finance PLC				
11,250 % éch. 03/12/2031	$	400	430	0,26
Vista Energy Argentina S.A.U.				
8,500 % éch. 10/06/2033		1 200	1 234	0,74
Volcan Cia Minera SAA				
8,500 % éch. 28/10/2032		400	412	0,25
Windfall Mining Group, Inc.				
5,854 % éch. 13/05/2032		1 200	1 254	0,75
Wynn Macau Ltd.				
6,750 % éch. 15/02/2034		850	862	0,51
Yinson Bergenia Production BV				
8,498 % éch. 31/01/2045		200	210	0,13
Yinson Boronia Production BV				
8,947 % éch. 31/07/2042		196	214	0,13
YPF S.A.				
9,500 % éch. 17/01/2031		400	427	0,25
			70 203	41,91
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
AES Andes S.A.				
6,250 % éch. 14/03/2032		400	417	0,25
6,300 % éch. 15/03/2029		300	311	0,19
Chile Electricity Lux MPC SARL				
5,672 % éch. 20/10/2035		777	809	0,48
Colbun S.A.				
5,375 % éch. 11/09/2035		400	402	0,24
Empresa Electrica Cochrane SpA				
5,500 % éch. 14/05/2027		70	69	0,04
Energuate Trust 2.0				
6,350 % éch. 15/09/2035		800	800	0,48
EnfraGen Energia Sur S.A.				
5,375 % éch. 30/12/2030		700	652	0,39
Engie Energia Chile S.A.				
6,375 % éch. 17/04/2034		300	321	0,19
EPH Financing International A/S				
4,625 % éch. 02/07/2032	€	300	359	0,21
Grupo Energia Bogota S.A. ESP				
5,750 % éch. 22/10/2035	$	800	794	0,47
IHS Holding Ltd.				
8,250 % éch. 29/11/2031		1 500	1 571	0,94
Israel Electric Corp. Ltd.				
4,250 % éch. 14/08/2028		300	297	0,18
Niagara Energy SAC				
5,746 % éch. 03/10/2034		1 100	1 123	0,67
Pampa Energia S.A.				
7,750 % éch. 14/11/2037		400	397	0,24
7,875 % éch. 16/12/2034		400	403	0,24

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Peru LNG SRL				
5,375 % éch. 22/03/2030	$	825	$ 800	0,48
Petrobras Global Finance BV				
5,125 % éch. 10/09/2030		1 700	1 668	1,00
Raizen Fuels Finance S.A.				
6,250 % éch. 08/07/2032		800	673	0,40
6,950 % éch. 05/03/2054		400	305	0,18
Rio Oil Finance Trust				
8,200 % éch. 06/04/2028		523	541	0,32
SAEL Ltd.				
7,800 % éch. 31/07/2031		188	192	0,11
SK Battery America, Inc.				
4,875 % éch. 23/01/2027		200	201	0,12
Telecom Argentina S.A.				
9,250 % éch. 28/05/2033		400	419	0,25
Trinidad Generation Unlimited				
7,750 % éch. 16/06/2033		400	415	0,25
Turk Telekomunikasyon A/S				
6,950 % éch. 07/10/2032		800	818	0,49
VEON Holdings BV				
3,375 % éch. 25/11/2027		500	475	0,28
Yinson Production Financial Services Pte. Ltd.				
9,625 % éch. 03/05/2029		400	420	0,25
			15 652	9,34
Total des Obligations et billets privés			127 473	76,10
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Alibaba Group Holding Ltd.				
0,000 % éch. 15/09/2032 (c)		250	258	0,16
Country Garden Holdings Co. Ltd.				
0,000 % éch. 31/12/2031		140	18	0,01
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd.				
0,000 % éch. 04/04/2028 (c)		200	283	0,17
Kaisa Group Holdings Ltd.				
0,000 % éch. 31/12/2026 (c)		57	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2027 (c)		71	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2028 (c)		113	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2029 (c)		113	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2030 (c)		141	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2031 (c)		141	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2032 (c)		246	2	0,00
LG Chem Ltd.				
1,600 % éch. 18/07/2030		400	389	0,23
Wynn Macau Ltd.				
4,500 % éch. 07/03/2029		700	716	0,43
			1 672	1,00
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
3,000 % éch. 15/05/2045		5 400	4 158	2,48
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Canada Square Funding PLC				
4,785 % éch. 17/01/2059	£	69	93	0,06
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates				
4,076 % éch. 25/10/2035	$	288	278	0,17
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,574 % éch. 25/08/2036		191	173	0,10
Countrywide Alternative Loan Trust				
4,488 % éch. 20/12/2035		38	37	0,02
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
4,340 % éch. 25/11/2037		25	23	0,01
Tower Bridge Funding PLC				
4,482 % éch. 20/12/2063	£	18	24	0,01
			628	0,37
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES				
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,286 % éch. 25/09/2037	$	23	24	0,01
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				
4,036 % éch. 25/04/2037		117	80	0,05
NovaStar Mortgage Funding Trust				
4,046 % éch. 25/09/2037		63	63	0,04
			167	0,10

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ENTIERS EN GARANTIE				
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
7,250 % éch. 25/05/2036	$	305	$ 151	0,09
			318	0,19
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement argentin				
0,750 % éch. 09/07/2030		14	9	0,01
Obligation internationale du gouvernement chinois				
3,625 % éch. 13/11/2028		300	303	0,18
3,750 % éch. 13/11/2030		200	202	0,12
Obligation internationale du gouvernement colombien				
1,000 % éch. 22/08/2029	COP	6 322 600	1 580	0,94
Development Bank of Kazakhstan JSC				
18,400 % éch. 16/10/2028	KZT	108 000	221	0,13
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine				
5,875 % éch. 28/10/2035	$	400	401	0,24
10,500 % éch. 15/03/2037	DOP	8 000	136	0,08
10,750 % éch. 01/06/2036		8 000	138	0,08
11,250 % éch. 15/09/2035		11 000	194	0,12
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030	$	500	510	0,30
Obligation internationale du gouvernement égyptien				
21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	72 700	1 526	0,91
Magyar Export-Import Bank				
6,000 % éch. 16/05/2029	€	100	126	0,08
Magyar Fejlesztesi Bank Zrt				
6,500 % éch. 29/06/2028	$	200	209	0,12
National Bank of Uzbekistan				
19,875 % éch. 05/07/2027	UZS	2 500 000	215	0,13
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
7,300 % éch. 12/08/2033	PEN	800	271	0,16
Obligation internationale du gouvernement polonais				
3,625 % éch. 11/01/2034	€	40	48	0,03
4,125 % éch. 11/01/2044		40	46	0,03
Obligation internationale du gouvernement roumain				
5,375 % éch. 07/06/2033		400	475	0,28
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
8,875 % éch. 28/02/2035	ZAR	23 000	1 449	0,87
Obligation internationale du gouvernement ukrainien				
0,000 % éch. 01/02/2030	$	72	43	0,03
0,000 % éch. 01/02/2034		268	128	0,08
4,500 % éch. 01/02/2035		377	226	0,13
			8 456	5,05
		ACTIONS		
ACTIONS ORDINAIRES				
SERVICES FINANCIERS				
Hipotecaria Su Casita S.A. de C.V. (b)		332 624	0	0,00
Stichting Administratiekantoor T.K.H. Holding (b)		2 752	0	0,00
			0	0,00
IMMOBILIER				
Country Garden Holdings Co. Ltd. (b)		600	0	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd.		843 597	10	0,01
			10	0,01
			10	0,01
BONS DE SOUSCRIPTION				
OAS S.A. - Exp. 16/05/2039 (h)		175 616	0	0,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS À COURT TERME				
CS Treasury Management Services Ltd.				
9,000 % éch. 05/06/2026 (e)	$	454	$ 436	0,26
Kona Spc Ltd.				
5,718 % éch. 15/09/2026	€	1 000	1 179	0,70
			1 615	0,96
BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN				
25,299 % éch. 24/03/2026 (c)(d)	EGP	14 300	284	0,17
BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN				
20,702 % éch. 21/04/2026 (c)(d)	NGN	30 500	20	0,01
20,703 % éch. 21/04/2026 (c)(d)		696 800	455	0,27
20,705 % éch. 21/04/2026 (c)(d)		54 000	35	0,02
21,177 % éch. 19/05/2026 (c)(d)		3 587	2	0,00
22,244 % éch. 10/03/2026 (c)(d)		5 000	3	0,00
22,427 % éch. 19/05/2026 (c)(d)		487 585	315	0,19
23,151 % éch. 14/04/2026 (c)(d)		370 700	242	0,15
27,198 % éch. 17/02/2026 (c)(d)		84 000	57	0,04
30,779 % éch. 26/06/2026 (c)(d)		139 736	88	0,05
30,779 % éch. 29/06/2026 (c)(d)		139 736	88	0,05
30,864 % éch. 29/06/2026 (c)(d)		201 923	127	0,08
33,126 % éch. 12/06/2026 (c)(d)		534 562	338	0,20
33,156 % éch. 11/06/2026 (c)(d)		535 050	339	0,20
			2 109	1,26
Total des Instruments à court terme			4 008	2,39
Total des Valeurs mobilières			**151 643**	**90,53**
		ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT				
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (f)		1 282 855	12 795	7,64
PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (f)		25 272	377	0,22
			13 172	7,86
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (f)		1 000	100	0,06
Total des Fonds d'investissement			**$13 272**	**7,92**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2026	5	$ (11)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	60	9	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	326	(1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	32	5	0,00
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	10	(2)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2026	26	51	0,03
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	1	1	0,00
				$ 52	0,03
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ 52**	**0,03**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-43 Index à 5 ans	(1,000) %	20/06/2030	$ 1 300	$ (51)	(0,03)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-41 Index à 5 ans	1,000 %	20/06/2029	$ 1 600	$ 53	0,03
Indice CDX.EM-42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	2 000	58	0,04
Indice CDX.EM-44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	400	2	0,00
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	800	1	0,00
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	6 400	4	0,00
Indice iTraxx Crossover 44 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	€ 420	4	0,00
Indice iTraxx Europe Main 44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	2 660	4	0,01
				$ 126	0,08

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750 %	21/06/2047	$ 1 700	$ 351	0,21
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2029	8 600	(81)	(0,05)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030	1 900	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2034	2 900	20	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2035	1 700	4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2055	700	35	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	300	51	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	5 900	(76)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	500	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	1 300	(31)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2035	300	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	2 200	(29)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055	1 100	(34)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	12,131	04/01/2027	BRL 6 500	(82)	(0,05)
À payer	CDI BRL à un an	12,867	02/01/2031	9 000	(35)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	12,905	02/01/2029	1 200	(2)	0,00
À recevoir[4]	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500	18/03/2031	CNY 2 710	(1)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	19/03/2030	AUD 3 000	(53)	(0,03)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,611	06/06/2028	CZK 12 800	24	0,01
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	€ 1 800	16	0,01
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	300	(3)	0,00
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	610	14	0,01
À payer	BBR HUF à 6 mois	5,890	09/05/2030	HUF 462 500	48	0,03
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,190	18/11/2030	452 300	(19)	(0,01)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,207	19/06/2028	MXN 6 900	5	0,00
					$ 122	0,07
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 197**	**0,12**

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Option de vente - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Achat	0,575 %	18/03/2026	20 200	$ 26	$ 22	0,01
	Option de vente - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Achat	0,575	15/04/2026	16 200	28	25	0,02
						$ 54	$ 47	0,03

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description		Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 419,000	12/02/2026	2 468	$ 15	$ 14	0,01
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 423,000	12/02/2026	832	5	6	0,00
						$ 20	$ 20	0,01

OPTIONS VENDUES

SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Option de vente - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Vente	0,775 %	18/03/2026	20 200	$ (9)	$ (8)	0,00
	Option de vente - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Vente	0,775	15/04/2026	16 200	(11)	(10)	(0,01)
						$ (20)	$ (18)	(0,01)

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description		Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 383,000	12/02/2026	2 468	$ (5)	$ (4)	(0,01)
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 385,000	12/02/2026	832	(2)	(2)	0,00
						$ (7)	$ (6)	(0,01)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BSH	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000) %	20/12/2030	$ 1 200	$ 26	$ (5)	$ 21	0,01
MYC	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2034	600	(30)	(2)	(32)	(0,02)
					$ (4)	$ (7)	$ (11)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[2]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000 %	20/12/2027	$ 300	$ 1	$ 3	$ 4	0,00
DBL	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	1,000	20/06/2028	800	(2)	2	0	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/12/2030	700	5	5	10	0,01
	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2026	100	0	0	0	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07/05/2026	560	0	4	4	0,00
JPM	Alibaba Group Holding Ltd.	1,000	20/06/2029	1 500	8	9	17	0,01
					$ 12	$ 23	$ 35	0,02

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS SUR DEVISES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour plus 0,458 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR PHP composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	18/03/2031	$ 236	PHP 13 460	$ (2)	$ 1	$ (1)	0,00
JPM	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour plus 0,458 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR PHP composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	18/03/2031	16	890	0	0	0	0,00
						$ (2)	$ 1	$ (1)	0,00

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	PLN	128	$	35	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
	02/2026	DOP	5 971		93	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	KZT	10 994		21	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	900		267	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	CNH	2 370		336	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	PHP	968		16	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	80		22	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	1 325	COP	5 028 057	0	(9)	(9)	(0,01)
	03/2026	CZK	418	$	20	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	$	252	€	217	3	0	3	0,00
	01/2026		960	TRY	43 309	30	0	30	0,02
	01/2026	ZAR	4 869	$	281	0	(12)	(12)	(0,01)
	02/2026	$	479	TRY	21 708	13	0	13	0,01
	03/2026		127		5 773	2	0	2	0,00
BSH	02/2026	PEN	849	$	243	0	(9)	(9)	(0,01)
CBK	01/2026	AUD	77		50	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	COP	4 930 330		1 260	0	(27)	(27)	(0,02)
	01/2026	DOP	2 336		36	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	39		45	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	7 048		79	1	0	1	0,00
	02/2026	NGN	556 075		377	0	(8)	(8)	(0,01)
	03/2026	EGP	2 588		50	0	(3)	(3)	0,00
	03/2026	PEN	1 304		384	0	(2)	(2)	0,00
	05/2026	$	10	NGN	15 560	0	0	0	0,00
	10/2026	UZS	393 000	$	30	0	(1)	(1)	0,00
	11/2026	NGN	16 340		10	0	0	0	0,00
DUB	01/2026	INR	2 654		30	0	0	0	0,00
	01/2026	$	13	KRW	19 462	0	0	0	0,00
	01/2026	UZS	6 085 664	$	495	0	(11)	(11)	(0,01)
	01/2026	ZAR	8 677		498	0	(26)	(26)	(0,02)
	02/2026	HUF	21 837		66	0	0	0	0,00
	03/2026	$	496	KZT	284 200	52	0	52	0,03
	04/2026		2	EGP	115	0	0	0	0,00
	04/2026	UZS	2 764 156	$	221	0	(5)	(5)	0,00
	06/2026	KZT	196 055		365	0	(4)	(4)	0,00
	09/2026	EGP	2 781		50	0	(3)	(3)	0,00
	09/2026	PKR	32 978		111	0	(3)	(3)	0,00
	10/2026	UZS	1 274 000		98	0	(2)	(2)	0,00
	11/2026	NGN	413 100		255	0	(1)	(1)	0,00
	11/2026	UZS	4 330 356		332	0	(5)	(5)	0,00
	12/2026		775 197		60	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	CNH	1 181		168	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	£	224		294	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	MXN	13 834		746	0	(22)	(22)	(0,01)
	01/2026	PLN	137		37	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	39	PLN	143	1	0	1	0,00
	01/2026		112	ZAR	1 927	4	0	4	0,00
GLM	01/2026	DOP	4 023	$	64	1	0	1	0,00
	01/2026	NGN	98 289		67	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	68	NGN	98 289	0	0	0	0,00
	01/2026		35	PLN	129	1	0	1	0,00
	01/2026		0	THB	0	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	4 474	$	260	0	(10)	(10)	(0,01)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	02/2026	$	85	BRL	467	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	03/2026	BRL	1 037	$	187	0	0	0	0,00
	03/2026	DOP	13 482		213	2	0	2	0,00
	03/2026	EGP	2 758		53	0	(3)	(3)	0,00
	03/2026	$	1	BRL	6	0	0	0	0,00
	03/2026		517	DOP	33 633	10	0	10	0,01
	05/2026	DOP	14 934	$	228	0	(3)	(3)	0,00
	06/2026	EGP	17 259		335	0	(9)	(9)	(0,01)
JPM	01/2026	CNH	4 918		698	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	INR	1 122		13	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	51 396		36	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	131		36	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	1 250	CNY	8 799	4	0	4	0,00
	01/2026		25	PLN	94	1	0	1	0,00
	01/2026		31	ZAR	525	1	0	1	0,00
	02/2026		36	KRW	51 329	0	0	0	0,00
	02/2026		0	TRY	0	0	0	0	0,00
	06/2026	EGP	2 268	$	42	0	(3)	(3)	0,00
	07/2026		6 477		105	0	(22)	(22)	(0,01)
MBC	01/2026	CAD	108		76	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	SGD	127		98	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	8	EGP	419	0	0	0	0,00
	01/2026		56	THB	1 819	2	0	2	0,00
	09/2026	EGP	4 546	$	82	0	(6)	(6)	0,00
MYI	01/2026	€	9		11	0	0	0	0,00
	01/2026	$	39	CHF	31	0	0	0	0,00
	03/2026	EGP	4 809	$	93	0	(5)	(5)	0,00
	10/2026	$	210	AZN	376	4	0	4	0,00
	10/2027		420		773	0	(12)	(12)	(0,01)
NSL	01/2026		22	KRW	31 906	0	0	0	0,00
	01/2026		51	TRY	2 290	2	0	2	0,00
	02/2026		59		2 672	2	0	2	0,00
RYL	01/2026	€	172	$	201	0	(1)	(1)	0,00
SCX	01/2026	CNH	2 355		334	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	20	EGP	964	1	0	1	0,00
	05/2026	NGN	835 485	$	545	0	(9)	(9)	(0,01)
SOG	01/2026		€ 6 564		7 599	0	(113)	(113)	(0,07)
	03/2026	MXN	0		0	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	1		0	0	0	0	0,00
	03/2026	$	3	MXN	48	0	0	0	0,00
	09/2026	EGP	15 807	$	284	0	(20)	(20)	(0,01)
UAG	01/2026	$	24	PLN	88	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	8 500	$	489	0	(24)	(24)	(0,01)
	02/2026	COP	474 479		127	3	0	3	0,00
						$ 140	$ (427)	$ (287)	(0,17)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	CHF	31	$	40	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	$	2 371	CHF	1 902	31	0	31	0,02
FAR	01/2026		2 507		2 011	33	0	33	0,02
GLM	01/2026		2 505		2 009	32	0	32	0,02
MBC	01/2026		31		25	0	0	0	0,00
						$ 96	$ 0	$ 96	0,06

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	3	$	3	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BRC	01/2026	$	44 755	€	38 547	536	0	536	0,32
CBK	01/2026		377		323	3	0	3	0,00
MBC	01/2026	€	26	$	31	0	0	0	0,00
	01/2026	$	47 460	€	40 890	584	0	584	0,35
SCX	01/2026		24		21	0	0	0	0,00
SOG	01/2026		47 255		40 816	702	0	702	0,42
						$ 1 825	$ 0	$ 1 825	1,09

Total des Instruments financiers dérivés hors cote **$ 1 700 1,01**

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS					
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC					
5,950 % éch. 15/04/2030 ^(g)	$	1 300	$	78	0,05
ALROSA Finance S.A.					
3,100 % éch. 25/06/2027 ^		1 100		66	0,04
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.					
5,250 % éch. 23/05/2023 ^(g)		1 700		102	0,06
Severstal OAO Via Steel Capital S.A.					
3,150 % éch. 16/09/2024 ^		800		37	0,02
Sovcombank Via SovCom Capital DAC					
3,400 % éch. 26/01/2025 ^		1 100		30	0,02
Total des Autres actifs financiers			$	313	0,19
Total des Investissements			$	167 177	99,80
Autres actifs et passifs à court terme			$	341	0,20
Actif net			$	167 518	100,00

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(c) Titre à coupon zéro.

(d) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(e) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(f) Affilié au Fonds.

(g) Titre convertible conditionnel.

(h) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,28 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat		Coût		Juste valeur	En % de l'actif net
Invepar Holdings LLC 1,000 % éch. 31/12/2049	16/11/2018	$	0	$	0	0,00
OAS S.A. - Exp. 16/05/2039	16/11/2018		5		0	0,00
		$	5	$	0	0,00

(i) Des titres d'une juste valeur globale de 1 570 $ (31 décembre 2024 : 5 505 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 1 224 $ (31 décembre 2024 : 1 645 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 170 $ (31 décembre 2024 : 1 920 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 144 528	$ 7 115	$ 151 643
Fonds d'investissement	13 272	0	0	13 272
Instruments financiers dérivés[3]	(10)	1 955	4	1 949
Autres actifs financiers	0	0	313	313
Totaux	**$ 13 262**	**$ 146 483**	**$ 7 432**	**$ 167 177**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 137 759	$ 3 887	$ 141 646
Fonds d'investissement	9 561	100	0	9 661
Instruments financiers dérivés[3]	(17)	(2 406)	0	(2 423)
Totaux	**$ 9 544**	**$ 135 453**	**$ 3 887**	**$ 148 884**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	0,800 %	12/12/2025	À définir[1]	$ (205)	$ (205)	(0,12)
	2,500	12/12/2025	À définir[1]	(517)	(518)	(0,31)
SCX	3,250	12/12/2025	À définir[1]	(268)	(268)	(0,16)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (991)**	**(0,59)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ S/O	$ S/O	$ S/O	$ 16	$ 0	$ 16
BOA	8	0	8	(28)	0	(28)
BPS	21	0	21	55	0	55
BRC	576	(670)	(94)	(7)	0	(7)
BSH	12	170	182	1	0	1
CBK	(39)	0	(39)	(4)	0	(4)
DUB	(8)	0	(8)	(862)	750	(112)
FAR	6	0	6	S/O	S/O	S/O
GLM	19	0	19	7	0	7
GST	43	0	43	4	0	4
JPM	(10)	0	(10)	27	0	27
MBC	577	(640)	(63)	(643)	450	(193)
MYC	(32)	0	(32)	S/O	S/O	S/O
MYI	(13)	0	(13)	0	50	50
NSL	4	0	4	S/O	S/O	S/O
RBC	S/O	S/O	S/O	13	0	13
RYL	(1)	0	(1)	S/O	0	S/O
SCX	(11)	0	(11)	(808)	670	(138)
SOG	569	(660)	(91)	S/O	S/O	S/O
SSB	S/O	S/O	S/O	4	0	4
TOR	S/O	S/O	S/O	(93)	0	(93)
UAG	(21)	0	(21)	(32)	0	(32)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	60,50	77,96
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	21,44	8,97
Autres valeurs mobilières	1,98	S/O
Fonds d'investissement	7,34	5,92
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,04	0,08
Instruments financiers dérivés compensés	0,39	0,30
Instruments financiers dérivés hors cote	1,21	0,19
Autres actifs financiers	0,17	S/O
Autres actifs	6,93	6,58
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Crédits consortiaux et cessions	2,94	2,83
Obligations et billets privés	76,10	79,42
Obligations et billets convertibles	1,00	0,50
Agences du gouvernement américain	S/O	2,30
Obligations du Trésor américain	2,48	3,16
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	0,37	0,56
Titres adossés à des actifs	0,19	0,54
Émissions souveraines	5,05	4,26
Actions ordinaires	0,01	0,00
Bons de souscription	0,00	0,00
Instruments à court terme	2,39	3,43
Fonds d'investissement	7,92	6,62
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,03	0,01
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,03)	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,08	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,07	(0,06)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	0,03	S/O
Options de change	0,01	S/O
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	S/O
Options de change	(0,01)	(0,02)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,01)	(0,02)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,02	0,01
Swaps sur devises croisées	0,00	0,00
Swaps de taux d'intérêt	S/O	0,00
Contrats de change à terme	(0,17)	0,17
Contrats de change à terme couverts	1,15	(1,75)
Autres actifs financiers	0,19	S/O
Autres actifs et passifs à court terme	0,20	(1,96)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
ANGOLA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement angolais				
8,750 % éch. 14/04/2032	$	3 700	$ 3 610	0,48
ARGENTINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement argentin				
0,750 % éch. 09/07/2030		904	773	0,10
1,000 % éch. 09/07/2029		800	715	0,10
3,500 % éch. 09/07/2041		4 700	3 262	0,43
4,125 % éch. 09/07/2035		4 000	2 984	0,40
5,000 % éch. 09/01/2038		1 900	1 480	0,20
Provincia de Buenos Aires				
6,625 % éch. 01/09/2037		2 388	1 839	0,24
Total Argentine			11 053	1,47
AZERBAÏDJAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
SOCAR Turkey Enerji AS Via Steas Funding DAC				
7,230 % éch. 17/03/2026		1 200	1 202	0,16
Southern Gas Corridor CJSC				
6,875 % éch. 24/03/2026		1 200	1 210	0,16
Total Azerbaïdjan			2 412	0,32
BRÉSIL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
CSN Resources S.A.				
4,625 % éch. 10/06/2031		1 900	1 464	0,20
Vale S.A.				
0,000 %	BRL	46 580	3 485	0,46
			4 949	0,66
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Oi S.A.				
TBD % éch. 30/12/2050	$	895	9	0,00
Total Brésil			4 958	0,66
CAMEROUN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de la République du Cameroun				
5,950 % éch. 07/07/2032	€	800	795	0,11
9,500 % éch. 31/07/2031	$	2 600	2 596	0,34
Total Cameroun			3 391	0,45
ÎLES CAÏMANS				
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Kaisa Group Holdings Ltd.				
0,000 % éch. 31/12/2026 (b)		144	2	0,00
0,000 % éch. 31/12/2027 (b)		180	2	0,00
0,000 % éch. 31/12/2028 (b)		288	2	0,00
0,000 % éch. 31/12/2029 (b)		288	2	0,00
0,000 % éch. 31/12/2030 (b)		359	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2031 (b)		359	1	0,00
0,000 % éch. 31/12/2032 (b)		626	6	0,00
Sunac China Holdings Ltd.				
0,000 % éch. 23/06/2028 (b)		23	5	0,00
			21	0,00
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Kaisa Group Holdings Ltd.				
5,000 % éch. 30/11/2027		31	3	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 5,250 % de rémunération en nature)				
6,250 % éch. 28/12/2028 (a)		242	5	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % en numéraire ou 5,500 % de rémunération en nature)				
6,500 % éch. 28/12/2029 (a)		405	8	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % en numéraire ou 5,750 % de rémunération en nature)				
6,750 % éch. 28/12/2030 (a)		488	8	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % en numéraire ou 6,000 % de rémunération en nature)				
7,000 % éch. 28/12/2031 (a)		735	12	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % en numéraire ou 6,250 % de rémunération en nature)				
7,250 % éch. 28/12/2032 (a)		692	11	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % en numéraire ou 6,721 % de rémunération en nature)				
7,721 % éch. 28/12/2028 (a)	$	165	$ 4	0,00
Peru Payroll Deduction Finance Ltd.				
0,000 % éch. 01/11/2029 (b)		879	782	0,10
Red Dorsal Finance Ltd.				
5,875 % éch. 12/10/2031		274	272	0,04
TIB Diversified Payment Rights Finance Co.				
7,111 % éch. 15/11/2034		1 100	1 106	0,15
VD DPR Finance Co.				
6,833 % éch. 15/03/2035		2 500	2 686	0,36
			4 897	0,65
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
KSA Ijarah Sukuk Ltd.				
4,875 % éch. 09/09/2035		1 400	1 406	0,19
Total Îles Caïmans			6 324	0,84
CHILI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Corp. Nacional del Cobre de Chile				
6,780 % éch. 13/01/2055		1 300	1 403	0,19
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos				
4,700 % éch. 01/09/2030	CLP	705 000	769	0,10
5,800 % éch. 01/10/2029		14 330 000	16 313	2,17
			17 082	2,27
Total Chili			18 485	2,46
ACTIONS				
CHINE				
ACTIONS ORDINAIRES				
Kaisa Group Holdings Ltd.		2 133 803	26	0,01
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Yango Justice International Ltd.				
7,500 % éch. 17/02/2025 ^	$	1 100	3	0,00
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement chinois				
3,625 % éch. 13/11/2028		1 900	1 916	0,25
3,750 % éch. 13/11/2030		1 100	1 112	0,15
			3 028	0,40
Total Chine			3 057	0,41
COLOMBIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Ecopetrol S.A.				
5,875 % éch. 28/05/2045		6 300	4 692	0,62
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bogota Distrito Capital				
13,140 % éch. 05/11/2035	COP	11 609 000	3 082	0,41
Obligation internationale du gouvernement colombien				
4,500 % éch. 26/11/2030	€	300	346	0,05
5,750 % éch. 26/11/2034		400	456	0,06
6,500 % éch. 26/11/2038		400	455	0,06
8,375 % éch. 07/11/2054	$	2 200	2 340	0,31
TES colombien				
2,250 % éch. 18/04/2029 (d)	COP	27 202 905	6 368	0,85
7,000 % éch. 26/03/2031		64 083 400	13 223	1,76
11,000 % éch. 22/08/2029		160 304 100	40 120	5,34
11,750 % éch. 24/01/2035		29 187 500	7 197	0,96
12,750 % éch. 28/11/2040		30 933 100	8 031	1,07
13,250 % éch. 09/02/2033		26 776 800	7 184	0,95
			88 802	11,82
Total Colombie			93 494	12,44
COSTA RICA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch. 21/11/2030	€	2 000	$ 2 408	0,32
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Czechoslovak Group A/S				
5,250 % éch. 10/01/2031		200	244	0,03
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de République tchèque				
5,000 % éch. 30/09/2030	CZK	150 100	7 604	1,01
Total République tchèque			7 848	1,04
DANEMARK				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % éch. 01/10/2050	DKK	0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
Nykredit Realkredit A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
Realkredit Danmark A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
Total Danemark			0	0,00
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine				
5,875 % éch. 28/10/2035	$	2 400	2 407	0,32
10,500 % éch. 15/03/2037	DOP	1 233 850	21 043	2,80
10,750 % éch. 01/06/2036		158 100	2 730	0,36
11,250 % éch. 15/09/2035		13 200	233	0,03
13,625 % éch. 03/02/2033		10 450	201	0,03
13,625 % éch. 10/02/2034		49 700	962	0,13
Total République dominicaine			27 576	3,67
ÉQUATEUR				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement équatorien				
0,000 % éch. 31/07/2030 (b)	$	4 510	3 865	0,52
6,900 % éch. 31/07/2035		4 000	3 536	0,47
Total Équateur			7 401	0,99
ÉGYPTE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement égyptien				
21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	322 900	6 780	0,90
FRANCE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
New Immo Holding S.A.				
2,750 % éch. 26/11/2026	€	200	234	0,03
GABON				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement gabonais				
9,500 % éch. 18/02/2029	$	1 100	956	0,13
GHANA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ghanéen				
0,000 % éch. 03/07/2026 (b)	$	26	25	0,00
0,000 % éch. 03/01/2030 (b)		80	71	0,01
1,500 % éch. 03/01/2037		600	337	0,04
5,000 % éch. 03/07/2029		437	430	0,06
5,000 % éch. 03/07/2035		157	144	0,02
8,350 % éch. 16/02/2027	GHS	10 634	947	0,13

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
8,650 % éch. 13/02/2029	GHS	5 580	$ 449	0,06
8,800 % éch. 12/02/2030		10 000	771	0,10
8,950 % éch. 11/02/2031		2 200	163	0,02
9,100 % éch. 10/02/2032		2 653	190	0,03
Total Ghana			3 527	0,47
GUATEMALA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement guatémaltèque				
6,250 % éch. 15/08/2036	$	700	733	0,10
HONG KONG				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Fortune Star BVI Ltd.				
8,500 % éch. 19/05/2028		1 600	1 642	0,22
INDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Adani Renewable Energy RJ Ltd.				
4,625 % éch. 15/10/2039		1 643	1 399	0,18
IIFL Finance Ltd.				
8,750 % éch. 24/07/2028		1 000	1 027	0,14
Total Inde			2 426	0,32
INDONÉSIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
LLPL Capital Pte. Ltd.				
6,875 % éch. 04/02/2039		2 809	2 934	0,39
Pertamina Hulu Energi PT				
5,250 % éch. 21/05/2030		1 200	1 224	0,16
Total Indonésie			4 158	0,55
IRLANDE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Cairn CLO DAC				
2,789 % éch. 15/10/2031	€	396	465	0,06
Carlyle Euro CLO DAC				
2,709 % éch. 15/01/2031		497	583	0,08
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				
2,814 % éch. 15/11/2031		160	188	0,03
			1 236	0,17
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
CIMA Finance DAC				
2,950 % éch. 05/09/2029	$	886	837	0,11
Iridium Capital PLC				
9,250 % éch. 18/06/2029	€	3 200	3 967	0,53
			4 804	0,64
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République du Panama				
3,837 % éch. 05/03/2027		3 200	3 766	0,50
Total Irlande			9 806	1,31
ISRAËL				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement israélien				
5,000 % éch. 30/10/2026		1 300	1 556	0,21
CÔTE D'IVOIRE				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République de Côte d'Ivoire				
4,916 % éch. 18/03/2026		1 000	1 174	0,16
5,153 % éch. 09/03/2026		3 400	3 987	0,53
			5 161	0,69
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ivoirien				
6,625 % éch. 22/03/2048		7 500	7 983	1,06
8,075 % éch. 01/04/2036	$	500	541	0,07
			8 524	1,13
Total Côte d'Ivoire			13 685	1,82
JORDANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement jordanien				
7,375 % éch. 10/10/2047	$	1 200	$ 1 207	0,16
KAZAKHSTAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
KazMunayGas National Co. JSC				
6,375 % éch. 24/10/2048		305	308	0,04
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Development Bank of Kazakhstan JSC				
10,950 % éch. 06/05/2026	KZT	291 500	564	0,08
13,489 % éch. 23/05/2028		420 500	782	0,10
18,400 % éch. 16/10/2028		2 914 500	5 971	0,79
			7 317	0,97
Total Kazakhstan			7 625	1,01
KENYA				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République du Kenya				
9,186 % éch. 05/04/2028	$	750	742	0,10
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de la République du Kenya				
9,500 % éch. 05/03/2036		700	748	0,10
Total Kenya			1 490	0,20
KOWEÏT				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
National Bank of Kuwait SAKP				
5,250 % éch. 10/02/2036 (f)		3 000	3 008	0,40
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement du Koweït				
4,652 % éch. 09/10/2035		5 800	5 807	0,77
Total Koweït			8 815	1,17
LUXEMBOURG				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Chile Electricity Lux MPC SARL				
5,672 % éch. 20/10/2035		3 204	3 336	0,44
Greensaif Pipelines Bidco SARL				
6,103 % éch. 23/08/2042		1 100	1 148	0,15
Poinsettia Finance Ltd.				
6,625 % éch. 17/06/2031		649	638	0,09
PRIO Luxembourg Holding SARL				
6,750 % éch. 15/10/2030		2 500	2 435	0,32
Raizen Fuels Finance S.A.				
6,250 % éch. 08/07/2032		500	420	0,06
Virtuo2 Finance SARL				
7,930 % éch. 12/01/2034	€	1 900	2 235	0,30
			10 212	1,36
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030	$	7 100	7 241	0,96
Total Luxembourg			17 453	2,32
MEXIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Metalsa S.A. de C.V.				
3,750 % éch. 04/05/2031		800	697	0,09
Petroleos Mexicanos				
6,350 % éch. 12/02/2048		3 300	2 592	0,35
6,375 % éch. 23/01/2045		5 300	4 286	0,57
			7 575	1,01
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
5,125 % éch. 19/03/2038	€	1 400	1 636	0,22
8,500 % éch. 01/03/2029	MXN	596 000	33 472	4,45
8,500 % éch. 31/05/2029		117 000	6 570	0,87
8,500 % éch. 28/02/2030	MXN	146 000	$ 8 148	1,09
			49 826	6,63
Total Mexique			57 401	7,64
MAROC				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
OCP S.A.				
5,125 % éch. 23/06/2051	$	2 200	1 823	0,24
PAYS-BAS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
JAB Holdings BV				
3,750 % éch. 28/05/2051 (g)		2 500	1 717	0,23
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Veon Amsterdam				
8,206 % éch. 25/03/2027		1 700	1 700	0,22
Total Pays-Bas			3 417	0,45
NIGERIA				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Bank of Industry Ltd.				
3,754 % éch. 23/08/2027	€	3 000	3 513	0,47
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement nigérian				
8,631 % éch. 13/01/2036	$	1 100	1 183	0,16
9,130 % éch. 13/01/2046		1 000	1 076	0,14
			2 259	0,30
Total Nigeria			5 772	0,77
PANAMA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement panaméen				
4,500 % éch. 01/04/2056		1 700	1 280	0,17
PARAGUAY				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement paraguayen				
7,900 % éch. 09/02/2031	PYG	1 886 000	274	0,04
8,500 % éch. 04/03/2035		13 677 000	1 987	0,26
Total Paraguay			2 261	0,30
PÉROU				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
9,700 % éch. 05/03/2045	PEN	1 400	441	0,06
10,100 % éch. 15/12/2043		23 000	7 439	0,99
Petroleos del Peru S.A.				
4,750 % éch. 19/06/2032	$	4 700	3 469	0,46
5,625 % éch. 19/06/2047		3 700	2 356	0,32
			13 705	1,83
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,400 % éch. 12/08/2034	PEN	4 500	1 336	0,18
6,150 % éch. 12/08/2032		30 800	9 884	1,31
6,850 % éch. 12/08/2035		72 900	23 377	3,11
6,900 % éch. 12/08/2037		1 400	436	0,06
6,950 % éch. 12/08/2031		22 241	7 353	0,98
7,300 % éch. 12/08/2033		13 800	4 683	0,62
			47 069	6,26
Total Pérou			60 774	8,09
POLOGNE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement polonais				
2,000 % éch. 25/08/2036 (d)	PLN	12 582	3 186	0,42
2,750 % éch. 25/10/2029		25 900	6 832	0,91
4,500 % éch. 25/07/2030		58 100	16 229	2,16

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,750 % éch. 25/07/2029 (g)	PLN	30 200	$ 8 547	1,14
5,000 % éch. 25/10/2035		4 700	1 292	0,17
Total Pologne			36 086	4,80
ROUMANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement roumain				
2,000 % éch. 28/01/2032	€	1 100	1 105	0,15
2,000 % éch. 14/04/2033		1 100	1 051	0,14
5,125 % éch. 24/09/2031		400	481	0,06
5,250 % éch. 30/05/2032		1 100	1 322	0,18
5,625 % éch. 30/05/2037		1 500	1 717	0,23
6,375 % éch. 18/09/2033		1 500	1 889	0,25
6,500 % éch. 07/10/2045		1 800	2 105	0,28
6,750 % éch. 11/07/2039		1 000	1 225	0,16
Total Roumanie			10 895	1,45
ARABIE SAOUDITE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Saudi Arabian Oil Co.				
6,375 % éch. 02/06/2055	$	1 000	1 047	0,14
SÉNÉGAL				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sénégalais				
4,750 % éch. 13/03/2028	€	3 400	2 777	0,37
SERBIE				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Tesler				
7,897 % éch. 21/05/2028		1 000	1 162	0,15
AFRIQUE DU SUD				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Transnet SOC Ltd.				
11,125 % éch. 02/03/2028	ZAR	22 357	1 353	0,18
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
5,750 % éch. 30/09/2049		1 400	1 182	0,16
6,250 % éch. 31/03/2036	ZAR	78 900	4 071	0,54
7,000 % éch. 28/02/2031		232 700	13 739	1,83
7,250 % éch. 11/12/2055	$	2 300	2 284	0,30
8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR	264 100	16 300	2,17
8,250 % éch. 31/03/2032		66 400	4 111	0,55
8,875 % éch. 28/02/2035		270 600	17 043	2,27
			58 730	7,82
Total Afrique du Sud			60 083	8,00
SRI LANKA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sri-lankais				
3,600 % éch. 15/06/2035	$	370	283	0,04
3,600 % éch. 15/05/2036		257	235	0,03
3,600 % éch. 15/02/2038		514	470	0,06
Total Sri Lanka			988	0,13
SUPRANATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banque Ouest Africaine de Développement				
6,250 % éch. 14/10/2040	€	2 000	2 302	0,31
THAÏLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Bangkok Bank PCL				
5,082 % éch. 26/11/2035	$	2 500	2 499	0,33
TURQUIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Turkish Airlines Pass-Through Trust				
4,200 % éch. 15/09/2028		227	225	0,03
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
SOCAR Turkey Enerji A/S				
5,535 % éch. 11/08/2026	€	2 800	3 297	0,44
Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O.				
5,100 % éch. 15/12/2028	€	1 000	$ 1 180	0,16
			4 477	0,60
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S				
6,750 % éch. 01/09/2030	$	1 700	1 786	0,24
Obligation internationale du gouvernement turc				
39,431 % éch. 20/05/2026	TRY	8 200	192	0,02
39,431 % éch. 19/08/2026		7 400	174	0,02
39,431 % éch. 17/05/2028		106 400	2 475	0,33
			4 627	0,61
Total Turquie			9 329	1,24
OUGANDA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de la République d'Ouganda				
15,800 % éch. 23/06/2039	UGX	4 395 100	1 107	0,15
UKRAINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ukrainien				
0,000 % éch. 01/02/2030	$	3 100	1 844	0,24
0,000 % éch. 01/02/2034		4 726	2 257	0,30
0,000 % éch. 01/02/2035		3 000	1 710	0,23
0,000 % éch. 01/02/2036		3 000	1 702	0,23
Total Ukraine			7 513	1,00
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ICBC Standard Bank PLC				
20,000 % éch. 18/09/2029	UZS	41 733 000	3 512	0,47
20,000 % éch. 13/12/2029		31 862 000	2 651	0,35
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				
0,000 % éch. 05/04/2032 (b)	$	5 500	4 247	0,56
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9,750 % éch. 10/10/2027	£	100	155	0,02
Vedanta Resources Finance PLC				
9,125 % éch. 15/10/2032	$	1 500	1 513	0,20
			12 078	1,60
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Canada Square Funding PLC				
4,785 % éch. 17/01/2059	£	207	278	0,04
Rochester Financing PLC				
4,473 % éch. 18/12/2044		134	181	0,02
Tower Bridge Funding PLC				
4,482 % éch. 20/12/2063		35	48	0,01
			507	0,07
Total Royaume-Uni			12 585	1,67
ÉTATS-UNIS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Aames Mortgage Investment Trust				
5,151 % éch. 25/06/2035	$	593	537	0,07
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,446 % éch. 25/10/2036		559	330	0,04
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
4,116 % éch. 25/07/2036		212	194	0,03
4,266 % éch. 25/10/2036		40	40	0,01
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
4,821 % éch. 25/07/2034		18	19	0,00
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				
4,326 % éch. 25/07/2036		900	884	0,12
			2 004	0,27
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049	$	9 150	$ 9 675	1,29
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Ecopetrol S.A.				
TBD % éch. 12/04/2029		10 000	10 040	1,34
Stepstone Group Midco GmbH				
6,599 % éch. 26/04/2032	€	2 500	2 782	0,37
Ziraat Bank				
6,805 % éch. 15/06/2034	$	1 900	1 901	0,25
			14 723	1,96
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
IndyMac Mortgage Loan Trust				
4,186 % éch. 25/11/2036		533	540	0,07
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
1,750 % éch. 15/08/2041		36 700	24 776	3,29
2,375 % éch. 15/02/2042		10 500	7 732	1,03
4,125 % éch. 15/08/2044		5 400	4 958	0,66
4,875 % éch. 15/08/2045		280	283	0,04
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (d)				
0,625 % éch. 15/07/2032		16 472	15 459	2,06
Billets du Trésor américain				
4,250 % éch. 15/08/2035		450	453	0,06
			53 661	7,14
Total États-Unis			80 603	10,73
OUZBÉKISTAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB				
8,950 % éch. 24/07/2029		1 600	1 720	0,23
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
National Bank of Uzbekistan				
8,500 % éch. 05/07/2029		1 600	1 713	0,23
19,875 % éch. 05/07/2027	UZS	22 910 000	1 967	0,26
Obligation internationale de la République d'Ouzbékistan				
16,625 % éch. 29/05/2027		3 150 000	276	0,04
			3 956	0,53
Total Ouzbékistan			5 676	0,76
VENEZUELA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Petroleos de Venezuela S.A.				
9,750 % éch. 17/05/2035 ^	$	4 000	1 040	0,14
12,750 % éch. 17/02/2022 ^		2 200	627	0,08
			1 667	0,22
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement vénézuélien				
9,250 % éch. 15/09/2027 ^		5 000	1 669	0,22
12,750 % éch. 23/08/2022 ^		4 900	1 551	0,21
			3 220	0,43
Total Venezuela			4 887	0,65
ZAMBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement zambien				
0,500 % éch. 31/12/2053		1 000	703	0,09
11,000 % éch. 25/01/2026	ZMW	15 000	678	0,09
Total Zambie			1 381	0,18

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS À COURT TERME				
Kona Spc Ltd.				
5,718 % éch. 15/09/2026	€	3 200	$ 3 772	0,50
Sunac China Holdings Ltd.				
1 114,529 % éch. 23/06/2026 (b)(c)	$	193	31	0,01
			3 803	0,51
BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN				
26,400 % éch. 19/05/2026 (b)(c)	EGP	102 150	1 958	0,26
26,401 % éch. 28/04/2026 (b)(c)		196 900	3 826	0,51
			5 784	0,77
BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN				
20,702 % éch. 21/04/2026 (b)(c)	NGN	134 000	87	0,01
20,703 % éch. 21/04/2026 (b)(c)		3 058 200	1 996	0,27
20,705 % éch. 21/04/2026 (b)(c)		239 100	156	0,02
21,177 % éch. 19/05/2026 (b)(c)		81 107	52	0,01
22,244 % éch. 10/03/2026 (b)(c)	NGN	1 687 000	$ 1 126	0,15
22,427 % éch. 19/05/2026 (b)(c)		1 333 361	861	0,11
27,198 % éch. 17/02/2026 (b)(c)		1 919 000	1 293	0,17
27,200 % éch. 07/04/2026 (b)(c)		1 757 000	1 154	0,15
30,779 % éch. 26/06/2026 (b)(c)		3 724 194	2 340	0,31
30,864 % éch. 29/06/2026 (b)(c)		5 339 580	3 350	0,45
32,855 % éch. 12/06/2026 (b)(c)		7 089 519	4 489	0,60
33,065 % éch. 11/06/2026 (b)(c)		7 095 994	4 496	0,60
			21 400	2,85
BONS DU TRÉSOR SUD-AFRICAIN				
7,304 % éch. 19/08/2026 (b)(c)	ZAR	60 000	3 483	0,46
7,305 % éch. 18/11/2026 (b)(c)		60 000	3 433	0,46
7,370 % éch. 28/10/2026 (b)(c)		90 000	5 167	0,69
7,401 % éch. 05/08/2026 (b)(c)	ZAR	110 000	$ 6 399	0,85
7,420 % éch. 04/11/2026 (b)(c)		19 100	1 095	0,14
			19 577	2,60
Total des Instruments à court terme			50 564	6,73
Total des Valeurs mobilières			**$ 698 32**	**92,92**
		ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT				
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e)		3 667 660	36 579	4,87
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (e)		300	30	0,00
Total des Fonds d'investissement			**$ 36 60**	**4,87**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	3	$ 3	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	19	39	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	1 376	149	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	163	(37)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	785	12	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	5	3	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2026	226	488	0,06
				$ 657	0,09
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ 657**	**0,09**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-44 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2030	$ 3 025	$ 37	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 11 400	$ 118	0,02
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	7 000	(164)	(0,02)
À payer[3]	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	5,750	18/03/2031	INR 1 934 260	(78)	(0,01)
À payer[3]	THOR THB composé-OIS à 1 jour	1,000	18/03/2031	THB 388 670	(83)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	16/12/2050	$ 1 500	764	0,10
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	16/06/2051	4 500	1 439	0,19
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	18/12/2029	4 100	233	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2029	48 400	(921)	(0,12)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030	49 700	1 237	0,16
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2026	71 600	369	0,05
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2029	800	7	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030	15 525	(256)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2034	5 300	163	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2034	1 400	10	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	1 300	(31)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	14 400	56	0,00

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250 %	20/12/2053	$ 8 900	$ 165	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2055	12 600	(364)	(0,05)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2055	13 250	783	0,10
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	1 300	(30)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	600	41	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2055	43 100	(1 372)	(0,18)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	17/01/2034	100	2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,648	08/01/2034	200	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,684	03/01/2034	200	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	23/01/2034	100	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,738	23/01/2034	200	1	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2027	66 800	(35)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	6 400	187	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	44 000	278	0,04
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	31 600	(603)	(0,08)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	42 800	499	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	82 000	(277)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	102 100	(474)	(0,06)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	4 700	68	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	02/01/2034	200	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	4 100	(129)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	11 500	(358)	(0,05)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	3 600	118	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2036	1 100	(9)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055	27 900	934	0,12
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,830	12/10/2053	100	(5)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,854	29/12/2033	400	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	21/02/2034	200	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	10/07/2034	900	(8)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	30/09/2026	90 900	60	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,920	27/02/2026	2 300	5	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,940	22/02/2029	900	15	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	19/12/2033	300	(5)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,994	02/07/2034	400	(7)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	04/10/2033	100	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	15/12/2033	300	(6)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,060	02/07/2034	1 500	(33)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,078	29/04/2034	500	15	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	05/06/2034	500	(11)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,086	13/01/2055	4 800	73	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,090	30/04/2034	900	27	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,100	31/03/2027	92 300	(250)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,100	31/08/2029	1 600	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,130	03/05/2034	600	20	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,132	13/01/2030	18 200	507	0,07
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	12/10/2033	300	11	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,155	02/10/2033	400	15	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,170	03/10/2033	1 200	47	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,175	10/10/2033	100	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,220	20/10/2033	200	8	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,230	23/10/2033	100	4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	22/11/2033	300	(11)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,393	25/10/2033	100	5	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,435	01/11/2033	200	12	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	01/11/2033	400	24	0,00
À payer	CDI BRL à un an	6,962	04/01/2027	BRL 8 300	(298)	(0,04)
À recevoir	CDI BRL à un an	8,589	04/01/2027	11 900	375	0,05
À recevoir	CDI BRL à un an	9,650	02/01/2026	44 500	435	0,06
À payer	CDI BRL à un an	9,795	04/01/2027	37 100	(528)	(0,07)
À payer	CDI BRL à un an	10,145	04/01/2027	2 500	(53)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,231	04/01/2027	9 400	(192)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	10,472	04/01/2027	28 200	(520)	(0,07)
À payer	CDI BRL à un an	10,602	04/01/2027	45 800	(619)	(0,08)
À recevoir	CDI BRL à un an	10,985	02/01/2029	2 500	23	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,083	04/01/2027	22 200	(317)	(0,04)
À payer	CDI BRL à un an	11,439	04/01/2027	15 500	(128)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	11,449	04/01/2027	15 500	(127)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	11,456	02/01/2026	38 300	(204)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	11,523	02/01/2029	38 700	(333)	(0,04)
À payer	CDI BRL à un an	12,132	04/01/2027	21 700	(102)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	12,569	02/01/2029	88 300	17	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,716	02/01/2029	127 000	(219)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	12,750	02/01/2029	49 500	(79)	(0,01)
À recevoir	CDI BRL à un an	12,780	02/01/2029	85 100	112	0,01
À payer	CDI BRL à un an	12,910	02/01/2031	117 700	(230)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	12,981	04/01/2027	27 000	(8)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,030	02/01/2029	125 600	(146)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	13,056	02/01/2029	156 000	(142)	(0,02)
À recevoir	CDI BRL à un an	13,285	02/01/2029	80 000	10	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,291	02/01/2029	75 600	(46)	(0,01)
À recevoir	CDI BRL à un an	14,153	04/01/2027	127 300	(51)	(0,01)
À recevoir	CDI BRL à un an	14,524	02/01/2029	6 600	(31)	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir[3]	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500 %	18/03/2031	CNY 547 800	$ (21)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	4,110	23/03/2026	COP 4 493 200	(4)	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,060	16/08/2029	26 523 700	190	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,080	02/02/2027	1 622 900	17	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,090	28/04/2028	1 750 200	37	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,130	28/04/2028	618 500	13	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,140	28/04/2028	1 855 800	39	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,340	10/09/2029	34 644 500	(961)	(0,13)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,620	26/02/2034	3 210 600	(146)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,020	03/11/2027	35 000 000	446	0,06
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,260	02/05/2030	21 682 500	(499)	(0,07)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,560	30/03/2027	4 424 200	(29)	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,560	18/06/2030	34 000 000	699	0,09
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,570	20/03/2030	18 678 700	367	0,05
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,830	31/03/2028	4 898 000	53	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,933	22/08/2029	26 362 800	390	0,05
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,100	09/02/2033	22 600 000	502	0,07
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,140	28/04/2028	3 977 000	(37)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,800	17/01/2028	9 809 000	(47)	(0,01)
À payer[3]	KLIBOR MYR à 3 mois	3,000	18/03/2031	MYR 151 040	(339)	(0,05)
À recevoir	STIBOR SEK à 3 mois	2,021	07/10/2029	SEK 150 700	238	0,03
À payer	STIBOR SEK à 3 mois	2,298	07/10/2029	149 400	(59)	(0,01)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	6,770	12/11/2030	ZAR 80 700	32	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	6,860	15/10/2030	23 900	16	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,040	22/09/2030	92 286	(104)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,040	23/12/2030	4 750	(3)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,070	04/12/2030	114 500	(100)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,080	31/12/2030	31 900	(25)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,155	26/11/2030	22 400	31	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,160	26/11/2030	155 400	(150)	(0,02)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,180	04/12/2030	53 820	79	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,220	02/09/2030	122 500	(164)	(0,02)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,270	26/08/2030	92 700	(137)	(0,02)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,310	02/09/2030	79 200	117	0,02
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,310	02/10/2030	107 500	(167)	(0,02)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,330	10/07/2030	213 400	415	0,06
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,370	26/08/2030	41 700	82	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,410	02/10/2030	46 810	98	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,560	22/09/2030	65 900	118	0,02
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,570	27/05/2030	31 500	77	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,650	20/06/2030	82 312	(190)	(0,03)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,700	18/06/2030	164 580	(398)	(0,05)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,775	18/03/2030	75 000	(212)	(0,03)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,810	27/03/2030	157 400	(428)	(0,06)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,810	20/06/2030	32 027	95	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,860	18/06/2030	75 000	232	0,03
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,100	05/06/2026	10 600	(4)	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,599	05/06/2029	337 200	516	0,07
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,770	12/03/2035	125 800	571	0,08
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	1,947	23/11/2027	CLP 999 000	53	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	1,950	05/05/2026	1 239 600	(18)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	1,965	24/11/2027	851 000	45	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	2,020	30/04/2026	1 300 000	(18)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	2,183	04/12/2027	2 661 000	(128)	(0,02)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	2,640	01/03/2026	795 000	9	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,530	06/07/2026	1 995 000	23	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,000	06/07/2028	1 019 000	17	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,775	23/02/2026	2 959 500	(4)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,810	01/10/2034	5 200 000	(109)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,935	29/01/2034	8 000 000	52	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,030	23/02/2034	709 200	1	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,050	01/04/2033	2 200 000	14	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,125	14/03/2030	3 744 100	4	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,180	01/10/2028	790 000	(16)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,240	01/09/2030	1 286 000	(33)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,260	01/03/2026	620 000	(2)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,360	27/03/2028	1 914 900	(45)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,365	23/01/2030	5 584 400	(1)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,370	01/10/2028	3 136 000	(83)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,470	01/09/2030	460 000	(17)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,470	23/12/2034	3 714 000	118	0,02
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,548	10/04/2028	833 000	24	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,570	01/10/2028	245 000	(8)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,600	12/12/2027	1 803 000	(46)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,635	12/12/2027	3 695 000	(97)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,700	17/05/2028	1 602 100	(52)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,020	02/03/2029	190 000	10	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,070	28/02/2028	3 391 700	(147)	(0,02)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,194	10/03/2028	1 681 200	77	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,223	13/03/2028	680 300	32	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,255	13/03/2028	478 200	23	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,270	02/03/2027	415 700	13	0,00

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,330 %	09/03/2028	CLP 526 800	$ 26	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,360	25/05/2027	24 600	1	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,386	24/05/2027	1 861 000	61	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,440	07/03/2028	1 344 000	71	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,535	09/01/2026	9 540 000	100	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,590	21/03/2027	4 540 300	96	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,805	06/03/2027	1 852 000	72	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	7,000	27/09/2032	1 785 800	252	0,03
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	7,265	07/03/2026	262 400	4	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	7,270	07/03/2026	2 463 000	35	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	7,370	06/03/2026	1 686 000	26	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	1,025	29/07/2030	CZK 147 600	222	0,03
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	1,224	28/01/2031	44 500	(265)	(0,04)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	1,575	26/03/2026	28 100	(1)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	1,725	22/07/2026	23 800	(21)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	1,815	28/01/2031	34 200	151	0,02
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,130	09/04/2030	196 100	(59)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,480	15/02/2034	21 500	(25)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,490	18/01/2032	10 600	2	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,580	25/10/2029	150 800	(39)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,675	08/01/2029	62 600	57	0,01
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,680	03/03/2027	78 400	(126)	(0,02)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,705	12/08/2030	11 490	(2)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,735	05/08/2030	125 100	(16)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,767	17/10/2030	3 800	(2)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,777	15/10/2030	34 290	(2)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,870	15/02/2026	120 700	(111)	(0,01)
À recevoir[3]	PRIBOR CZK à 6 mois	3,920	09/02/2031	44 700	(8)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,963	27/11/2030	53 500	17	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,980	04/12/2030	45 400	26	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,981	01/12/2030	12 200	4	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,999	14/11/2030	18 000	(8)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,018	25/11/2030	401 800	216	0,03
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,049	12/12/2030	48 100	(24)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,164	14/03/2027	73 600	(113)	(0,02)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,220	14/03/2027	73 500	(116)	(0,02)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,250	18/04/2029	108 000	76	0,01
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,300	18/03/2027	143 400	264	0,03
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,310	15/03/2027	19 100	(32)	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,320	15/03/2027	7 200	(12)	0,00
À payer[3]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,523	01/12/2035	301 000	60	0,01
À payer[3]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,530	31/12/2035	44 500	5	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,560	14/07/2032	111 300	(127)	(0,02)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,638	03/10/2033	15 200	(22)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,740	28/02/2033	91 700	(123)	(0,02)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,740	28/02/2033	91 700	345	0,05
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	5,040	17/04/2028	27 900	82	0,01
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	5,100	18/04/2028	11 800	35	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	5,110	22/03/2026	72 500	(119)	(0,02)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	5,125	22/03/2026	50 000	(83)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	5,480	15/03/2026	216 500	397	0,05
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	5,606	28/06/2027	54 800	156	0,02
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,550	15/12/2040	€ 300	149	0,02
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,248	30/09/2029	4 500	(34)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,287	25/11/2029	5 900	48	0,01
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	6 400	55	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	08/01/2034	200	0	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,670	03/04/2034	300	0	0,00
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	3 800	72	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	03/01/2029	400	(12)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	04/03/2034	100	2	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,780	02/05/2029	1 400	46	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,818	26/06/2029	3 900	(29)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,827	06/05/2029	200	7	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,880	19/12/2028	200	(3)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,890	22/12/2033	200	(1)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,910	29/12/2033	300	(2)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,920	13/12/2028	500	(8)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,950	12/06/2029	700	27	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,970	15/12/2033	1 500	(16)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,990	08/12/2033	600	(8)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,148	20/11/2033	100	(3)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,250	06/11/2033	500	(18)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,255	22/11/2028	200	(6)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,270	08/11/2028	600	(17)	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	1,760	21/01/2030	HUF 380 000	188	0,02
À payer	BBR HUF à 6 mois	1,958	19/03/2026	398 600	(11)	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	5,500	04/03/2027	2 382 600	(183)	(0,02)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	5,770	25/07/2029	1 503 600	42	0,01
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,110	30/12/2030	482 800	10	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,140	15/02/2034	218 000	1	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,190	18/11/2030	1 134 050	(49)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,220 %	15/02/2026	HUF 1 126 100	$ (91)	(0,01)
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,250	09/04/2030	3 538 600	393	0,05
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,280	18/03/2027	2 363 300	330	0,04
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,319	03/11/2030	739 800	(24)	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,350	14/11/2030	751 900	(27)	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,363	31/01/2030	2 555 200	341	0,05
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,435	21/11/2030	2 276 200	(106)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,439	24/11/2030	690 600	(32)	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	7,000	30/04/2029	4 338 400	715	0,09
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	1,110	12/01/2031	PLN 9 800	358	0,05
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	1,165	28/01/2031	4 400	(7)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	1,215	29/07/2030	10 300	341	0,05
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	1,855	28/01/2031	6 000	(151)	(0,02)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	2,635	28/10/2026	32 900	(707)	(0,09)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	3,035	09/12/2026	42 000	78	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	3,962	06/05/2030	22 100	204	0,03
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,065	24/11/2030	22 870	(35)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,075	07/03/2027	28 700	(223)	(0,03)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,195	29/09/2030	7 000	(35)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,235	27/11/2035	1 900	3	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,285	19/12/2035	20 100	53	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,340	12/12/2035	12 400	(48)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,353	23/10/2035	6 500	26	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,356	17/10/2035	6 060	25	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,360	25/07/2028	12 000	(56)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,370	25/11/2035	11 600	52	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,393	16/10/2035	6 060	30	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,430	10/11/2035	200	(1)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,434	03/11/2035	9 000	(53)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,440	19/09/2035	2 700	16	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,445	22/12/2035	3 650	(10)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,475	26/11/2035	12 800	(39)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,710	25/05/2027	12 000	(128)	(0,02)
À recevoir[3]	WIBOR PLN à 6 mois	4,723	01/12/2035	53 160	(43)	(0,01)
À recevoir[3]	WIBOR PLN à 6 mois	4,730	31/12/2035	7 800	(2)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,735	09/10/2028	12 100	(99)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,740	25/10/2033	7 100	(99)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,794	25/10/2029	27 200	(46)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,830	18/03/2027	17 300	225	0,03
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,895	17/03/2027	7 200	79	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,920	17/03/2027	15 000	166	0,02
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,970	21/03/2029	27 840	505	0,07
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,155	25/10/2034	2 700	16	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,310	21/03/2033	7 400	114	0,02
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	6,300	25/04/2028	11 900	(212)	(0,03)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	6,670	28/06/2027	6 200	133	0,02
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	6,725	27/06/2027	20 700	(455)	(0,06)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	6,843	28/06/2027	1 500	34	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	7,310	30/06/2027	11 000	(276)	(0,04)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,555	31/05/2029	MXN 118 300	63	0,01
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,700	24/12/2030	54 350	(3)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,740	20/09/2030	380 600	(361)	(0,05)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,753	16/04/2030	151 500	40	0,01
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,790	01/04/2030	333 300	(169)	(0,02)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	9,700	31/05/2034	85 500	(372)	(0,05)
					$ 2 432	0,32
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 2 469**	**0,33**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice		Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK	24,200	11/03/2026	5 083	$ 23	$ 29	0,01
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,800	11/08/2026	74 200	80	42	0,01
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 417,000	11/02/2026	3 624	23	19	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 419,000	11/02/2026	3 624	22	21	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 419,000	12/02/2026	3 737	23	22	0,00
	Option de vente - USD contre MXN hors cote	MXN	17,850	14/01/2026	14 360	36	21	0,00
BPS	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,800	11/08/2026	100	0	0	0,00
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 423,000	12/02/2026	1 259	8	8	0,00
MYI	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK	24,200	10/02/2026	4 775	20	22	0,00
	Option de vente - EUR contre CZK hors cote		23,900	02/06/2026	2 810	11	9	0,00
	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL	5,410	04/02/2026	9 668	147	59	0,01
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,800	11/08/2026	46 600	71	26	0,01
						$ 464	$ 278	0,04

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	PRIBOR CZK à 6 mois	À payer	3,670 %	05/02/2026	111 750	$ 9	$ 5	0,00

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice		Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,850	11/08/2026	74 200	$ (24)	$ (25)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 380,000	11/02/2026	3 624	(7)	(5)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 382,000	11/02/2026	3 624	(7)	(5)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 383,000	12/02/2026	3 737	(8)	(6)	0,00
BPS	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,850	11/08/2026	100	0	0	0,00
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 385,000	12/02/2026	1 259	(3)	(2)	0,00
MYI	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL	5,160	04/02/2026	9 668	(25)	(3)	0,00
	Option d'achat - USD contre BRL hors cote		5,700	04/02/2026	9 668	(125)	(71)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,850	11/08/2026	46 600	(34)	(16)	0,00
UAG	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	TRY	56,750	07/01/2026	3 883	(88)	(1)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote		56,750	08/01/2026	5 771	(132)	(1)	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote		53,640	20/02/2026	45 476	(626)	(201)	(0,03)
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote		54,100	04/03/2026	57 300	(763)	(355)	(0,05)
						$ (1 842)	$ (691)	(0,09)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	PRIBOR CZK à 6 mois	À payer	4,170 %	05/02/2026	111 750	$ (10)	$ (2)	0,00
DUB	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À recevoir	6,715	26/02/2026	52 300	(18)	(23)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À payer	6,715	26/02/2026	52 300	(18)	(14)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À recevoir	6,885	04/02/2026	49 100	(18)	(36)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À payer	6,885	04/02/2026	49 100	(18)	(4)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À recevoir	4,275	26/02/2026	5 700	(15)	(19)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À payer	4,275	26/02/2026	5 700	(15)	(8)	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	TIIE MXN à 28 jours	À recevoir	7,350	04/02/2026	53 800	(17)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	TIIE MXN à 28 jours	À payer	7,350	04/02/2026	53 800	(17)	(50)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À recevoir	4,385	04/02/2026	5 500	(15)	(27)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À payer	4,385	04/02/2026	5 500	(15)	(2)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À recevoir	4,450	20/02/2026	5 600	(15)	(36)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	WIBOR PLN à 3 mois	À payer	4,450	20/02/2026	5 600	(15)	(3)	0,00
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À recevoir	7,080	31/12/2025	0	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À payer	7,080	31/12/2025	0	0	0	0,00
							$ (206)	$ (225)	(0,03)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine	1,000 %	20/12/2029	$ 7 900	$ (194)	$ 154	$ (40)	(0,01)
BPS	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2027	1 500	3	15	18	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2026	700	(47)	48	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/06/2035	4 800	21	(32)	(11)	0,00
CBK	Petroleos Mexicanos	1,000	20/12/2026	700	(7)	2	(5)	0,00
DUB	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/06/2030	8 700	(745)	439	(306)	(0,04)
GST	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2027	1 375	(197)	189	(8)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2026	500	0	2	2	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07/05/2026	2 590	0	21	21	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2029	9 200	(386)	370	(16)	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement argentin	5,000	20/06/2027	1 605	(239)	230	(9)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/06/2029	562	(19)	21	2	0,00
					$ (1 810)	$ 1 459	$ (351)	(0,05)

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	À payer[1]	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500 %	18/03/2031	CNY165 550	$ 75	$ (176)	$ (101)	(0,01)

(1) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	ARS	1 863 373	$	1 314	$ 34	$ 0	$ 34	0,00
	01/2026	BRL	1 829		332	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	COP	9 270 081		2 357	0	(64)	(64)	(0,01)
	01/2026	PYG	423 325		59	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	$	505	ARS	741 513	6	0	6	0,00
	01/2026		339	BRL	1 829	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026		516	INR	47 022	6	0	6	0,00
	01/2026		540	KRW	790 967	9	0	9	0,00
	01/2026		7 254	PLN	26 514	120	0	120	0,02
	01/2026		266	THB	8 598	7	0	7	0,00
	02/2026	DOP	11 630	$	183	1	0	1	0,00
	02/2026	KRW	791 482		544	0	(6)	(6)	0,00
	02/2026	PYG	2 604 822		361	0	(32)	(32)	0,00
	02/2026	TRY	1 321 240		29 000	0	(625)	(625)	(0,08)
	02/2026	$	547	TRY	24 870	15	0	15	0,00
	03/2026	CNY	1	$	0	0	0	0	0,00
	03/2026	CZK	16 675	€	682	0	(8)	(8)	0,00
	03/2026	€	1 879	CZK	46 082	28	0	28	0,00
	03/2026	TRY	1 791 270	$	39 000	0	(865)	(865)	(0,12)
	03/2026	$	3 634	PEN	12 249	0	(1)	(1)	0,00
	04/2026	COP	1 072 335	$	268	0	(6)	(6)	0,00
	04/2026	$	321	ARS	520 937	0	(12)	(12)	0,00
	04/2026		752	MXN	13 677	1	0	1	0,00
	06/2026	PEN	63 446	$	18 780	28	0	28	0,00
	07/2026	$	936	EGP	55 427	150	0	150	0,02
	08/2026	ZAR	58 071	$	3 334	0	(112)	(112)	(0,02)
	11/2026		19 630		1 093	0	(64)	(64)	(0,01)
BPS	01/2026	ARS	4 668 491		3 210	35	(37)	(2)	0,00
	01/2026	CNH	31 961		4 535	0	(48)	(48)	(0,01)
	01/2026	$	3 177	ARS	4 769 510	104	0	104	0,01
	01/2026		21 444	IDR	358 698 370	37	0	37	0,00
	01/2026		354	INR	31 837	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		1 026	PHP	60 615	4	0	4	0,00
	01/2026		1 117	PLN	4 103	24	0	24	0,00
	01/2026		0	TRY	1	0	0	0	0,00
	02/2026	TRY	320	$	7	0	0	0	0,00
	03/2026	CZK	29 373	€	1 197	0	(18)	(18)	0,00
	03/2026	$	4 159	CZK	86 548	50	0	50	0,01
	04/2026	ARS	759 415	$	507	56	0	56	0,01
	05/2026	$	1 737	KWD	529	0	(12)	(12)	0,00
	06/2026	ARS	3 683 132	$	2 114	63	(44)	19	0,00
	06/2026	$	621	KWD	190	0	(3)	(3)	0,00
	07/2026	ARS	311 737	$	205	29	0	29	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	07/2026	$	223	ARS	377 275	$ 0	$ (11)	$ (11)	0,00
	10/2026	ZAR	86 197	$	4 800	0	(286)	(286)	(0,04)
	06/2027	$	772	KWD	234	0	(4)	(4)	0,00
	05/2029	KWD	3 368	$	11 579	457	0	457	0,06
	07/2029		409		1 407	55	0	55	0,01
	05/2030		498		1 715	60	0	60	0,01
	08/2030		1 298		4 377	57	0	57	0,01
BRC	01/2026	IDR	416 021		25	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	5 815		1 587	0	(30)	(30)	0,00
	01/2026	RON	20		5	0	0	0	0,00
	01/2026	TRY	4		0	0	0	0	0,00
	01/2026	$	2 771	€	2 386	33	0	33	0,00
	01/2026		22 241	MYR	91 312	288	0	288	0,04
	01/2026		3 311	TRY	148 907	139	0	139	0,02
	01/2026		788	ZAR	13 651	35	0	35	0,00
	02/2026	TRY	35 007	$	770	0	(18)	(18)	0,00
	02/2026	$	19 125	TRY	873 486	440	0	440	0,06
	03/2026		46 723		2 131 844	776	0	776	0,10
BSH	01/2026		291	¥	45 267	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		437	PEN	1 563	28	0	28	0,00
	02/2026	PEN	8 480	$	2 425	0	(93)	(93)	(0,01)
	02/2026	$	818	PEN	2 834	23	0	23	0,00
	03/2026	CLP	4 081 987	$	4 352	0	(182)	(182)	(0,02)
	05/2026	$	726	PEN	2 459	2	0	2	0,00
CBK	01/2026	ARS	842 194	$	577	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	BRL	24 211		4 361	0	(57)	(57)	(0,01)
	01/2026	€	3 344		3 898	0	(31)	(31)	0,00
	01/2026	NOK	2 543		249	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	PEN	30 795		8 961	0	(191)	(191)	(0,03)
	01/2026	PLN	3 332		913	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026	PYG	603 540		84	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	SGD	490		381	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	TRY	1		0	0	0	0	0,00
	01/2026	$	785	ARS	1 227 904	60	0	60	0,01
	01/2026		4 400	BRL	24 211	18	0	18	0,00
	01/2026		3 036	CAD	4 189	21	0	21	0,00
	01/2026		17 794	€	15 186	49	0	49	0,01
	01/2026		23 195	INR	2 065 735	0	(263)	(263)	(0,04)
	01/2026		2 559	PEN	8 620	4	0	4	0,00
	01/2026		427	PLN	1 533	0	0	0	0,00
	01/2026		963	UYU	37 938	7	0	7	0,00
	01/2026		379	ZAR	6 526	14	0	14	0,00
	01/2026	ZAR	53 901	$	3 170	0	(78)	(78)	(0,01)
	02/2026	GHS	2 274		159	0	(52)	(52)	(0,01)
	02/2026	$	4 361	BRL	24 392	57	0	57	0,01
	02/2026		2 260	COP	8 793 293	27	0	27	0,00
	02/2026		963	UYU	38 066	7	0	7	0,00
	03/2026	CLP	304 192	$	326	0	(12)	(12)	0,00
	03/2026	CNY	237		34	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	78 341		23 169	0	(64)	(64)	(0,01)
	03/2026	$	964	UYU	38 221	8	0	8	0,00
	04/2026		145	ARS	231 578	0	(7)	(7)	0,00
	04/2026		14 661	VND	392 328 360	108	0	108	0,01
	05/2026		149	NGN	231 455	5	0	5	0,00
	06/2026	ARS	650 723	$	428	61	0	61	0,01
	07/2026		1 863 363		1 181	133	0	133	0,02
	10/2026	UGX	2 031 360		552	23	0	23	0,00
	10/2026	UZS	2 593 800		198	0	(5)	(5)	0,00
	11/2026	NGN	243 058		149	0	(2)	(2)	0,00
	11/2026	PEN	31 583		9 228	0	(44)	(44)	(0,01)
DUB	01/2026	BRL	2 140		389	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	PLN	2 523		693	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	UGX	3 796 920		1 080	34	0	34	0,00
	01/2026	$	401	BRL	2 140	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026		1 423	EGP	69 781	31	0	31	0,00
	01/2026		392	ILS	1 251	0	0	0	0,00
	01/2026		9 090	INR	809 424	0	(104)	(104)	(0,01)
	01/2026		964	KRW	1 411 704	15	0	15	0,00
	01/2026		247	RSD	24 708	1	0	1	0,00
	01/2026		1 075	ZAR	18 737	54	0	54	0,01
	01/2026	UZS	16 619 349	$	1 352	0	(31)	(31)	0,00
	02/2026	ILS	1 250		392	0	0	0	0,00
	02/2026	TRY	520 345		11 388	0	(271)	(271)	(0,04)
	02/2026	$	9 261	HUF	3 048 889	39	0	39	0,01
	03/2026		3 862	CZK	79 508	5	0	5	0,00
	03/2026		1 222	KZT	703 359	133	0	133	0,02
	04/2026	UGX	4 099 311	$	1 147	33	0	33	0,00
	04/2026	$	25	EGP	1 288	1	0	1	0,00
	04/2026	UZS	11 495 917	$	917	0	(20)	(20)	0,00
	06/2026	KZT	299 251		558	0	(6)	(6)	0,00
	09/2026	PKR	156 231		524	0	(16)	(16)	0,00
	10/2026	UGX	659 750		182	10	0	10	0,00
	10/2026	UZS	7 228 000		556	0	(9)	(9)	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	11/2026	UZS	20 486 270	$	1 568	$ 0	$ (25)	$ (25)	0,00
	12/2026		34 587 814		2 663	0	(15)	(15)	0,00
FAR	01/2026	CNH	15 931		2 263	0	(21)	(21)	0,00
	01/2026	£	9 386		12 326	0	(299)	(299)	(0,04)
	01/2026	MXN	64 419		3 473	0	(102)	(102)	(0,01)
	01/2026	PLN	5 611		1 540	0	(20)	(20)	0,00
	01/2026	$	208	ILS	665	1	0	1	0,00
	01/2026		2 119	PEN	7 138	2	0	2	0,00
	01/2026		1 332	PLN	4 902	32	0	32	0,00
	01/2026		1 757	ZAR	30 213	64	0	64	0,01
	01/2026	ZAR	275 525	$	16 421	0	(183)	(183)	(0,02)
	02/2026	ILS	665		208	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	PEN	7 848		2 314	0	(13)	(13)	0,00
	06/2026		7 178		2 119	0	(2)	(2)	0,00
GLM	01/2026	ARS	305 136		210	2	0	2	0,00
	01/2026	CNH	100		14	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	2 480		767	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	PLN	5 042		1 380	0	(22)	(22)	0,00
	01/2026	THB	200 636		6 455	85	0	85	0,01
	01/2026	$	259	ARS	382 609	3	0	3	0,00
	01/2026		553	CHF	444	7	0	7	0,00
	01/2026		352	INR	31 498	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		13 413	MYR	54 816	113	0	113	0,01
	01/2026		2 960	THB	94 177	31	0	31	0,00
	01/2026		4 900	TRY	213 975	67	0	67	0,01
	01/2026		838	ZAR	14 453	33	0	33	0,00
	02/2026	BRL	6 124	$	1 112	3	0	3	0,00
	02/2026	DOP	539 890		8 501	58	(39)	19	0,00
	02/2026	$	33 509	BRL	184 473	0	(99)	(99)	(0,01)
	02/2026		1 140	MXN	21 144	30	0	30	0,00
	02/2026		6 456	THB	200 441	0	(82)	(82)	(0,01)
	02/2026		717	TRY	32 680	19	0	19	0,00
	03/2026	DOP	411 648	$	6 412	32	(62)	(30)	0,00
	03/2026	EGP	28 170		545	0	(32)	(32)	0,00
	03/2026	$	309	BRL	1 697	0	(3)	(3)	0,00
	03/2026		113	DOP	7 351	2	0	2	0,00
	04/2026	ARS	316 826	$	212	24	0	24	0,00
	04/2026	$	176	MXN	3 258	3	0	3	0,00
	05/2026	DOP	424 470	$	6 516	0	(54)	(54)	(0,01)
	06/2026	ARS	13		0	0	0	0	0,00
	06/2026	EGP	21 075		391	0	(26)	(26)	0,00
	07/2026	ARS	323 584		214	32	0	32	0,00
	08/2026	ZAR	112 249		6 297	0	(371)	(371)	(0,05)
	09/2026	ARS	1 613 345		847	0	(24)	(24)	0,00
IND	01/2026	PLN	401		112	1	0	1	0,00
	01/2026	$	480	EGP	23 814	17	0	17	0,00
JPM	01/2026	BRL	3 178	$	578	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	CNH	66 318		9 416	0	(94)	(94)	(0,01)
	01/2026	HKD	5 423		698	1	0	1	0,00
	01/2026	ILS	4 048		1 242	0	(28)	(28)	0,00
	01/2026	KRW	4 519 359		3 150	15	0	15	0,00
	01/2026	NGN	731 512		488	0	(18)	(18)	0,00
	01/2026	PLN	10 499		2 841	0	(79)	(79)	(0,01)
	01/2026	THB	194 217		6 254	89	0	89	0,01
	01/2026	$	586	BRL	3 178	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026		14 994	CNY	105 568	54	0	54	0,01
	01/2026		73	EGP	3 543	1	0	1	0,00
	01/2026		3 692	INR	328 787	0	(42)	(42)	(0,01)
	01/2026		12	MXN	222	0	0	0	0,00
	01/2026		1 270	PLN	4 666	28	0	28	0,00
	01/2026		3 349	THB	106 132	21	0	21	0,00
	01/2026		480	ZAR	8 235	16	0	16	0,00
	02/2026	TRY	24 053	$	531	0	(12)	(12)	0,00
	02/2026	$	3 150	KRW	4 513 428	0	(17)	(17)	0,00
	02/2026		121	MXN	2 253	3	0	3	0,00
	02/2026		6 254	THB	194 002	0	(85)	(85)	(0,01)
	02/2026		0	TRY	0	0	0	0	0,00
	03/2026	MXN	120 615	$	6 532	0	(128)	(128)	(0,02)
	03/2026	$	836	MXN	15 390	14	0	14	0,00
	04/2026		205		3 780	3	0	3	0,00
	06/2026	EGP	23 216	$	430	0	(29)	(29)	0,00
	07/2026		55 427		898	0	(187)	(187)	(0,02)
	10/2026	UGX	2 144 670		582	23	0	23	0,00
	11/2026	ZAR	57 440		3 277	0	(107)	(107)	(0,01)
	06/2027	UZS	497 120		37	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	CAD	4 226		3 003	0	(82)	(82)	(0,01)
	01/2026	€	3 077		3 571	0	(44)	(44)	(0,01)
	01/2026	INR	369 323		4 095	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	NZD	188		108	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	33 360		25 711	0	(247)	(247)	(0,03)
	01/2026	$	1 312	EGP	64 782	42	0	42	0,01
	01/2026		7 378	€	6 272	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026		12	¥	1 940	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	363	SEK	3 454	$ 12	$ 0	$ 12	0,00
	02/2026	ILS	9 949	$	2 721	0	(401)	(401)	(0,05)
	02/2026	$	502	EGP	24 914	11	0	11	0,00
	02/2026		1 138	MXN	21 079	29	0	29	0,00
	03/2026		133		2 454	2	0	2	0,00
	04/2026		66	EGP	3 395	3	0	3	0,00
	05/2026		140		7 143	3	0	3	0,00
	09/2026	EGP	46 436	$	834	0	(56)	(56)	(0,01)
MYI	01/2026	€	484		569	1	0	1	0,00
	01/2026	£	5		7	0	0	0	0,00
	01/2026	$	0	EGP	5	0	0	0	0,00
	01/2026		74	£	55	0	0	0	0,00
	01/2026		3 581	PLN	12 863	0	(4)	(4)	0,00
	02/2026	CZK	28 173	€	1 146	0	(21)	(21)	0,00
	02/2026	$	40	HUF	13 349	1	0	1	0,00
	02/2026		2 094	PEN	7 039	0	(4)	(4)	0,00
	03/2026	COP	25 434 786	$	6 688	118	0	118	0,02
	10/2026	$	898	AZN	1 607	15	0	15	0,00
	10/2027		1 796		3 305	0	(53)	(53)	(0,01)
NSL	01/2026		1 581	KRW	2 314 168	24	0	24	0,00
	01/2026		1 576	TRY	71 117	53	0	53	0,01
	02/2026		521		23 760	13	0	13	0,00
	03/2026		6 206		282 289	71	0	71	0,01
SCX	01/2026	CNH	31 765	$	4 508	0	(47)	(47)	(0,01)
	01/2026	$	1	EGP	50	0	0	0	0,00
	01/2026		35 680	IDR	596 639 656	51	0	51	0,01
	01/2026		226	¥	35 114	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		2 813	PEN	9 666	60	0	60	0,01
	01/2026		11 943	THB	386 255	318	0	318	0,04
	01/2026		1 285	TWD	40 187	0	(7)	(7)	0,00
	04/2026		1 048	EGP	53 914	45	0	45	0,01
	04/2026		1 346	PEN	4 639	28	0	28	0,00
SOG	01/2026	€	39 511	$	45 744	0	(679)	(679)	(0,09)
	01/2026	PEN	5 245		1 542	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026	$	838	IDR	13 982 868	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		406	INR	36 772	2	0	2	0,00
	01/2026		840	¥	131 357	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		10 535	RON	45 785	15	0	15	0,00
	02/2026		2 346	EGP	115 142	32	0	32	0,00
	02/2026		525	MXN	9 707	13	0	13	0,00
	02/2026		2 569	PEN	8 680	7	0	7	0,00
	03/2026	CLP	5 856 169	$	6 042	0	(463)	(463)	(0,06)
	03/2026	$	5 552	MXN	103 974	190	0	190	0,03
	03/2026		3	PEN	11	0	0	0	0,00
	04/2026	UGX	3 103 100	$	868	24	0	24	0,00
	12/2027	$	33	CNH	226	1	0	1	0,00
	12/2028		589		3 978	12	0	12	0,00
	12/2029		1 638		10 898	37	0	37	0,01
	12/2030		2 855		18 657	68	0	68	0,01
	12/2031		3 422		21 961	98	0	98	0,01
	12/2032		3 662		23 044	114	0	114	0,02
	12/2033		3 859		23 765	131	0	131	0,02
	12/2034		4 100		24 668	150	0	150	0,02
	12/2035		4 352		25 570	173	0	173	0,02
	12/2036		4 645		26 653	148	0	148	0,02
	12/2037		4 888		27 374	143	0	143	0,02
	12/2038		5 179		28 277	139	0	139	0,02
	12/2039		5 487		29 179	133	0	133	0,02
	12/2040		5 846		30 262	124	0	124	0,02
SSB	01/2026	€	191	$	225	0	0	0	0,00
	01/2026	$	3 221	BRL	17 191	0	(84)	(84)	(0,01)
	01/2026		3 208	INR	286 557	0	(27)	(27)	0,00
UAG	01/2026	PLN	28 073	$	7 690	0	(118)	(118)	(0,02)
	01/2026	TRY	145 225		3 300	0	(71)	(71)	(0,01)
	01/2026	$	1 888	TRY	90 004	201	0	201	0,03
	01/2026		1 197	ZAR	20 818	58	0	58	0,01
	02/2026	COP	9 609 953	$	2 566	70	0	70	0,01
	02/2026	TRY	191 743		4 200	0	(99)	(99)	(0,01)
	02/2026	$	3 021	ILS	9 826	62	0	62	0,01
	02/2026		120	MXN	2 232	3	0	3	0,00
	02/2026		12 438	TRY	594 571	894	0	894	0,12
	03/2026	CLP	313 075	$	336	0	(11)	(11)	0,00
	03/2026	COP	143 463 253		36 412	0	(771)	(771)	(0,10)
	03/2026	TRY	128 866		2 800	0	(68)	(68)	(0,01)
	03/2026	$	18 307	TRY	880 933	1 298	0	1 298	0,17
WST	01/2026	NZD	478	$	268	0	(7)	(7)	0,00
						$ 10 327	$ (9 648)	$ 679	0,09

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (partiellement couverte) de capitalisation et E en EUR (partiellement couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	THB	5 395	$	167	$ 0	$ (4)	$ (4)	0,00
BOA	01/2026	$	1 138	€	967	1	(2)	(1)	0,00
BPS	01/2026		2 236		1 902	1	(3)	(2)	0,00
BRC	01/2026		4 332		3 729	50	0	50	0,01
BSH	01/2026	CNH	22 155	$	3 143	0	(34)	(34)	0,00
CBK	01/2026	MXN	1 495		81	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	13 535	€	11 607	103	(1)	102	0,01
	01/2026		503	MXN	9 224	10	0	10	0,00
FAR	01/2026	MXN	7 729	$	431	1	0	1	0,00
	02/2026	$	430	MXN	7 729	0	(1)	(1)	0,00
GLM	01/2026	HKD	157	$	20	0	0	0	0,00
	01/2026	$	11	TRY	502	0	0	0	0,00
JPM	01/2026		3 212	CNY	22 616	12	0	12	0,00
MBC	01/2026	CNH	648	$	92	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	522		614	1	0	1	0,00
	01/2026	IDR	504 794		30	0	0	0	0,00
	01/2026	THB	2		0	0	0	0	0,00
	01/2026	$	54 244	€	46 721	653	(3)	650	0,09
	01/2026		30	IDR	504 794	0	0	0	0,00
	02/2026		30		504 794	0	0	0	0,00
MYI	01/2026	INR	3 023	$	34	0	0	0	0,00
NSL	01/2026	$	14	TRY	610	1	0	1	0,00
	02/2026		13		595	0	0	0	0,00
RBC	01/2026		40	COP	149 814	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	COP	149 814	$	40	1	0	1	0,00
SCX	01/2026	$	3 276	€	2 816	34	0	34	0,00
SOG	01/2026		112 104		96 828	1 665	0	1 665	0,22
SSB	01/2026	MYR	526	$	127	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	130	MYR	526	0	0	0	0,00
	02/2026	MYR	526	$	130	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	COP	149 814		39	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	3 305	€	2 827	16	0	16	0,00
						$ 2 549	$ (56)	$ 2 493	0,33

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (partiellement couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	15	£	11	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BPS	01/2026		5		4	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	TRY	69	$	2	0	0	0	0,00
	01/2026	$	544	£	416	15	0	15	0,00
	01/2026		0	HUF	154	0	0	0	0,00
	01/2026		0	PLN	2	0	0	0	0,00
	02/2026		1	TRY	62	0	0	0	0,00
BSH	01/2026	CNH	238	$	34	0	0	0	0,00
	01/2026	$	7	£	5	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	£	8	$	11	0	0	0	0,00
	01/2026	MXN	8		0	0	0	0	0,00
	01/2026	$	46	£	35	1	0	1	0,00
	01/2026		5	MXN	91	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	MXN	84	$	5	0	0	0	0,00
	01/2026	$	17	£	13	0	0	0	0,00
	02/2026		5	MXN	84	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	HKD	4	$	0	0	0	0	0,00
JPM	01/2026	$	33	CNY	236	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	CNH	2	$	0	0	0	0	0,00
	01/2026	£	52		70	0	0	0	0,00
	01/2026	THB	1		0	0	0	0	0,00
	01/2026	$	797	£	597	6	0	6	0,00
MYI	01/2026	INR	37	$	0	0	0	0	0,00
	01/2026	$	12	£	9	0	0	0	0,00
RBC	01/2026		0	COP	1 565	0	0	0	0,00
	02/2026	COP	1 565	$	0	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	$	1 149	£	877	31	0	31	0,01
SSB	01/2026		92		70	3	0	3	0,00
UAG	01/2026	COP	1 565	$	0	0	0	0	0,00
						$ 56	$ 0	$ 56	0,01

Total des Instruments financiers dérivés hors cote		**$ 2 143**	**0,29**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC			
5,950 % éch. 15/04/2030 ^(f)	$ 900	$ 54	0,01
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
5,250 % éch. 23/05/2023 ^(f)	1 600	96	0,01
Sovcombank Via SovCom Capital DAC			
8,000 % éch. 07/04/2030 ^(f)	400	24	0,00
Total des Autres actifs financiers		**$ 174**	**0,02**
Total des Investissements		**$ 740 374**	**98,52**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ 11 152**	**1,48**
Actif net		**$ 751 526**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(d) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre convertible conditionnel.

(g) Des titres d'une juste valeur globale de 7 293 $ (31 décembre 2024 : 13 761 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 11 897 $ (31 décembre 2024 : 12 852 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 3 750 $ (31 décembre 2024 : 2 760 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 653 466	$ 44 856	$ 698 322
Fonds d'investissement	36 609	0	0	36 609
Instruments financiers dérivés[3]	42	5 206	21	5 269
Autres actifs financiers	0	0	174	174
Totaux	**$ 36 651**	**$ 658 672**	**$ 45 051**	**$ 740 374**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 287 648	$ 17 871	$ 305 519
Fonds d'investissement	15 528	30	0	15 558
Instruments financiers dérivés[3]	(87)	3 164	3	3 080
Totaux	**$ 15 441**	**$ 290 842**	**$ 17 874**	**$ 324 157**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	4,200 %	04/12/2025	À définir[1]	PLN (19 298)	$ (5 385)	(0,72)
TDM	3,800	12/12/2025	À définir[1]	$ (1 651)	(1 654)	(0,22)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (7 039)**	**(0,94)**

[1] Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/ nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/ nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ (4)	$ 0	$ (4)	$ 57	$ 0	$ 57
BOA	(1 326)	1 080	(246)	(561)	290	(271)
BPS	482	(420)	62	656	(420)	236
BRC	1 724	(1 640)	84	863	(700)	163
BSH	(258)	260	2	10	0	10
CBK	(127)	370	243	(37)	110	73
DUB	(572)	450	(122)	(1 323)	960	(363)
FAR	(542)	520	(22)	5	10	15
GLM	(283)	420	137	(506)	520	14
GST	15	0	15	347	(270)	77
IND	18	0	18	31	0	31
JPM	(689)	470	(219)	303	(300)	3
MBC	(86)	0	(86)	129	0	129
MYC	(7)	100	93	177	0	177
MYI	79	0	79	(13)	0	(13)
NSL	162	0	162	S/O	S/O	S/O
RBC	S/O	S/O	S/O	307	(260)	47
SCX	480	(570)	(90)	(464)	470	6
SOG	2 289	(2 240)	49	36	0	36
SSB	(110)	80	(30)	42	(20)	22
TOR	S/O	S/O	S/O	3	0	3
UAG	905	710	1 615	(571)	400	(171)
WST	(7)	0	(7)	(7)	0	(7)

[1] L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	70,61	68,33
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	10,13	9,74
Autres valeurs mobilières	3,62	S/O
Fonds d'investissement	4,42	3,98
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,08	0,02
Instruments financiers dérivés compensés	2,80	4,98
Instruments financiers dérivés hors cote	1,60	2,72
Autres actifs financiers	0,02	S/O
Autres actifs	6,72	10,23
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Angola	0,48	1,00
Argentine	1,47	1,88
Azerbaïdjan	0,32	0,37
Bénin	S/O	0,26
Brésil	0,66	1,23
Cameroun	0,45	0,96
Îles Caïmans	0,84	1,00
Chili	2,46	S/O
Chine	0,41	0,00
Colombie	12,44	1,62
Costa Rica	0,32	S/O
République tchèque	1,04	0,61
Danemark	0,00	0,00
République dominicaine	3,67	3,57

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Équateur	0,99	1,28
Égypte	0,90	0,70
Salvador	S/O	1,33
France	0,03	S/O
Gabon	0,13	S/O
Ghana	0,47	0,80
Guatemala	0,10	0,96
Hong Kong	0,22	1,06
Inde	0,32	0,65
Indonésie	0,55	S/O
Irlande	1,31	2,41
Israël	0,21	0,42
Côte d'Ivoire	1,82	2,71
Jordanie	0,16	S/O
Kazakhstan	1,01	0,47
Kenya	0,20	0,45
Koweït	1,17	S/O
Liban	S/O	0,40
Luxembourg	2,32	0,36
Île Maurice	S/O	0,25
Mexique	7,64	2,74
Mongolie	S/O	0,59
Maroc	0,24	0,51
Pays-Bas	0,45	0,50
Nigeria	0,77	1,46
Pakistan	S/O	0,70
Panama	0,17	S/O
Paraguay	0,30	S/O
Pérou	8,09	9,65
Pologne	4,80	2,56
Roumanie	1,45	1,96
Arabie saoudite	0,14	S/O
Sénégal	0,37	S/O
Serbie	0,15	S/O
Singapour	S/O	0,13
Afrique du Sud	8,00	6,60
Sri Lanka	0,13	0,56
Supranationales	0,31	0,17
Thaïlande	0,33	S/O
Tunisie	S/O	2,00
Turquie	1,24	2,36
Ouganda	0,15	S/O
Ukraine	1,00	0,16
Émirats arabes unis	S/O	0,87
Royaume-Uni	1,67	2,08
États-Unis	10,73	19,09
Ouzbékistan	0,76	1,84
Venezuela	0,65	0,70
Zambie	0,18	0,47
Instruments à court terme	6,73	8,92
Fonds d'investissement	4,87	4,76
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,09	(0,14)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	0,09
Swaps de taux d'intérêt	0,32	1,15
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,04	0,18
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	S/O
Options vendues		
Options de change	(0,09)	(0,53)
Swaptions de taux d'intérêt	(0,03)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	S/O	0,61
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,05)	(0,22)
Swaps de taux d'intérêt	(0,01)	0,04
Swaps de volatilité	S/O	0,00
Contrats de change à terme	0,09	0,09
Contrats de change à terme couverts	0,34	(0,33)
Autres actifs financiers	0,02	S/O
Autres actifs et passifs à court terme	1,48	0,93
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
ARGENTINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement argentin				
0,750 % éch. 09/07/2030	$	30	$ 25	0,17
AZERBAÏDJAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
SOCAR Turkey Enerji AS Via Steas Funding DAC				
7,230 % éch. 17/03/2026		300	301	2,06
BRÉSIL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco do Brasil S.A.				
8,500 % éch. 29/07/2026	MXN	2 000	112	0,76
Vale S.A.				
0,000 %	BRL	1 490	112	0,77
			224	1,53
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Oi S.A.				
0,000 % éch. 30/12/2050	$	128	1	0,01
Total Brésil			225	1,54
ÎLES CAÏMANS				
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Kaisa Group Holdings Ltd.				
0,000 % éch. 31/12/2026 (b)		2	0	0,00
0,000 % éch. 31/12/2027 (b)		3	0	0,00
0,000 % éch. 31/12/2028 (b)		5	0	0,00
0,000 % éch. 31/12/2029 (b)		5	0	0,00
0,000 % éch. 31/12/2030 (b)		6	0	0,00
0,000 % éch. 31/12/2031 (b)		6	0	0,00
0,000 % éch. 31/12/2032 (b)		11	0	0,00
			0	0,00
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Kaisa Group Holdings Ltd.				
5,000 % éch. 30/11/2027		1	0	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 5,250 % de rémunération en nature)				
6,250 % éch. 28/12/2028 (a)		4	0	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % en numéraire ou 5,500 % de rémunération en nature)				
6,500 % éch. 28/12/2029 (a)		7	0	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % en numéraire ou 5,750 % de rémunération en nature)				
6,750 % éch. 28/12/2030 (a)		8	0	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % en numéraire ou 6,000 % de rémunération en nature)				
7,000 % éch. 28/12/2031 (a)		13	1	0,01
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % en numéraire ou 6,250 % de rémunération en nature)				
7,250 % éch. 28/12/2032 (a)		12	0	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % en numéraire ou 6,721 % de rémunération en nature)				
7,721 % éch. 28/12/2028 (a)		3	0	0,00
			1	0,01
Total Îles Caïmans			1	0,01
CHILI				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos				
4,700 % éch. 01/09/2030	CLP	40 000	44	0,30
5,000 % éch. 01/10/2028		20 000	22	0,15
5,000 % éch. 01/03/2035		20 000	22	0,15
5,800 % éch. 01/10/2029		290 000	330	2,26
6,000 % éch. 01/04/2033		5 000	6	0,04
Total Chili			424	2,90
		ACTIONS		
CHINE				
ACTIONS ORDINAIRES				
Kaisa Group Holdings Ltd.		99 247	1	0,01

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Banque de développement chinoise				
2,630 % éch. 08/01/2034	CNY	30	$ 5	0,03
2,820 % éch. 22/05/2033		20	3	0,02
			8	0,05
Total Chine			9	0,06
COLOMBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bogota Distrito Capital				
13,140 % éch. 05/11/2035	COP	270 000	72	0,49
TES colombien				
2,250 % éch. 18/04/2029 (d)		158 849	37	0,25
6,500 % éch. 22/01/2031 (d)		325 641	86	0,59
11,000 % éch. 22/08/2029		873 100	218	1,49
11,500 % éch. 25/07/2046		10 800	2	0,01
11,750 % éch. 24/01/2035		620 700	153	1,05
12,750 % éch. 28/11/2040		234 200	61	0,42
13,250 % éch. 09/02/2033		285 600	77	0,53
Total Colombie			706	4,83
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de République tchèque				
3,600 % éch. 03/06/2036	CZK	40	2	0,02
5,000 % éch. 30/09/2030		500	25	0,17
Total République tchèque			27	0,19
DANEMARK				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Jyske Realkredit A/S				
1,500 % éch. 01/10/2053	DKK	0	0	0,00
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
Nykredit Realkredit A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2052		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
Realkredit Danmark A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
Total Danemark			0	0,00
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine				
10,500 % éch. 15/03/2037	DOP	8 000	136	0,93
10,750 % éch. 01/06/2036		16 000	276	1,89
13,625 % éch. 03/02/2033		8 000	154	1,05
13,625 % éch. 10/02/2034		200	4	0,03
Total République dominicaine			570	3,90
ÉQUATEUR				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement équatorien				
0,000 % éch. 31/07/2030 (b)	$	2	2	0,01
6,900 % éch. 31/07/2030		18	17	0,12
6,900 % éch. 31/07/2035		18	16	0,11
Total Équateur			35	0,24
ÉGYPTE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement égyptien				
21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	15 600	328	2,24
ALLEMAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Deutsche Bank AG				
8,010 % éch. 18/07/2034	INR	18 000	205	1,40

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
GHANA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ghanéen				
8,950 % éch. 11/02/2031	GHS	200	$ 15	0,10
HONGRIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
2,250 % éch. 20/04/2033	HUF	2 700	6	0,04
4,500 % éch. 27/05/2032		2 600	7	0,05
4,750 % éch. 24/11/2032		6 000	17	0,11
Total Hongrie			30	0,20
INDONÉSIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement indonésien				
6,750 % éch. 15/07/2035	IDR	97 000	6	0,04
IRLANDE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				
2,814 % éch. 15/11/2031	€	12	14	0,10
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Iridium Capital PLC				
9,250 % éch. 18/06/2029		250	310	2,12
Total Irlande			324	2,22
KOWEÏT				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement du Koweït				
4,016 % éch. 09/10/2028	$	200	201	1,37
		ACTIONS		
LUXEMBOURG				
ACTIONS ORDINAIRES				
DrillCo Holding Lux S.A. (g)		787	18	0,12
Foresea Holding S.A.		311	7	0,05
			25	0,17
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
FORESEA Holding S.A.				
7,500 % éch. 15/06/2030	$	14	13	0,09
Total Luxembourg			38	0,26
MALAISIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Émission d'investissement du gouvernement malaisien				
3,422 % éch. 30/09/2027	MYR	1 730	429	2,93
4,070 % éch. 30/09/2026		4 130	1 027	7,03
Total Malaisie			1 456	9,96
MEXIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Urbi Desarrollos Urbanos S.A.B. de C.V.				
8,790 % éch. 09/12/2014 ^	MXN	5 000	0	0,00
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
7,500 % éch. 26/05/2033		2 000	103	0,70
8,000 % éch. 31/07/2053		350	17	0,12
8,500 % éch. 02/03/2028		6 000	338	2,31
8,500 % éch. 01/03/2029		2 000	112	0,77
8,500 % éch. 18/11/2038		300	16	0,11
			586	4,01
Total Mexique			586	4,01
PARAGUAY				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement paraguayen				
7,900 % éch. 09/02/2031	PYG	384 000	55	0,38

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
8,500 % éch. 04/03/2035	PYG	253 000	$ 37	0,25
Total Paraguay			92	0,63
PÉROU				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
10,100 % éch. 15/12/2043	PEN	700	226	1,55
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
6,150 % éch. 12/08/2032		200	64	0,44
6,850 % éch. 12/08/2035		50	16	0,11
6,950 % éch. 12/08/2031		240	80	0,54
7,300 % éch. 12/08/2033		200	68	0,46
			228	1,55
Total Pérou			454	3,10
PHILIPPINES				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement philippin				
6,250 % éch. 28/02/2029	PHP	37 710	655	4,48
POLOGNE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement polonais				
1,750 % éch. 25/04/2032	PLN	100	23	0,16
2,750 % éch. 25/10/2029		500	132	0,90
4,500 % éch. 25/07/2030		300	84	0,58
5,000 % éch. 25/10/2034		150	42	0,29
5,000 % éch. 25/10/2035		240	66	0,45
6,000 % éch. 25/10/2033		350	104	0,71
Total Pologne			451	3,09
QATAR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
QatarEnergy				
1,375 % éch. 12/09/2026	$	200	196	1,34
ROUMANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement roumain				
6,750 % éch. 25/04/2035	RON	10	3	0,01
7,100 % éch. 31/07/2034		5	1	0,01
Total Roumanie			4	0,02
SERBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement serbe				
5,250 % éch. 27/07/2035	RSD	7 400	75	0,51
AFRIQUE DU SUD				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Eskom Holdings				
7,500 % éch. 15/09/2033	ZAR	2 000	113	0,77
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
6,250 % éch. 31/03/2036		1 600	83	0,57
7,000 % éch. 28/02/2031		5 290	312	2,13
8,000 % éch. 31/01/2030		1 900	117	0,80
8,250 % éch. 31/03/2032		100	6	0,04
8,500 % éch. 31/01/2037		400	24	0,17
8,875 % éch. 28/02/2035		2 800	177	1,21
			719	4,92
Total Afrique du Sud			832	5,69
SUPRANATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banque Ouest Africaine de Développement				
6,250 % éch. 14/10/2040	€	100	115	0,79
Banque européenne d'investissement				
2,875 % éch. 15/11/2029	PLN	800	212	1,45
Total Supranationales			327	2,24

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
THAÏLANDE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				
2,980 % éch. 17/06/2045	THB	1 000	$ 35	0,24
TURQUIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement turc				
34,100 % éch. 10/07/2030	TRY	1 900	48	0,33
36,000 % éch. 12/08/2026		3 600	84	0,58
39,431 % éch. 20/05/2026		270	6	0,04
39,431 % éch. 19/08/2026		200	5	0,03
39,431 % éch. 17/05/2028		7 100	165	1,13
Total Turquie			308	2,11
OUGANDA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de la République d'Ouganda				
15,800 % éch. 23/06/2039	UGX	127 000	32	0,22
UKRAINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ukrainien				
4,500 % éch. 01/02/2036	$	26	15	0,11
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ICBC Standard Bank PLC				
20,000 % éch. 18/09/2029	UZS	1 500 000	126	0,86
20,000 % éch. 13/12/2029		1 500 000	125	0,86
Total Royaume-Uni			251	1,72
ÉTATS-UNIS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
5,211 % éch. 25/01/2035	$	34	35	0,24
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
3,906 % éch. 25/07/2045		6	4	0,03
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,326 % éch. 25/02/2037		17	16	0,11
4,971 % éch. 25/11/2035		37	37	0,25
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				
3,966 % éch. 25/11/2036		1	1	0,01
Fieldstone Mortgage Investment Trust				
4,226 % éch. 25/05/2036		59	45	0,31
GSAMP Trust				
3,936 % éch. 25/01/2037		41	25	0,17
Home Equity Asset Trust				
4,446 % éch. 25/11/2032		4	4	0,03
HSI Asset Loan Obligation Trust				
3,966 % éch. 25/12/2036		2	1	0,01
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
3,906 % éch. 25/05/2037		2	2	0,01
4,611 % éch. 25/01/2035		23	23	0,16
4,641 % éch. 25/03/2034		32	35	0,24
Morgan Stanley Dean Witter Capital, Inc. Trust				
5,196 % éch. 25/02/2033		8	8	0,05
New Century Home Equity Loan Trust				
4,206 % éch. 25/05/2036		3	3	0,02
Saxon Asset Securities Trust				
4,156 % éch. 25/09/2037		7	7	0,05
Soundview Home Loan Trust				
3,926 % éch. 25/06/2037		4	2	0,01
4,016 % éch. 25/07/2037		46	41	0,28
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
3,174 % éch. 25/10/2037		115	73	0,50
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust				
4,086 % éch. 25/05/2037		43	39	0,26
Washington Mutual Asset-Backed Certificates Trust				
3,851 % éch. 25/10/2036		3	1	0,01
			402	2,75

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049	$	95	$ 100	0,68
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Banc of America Mortgage Trust				
5,822 % éch. 25/07/2034		0	0	0,00
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
4,203 % éch. 25/05/2047		4	4	0,03
Bear Stearns ALT-A Trust				
3,963 % éch. 25/04/2037		142	98	0,67
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust				
3,944 % éch. 26/12/2046		10	8	0,06
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
3,916 % éch. 25/01/2037		1	1	0,01
4,457 % éch. 25/09/2037		59	56	0,38
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust				
5,998 % éch. 25/08/2035		2	2	0,01
GreenPoint Mortgage Funding Trust Pass-Through Certificates				
7,033 % éch. 25/10/2033		0	0	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust				
3,367 % éch. 25/11/2037		49	40	0,27
4,373 % éch. 25/12/2034		2	2	0,01
4,486 % éch. 25/07/2045		21	16	0,11
Lehman XS Trust				
4,226 % éch. 25/09/2046		87	80	0,55
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
5,007 % éch. 25/10/2037		38	30	0,21
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
6,000 % éch. 25/10/2036		0	0	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,173 % éch. 25/02/2037		6	5	0,03
			342	2,34
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement colombien				
1,000 % éch. 24/01/2035	COP	141 700	35	0,24
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Fannie Mae				
4,924 % éch. 25/01/2055	$	164	164	1,12
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Billets du Trésor américain				
4,250 % éch. 15/08/2035		10	10	0,07
Total États-Unis			1 053	7,20
VENEZUELA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement vénézuélien				
7,750 % éch. 13/10/2019 ^		100	27	0,18
9,250 % éch. 15/09/2027 ^		100	33	0,23
Total Venezuela			60	0,41
ZAMBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement zambien				
23,000 % éch. 22/01/2031	ZMW	500	28	0,19
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS À COURT TERME				
Federal Home Loan Bank				
3,815 % éch. 30/01/2026 (b)(c)	$	200	199	1,37
BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN				
26,401 % éch. 28/04/2026 (b)(c)	EGP	1 750	34	0,23
BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN				
20,702 % éch. 21/04/2026 (b)(c)	NGN	3 400	2	0,01
20,703 % éch. 21/04/2026 (b)(c)		76 500	50	0,34

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
20,705 % éch. 21/04/2026 (b)(c)	NGN	5 800	$ 4	0,03
21,177 % éch. 19/05/2026 (b)(c)		1 409	1	0,01
22,244 % éch. 10/03/2026 (b)(c)		38 000	25	0,17
22,427 % éch. 19/05/2026 (b)(c)		37 249	24	0,16
27,198 % éch. 17/02/2026 (b)(c)		32 000	22	0,15
30,864 % éch. 29/06/2026 (b)(c)		201 923	127	0,87
33,126 % éch. 12/06/2026 (b)(c)		72 818	46	0,32
33,156 % éch. 11/06/2026 (b)(c)		72 884	46	0,31
			347	2,37
BONS DU TRÉSOR SUD-AFRICAIN				
7,400 % éch. 05/08/2026 (b)(c)	ZAR	300	17	0,12
7,400 % éch. 07/10/2026 (b)(c)		100	6	0,04
7,505 % éch. 17/06/2026 (b)(c)	ZAR	3 000	$176	1,20
			199	1,36
BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
3,727 % éch. 06/01/2026 (b)(c)	$	300	300	2,05
3,861 % éch. 22/01/2026 (b)(c)		200	199	1,36
3,885 % éch. 22/01/2026 (b)(c)		700	699	4,77
3,912 % éch. 13/01/2026 (b)(c)		200	200	1,37
			1 398	9,55
Total des Instruments à court terme			2 177	14,88
Total des Valeurs mobilières			**$ 12 557**	**85,88**

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e)	1 477	$ 15	0,10
PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (e)	15 103	225	1,54
		240	1,64
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (e)	10 900	1 093	7,48
Total des Fonds d'investissement		**$ 1 333**	**9,12**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	3	$ (1)	(0,01)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (1)**	**(0,01)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-44 Index à 5 ans	(1,000) %	20/06/2030	$ 400	$ 0	0,00
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	(1,000)	20/12/2030	800	(1)	(0,01)
				$ (1)	(0,01)

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500 %	17/09/2027	£ 600	$ (1)	(0,01)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	200	0	0,00
À recevoir	SHIR ILS composé-OIS à 1 jour	3,800	04/07/2030	ILS 300	0	0,00
À payer	SHIR ILS composé-OIS à 1 jour	3,850	14/07/2030	300	1	0,01
À payer	SHIR ILS composé-OIS à 1 jour	3,950	13/10/2035	50	0	0,00
À recevoir	SHIR ILS composé-OIS à 1 jour	4,135	05/12/2035	50	0	0,00
À payer[3]	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	5,500	18/03/2028	INR 33 163	0	0,00
À recevoir[3]	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	5,750	18/03/2031	26 590	2	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	17/12/2027	¥ 110 000	2	0,01
À recevoir[3]	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/03/2028	90 000	0	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,227	26/11/2026	SGD 130	0	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,228	26/11/2026	90	0	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,230	26/11/2026	90	0	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,234	26/11/2026	90	0	0,00
À recevoir	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,403	30/12/2026	1 160	(1)	0,00
À payer[3]	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	2,000	18/03/2031	330	1	0,01
À recevoir[3]	THOR THB composé-OIS à 1 jour	1,500	18/03/2031	THB 8 070	(1)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030	$ 100	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030	400	3	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2034	100	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2055	30	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/12/2028	200	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	70	(5)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2027	600	(2)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	100	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	750	(5)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	50	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	900	(24)	(0,15)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2035	230	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	500	(5)	(0,04)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/12/2036	$ 50	$ 0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2045	20	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055	170	8	0,05
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,920	27/02/2026	100	0	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	9,783	04/01/2027	BRL 2 300	34	0,23
À payer	CDI BRL à un an	9,795	04/01/2027	800	(11)	(0,08)
À payer	CDI BRL à un an	9,832	04/01/2027	400	(6)	(0,04)
À recevoir	CDI BRL à un an	9,840	04/01/2027	600	(8)	(0,04)
À recevoir	CDI BRL à un an	9,840	04/01/2027	1 000	14	0,08
À payer	CDI BRL à un an	9,842	04/01/2027	900	(13)	(0,08)
À recevoir	CDI BRL à un an	9,946	04/01/2027	400	6	0,04
À payer	CDI BRL à un an	10,044	02/01/2029	800	(13)	(0,08)
À recevoir	CDI BRL à un an	10,164	02/01/2026	300	3	0,02
À payer	CDI BRL à un an	10,225	04/01/2027	300	(4)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	10,235	04/01/2027	300	(4)	(0,02)
À recevoir	CDI BRL à un an	10,529	02/01/2026	1 000	8	0,05
À payer	CDI BRL à un an	10,565	04/01/2027	300	(3)	(0,02)
À recevoir	CDI BRL à un an	10,671	04/01/2027	1 600	17	0,11
À payer	CDI BRL à un an	10,691	02/01/2026	1 600	(11)	(0,07)
À recevoir	CDI BRL à un an	10,768	04/01/2027	500	5	0,03
À payer	CDI BRL à un an	10,792	04/01/2027	3 900	(41)	(0,27)
À recevoir	CDI BRL à un an	10,872	04/01/2027	800	8	0,05
À recevoir	CDI BRL à un an	10,880	04/01/2027	1 300	13	0,08
À recevoir	CDI BRL à un an	10,943	04/01/2027	700	6	0,04
À payer	CDI BRL à un an	10,980	04/01/2027	1 000	(9)	(0,06)
À recevoir	CDI BRL à un an	11,133	04/01/2027	700	6	0,04
À recevoir	CDI BRL à un an	11,280	02/01/2026	90	1	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,490	02/01/2029	800	(7)	(0,05)
À recevoir	CDI BRL à un an	11,513	04/01/2027	500	4	0,02
À payer	CDI BRL à un an	11,523	02/01/2029	1 300	(12)	(0,08)
À recevoir	CDI BRL à un an	11,560	04/01/2027	500	3	0,02
À recevoir	CDI BRL à un an	11,575	03/01/2028	300	2	0,02
À recevoir	CDI BRL à un an	11,590	03/01/2028	200	1	0,01
À payer	CDI BRL à un an	11,695	03/01/2028	900	(6)	(0,04)
À recevoir	CDI BRL à un an	11,928	02/01/2029	1 100	7	0,05
À recevoir	CDI BRL à un an	12,243	02/01/2029	200	1	0,01
À recevoir	CDI BRL à un an	12,569	02/01/2029	200	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,716	02/01/2029	600	(1)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	12,750	02/01/2029	300	0	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	12,760	02/01/2029	1 100	3	0,02
À recevoir	CDI BRL à un an	12,808	02/01/2029	800	1	0,01
À payer	CDI BRL à un an	12,867	02/01/2031	600	(2)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	12,905	02/01/2029	100	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,055	02/01/2029	1 000	(1)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,056	02/01/2029	1 000	(1)	(0,01)
À recevoir	CDI BRL à un an	13,060	02/01/2029	1 000	1	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,270	02/01/2029	600	0	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,289	02/01/2029	1 700	(1)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,291	02/01/2029	700	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,320	02/01/2029	100	0	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,357	02/01/2029	900	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,405	02/01/2029	700	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,425	02/01/2029	200	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,430	02/01/2029	400	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,500	02/01/2029	200	0	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,518	02/01/2029	400	0	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,545	02/01/2029	400	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,575	02/01/2031	100	0	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,589	02/01/2029	900	(1)	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,844	02/01/2029	200	0	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,923	02/01/2029	200	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,927	04/01/2027	2 200	(2)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,998	02/01/2029	800	2	0,01
À recevoir	CDI BRL à un an	14,020	04/01/2027	1 000	0	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	14,026	02/01/2029	200	0	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	14,087	02/01/2029	500	(2)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	14,185	02/01/2029	700	2	0,02
À payer	CDI BRL à un an	14,213	02/01/2029	300	1	0,01
À recevoir	CDI BRL à un an	14,245	02/01/2029	400	(1)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	14,570	02/01/2029	300	1	0,01
À payer	CDI BRL à un an	15,065	02/01/2029	500	4	0,03
À payer	CDI BRL à un an	15,130	02/01/2029	300	2	0,02
À recevoir[3]	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500	18/06/2030	CNY 1 930	1	0,01
À recevoir[3]	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500	18/03/2031	6 600	(1)	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	4,040	13/01/2031	COP 1 002 000	70	0,48
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	4,200	18/09/2030	514 560	(21)	(0,14)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,400	09/09/2029	633 800	(18)	(0,12)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,410	09/08/2028	296 600	6	0,04
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,520	13/08/2031	81 100	3	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,530	02/01/2029	129 000	(2)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,540	09/08/2031	300 000	12	0,07

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,580 %	09/08/2031	COP 278 300	$ 10	0,07
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,650	12/08/2031	72 700	3	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,705	26/03/2031	548 600	19	0,12
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,770	18/07/2029	1 043 500	(26)	(0,17)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,800	30/06/2032	112 500	4	0,03
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,805	22/10/2029	775 500	(17)	(0,11)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,960	01/09/2028	540 900	7	0,05
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,970	28/04/2028	234 900	4	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,990	25/11/2034	284 900	12	0,08
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,020	04/12/2030	235 500	6	0,04
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,150	28/04/2028	208 000	3	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,190	13/06/2029	451 760	(9)	(0,06)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,215	14/11/2028	356 300	(7)	(0,05)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,250	18/06/2030	37 000	1	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,280	26/12/2027	265 900	3	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,342	17/09/2027	192 000	(2)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,350	18/06/2030	164 400	4	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,430	15/05/2030	55 800	1	0,01
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,498	16/05/2030	243 000	5	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,565	30/12/2027	166 500	2	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,598	17/09/2030	23 000	0	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,620	10/04/2026	43 240	0	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,630	17/09/2030	50 600	(1)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,650	17/09/2030	124 000	3	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,690	26/12/2031	232 000	(6)	(0,04)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,710	17/09/2030	116 400	(2)	(0,02)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,725	10/06/2030	65 000	(1)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,755	17/09/2030	24 200	0	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,770	10/06/2030	196 000	(4)	(0,02)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,790	10/06/2030	130 000	(2)	(0,02)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,800	18/06/2030	189 000	3	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,933	22/08/2029	300 400	4	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,980	17/12/2030	312 200	6	0,04
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,045	30/12/2031	28 600	(1)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,050	02/05/2033	35 360	(1)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,055	26/08/2026	30 730	0	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,300	17/12/2030	59 000	(1)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,329	17/12/2035	103 000	3	0,02
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,525	18/06/2035	67 000	1	0,01
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,655	24/01/2035	72 000	(1)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,820	24/01/2035	130 400	(2)	(0,01)
À payer	KORIBOR KRW à 3 mois	2,578	04/11/2026	KRW 294 290	0	0,00
À recevoir	KORIBOR KRW à 3 mois	2,783	17/11/2026	292 000	0	0,00
À recevoir	STIBOR SEK à 3 mois	2,021	07/10/2029	SEK 2 000	3	0,02
À payer	STIBOR SEK à 3 mois	2,298	07/10/2029	2 000	(1)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	6,067	21/12/2026	ZAR 3 100	(1)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	6,635	04/02/2027	3 290	(9)	(0,06)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	6,815	08/12/2030	600	0	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	6,860	15/10/2030	200	0	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	6,910	30/10/2030	300	0	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,040	22/09/2030	2 214	(3)	(0,02)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,040	23/12/2030	1 150	(1)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,080	31/12/2030	650	(1)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,205	22/04/2027	1 200	(1)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,210	22/04/2027	900	(1)	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,270	26/08/2030	2 200	(3)	(0,02)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,310	02/09/2030	600	0	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,310	02/10/2030	100	0	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,370	26/08/2030	1 400	2	0,02
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,560	22/09/2030	20	0	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,565	22/03/2026	2 900	0	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,570	27/05/2030	500	(1)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,650	20/06/2030	1 974	(5)	(0,03)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,700	18/06/2030	3 970	(10)	(0,07)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,710	13/08/2033	1 600	(4)	(0,03)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,775	18/03/2030	2 000	(6)	(0,04)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,790	31/01/2030	400	1	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,810	27/03/2030	600	(2)	(0,01)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,810	20/06/2030	768	2	0,02
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,860	18/06/2030	2 000	6	0,04
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,100	05/06/2026	2 100	(1)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,185	31/07/2026	3 500	(2)	(0,02)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,195	21/12/2026	3 900	1	0,01
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,210	21/12/2026	1 600	0	0,00
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,355	31/01/2030	900	(3)	(0,02)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,440	02/11/2028	1 600	(4)	(0,02)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,500	17/10/2027	8 760	20	0,13
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,650	31/01/2030	200	(1)	(0,01)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,735	31/01/2030	3 100	11	0,07
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,872	24/07/2034	600	4	0,02
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	9,330	09/02/2034	1 900	(11)	(0,07)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,540 %	01/10/2028	CLP 60 800	$ 0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,555	08/10/2029	26 700	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,640	01/10/2028	245 000	(1)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,690	18/06/2030	17 700	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,695	14/02/2029	21 800	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,715	18/06/2030	24 300	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,730	16/10/2029	51 000	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,750	10/04/2030	60 500	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,775	23/02/2026	298 300	(2)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,800	13/02/2026	54 800	0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,920	13/02/2034	13 100	0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,940	01/10/2028	40 000	1	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,970	18/06/2032	12 500	0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,980	01/10/2028	40 000	1	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,000	19/07/2029	201 100	3	0,02
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,030	23/02/2034	70 300	1	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,050	19/07/2029	52 900	1	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,070	24/06/2031	110 600	1	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,120	18/06/2035	9 100	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,165	01/08/2029	39 690	(1)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,240	01/09/2030	37 210	(1)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,250	20/03/2028	95 100	(2)	(0,01)
À recevoir[3]	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,250	13/05/2033	22 500	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,280	28/02/2030	76 000	(2)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,313	25/04/2034	33 900	1	0,01
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,350	01/09/2030	37 500	(1)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,360	28/06/2026	298 000	1	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,360	26/04/2034	21 100	1	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,400	01/04/2033	22 100	(1)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,400	16/11/2033	17 400	1	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,400	03/07/2034	31 700	1	0,01
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,440	28/02/2035	43 000	1	0,01
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,450	28/06/2034	73 000	(2)	(0,02)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,470	01/09/2030	50 000	(2)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,500	13/11/2028	78 200	0	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,550	05/06/2028	81 300	2	0,01
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,631	23/08/2028	56 700	(1)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,690	01/09/2030	2 400	0	0,00
À payer[3]	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,750	13/05/2034	23 000	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,780	03/10/2028	19 400	(1)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,790	06/10/2033	18 000	(1)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,855	05/10/2033	46 000	(3)	(0,02)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,870	11/10/2033	18 200	(1)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,920	02/10/2028	36 000	(2)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,940	20/10/2033	8 000	(1)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,990	20/10/2033	76 260	(6)	(0,04)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,146	30/10/2032	125 400	(10)	(0,07)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,235	26/10/2033	37 300	(3)	(0,02)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,370	29/06/2029	39 000	2	0,02
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	6,380	03/06/2027	116 000	4	0,03
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	1,025	29/07/2030	CZK 600	0	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,130	09/04/2030	2 200	0	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,258	05/05/2030	400	0	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,290	30/04/2030	400	0	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,315	06/05/2030	500	0	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,325	06/05/2030	1 300	0	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,363	29/05/2030	1 400	0	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,410	14/05/2030	1 000	0	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,480	15/07/2029	3 100	1	0,01
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,534	21/03/2029	1 900	(1)	(0,01)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,554	11/06/2030	2 000	(1)	(0,01)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,575	03/07/2030	4 100	(1)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,580	25/10/2029	6 400	(3)	(0,02)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,605	12/07/2029	3 400	1	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,645	01/02/2029	4 000	3	0,02
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,705	12/08/2030	80	0	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,708	13/08/2030	1 400	0	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,736	12/08/2030	2 100	0	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,761	20/10/2030	400	0	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,765	09/01/2029	1 400	1	0,01
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,767	17/10/2030	600	0	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,777	15/10/2030	240	0	0,00
À recevoir[3]	PRIBOR CZK à 6 mois	3,920	09/02/2031	300	0	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,963	27/11/2030	400	0	0,00
À recevoir[3]	PRIBOR CZK à 6 mois	3,970	12/02/2031	300	0	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,980	04/12/2030	350	0	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	3,981	01/12/2030	200	0	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,018	25/11/2030	800	0	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,049	12/12/2030	800	0	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,130	03/06/2029	500	(1)	(0,01)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	4,388	15/11/2028	7 400	(3)	(0,02)

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer[3]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,485 %	02/12/2035	CZK 400	$ 0	0,00
À payer[3]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,523	01/12/2035	2 100	0	0,00
À payer[3]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,530	31/12/2035	400	0	0,00
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,611	06/06/2028	4 390	(9)	(0,06)
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	€ 80	(1)	(0,01)
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	90	3	0,02
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,300	03/10/2033	200	3	0,02
À payer	BBR HUF à 6 mois	5,890	09/05/2030	HUF 17 500	1	0,01
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,090	21/10/2029	30 000	2	0,01
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,110	30/12/2030	2 750	0	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,190	18/11/2030	13 060	(1)	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,210	26/06/2030	66 600	(8)	(0,05)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,250	09/04/2030	8 200	(1)	(0,01)
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,270	16/06/2030	17 300	2	0,01
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,319	03/11/2030	2 300	0	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,363	31/01/2030	24 400	3	0,02
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,392	11/03/2030	18 200	3	0,02
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,435	21/11/2030	28 300	(1)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,439	24/11/2030	8 600	0	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,450	06/06/2029	3 250	0	0,00
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,580	16/05/2035	3 200	0	0,00
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,650	13/03/2030	7 900	1	0,01
À payer	BBR HUF à 6 mois	7,330	06/11/2028	37 800	(1)	(0,01)
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	7,840	07/02/2033	6 600	(3)	(0,02)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	0,925	16/10/2030	PLN 100	0	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	0,980	09/06/2030	300	9	0,06
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	2,950	13/12/2026	1 500	3	0,02
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	3,962	06/05/2030	400	(4)	(0,03)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,015	17/04/2030	100	(1)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,019	18/04/2030	100	(1)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,049	18/04/2030	200	(2)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,065	24/11/2030	140	0	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,075	07/03/2027	800	(5)	(0,03)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,195	29/09/2030	100	(1)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,259	08/08/2029	500	(3)	(0,02)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,313	25/07/2029	100	(1)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,320	09/03/2027	150	(1)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,328	25/07/2029	100	(1)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,353	23/10/2035	100	0	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,355	04/11/2035	100	0	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,356	17/10/2035	40	0	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,388	09/08/2029	500	(3)	(0,02)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,393	16/10/2035	160	(1)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,415	12/08/2029	200	(1)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,430	10/11/2035	100	(1)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,434	03/11/2035	100	(1)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,475	26/11/2035	100	0	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,560	06/11/2028	640	(4)	(0,03)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,660	19/02/2029	100	1	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,680	25/04/2029	600	9	0,06
À recevoir[3]	WIBOR PLN à 6 mois	4,685	02/12/2035	100	0	0,00
À recevoir[3]	WIBOR PLN à 6 mois	4,723	01/12/2035	630	0	0,00
À recevoir[3]	WIBOR PLN à 6 mois	4,730	31/12/2035	100	0	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,735	09/10/2028	300	(2)	(0,02)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,750	02/08/2029	100	1	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,794	25/10/2029	400	(4)	(0,03)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,810	16/02/2029	200	3	0,02
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,820	25/07/2029	500	(5)	(0,04)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,855	10/02/2030	600	12	0,07
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,865	18/07/2029	100	1	0,01
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,923	22/03/2029	300	5	0,04
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,000	25/04/2029	100	(2)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,010	25/07/2029	100	(1)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,060	25/04/2032	290	(3)	(0,02)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,105	12/07/2029	600	8	0,06
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,340	28/03/2027	100	(1)	(0,01)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,430	16/03/2028	570	7	0,05
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,520	20/03/2026	500	5	0,03
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	5,620	21/03/2026	300	3	0,02
À payer	TIIE MXN à 28 jours	6,880	02/03/2028	MXN 2 500	(1)	(0,01)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	6,882	02/03/2028	3 500	(1)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,375	21/11/2030	600	0	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,450	13/09/2028	3 900	0	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,500	11/09/2030	900	0	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,520	11/09/2030	100	0	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,550	02/03/2028	4 300	(2)	(0,01)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,582	02/04/2030	1 200	0	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,610	20/09/2030	900	0	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,700	24/12/2030	300	0	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,720	01/04/2030	300	0	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,740	20/09/2030	400	0	0,00

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,748 %	02/04/2030	MXN 200	$ 0	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,750	01/04/2030	1 200	0	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,753	16/04/2030	1 500	0	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,760	01/03/2029	5 400	3	0,02
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,775	01/04/2030	400	0	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,775	12/06/2030	800	0	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,790	01/04/2030	200	0	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,790	12/06/2030	1 800	(1)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,936	12/06/2030	2 700	(2)	(0,01)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,071	05/09/2035	1 500	0	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,075	17/03/2027	700	0	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,250	01/03/2029	900	0	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,267	28/02/2030	3 500	(5)	(0,03)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,270	07/03/2035	200	0	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,280	01/03/2029	100	0	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,285	06/06/2035	500	0	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,330	01/03/2029	100	0	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,365	28/03/2035	2 200	2	0,01
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,480	13/03/2030	3 100	(5)	(0,04)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,545	23/11/2034	400	1	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,550	22/02/2035	800	(1)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,595	13/03/2030	2 100	(4)	(0,03)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,640	07/03/2035	1 000	(2)	(0,01)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,650	31/01/2030	1 900	4	0,03
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,655	07/03/2035	1 000	(2)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,665	11/12/2029	1 200	(3)	(0,02)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,740	07/03/2035	2 600	(6)	(0,04)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,800	12/12/2029	2 200	5	0,03
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,873	23/11/2034	500	(1)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,950	17/12/2029	300	(1)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	9,131	11/12/2034	500	(2)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	9,180	08/01/2030	2 600	(7)	(0,05)
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,295	30/10/2028	500	1	0,01
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,370	21/12/2034	1 000	5	0,03
					$ (20)	(0,13)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ (21)**	**(0,14)**

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description		Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK	24,200	11/03/2026	121	$ 1	$ 1	0,01
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,800	14/08/2026	200	0	0	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote		7,800	24/08/2026	200	0	0	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 417,000	11/02/2026	42	0	0	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 419,000	11/02/2026	42	0	0	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 419,000	12/02/2026	43	0	0	0,00
	Option de vente - USD contre MXN hors cote	MXN	17,850	14/01/2026	140	1	0	0,00
	Option de vente - USD contre ZAR hors cote	ZAR	18,000	19/08/2026	208	10	17	0,13
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 423,000	12/02/2026	15	0	0	0,00
JPM	Option de vente - USD contre ZAR hors cote	ZAR	16,600	11/02/2026	22	5	12	0,08
MBC	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,800	14/08/2026	200	0	0	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote		7,800	24/08/2026	100	0	0	0,00
MYI	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK	24,200	10/02/2026	115	1	1	0,00
	Option de vente - EUR contre CZK hors cote		23,900	02/06/2026	69	0	0	0,00
	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL	5,410	04/02/2026	139	2	1	0,01
						$ 20	$ 32	0,23

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (suite)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	PRIBOR CZK à 6 mois	À payer	3,670 %	05/02/2026	750	$ 0	$ 0	0,00
DUB	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	PRIBOR CZK à 6 mois	À payer	3,720	10/02/2026	800	0	0	0,00
							$ 0	$ 0	0,00

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description		Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,850	14/08/2026	200	$ 0	$ 0	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote		7,850	24/08/2026	200	0	0	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 380,000	11/02/2026	42	0	0	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 382,000	11/02/2026	42	0	0	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 383,000	12/02/2026	43	0	0	0,00
	Option de vente - USD contre ZAR hors cote	ZAR	17,000	19/08/2026	417	(10)	(16)	(0,11)
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 385,000	12/02/2026	15	0	0	0,00
GLM	Option d'achat - USD contre TRY hors cote	TRY	47,700	09/02/2026	69	(1)	0	0,00
MBC	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,850	14/08/2026	200	0	0	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote		7,850	24/08/2026	100	0	0	0,00
MYI	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL	5,160	04/02/2026	139	(1)	0	0,00
	Option d'achat - USD contre BRL hors cote		5,700	04/02/2026	139	(2)	(1)	(0,01)
UAG	Option de vente - USD contre TRY hors cote	TRY	42,635	07/01/2026	93	(3)	0	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote		56,750	07/01/2026	93	(2)	0	0,00
	Option de vente - USD contre TRY hors cote		42,800	08/01/2026	138	(5)	0	0,00
	Option d'achat - USD contre TRY hors cote		56,750	08/01/2026	138	(3)	0	0,00
						$ (27)	$ (17)	(0,12)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	PRIBOR CZK à 6 mois	À payer	4,170 %	05/02/2026	750	$ 0	$ 0	0,00
DUB	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À recevoir	6,715	26/02/2026	300	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À payer	6,715	26/02/2026	300	0	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À recevoir	6,885	04/02/2026	300	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À payer	6,885	04/02/2026	300	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	PRIBOR CZK à 6 mois	À payer	4,220	10/02/2026	800	0	0	0,00
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	TIIE MXN à 28 jours	À recevoir	7,350	04/02/2026	300	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	TIIE MXN à 28 jours	À payer	7,350	04/02/2026	300	0	(1)	(0,01)
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À recevoir	7,080	31/12/2025	0	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	JIBAR ZAR à 3 mois	À payer	7,080	31/12/2025	0	0	0	0,00
							$ (1)	$ (1)	(0,01)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000) %	20/06/2029	$100	$ 2	$ (2)	$ 0	0,00
BPS	Obligation internationale du gouvernement brésilien	(1,000)	20/12/2029	100	3	(3)	0	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/12/2033	100	0	0	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/06/2034	100	(1)	1	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	(1,000)	20/12/2034	30	0	0	0	0,00
					$ 4	$ (4)	$ 0	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[2]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000 %	20/06/2030	$ 300	$ 5	$ 0	$ 5	0,04
GST	Petroleos Mexicanos	4,850	07/05/2026	70	0	1	1	0,01
					$ 5	$ 1	$ 6	0,05

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS SUR DEVISES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Taux variable égal à SOFR KRW à 1 jour moins 0,394 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	18/03/2029	KRW 99 360	$ 72	$ (1)	$ 0	$ (1)	(0,01)
GLM	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour plus 0,563 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	SOFR IDR composé-OIS sur la base du montant notionnel de la devise livrée	18/03/2031	$ 43	719 670	0	(1)	(1)	(0,01)
	Taux variable égal à SOFR IDR composé-OIS à 1 jour plus 0,556 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	18/03/2031	IDR 460 250	27	0	0	0	0,00
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour plus 0,458 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR PHP composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	18/03/2031	185	PHP 10 541	(1)	1	0	0,00
						$ (2)	$ 0	$ (2)	(0,02)

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	3,265 %	14/06/2029	CLP 11 100	$ 0	$ (1)	$ (1)	(0,01)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	ARS	28 887	$	20	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
	01/2026	BRL	54		10	0	0	0	0,00
	01/2026	COP	208 327		53	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2026	PLN	125		34	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2026	PYG	218 800		32	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2026	$	9	ARS	13 390	0	0	0	0,00
	01/2026		10	BRL	54	0	0	0	0,00
	01/2026		26	€	22	0	0	0	0,00
	01/2026		38	KRW	56 025	1	0	1	0,01
	01/2026		35	PLN	129	1	0	1	0,00
	01/2026		2	PYG	14 350	0	0	0	0,00
	01/2026		8	THB	245	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	1 165	$	70	0	0	0	0,00
	02/2026	DOP	7 245		114	0	0	0	0,00
	02/2026	KRW	9 064		6	0	0	0	0,00
	02/2026	PYG	108 236		15	0	(1)	(1)	(0,01)
	02/2026	TRY	7 812		158	0	(19)	(19)	(0,12)
	03/2026	CZK	391	€	16	0	0	0	0,00
	03/2026	€	45	CZK	1 104	1	0	1	0,00
	03/2026	$	616	PEN	2 075	0	0	0	0,00
	04/2026	COP	32 010	$	8	0	0	0	0,00
	04/2026	$	5	ARS	7 627	0	0	0	0,00
	06/2026		28	PEN	96	0	0	0	0,00
	08/2026		25	ZAR	446	2	0	2	0,01
	08/2026	ZAR	284	$	16	0	(1)	(1)	(0,01)
BPS	01/2026	ARS	60 746		42	0	0	0	0,00
	01/2026	AUD	7		4	0	0	0	0,00
	01/2026	BRL	130		24	0	0	0	0,00
	01/2026	€	46		54	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	27 514		305	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	MYR	3 515		858	0	(11)	(11)	(0,07)
	01/2026	PHP	7 867		133	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	TWD	2 602		84	1	0	1	0,01
	01/2026	$	42	ARS	63 199	1	0	1	0,01
	01/2026		24	BRL	130	0	0	0	0,00
	01/2026		258	CNH	1 821	3	0	3	0,02
	01/2026		14	COP	51 711	0	0	0	0,00
	01/2026		7	€	6	0	0	0	0,00
	01/2026		58	IDR	968 405	0	0	0	0,00
	01/2026		14	INR	1 228	0	0	0	0,00
	01/2026		209	MYR	849	0	0	0	0,00
	01/2026		18	PLN	68	0	0	0	0,00
	01/2026		0	THB	14	0	0	0	0,00
	01/2026		53	ZAR	891	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	891	$	53	0	0	0	0,00
	02/2026	THB	503		16	0	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	02/2026	$	25	CNY	174	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	03/2026	CZK	712	€	29	0	0	0	0,00
	03/2026	$	59	CNY	412	0	0	0	0,00
	03/2026		479	CZK	9 961	6	0	6	0,04
	04/2026	ARS	12 094	$	8	1	0	1	0,01
	04/2026	$	21	CNY	148	0	0	0	0,00
	05/2026		45	KWD	14	0	0	0	0,00
	06/2026	ARS	68 543	$	40	2	(1)	1	0,01
	06/2026	$	305	INR	27 849	1	0	1	0,01
	06/2026		138	KWD	42	0	0	0	0,00
	07/2026	ARS	5 142	$	3	0	0	0	0,00
	07/2026	$	3	ARS	5 756	0	0	0	0,00
	07/2026		26	KWD	8	0	0	0	0,00
	06/2027		22		7	0	0	0	0,00
	05/2029	KWD	93	$	321	14	0	14	0,09
	07/2029		11		38	1	0	1	0,01
	05/2030		38		130	5	0	5	0,03
	08/2030		3		10	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	€	48		55	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	INR	28 495		315	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2026	MYR	5 059		1 244	0	(4)	(4)	(0,03)
	01/2026	$	346	MYR	1 413	3	0	3	0,02
	01/2026		12	PLN	44	0	0	0	0,00
	01/2026		433	TRY	19 440	19	0	19	0,12
	01/2026	ZAR	1 347	$	78	0	(3)	(3)	(0,02)
	02/2026	TRY	296		7	0	0	0	0,00
	02/2026	$	53	HUF	17 569	1	0	1	0,00
	02/2026		201	TRY	9 482	13	0	13	0,08
	03/2026		446	IDR	7 450 261	0	(1)	(1)	(0,01)
	03/2026		52	TRY	2 405	1	0	1	0,00
	06/2026		315	INR	28 845	1	0	1	0,01
	08/2026	TRY	3 595	$	66	0	(5)	(5)	(0,03)
BSH	01/2026	BRL	155		28	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	1 823		12	0	0	0	0,00
	01/2026	PEN	224		65	0	(2)	(2)	(0,01)
	01/2026	$	28	BRL	155	0	0	0	0,00
	02/2026	BRL	156	$	28	0	0	0	0,00
	03/2026	CLP	65 148		69	0	(3)	(3)	(0,02)
	05/2026	PEN	413		120	0	(3)	(3)	(0,02)
	05/2026	$	4	PEN	12	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	ARS	10 347	$	7	0	0	0	0,00
	01/2026	BRL	610		109	0	(2)	(2)	(0,02)
	01/2026	CNH	5 930		844	0	(6)	(6)	(0,04)
	01/2026	COP	802 213		205	0	(4)	(4)	(0,03)
	01/2026	DOP	389		6	0	0	0	0,00
	01/2026	€	102		119	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2026	PEN	714		207	0	(5)	(5)	(0,04)
	01/2026	PLN	75		21	0	0	0	0,00
	01/2026	PYG	28 740		4	0	0	0	0,00
	01/2026	$	9	ARS	14 832	1	0	1	0,01
	01/2026		111	BRL	610	0	0	0	0,00
	01/2026		70	CAD	96	0	0	0	0,00
	01/2026		34	CNY	240	0	0	0	0,00
	01/2026		90	€	77	1	0	1	0,01
	01/2026		718	INR	64 001	0	(9)	(9)	(0,05)
	01/2026		80	PEN	271	0	0	0	0,00
	01/2026		16	SGD	20	0	0	0	0,00
	01/2026		9	UYU	355	0	0	0	0,00
	02/2026	GHS	40	$	3	0	(1)	(1)	(0,01)
	02/2026	PEN	222		65	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	237	CNY	1 673	2	0	2	0,01
	02/2026		61	COP	237 991	1	0	1	0,01
	02/2026		22	EGP	1 094	0	0	0	0,00
	02/2026		78	KRW	112 505	0	0	0	0,00
	02/2026		9	UYU	356	0	0	0	0,00
	03/2026	CLP	17 258	$	19	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	PEN	515		151	0	(2)	(2)	(0,01)
	03/2026	$	63	CNY	444	0	0	0	0,00
	03/2026		16	PEN	54	0	0	0	0,00
	03/2026		42	TWD	1 320	0	0	0	0,00
	03/2026		10	UYU	396	0	0	0	0,00
	04/2026		2	ARS	3 542	0	0	0	0,00
	04/2026		144	VND	3 853 440	1	0	1	0,01
	05/2026	PEN	1 399	$	395	0	(21)	(21)	(0,13)
	05/2026	SGD	599		464	0	(6)	(6)	(0,04)
	05/2026	$	3	NGN	3 890	0	0	0	0,00
	06/2026	ARS	10 759	$	7	1	0	1	0,01
	07/2026		28 940		18	2	0	2	0,01
	10/2026	UGX	47 840		13	1	0	1	0,00
	10/2026	UZS	39 300		3	0	0	0	0,00
	11/2026	NGN	4 085		3	0	0	0	0,00
DUB	01/2026	ILS	115		36	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	MYR	905	$	222	$ 0	$ (1)	$ (1)	(0,01)
	01/2026	RSD	7 967		80	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	465		15	0	0	0	0,00
	01/2026	UGX	40 820		12	0	0	0	0,00
	01/2026	$	9	EGP	454	0	0	0	0,00
	01/2026		280	INR	24 937	0	(3)	(3)	(0,02)
	01/2026		543	KRW	795 114	9	0	9	0,06
	01/2026		222	MYR	905	1	0	1	0,01
	01/2026	UZS	746 163	$	61	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2026	ZAR	3 094		179	0	(8)	(8)	(0,05)
	02/2026	$	40	HUF	13 293	0	0	0	0,00
	02/2026		36	ILS	115	0	0	0	0,00
	03/2026		17	CNY	122	0	0	0	0,00
	03/2026		77	CZK	1 575	0	0	0	0,00
	03/2026		22	KZT	12 450	2	0	2	0,01
	04/2026	UGX	46 424	$	13	0	0	0	0,00
	04/2026	UZS	291 236		23	0	0	0	0,00
	05/2026	SGD	308		239	0	(3)	(3)	(0,02)
	10/2026	UGX	76 125		21	1	0	1	0,01
	10/2026	UZS	91 000		7	0	0	0	0,00
	11/2026		179 690		14	0	0	0	0,00
	12/2026		1 541 950		119	0	(1)	(1)	(0,01)
FAR	01/2026	AUD	8		5	0	0	0	0,00
	01/2026	€	10		12	0	0	0	0,00
	01/2026	£	163		214	0	(5)	(5)	(0,04)
	01/2026	ILS	61		19	0	0	0	0,00
	01/2026	$	129	CNH	908	1	0	1	0,01
	01/2026		615	MXN	11 414	19	0	19	0,12
	01/2026		34	PEN	116	0	0	0	0,00
	01/2026		97	PLN	353	2	0	2	0,01
	01/2026	ZAR	1 877	$	110	0	(4)	(4)	(0,02)
	02/2026	$	19	ILS	61	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	144	$	42	0	0	0	0,00
	06/2026		116		34	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	ARS	4 821		3	0	0	0	0,00
	01/2026	CNH	178		25	0	0	0	0,00
	01/2026	DOP	11 371		184	5	0	5	0,03
	01/2026	MYR	69		17	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	87		24	0	0	0	0,00
	01/2026	THB	6 022		194	3	0	3	0,02
	01/2026	$	3	ARS	4 434	0	0	0	0,00
	01/2026		2	CHF	2	0	0	0	0,00
	01/2026		71	ILS	228	1	0	1	0,01
	01/2026		233	MYR	959	4	0	4	0,03
	01/2026		58	PLN	214	1	0	1	0,01
	01/2026		130	THB	4 136	1	0	1	0,01
	01/2026	ZAR	1 190	$	69	0	(3)	(3)	(0,02)
	02/2026	BRL	1 329		241	1	0	1	0,00
	02/2026	DOP	11 583		183	1	0	1	0,01
	02/2026	$	8	BRL	44	0	0	0	0,00
	02/2026		1	CNY	4	0	0	0	0,00
	02/2026		12	MXN	219	0	0	0	0,00
	02/2026		194	THB	6 016	0	(2)	(2)	(0,02)
	02/2026		19	TRY	878	1	0	1	0,00
	03/2026	BRL	30	$	5	0	0	0	0,00
	03/2026	DOP	11 787		184	1	(1)	0	0,00
	03/2026	EGP	449		9	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	$	977	BRL	5 413	0	(2)	(2)	(0,01)
	03/2026		2	CNY	16	0	0	0	0,00
	03/2026		190	DOP	12 360	4	0	4	0,03
	04/2026	ARS	5 079	$	3	0	0	0	0,00
	05/2026	DOP	2 939		45	0	(1)	(1)	0,00
	05/2026	$	710	SGD	907	1	0	1	0,01
	06/2026	ARS	3	$	0	0	0	0	0,00
	06/2026	EGP	270		5	0	0	0	0,00
	07/2026	ARS	5 348		4	1	0	1	0,00
	09/2026		1 882		1	0	0	0	0,00
IND	01/2026	MYR	971		239	0	0	0	0,00
	01/2026	$	17	CNH	121	0	0	0	0,00
	01/2026		3	EGP	149	0	0	0	0,00
JPM	01/2026	BRL	86	$	16	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	2 089 023		1 456	7	0	7	0,05
	01/2026	MXN	39		2	0	0	0	0,00
	01/2026	NGN	88 441		59	0	(2)	(2)	(0,01)
	01/2026	THB	6 185		199	3	0	3	0,02
	01/2026	$	16	BRL	86	0	0	0	0,00
	01/2026		536	CNH	3 778	5	0	5	0,04
	01/2026		34	CNY	242	0	0	0	0,00
	01/2026		2	EGP	94	0	0	0	0,00
	01/2026		114	ILS	373	3	0	3	0,02
	01/2026		112	INR	9 938	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2026		63	MYR	255	0	0	0	0,00
	01/2026		3	NOK	35	0	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	101	PLN	371	$ 2	$ 0	$ 2	0,01
	01/2026		147	THB	4 661	1	0	1	0,01
	01/2026	ZAR	436	$	25	0	(1)	(1)	(0,01)
	02/2026	COP	48 097		12	0	0	0	0,00
	02/2026	MXN	91		5	0	0	0	0,00
	02/2026	$	1 456	KRW	2 086 281	0	(9)	(9)	(0,05)
	02/2026		199	THB	6 179	0	(3)	(3)	(0,02)
	02/2026		0	TRY	0	0	0	0	0,00
	03/2026	MXN	1	$	0	0	0	0	0,00
	06/2026	EGP	486		9	0	(1)	(1)	0,00
	06/2026	ZAR	3 000		169	0	(11)	(11)	(0,07)
	07/2026	EGP	1 494		24	0	(5)	(5)	(0,03)
	06/2027	UZS	202 229		15	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	CAD	97		69	0	(2)	(2)	(0,01)
	01/2026	CNH	185		26	0	0	0	0,00
	01/2026	EGP	433		9	0	0	0	0,00
	01/2026	€	79		93	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	56		15	0	0	0	0,00
	01/2026	$	23	CNY	162	0	0	0	0,00
	01/2026		10	EGP	506	0	0	0	0,00
	01/2026		19	€	16	0	0	0	0,00
	01/2026		72	£	54	0	0	0	0,00
	01/2026		109	MYR	441	0	0	0	0,00
	01/2026		750	SGD	973	8	0	8	0,05
	02/2026	ILS	100	$	27	0	(4)	(4)	(0,03)
	02/2026	MXN	140		8	0	0	0	0,00
	02/2026	$	1	EGP	44	0	0	0	0,00
	02/2026		5	MXN	100	0	0	0	0,00
	03/2026		2		38	0	0	0	0,00
	05/2026		0	EGP	18	0	0	0	0,00
	09/2026	EGP	741	$	13	0	(1)	(1)	(0,01)
	10/2026	ZAR	94		5	0	0	0	0,00
MYI	01/2026	BRL	130		24	0	0	0	0,00
	01/2026	IDR	13 994		1	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	265		72	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2026	$	24	BRL	130	0	0	0	0,00
	01/2026		8	EGP	379	0	0	0	0,00
	01/2026		4	PLN	14	0	0	0	0,00
	01/2026		30	THB	947	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	250	$	15	0	0	0	0,00
	02/2026	CZK	679	€	28	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	HUF	1 071	$	3	0	0	0	0,00
	02/2026	$	94	HUF	31 448	1	0	1	0,01
	03/2026	EGP	696	$	13	0	(1)	(1)	(0,01)
	03/2026	PHP	18 277		309	0	0	0	0,00
	03/2026	$	50	CNY	353	0	0	0	0,00
	03/2026		17	MXN	302	0	0	0	0,00
	10/2026		23	AZN	42	0	0	0	0,00
	10/2027		46		85	0	(1)	(1)	(0,01)
NSL	01/2026		845	KRW	1 236 719	14	0	14	0,09
	02/2026		81	TRY	3 715	2	0	2	0,01
	03/2026		108		4 932	1	0	1	0,01
SCX	01/2026	CNH	474	$	67	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2026	€	7		8	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	1 732		11	0	0	0	0,00
	01/2026	MYR	905		219	0	(4)	(4)	(0,03)
	01/2026	$	257	CNH	1 810	3	0	3	0,02
	01/2026		67	CNY	473	1	0	1	0,00
	01/2026		9	EGP	451	0	0	0	0,00
	01/2026		96	IDR	1 610 780	0	0	0	0,00
	01/2026		17	INR	1 535	0	0	0	0,00
	01/2026		880	MYR	3 587	5	0	5	0,03
	01/2026		29	PEN	100	1	0	1	0,00
	01/2026		340	THB	11 001	10	0	10	0,06
	01/2026		1 014	TWD	31 695	0	(7)	(7)	(0,04)
	03/2026	MXN	308	$	17	0	0	0	0,00
	03/2026	$	65	CLP	59 264	1	0	1	0,01
	04/2026	NGN	17 583	$	10	0	(2)	(2)	(0,01)
	04/2026	$	6	PEN	21	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	¥	5 289	$	34	0	0	0	0,00
	01/2026	PEN	58		17	0	0	0	0,00
	01/2026	$	211	€	182	3	0	3	0,02
	01/2026		67	PEN	224	0	0	0	0,00
	01/2026		264	RON	1 147	0	0	0	0,00
	01/2026		31	TWD	957	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026		17	EGP	855	0	0	0	0,00
	02/2026		5	MXN	101	0	0	0	0,00
	02/2026		13	PEN	43	0	0	0	0,00
	03/2026	CLP	74 415	$	77	0	(6)	(6)	(0,04)
	03/2026	MXN	6		0	0	0	0	0,00
	03/2026	$	145	MXN	2 713	5	0	5	0,03
	03/2026		1	PEN	2	0	0	0	0,00
	04/2026	UGX	35 750	$	10	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	07/2026	PEN	226	$	67	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	09/2026	EGP	2 288		41	0	(3)	(3)	(0,02)
	12/2027	$	0	CNH	3	0	0	0	0,00
	12/2028		7		46	0	0	0	0,00
	12/2029		19		125	0	0	0	0,00
	12/2030		33		214	1	0	1	0,01
	12/2031		39		252	1	0	1	0,01
	12/2032		42		265	1	0	1	0,01
	12/2033		44		273	1	0	1	0,01
	12/2034		47		283	2	0	2	0,01
	12/2035		50		294	2	0	2	0,01
	12/2036		53		306	2	0	2	0,01
	12/2037		56		315	2	0	2	0,01
	12/2038		60		325	2	0	2	0,01
	12/2039		63		335	2	0	2	0,01
	12/2040		67		348	1	0	1	0,01
SSB	01/2026		16	IDR	268 546	0	0	0	0,00
	01/2026		32	INR	2 887	0	0	0	0,00
	01/2026		19	TWD	588	0	0	0	0,00
	03/2026	CLP	64 332	$	68	0	(4)	(4)	(0,02)
	03/2026	$	16	TWD	506	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	COP	185 362	$	47	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2026	$	40	PLN	147	1	0	1	0,01
	01/2026		45	TRY	2 145	5	0	5	0,03
	01/2026	ZAR	2 293	$	132	0	(6)	(6)	(0,04)
	02/2026	COP	687 771		184	5	0	5	0,03
	02/2026	$	31	ILS	100	1	0	1	0,00
	03/2026	CLP	18 642	$	20	0	(1)	(1)	0,00
						$ 254	$ (236)	$ 18	0,12
Total des Instruments financiers dérivés hors cote								**$ 35**	**0,24**

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS				
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC				
9,350 % éch. 06/08/2022 ^	RUB	33 000	$ 13	0,09
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.				
5,250 % éch. 23/05/2023 ^(f)	$	200	12	0,08
Total des Autres actifs financiers			**$ 25**	**0,17**
Total des Investissements			**$ 13 928**	**95,26**
Autres actifs et passifs à court terme			**$ 693**	**4,74**
Actif net			**$ 14 621**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(d) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre convertible conditionnel.

(g) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 1,45 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
DrillCo Holding Lux S.A.	08/06/2023	$ 16	$ 18	0,12

Un montant en numéraire de 215 $ (31 décembre 2024 : 329 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Tableau des investissements Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund (suite)

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 12 075	$ 482	$ 12 557
Fonds d'investissement	1 333	0	0	1 333
Instruments financiers dérivés[3]	0	12	1	13
Autres actifs financiers	0	0	25	25
Totaux	**$ 1 333**	**$ 12 087**	**$ 508**	**$ 13 928**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 12 009	$ 351	$ 12 360
Fonds d'investissement	228	1 091	0	1 319
Instruments financiers dérivés[3]	(2)	(41)	0	(43)
Totaux	**$ 226**	**$ 13 059**	**$ 351**	**$ 13 636**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ S/O	$ S/O	$ S/O	$ 6	$ 0	$ 6
BOA	(16)	0	(16)	15	0	15
BPS	20	0	20	(1)	0	(1)
BRC	28	0	28	6	0	6
BSH	(8)	0	(8)	(1)	0	(1)
CBK	(49)	0	(49)	(109)	0	(109)
DUB	(4)	0	(4)	(45)	0	(45)
FAR	13	0	13	S/O	S/O	S/O
GLM	13	0	13	(49)	0	(49)
GST	1	0	1	(1)	0	(1)
JPM	(1)	0	(1)	(8)	0	(8)
MBC	1	0	1	11	0	11
MYC	S/O	S/O	S/O	5	0	5
MYI	(2)	0	(2)	(1)	0	(1)
NSL	17	0	17	S/O	S/O	S/O
RBC	S/O	S/O	S/O	(2)	0	(2)
SCX	7	0	7	(7)	0	(7)
SOG	15	0	15	(3)	0	(3)
SSB	(4)	0	(4)	S/O	S/O	S/O
UAG	4	0	4	(10)	0	(10)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	57,70	61,14
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	16,97	8,02
Autres valeurs mobilières	3,77	0,15
Fonds d'investissement	8,33	7,40
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	S/O	0,01
Instruments financiers dérivés compensés	3,47	3,18
Instruments financiers dérivés hors cote	1,83	2,13
Autres actifs financiers	0,15	S/O
Autres actifs	7,78	17,97
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Argentine	0,17	S/O
Azerbaïdjan	2,06	1,91
Brésil	1,54	1,15
Îles Caïmans	0,01	0,02
Chili	2,90	2,78
Chine	0,06	0,05
Colombie	4,83	0,59
République tchèque	0,19	0,29
Danemark	0,00	0,00
République dominicaine	3,90	2,69
Équateur	0,24	0,51
Égypte	2,24	S/O
Allemagne	1,40	0,62
Ghana	0,10	0,29
Hongrie	0,20	S/O
Inde	S/O	0,75
Indonésie	0,04	1,27
Irlande	2,22	2,43
Israël	S/O	8,45
Côte d'Ivoire	S/O	0,63
Koweït	1,37	S/O
Liban	S/O	0,08
Luxembourg	0,26	0,34
Malaisie	9,96	0,27
Mexique	4,01	3,43
Mongolie	S/O	1,30
Namibie	S/O	1,26
Oman	S/O	1,27
Panama	S/O	1,27
Paraguay	0,63	0,33
Pérou	3,10	3,00
Philippines	4,48	2,98
Pologne	3,09	1,44
Qatar	1,34	S/O
Roumanie	0,02	S/O
Serbie	0,51	S/O
Singapour	S/O	0,10
Afrique du Sud	5,69	5,80
Corée du Sud	S/O	1,29
Supranationales	2,24	4,44
Thaïlande	0,24	0,02
Turquie	2,11	1,87
Ouganda	0,22	S/O
Ukraine	0,11	0,47
Royaume-Uni	1,72	1,30
États-Unis	7,20	7,87
Uruguay	S/O	0,35
Venezuela	0,41	0,19
Zambie	0,19	0,27
Instruments à court terme	14,88	13,57
Fonds d'investissement	9,12	8,42
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,01)	(0,07)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,01)	S/O
Swaps de taux d'intérêt	(0,13)	1,03
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,23	0,13
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	S/O
Options vendues		
Options de change	(0,12)	(0,29)
Swaptions de taux d'intérêt	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	0,00	0,19
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,05	(0,04)
Swaps sur devises croisées	(0,02)	0,01
Swaps de taux d'intérêt	(0,01)	0,01
Swaps de volatilité	S/O	0,00
Contrats de change à terme	0,12	(1,25)
Autres actifs financiers	0,17	S/O
Autres actifs et passifs à court terme	4,74	12,92
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO ESG Income Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Spa Holdings Oy				
8,184 % éch. 23/05/2030	$	498	$ 501	0,10
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
ABN AMRO Bank NV				
2,470 % éch. 13/12/2029		400	382	0,07
6,375 % éch. 22/09/2034 (d)(e)	€	1 000	1 255	0,24
Acef Holding S.C.A.				
0,750 % éch. 14/06/2028		100	112	0,02
1,250 % éch. 26/04/2030		300	323	0,06
AIB Group PLC				
2,875 % éch. 30/05/2031		400	470	0,09
5,250 % éch. 23/10/2031		500	639	0,12
6,000 % éch. 14/07/2031 (d)(e)		1 100	1 325	0,25
6,608 % éch. 13/09/2029	$	500	531	0,10
7,125 % éch. 30/10/2029 (d)(e)	€	200	254	0,05
Ally Financial, Inc.				
2,200 % éch. 02/11/2028	$	600	568	0,11
8,000 % éch. 01/11/2031		350	398	0,08
American Express Co.				
4,050 % éch. 03/05/2029		500	502	0,10
American Homes 4 Rent LP				
5,500 % éch. 01/02/2034		550	570	0,11
American Tower Corp.				
3,100 % éch. 15/06/2050		200	132	0,02
3,800 % éch. 15/08/2029		150	148	0,03
Banque de développement asiatique				
6,720 % éch. 08/02/2028	INR	229 100	2 560	0,49
ASR Nederland NV				
6,500 % éch. 02/04/2035 (d)(e)	€	500	620	0,12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
8,375 % éch. 21/06/2028 (d)(e)		1 000	1 291	0,25
Banco BTG Pactual S.A.				
2,750 % éch. 11/01/2026	$	600	599	0,11
Banco de Sabadell S.A.				
0,875 % éch. 16/06/2028	€	100	115	0,02
Banco Mercantil del Norte S.A.				
6,625 % éch. 24/01/2032 (d)(e)	$	200	196	0,04
Banco Santander S.A.				
5,552 % éch. 14/03/2028		200	203	0,04
Bank Mandiri Persero Tbk PT				
2,000 % éch. 19/04/2026		200	199	0,04
Bank of America Corp.				
2,687 % éch. 22/04/2032		1 100	1 010	0,19
6,204 % éch. 10/11/2028		1 700	1 767	0,34
Bank of Ireland Group PLC				
4,875 % éch. 16/07/2028	€	500	609	0,12
7,594 % éch. 06/12/2032	£	400	563	0,11
Banque Ouest Africaine de Développement				
2,750 % éch. 22/01/2033	€	470	467	0,09
Barclays PLC				
5,501 % éch. 09/08/2028	$	500	511	0,10
9,250 % éch. 15/09/2028 (d)(e)	£	800	1 162	0,22
BNP Paribas S.A.				
1,675 % éch. 30/06/2027	$	400	395	0,08
4,625 % éch. 25/02/2031 (d)(e)		200	185	0,04
7,375 % éch. 11/06/2030 (d)(e)	€	1 000	1 291	0,25
7,750 % éch. 16/08/2029 (d)(e)	$	800	848	0,16
Boston Properties LP				
2,550 % éch. 01/04/2032		400	349	0,07
BPCE S.A.				
2,045 % éch. 19/10/2027		300	295	0,06
5,748 % éch. 19/07/2033		600	625	0,12
Brookfield Finance UK PLC				
2,340 % éch. 30/01/2032		550	482	0,09
Burford Capital Global Finance LLC				
9,250 % éch. 01/07/2031		400	412	0,08
CaixaBank S.A.				
3,625 % éch. 14/09/2028 (d)(e)	€	200	228	0,04
3,750 % éch. 07/09/2029		300	364	0,07
5,875 % éch. 09/10/2027 (d)(e)		1 000	1 218	0,23
6,208 % éch. 18/01/2029	$	500	520	0,10
Castellum Helsinki Finance Holding Abp				
0,875 % éch. 17/09/2029	€	300	$ 333	0,06
CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-SIF-Pan European Core Fund				
0,900 % éch. 12/10/2029		500	539	0,10
Citigroup, Inc.				
2,976 % éch. 05/11/2030	$	200	191	0,04
CNP Assurances S.A.				
1,250 % éch. 27/01/2029	€	400	445	0,08
Commerzbank AG				
3,625 % éch. 14/01/2032		900	1 071	0,20
COPT Defense Properties LP				
2,000 % éch. 15/01/2029	$	100	93	0,02
CoStar Group, Inc.				
2,800 % éch. 15/07/2030		900	825	0,16
CPI Property Group S.A.				
1,750 % éch. 14/01/2030	€	300	301	0,06
4,000 % éch. 22/01/2028	£	300	386	0,07
Credit Agricole Assurances S.A.				
1,500 % éch. 06/10/2031	€	200	210	0,04
Crédit Agricole S.A.				
5,875 % éch. 23/03/2035 (d)(e)		1 100	1 327	0,25
Crown Castle, Inc.				
3,100 % éch. 15/11/2029	$	550	524	0,10
CTP NV				
1,250 % éch. 21/06/2029	€	400	441	0,08
1,500 % éch. 27/09/2031		400	417	0,08
Deutsche Bank AG				
3,035 % éch. 28/05/2032	$	350	321	0,06
3,742 % éch. 07/01/2033		500	465	0,09
6,720 % éch. 18/01/2029		500	524	0,10
7,079 % éch. 10/02/2034 (g)		500	550	0,10
Digital Dutch Finco BV				
1,000 % éch. 15/01/2032	€	500	503	0,10
EQT AB				
0,875 % éch. 14/05/2031		600	620	0,12
2,375 % éch. 06/04/2028		700	814	0,15
Equinix, Inc.				
2,500 % éch. 15/05/2031	$	50	45	0,01
3,900 % éch. 15/04/2032		260	250	0,05
Equitable Financial Life Global Funding				
1,800 % éch. 08/03/2028		700	667	0,13
Erste Group Bank AG				
7,000 % éch. 15/04/2031 (d)(e)	€	1 000	1 267	0,24
First American Financial Corp.				
2,400 % éch. 15/08/2031	$	600	524	0,10
Ford Motor Credit Co. LLC				
5,918 % éch. 20/03/2028		1 300	1 331	0,25
6,050 % éch. 05/03/2031		500	514	0,10
FS KKR Capital Corp.				
3,125 % éch. 12/10/2028		450	415	0,08
Globalworth Real Estate Investments Ltd.				
6,250 % éch. 31/03/2030	€	179	215	0,04
Goldman Sachs Group, Inc.				
2,383 % éch. 21/07/2032	$	800	717	0,14
Goodman U.S. Finance Five LLC				
4,625 % éch. 04/05/2032		700	692	0,13
Goodman U.S. Finance Three LLC				
3,700 % éch. 15/03/2028		500	495	0,09
GPT Wholesale Office Fund				
3,222 % éch. 05/11/2031	AUD	400	236	0,04
Grainger PLC				
3,000 % éch. 03/07/2030	£	100	124	0,02
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.				
3,379 % éch. 04/02/2032	$	300	296	0,06
HAT Holdings LLC				
3,375 % éch. 15/06/2026		131	130	0,02
3,750 % éch. 15/09/2030		230	213	0,04
8,000 % éch. 15/06/2027		154	160	0,03
Host Hotels & Resorts LP				
2,900 % éch. 15/12/2031		100	91	0,02
3,375 % éch. 15/12/2029		800	769	0,15
3,500 % éch. 15/09/2030		240	229	0,04
5,700 % éch. 01/07/2034		350	363	0,07
Howard Hughes Corp.				
4,375 % éch. 01/02/2031		700	667	0,13
HSBC Holdings PLC				
3,973 % éch. 22/05/2030	$	200	$ 198	0,04
4,583 % éch. 19/06/2029		500	505	0,10
6,254 % éch. 09/03/2034		600	653	0,12
Hudson Pacific Properties LP				
3,950 % éch. 01/11/2027		250	240	0,05
5,950 % éch. 15/02/2028		150	148	0,03
ING Groep NV				
4,125 % éch. 24/08/2033	€	300	360	0,07
4,250 % éch. 16/05/2031 (d)(e)	$	200	180	0,03
4,875 % éch. 16/05/2029 (d)(e)		700	680	0,13
5,525 % éch. 25/03/2036		500	520	0,10
Intesa Sanpaolo SpA				
4,198 % éch. 01/06/2032		200	191	0,04
6,625 % éch. 31/05/2033	£	600	881	0,17
6,625 % éch. 20/06/2033	$	1 000	1 102	0,21
JAB Holdings BV				
5,000 % éch. 12/06/2033	€	200	252	0,05
Jones Lang LaSalle, Inc.				
6,875 % éch. 01/12/2028	$	1 300	1 392	0,26
KBC Group NV				
5,796 % éch. 19/01/2029		1 250	1 291	0,25
6,250 % éch. 17/09/2031 (d)(e)	€	1 000	1 234	0,23
8,000 % éch. 05/09/2028 (d)(e)		200	259	0,05
Kilroy Realty LP				
2,500 % éch. 15/11/2032	$	640	535	0,10
2,650 % éch. 15/11/2033		200	164	0,03
Kookmin Bank				
2,500 % éch. 04/11/2030 (e)		200	182	0,03
Lendlease Finance Ltd.				
3,400 % éch. 27/10/2027	AUD	1 100	706	0,13
Logicor Financing SARL				
2,000 % éch. 17/01/2034	€	500	504	0,10
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
2,494 % éch. 13/10/2032	$	700	628	0,12
5,475 % éch. 22/02/2031		800	835	0,16
Mizuho Financial Group, Inc.				
2,201 % éch. 10/07/2031		800	729	0,14
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen				
5,875 % éch. 23/05/2042		400	418	0,08
NE Property BV				
2,000 % éch. 20/01/2030	€	200	223	0,04
3,375 % éch. 14/07/2027		100	119	0,02
New Immo Holding S.A.				
2,750 % éch. 26/11/2026		200	234	0,04
Nexi SpA				
1,625 % éch. 30/04/2026		259	303	0,06
NN Group NV				
5,750 % éch. 11/09/2034 (d)(e)		400	479	0,09
Nomura Holdings, Inc.				
2,172 % éch. 14/07/2028	$	600	572	0,11
Norinchukin Bank				
5,094 % éch. 16/10/2029		1 700	1 734	0,33
OneMain Finance Corp.				
3,500 % éch. 15/01/2027		826	819	0,16
7,125 % éch. 15/11/2031 (g)		700	731	0,14
PennyMac Financial Services, Inc.				
5,750 % éch. 15/09/2031		700	706	0,13
Prologis LP				
4,200 % éch. 15/02/2033	CAD	1 900	1 396	0,27
Protective Life Global Funding				
1,737 % éch. 21/09/2030	$	800	708	0,13
Rayonier LP				
2,750 % éch. 17/05/2031		600	541	0,10
Reinsurance Group of America, Inc.				
6,000 % éch. 15/09/2033		200	214	0,04
Rexford Industrial Realty LP				
2,150 % éch. 01/09/2031		100	88	0,02
Santander UK Group Holdings PLC				
3,823 % éch. 03/11/2028		200	199	0,04
6,534 % éch. 10/01/2029		400	418	0,08
Segro Capital SARL				
1,875 % éch. 23/03/2030	€	250	281	0,05
Sirius Real Estate Ltd.				
1,125 % éch. 22/06/2026		400	466	0,09
1,750 % éch. 24/11/2028		200	226	0,04

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
SLM Corp.				
3,125 % éch. 02/11/2026	$	2 200	$ 2 164	0,41
Sofina S.A.				
1,000 % éch. 23/09/2028	€	200	222	0,04
Standard Chartered PLC				
2,678 % éch. 29/06/2032	$	500	454	0,09
3,603 % éch. 12/01/2033		200	185	0,04
6,301 % éch. 09/01/2029		700	728	0,14
UBS Group AG				
4,375 % éch. 10/02/2031 (d)(e)		200	184	0,03
5,959 % éch. 12/01/2034		400	426	0,08
9,250 % éch. 13/11/2028 (d)(e)		1 000	1 100	0,21
UniCredit SpA				
5,459 % éch. 30/06/2035		300	306	0,06
VIA Outlets BV				
1,750 % éch. 15/11/2028	€	231	262	0,05
Workspace Group PLC				
2,250 % éch. 11/03/2028	£	500	633	0,12
ZF Finance GmbH				
2,000 % éch. 06/05/2027	€	400	462	0,09
2,250 % éch. 03/05/2028		100	112	0,02
			80 485	15,34
INDUSTRIE				
180 Medical, Inc.				
3,875 % éch. 15/10/2029	$	900	878	0,17
Accor S.A.				
2,375 % éch. 29/11/2028	€	900	1 046	0,20
Amgen, Inc.				
5,600 % éch. 02/03/2043	$	900	906	0,17
Arcadis NV				
4,875 % éch. 28/02/2028	€	200	244	0,05
B.C. Unlimited Liability Co.				
3,875 % éch. 15/01/2028	$	500	493	0,09
Ball Corp.				
3,125 % éch. 15/09/2031		580	535	0,10
BCP Modular Services Finance PLC				
4,750 % éch. 30/11/2028	€	100	111	0,02
6,500 % éch. 10/07/2031		700	770	0,15
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049	$	10 480	11 082	2,11
Boise Cascade Co.				
4,875 % éch. 01/07/2030		380	378	0,07
Builders FirstSource, Inc.				
4,250 % éch. 01/02/2032		500	477	0,09
Camelot Finance S.A.				
4,500 % éch. 01/11/2026		186	185	0,04
CDW LLC				
3,569 % éch. 01/12/2031		500	466	0,09
Cellnex Finance Co. S.A.				
3,875 % éch. 07/07/2041		200	159	0,03
Centene Corp.				
2,625 % éch. 01/08/2031		800	689	0,13
3,000 % éch. 15/10/2030		600	537	0,10
Chobani LLC				
7,625 % éch. 01/07/2029		700	731	0,14
Coty, Inc.				
5,600 % éch. 15/01/2031		1 710	1 727	0,33
Fair Isaac Corp.				
4,000 % éch. 15/06/2028		610	604	0,12
Flex Ltd.				
6,000 % éch. 15/01/2028		300	310	0,06
Ford Motor Co.				
3,250 % éch. 12/02/2032		80	71	0,01
Gap, Inc.				
3,625 % éch. 01/10/2029		200	190	0,04
3,875 % éch. 01/10/2031		300	278	0,05
goeasy Ltd.				
9,250 % éch. 01/12/2028		1 200	1 235	0,24
Graphic Packaging International LLC				
2,625 % éch. 01/02/2029	€	400	456	0,09
HCA, Inc.				
4,500 % éch. 15/02/2027	$	500	501	0,10
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				
3,625 % éch. 15/02/2032		380	353	0,07
4,000 % éch. 01/05/2031	$	200	$ 192	0,04
Hologic, Inc.				
3,250 % éch. 15/02/2029		500	493	0,09
InterContinental Hotels Group PLC				
3,375 % éch. 08/10/2028	£	500	653	0,12
International Distribution Services PLC				
7,375 % éch. 14/09/2030		600	869	0,17
JDE Peet's NV				
2,250 % éch. 24/09/2031	$	600	523	0,10
4,125 % éch. 23/01/2030	€	800	969	0,18
Lenovo Group Ltd.				
3,421 % éch. 02/11/2030	$	400	381	0,07
Liberty Utilities Finance GP				
2,050 % éch. 15/09/2030		300	272	0,05
Marks & Spencer PLC				
3,250 % éch. 10/07/2027	£	350	463	0,09
Metalsa S.A. de C.V.				
3,750 % éch. 04/05/2031	$	550	479	0,09
MSCI, Inc.				
3,625 % éch. 01/09/2030		400	382	0,07
NetApp, Inc.				
5,500 % éch. 17/03/2032		600	624	0,12
5,700 % éch. 17/03/2035		600	630	0,12
Nissan Motor Co. Ltd.				
5,250 % éch. 17/07/2029	€	900	1 087	0,21
NXP BV				
2,500 % éch. 11/05/2031	$	250	226	0,04
5,000 % éch. 15/01/2033		1 000	1 016	0,19
Pearson Funding PLC				
3,750 % éch. 04/06/2030	£	100	130	0,02
Pinnacle Bidco PLC				
8,250 % éch. 11/10/2028	€	250	308	0,06
RELX Capital, Inc.				
4,750 % éch. 20/05/2032	$	800	813	0,15
ReNew Pvt Ltd.				
5,875 % éch. 05/03/2027		200	199	0,04
S&P Global, Inc.				
2,700 % éch. 01/03/2029		700	673	0,13
Sartorius Finance BV				
4,875 % éch. 14/09/2035	€	400	497	0,09
Schaeffler AG				
3,375 % éch. 12/10/2028		200	236	0,05
4,500 % éch. 28/03/2030		700	844	0,16
SK Hynix, Inc.				
6,375 % éch. 17/01/2028	$	600	627	0,12
St Marys Cement, Inc. Canada				
5,750 % éch. 02/04/2034		400	414	0,08
TEGNA, Inc.				
4,625 % éch. 15/03/2028		700	693	0,13
TopBuild Corp.				
3,625 % éch. 15/03/2029		500	485	0,09
Transurban Finance Co. Pty. Ltd.				
2,450 % éch. 16/03/2031		500	456	0,09
Twilio, Inc.				
3,625 % éch. 15/03/2029		500	484	0,09
United Rentals North America, Inc.				
3,875 % éch. 15/02/2031		500	477	0,09
VeriSign, Inc.				
2,700 % éch. 15/06/2031		650	592	0,11
Vilmorin & Cie S.A.				
1,375 % éch. 26/03/2028	€	300	334	0,06
Vmed O2 UK Financing PLC				
4,500 % éch. 15/07/2031	£	200	240	0,05
4,750 % éch. 15/07/2031	$	2 470	2 282	0,43
Wabtec Transportation Netherlands BV				
1,250 % éch. 03/12/2027	€	400	459	0,09
Weir Group, Inc.				
5,350 % éch. 06/05/2030	$	1 000	1 028	0,20
Western Digital Corp.				
3,100 % éch. 01/02/2032		500	461	0,09
XPLR Infrastructure Operating Partners LP				
7,250 % éch. 15/01/2029 (g)		1 000	1 025	0,20
Yorkshire Water Finance PLC				
6,000 % éch. 22/07/2033	£	500	685	0,13
6,625 % éch. 22/07/2040		700	954	0,18
ZF Europe Finance BV				
4,750 % éch. 31/01/2029	€	400	$ 469	0,09
ZF North America Capital, Inc.				
6,875 % éch. 14/04/2028	$	150	154	0,03
			50 690	9,66
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
AES Andes S.A.				
6,300 % éch. 15/03/2029		380	394	0,07
AES Corp.				
2,450 % éch. 15/01/2031		300	272	0,05
5,450 % éch. 01/06/2028		700	716	0,14
7,600 % éch. 15/01/2055		545	555	0,11
CenterPoint Energy Houston Electric LLC				
5,300 % éch. 01/04/2053		800	764	0,14
Chile Electricity Lux MPC SARL				
5,580 % éch. 20/10/2035		782	803	0,15
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd.				
4,250 % éch. 25/03/2027		154	151	0,03
Edison International				
6,250 % éch. 15/03/2030		1 200	1 256	0,24
7,875 % éch. 15/06/2054		700	735	0,14
Électricité de France S.A.				
4,625 % éch. 07/05/2045	€	1 000	1 140	0,22
Enel Finance International NV				
1,625 % éch. 12/07/2026	$	300	296	0,06
2,500 % éch. 12/07/2031		400	360	0,07
EPH Financing International A/S				
4,625 % éch. 02/07/2032	€	1 300	1 556	0,30
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.				
7,250 % éch. 27/09/2028	$	1 200	1 214	0,23
Iberdrola International BV				
6,750 % éch. 15/09/2033		250	276	0,05
India Green Power Holdings				
4,000 % éch. 22/02/2027		217	211	0,04
National Grid PLC				
0,250 % éch. 01/09/2028	€	400	441	0,08
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				
1,900 % éch. 15/06/2028	$	400	381	0,07
2,200 % éch. 02/12/2026	AUD	400	262	0,05
Pacific Gas & Electric Co.				
6,700 % éch. 01/04/2053	$	1 300	1 374	0,26
Pattern Energy Operations LP				
4,500 % éch. 15/08/2028		500	493	0,09
Severn Trent Utilities Finance PLC				
2,750 % éch. 05/12/2031	£	1 100	1 319	0,25
3,875 % éch. 04/08/2035	€	900	1 055	0,20
Southern California Edison Co.				
2,500 % éch. 01/06/2031	$	400	359	0,07
3,650 % éch. 01/06/2051		200	137	0,03
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.				
6,750 % éch. 24/04/2033		255	263	0,05
TDC Net A/S				
5,000 % éch. 09/08/2032	€	1 200	1 461	0,28
5,056 % éch. 31/05/2028		300	368	0,07
5,618 % éch. 06/02/2030		2 700	3 391	0,65
TerraForm Power Operating LLC				
5,000 % éch. 31/01/2028	$	230	230	0,04
United Utilities Water Finance PLC				
3,750 % éch. 23/05/2034	€	700	819	0,16
Verizon Communications, Inc.				
2,850 % éch. 03/09/2041	$	300	216	0,04
5,050 % éch. 09/05/2033 (g)		1 500	1 539	0,29
Vodafone Group PLC				
5,125 % éch. 04/06/2081		113	89	0,02
			24 896	4,74
Total des Obligations et billets privés			156 071	29,74
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Fannie Mae				
3,500 % éch. 01/08/2059		2 481	2 280	0,43
4,000 % éch. 01/11/2059		103	98	0,02
Ginnie Mae				
5,500 % éch. 20/07/2053 - 20/08/2053		3 401	3 457	0,66

Tableau des investissements Fonds PIMCO ESG Income Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Ginnie Mae, TBA				
5,000 % éch. 01/01/2056	$	2 500	$ 2 495	0,47
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
3,000 % éch. 01/07/2052		414	367	0,07
4,000 % éch. 01/05/2053 - 01/05/2054		22 019	20 975	4,00
4,500 % éch. 01/07/2052 - 01/05/2054		13 097	12 817	2,44
5,000 % éch. 01/08/2053 - 01/04/2054		28 189	28 182	5,37
5,500 % éch. 01/06/2053 - 01/12/2053		28 055	28 548	5,44
6,000 % éch. 01/01/2055		5 455	5 606	1,07
6,500 % éch. 01/05/2054		3 531	3 672	0,70
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
2,000 % éch. 01/02/2056		500	404	0,08
3,500 % éch. 01/02/2056		1 200	1 106	0,21
5,000 % éch. 01/02/2056		3 900	3 886	0,74
5,500 % éch. 01/02/2056		4 900	4 964	0,95
6,000 % éch. 01/03/2056		58 300	59 838	11,40
6,500 % éch. 01/02/2056		54 560	56 716	10,81
			235 411	44,86
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
4,250 % éch. 15/08/2054		700	633	0,12
4,500 % éch. 15/11/2054		3 600	3 397	0,65
4,875 % éch. 15/08/2045		312	315	0,06
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (c)				
0,125 % éch. 15/07/2031		1 506	1 396	0,27
0,125 % éch. 15/01/2032		7 282	6 656	1,27
0,750 % éch. 15/02/2045		221	162	0,03
1,000 % éch. 15/02/2046		563	425	0,08
1,375 % éch. 15/07/2033		5 574	5 436	1,03
1,375 % éch. 15/02/2044		880	738	0,14
1,500 % éch. 15/02/2053		657	513	0,10
1,875 % éch. 15/07/2034		14 734	14 798	2,82
Billets du Trésor américain				
2,375 % éch. 31/03/2029		2 100	2 024	0,39
3,875 % éch. 30/09/2029		2 400	2 421	0,46
4,000 % éch. 31/07/2032		10 500	10 557	2,01
4,250 % éch. 15/08/2035		490	493	0,10
4,500 % éch. 31/03/2026		5 400	5 412	1,03
4,500 % éch. 15/04/2027		5 500	5 568	1,06
			60 944	11,62
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
1211 Avenue of the Americas Trust				
4,142 % éch. 10/08/2035		1 895	1 734	0,33
225 Liberty Street Trust				
4,501 % éch. 10/02/2036		1 200	1 162	0,22
245 Park Avenue Trust				
3,657 % éch. 05/06/2037		1 250	1 222	0,23
280 Park Avenue Mortgage Trust				
5,158 % éch. 15/09/2034		2 297	2 284	0,44
Banc of America Funding Trust				
6,479 % éch. 25/10/2036		49	45	0,01
Barclays Commercial Mortgage Securities Trust				
0,597 % éch. 10/08/2033 (a)		9 200	1	0,00
4,216 % éch. 10/08/2033		105	94	0,02
4,498 % éch. 10/08/2035		1 600	1 558	0,30
4,563 % éch. 10/08/2033		2 190	1 766	0,34
4,957 % éch. 10/08/2035		550	524	0,10
Bear Stearns ALT-A Trust				
4,166 % éch. 25/06/2046		626	579	0,11
Bridgegate Funding PLC				
7,941 % éch. 16/10/2062	£	950	1 284	0,24
8,941 % éch. 16/10/2062		950	1 282	0,24
Commercial Mortgage Trust				
3,832 % éch. 10/02/2036	$	3 000	2 976	0,57
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				
3,986 % éch. 19/03/2037		1 080	915	0,17
EMF-UK PLC				
4,881 % éch. 13/03/2046	£	1 715	2 312	0,44
Great Hall Mortgages PLC				
4,152 % éch. 18/06/2038		949	1 273	0,24
MortgageIT Trust				
4,446 % éch. 25/08/2035	$	200	$ 201	0,04
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
4,226 % éch. 25/12/2036		55	50	0,01
Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust				
5,672 % éch. 25/04/2037		36	31	0,01
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
4,491 % éch. 25/04/2035		18	19	0,00
Trinity Square PLC				
5,244 % éch. 15/07/2059	£	1 900	2 558	0,49
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,002 % éch. 25/11/2036	$	70	63	0,01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				
5,575 % éch. 15/09/2040		2 800	2 829	0,54
Worldwide Plaza Trust				
3,596 % éch. 10/11/2036		1 795	115	0,02
			26 877	5,12
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES				
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,896 % éch. 25/05/2035		1 275	1 202	0,23
Argent Securities Trust				
4,146 % éch. 25/06/2036		1 910	559	0,11
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
4,346 % éch. 25/08/2036		1 287	1 266	0,24
BNC Mortgage Loan Trust				
3,922 % éch. 25/10/2036		91	66	0,01
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,126 % éch. 25/06/2047		57	52	0,01
4,366 % éch. 25/12/2036		230	222	0,04
GSAMP Trust				
4,326 % éch. 25/06/2036		1 595	885	0,17
4,746 % éch. 25/11/2035		71	70	0,01
Long Beach Mortgage Loan Trust				
4,146 % éch. 25/11/2036		419	299	0,06
4,156 % éch. 25/08/2036		2 262	1 182	0,23
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
4,521 % éch. 25/09/2035		328	318	0,06
Soundview Home Loan Trust				
4,346 % éch. 25/10/2036		424	410	0,08
Structured Asset Investment Loan Trust				
4,821 % éch. 25/05/2035		1 405	1 330	0,25
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
4,281 % éch. 25/07/2036		1 342	1 374	0,26
6,746 % éch. 25/05/2031		50	35	0,01
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				
4,846 % éch. 25/10/2034		635	657	0,12
			9 927	1,89
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER PAR TRANCHES				
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
4,133 % éch. 25/01/2037		3 754	1 853	0,35
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Arbour CLO DAC				
3,214 % éch. 15/11/2037	€	2 900	3 412	0,65
Ares European CLO DAC				
3,616 % éch. 17/04/2032		1 200	1 413	0,27
Bauhinia Ltd.				
0,000 % éch. 19/10/2045	$	2 600	2 600	0,50
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.				
5,169 % éch. 11/04/2045		2 022	2 020	0,39
5,254 % éch. 11/04/2043		2 611	2 614	0,50
Capital Four CLO DAC				
3,279 % éch. 25/10/2038	€	4 500	5 289	1,01
Crosthwaite Park CLO DAC				
3,700 % éch. 15/03/2034		1 000	1 174	0,22
CVC Cordatus Loan Fund DAC				
3,709 % éch. 26/08/2032		1 300	1 531	0,29
CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC				
3,604 % éch. 15/08/2033		2 300	2 711	0,52
Fair Oaks Loan Funding DAC				
3,659 % éch. 15/04/2034		1 800	2 113	0,40
Golub Capital Partners CLO Ltd.				
5,168 % éch. 25/10/2034	$	1 300	$ 1 303	0,25
Holland Park CLO DAC				
3,698 % éch. 14/11/2032	€	1 000	1 178	0,22
Mosaic Solar Loans LLC				
4,450 % éch. 20/06/2042	$	288	283	0,05
MV Credit Euro CLO DAC				
3,364 % éch. 15/02/2038	€	4 400	5 168	0,98
North Westerly ESG CLO DAC				
2,000 % éch. 15/05/2034		625	703	0,13
Palmer Square European Loan Funding DAC				
3,764 % éch. 15/08/2033		1 400	1 649	0,31
3,909 % éch. 15/01/2033		1 300	1 531	0,29
Plenti PL & Green ABS Trust				
4,735 % éch. 11/04/2036	AUD	779	521	0,10
4,755 % éch. 11/11/2036		2 474	1 654	0,32
Providus CLO DAC				
3,634 % éch. 20/04/2034	€	2 258	2 651	0,51
Regatta Funding Ltd.				
5,105 % éch. 15/01/2033	$	1 297	1 298	0,25
Toro European CLO DAC				
3,825 % éch. 12/01/2032	€	1 900	2 237	0,43
			45 053	8,59
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ENTIERS EN GARANTIE				
First Franklin Mortgage Loan Trust				
4,326 % éch. 25/03/2036	$	1 325	1 288	0,24
4,596 % éch. 25/12/2035		731	721	0,14
Lehman XS Trust				
4,166 % éch. 25/02/2037		365	356	0,07
			2 365	0,45
			59 198	11,28
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement brésilien				
6,125 % éch. 15/03/2034		800	810	0,15
Obligation internationale du gouvernement chilien				
2,750 % éch. 31/01/2027		300	296	0,06
3,500 % éch. 31/01/2034		300	276	0,05
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch. 21/11/2030	€	500	602	0,11
Fondo MIVIVIENDA S.A.				
4,625 % éch. 12/04/2027	$	300	302	0,06
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
4,000 % éch. 25/07/2029	€	1 300	1 568	0,30
4,875 % éch. 22/03/2040		700	816	0,16
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
2,250 % éch. 12/08/2036		870	819	0,16
4,000 % éch. 24/08/2034 (c)	MXN	5 771	307	0,06
4,490 % éch. 25/05/2032	€	1 400	1 680	0,32
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
7,300 % éch. 12/08/2033	PEN	5 200	1 765	0,34
Obligation internationale de la République d'Ouzbékistan				
5,375 % éch. 29/05/2027	€	400	480	0,09
Obligation internationale du gouvernement roumain				
1,750 % éch. 13/07/2030		600	637	0,12
5,500 % éch. 18/09/2028		350	435	0,08
6,375 % éch. 18/09/2033		350	441	0,08
Obligation internationale du gouvernement serbe				
1,000 % éch. 23/09/2028		400	439	0,08
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR	2 500	147	0,03
8,875 % éch. 28/02/2035		145 025	9 134	1,74
			20 954	3,99
		ACTIONS		
ACTIONS ORDINAIRES SERVICES FINANCIERS				
MNSN Holdings, Inc. (b)(f)		681	34	0,01
TITRES PRIVILÉGIÉS				
SVB Financial Trust				
11,000 % éch. 07/11/2032		776	370	0,07
Total des Valeurs mobilières			$ 560 360	106,79

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
BPS	3,940 %	31/12/2025	02/01/2026	$ 81 300	Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/06/2049	$ (84 187)	$ 81 300	$ (81 318)	15,49
Total des Contrats de mise en pension						**$ (84 187)**	**$ 81 300**	**$ (81 318)**	**15,49**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Court	03/2026	4	$ (1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Court	06/2026	3	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2026	105	13	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2026	3	(3)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2026	7	(15)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	518	96	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	337	(3)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	447	(84)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	69	29	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	29	17	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	152	(222)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	76	63	0,01
				$ (110)	(0,02)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (110)**	**(0,02)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
British Telecommunications PLC	1,000 %	20/06/2028	€ 200	$ 1	0,00
British Telecommunications PLC	1,000	20/12/2028	900	8	0,00
				$ 9	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2029	$ 1 700	$ (7)	0,00
Indice CDX.HY-44 Index à 5 ans	5,000	20/06/2030	200	1	0,00
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	7 800	12	0,01
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	20 000	10	0,00
				$ 16	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,700 %	28/03/2034	£ 100	$ 3	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	28 400	305	0,06
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,930	06/01/2035	100	0	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	2 800	88	0,02
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,320	20/10/2033	100	(1)	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	15/06/2032	¥ 226 300	56	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,500	15/03/2042	101 000	66	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,700	18/09/2029	860 000	122	0,02
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,727	15/12/2026	330 000	(4)	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,727	16/06/2028	890 000	58	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,727	15/12/2028	1 690 000	119	0,02
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	440 000	148	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,500	16/06/2028	$ 150	(11)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,750	16/06/2031	100	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	16/06/2051	40	2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,350	20/01/2027	200	(11)	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO ESG Income Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,360 %	15/02/2027	$ 550	$ (31)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,420	24/02/2027	400	(23)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,450	17/02/2027	500	(28)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,450	16/07/2031	50	(2)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	12/01/2029	110	(6)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,600	16/01/2026	2 700	(61)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,785	12/08/2051	50	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,815	24/01/2052	50	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,867	26/01/2052	50	(3)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2027	2 820	(119)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2029	2 600	(111)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	15/12/2051	200	(11)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,300	17/01/2026	2 000	(33)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,430	30/09/2027	460	(14)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,450	04/10/2027	460	(14)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,537	24/07/2053	100	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,750	21/06/2053	3 200	248	0,05
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2027	37 000	177	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030	64 100	(1 548)	(0,30)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2030	1 570	(34)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	21/06/2028	420	(7)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	27 100	773	0,15
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2055	800	(29)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,350	14/12/2032	100	(2)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,370	12/07/2053	200	(15)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	15/10/2034	200	(5)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,385	17/10/2034	200	(5)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,395	17/10/2034	300	(7)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,400	17/10/2034	100	(2)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,446	23/10/2034	200	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,450	11/10/2034	200	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,463	23/10/2034	200	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,465	30/10/2034	400	(7)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,481	29/10/2034	200	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,495	30/10/2034	200	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/12/2027	11 200	(14)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	22/05/2033	21 620	(246)	(0,05)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	100	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2055	9 400	363	0,07
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,515	06/11/2034	1 300	(16)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,551	17/09/2035	300	7	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	05/03/2054	100	(10)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,594	09/01/2034	200	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	17/01/2034	200	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,610	12/12/2032	200	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,620	31/01/2034	100	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,648	08/01/2034	200	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	05/03/2034	200	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,655	24/01/2034	100	1	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,665	24/01/2034	200	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,670	08/01/2034	200	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,684	03/01/2034	100	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,685	24/01/2034	200	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	06/06/2033	12 640	(129)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	05/03/2034	100	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,710	05/03/2034	200	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,725	07/02/2034	100	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	23/01/2034	100	1	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,738	23/01/2034	100	1	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2027	13 200	(2)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	13/12/2027	400	(5)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028	4 800	(74)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	17 100	(278)	(0,05)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	44 500	56	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	32 700	224	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	9 400	(306)	(0,06)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	02/01/2034	100	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	3 100	114	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	07/05/2035	600	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	6 200	58	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055	3 100	99	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,783	07/02/2034	100	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,810	02/01/2034	100	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,830	12/10/2053	100	(8)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,840	08/01/2035	200	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	04/03/2030	600	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	26/12/2033	100	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,850	08/01/2035	100	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,854	29/12/2033	200	(2)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	21/02/2034	400	5	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,865	20/11/2034	700	10	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,866	14/11/2034	700	10	0,00

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870 %	05/03/2035	$ 100	$ 0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	17/10/2053	100	(8)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,874	05/03/2035	300	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	16/10/2053	100	(8)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,884	25/03/2035	300	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,890	03/03/2035	150	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,896	08/01/2035	200	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	10/04/2034	200	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	15/04/2034	100	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	08/01/2035	200	2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,905	12/03/2035	300	(2)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,908	04/03/2035	300	(2)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,930	24/03/2035	600	(5)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,933	06/01/2035	200	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,940	22/02/2029	600	10	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	19/12/2033	200	(2)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	16/04/2034	200	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,970	27/02/2029	200	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,970	15/01/2035	100	2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	21/03/2035	500	(6)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	20/06/2026	23 900	318	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	26/02/2035	350	(5)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,015	30/12/2034	200	4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	15/12/2033	200	(2)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,071	15/01/2035	200	5	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	17/04/2034	200	6	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,085	22/04/2034	200	6	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,090	30/04/2034	600	18	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,090	22/01/2035	200	6	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,100	21/01/2035	100	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,130	03/05/2034	200	7	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	22/04/2034	200	7	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	22/11/2033	200	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,832	04/01/2027	BRL 4 000	(55)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,256	04/01/2027	38 700	(443)	(0,09)
À payer	CDI BRL à un an	13,354	02/01/2029	134 275	18	0,00
À payer	BBR NZD à 3 mois	4,750	19/06/2029	NZD 1 900	41	0,01
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/03/2034	AUD 4 000	(11)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/06/2035	11 000	(383)	(0,07)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	13/05/2027	€ 700	32	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	18/05/2027	400	18	0,00
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	18/03/2028	11 200	33	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,220	08/01/2035	100	(4)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,280	04/03/2030	200	0	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,300	25/09/2029	200	2	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,350	29/04/2030	200	(1)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,360	07/10/2029	200	1	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,380	31/12/2034	100	(4)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,390	01/10/2034	100	4	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,400	09/04/2030	300	(2)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,400	12/02/2035	200	7	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,410	05/11/2034	400	(15)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,420	07/03/2035	200	(5)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,450	05/05/2035	200	6	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,460	01/04/2035	200	(5)	0,00
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	3 500	30	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,510	09/04/2035	200	5	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,520	27/03/2035	200	(3)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,520	09/04/2035	200	5	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,547	09/03/2033	400	6	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,550	16/04/2035	200	4	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,580	29/08/2034	100	2	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,590	19/08/2034	100	2	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,610	24/03/2035	200	(1)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	14/08/2029	200	(2)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	08/01/2034	200	(2)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,670	03/04/2034	100	0	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,680	07/08/2034	100	1	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,700	13/08/2029	100	(1)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,710	06/08/2034	200	2	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	05/03/2034	100	2	0,00
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	4 000	75	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	03/01/2029	200	(6)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	04/03/2034	100	2	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,770	16/04/2029	200	7	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,770	29/04/2034	100	2	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,780	02/05/2029	200	7	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,818	26/06/2029	200	(6)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,827	06/05/2029	200	7	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,860	24/04/2029	200	7	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,880	19/12/2028	200	(2)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,890	22/12/2033	200	2	0,00

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,910 %	29/12/2033	$ 100	$ 1	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,920	13/12/2028	300	(2)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,950	29/12/2028	100	(1)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,950	12/06/2029	200	8	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,970	15/12/2033	200	2	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,990	08/12/2033	200	2	0,00
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	5 770	261	0,05
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,063	06/12/2033	100	1	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,128	04/12/2033	100	1	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,148	20/11/2033	100	1	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,179	29/11/2028	100	0	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,250	06/11/2033	200	2	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,255	22/11/2028	100	0	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,270	08/11/2028	200	(1)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,270	21/08/2033	100	(1)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,280	22/11/2033	100	1	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,300	03/10/2033	400	(3)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,305	27/11/2033	100	1	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,370	09/10/2028	200	1	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,450	20/10/2028	200	0	0,00
					$ (146)	(0,03)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ (121)**	**(0,02)**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,110 %	26/07/2032	200	$ 33	$ 9	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	2,110	26/07/2032	300	49	101	0,02
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,400	20/07/2027	200	26	2	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	2,400	20/07/2027	200	26	60	0,01
							$ 134	$ 172	0,03

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000 %	20/12/2026	$ 1 000	$ (44)	$ 51	$ 7	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 620	$ 140	$ 6	$ 146	0,03
BPS	Indice iTraxx Crossover 42 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2029	290	57	2	59	0,01
	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	360	83	2	85	0,02
CBK	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	110	25	1	26	0,00
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	640	147	4	151	0,03
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.14 Index	0,500	16/12/2072	$ 1 600	(39)	44	5	0,00
					$ 413	$ 59	$ 472	0,09

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	47	¥	7 268	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BOA	01/2026		770	€	652	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026		1 199	£	896	6	0	6	0,00
BPS	01/2026	AUD	2 169	$	1 412	0	(35)	(35)	(0,01)
	05/2026	$	48	KWD	15	0	0	0	0,00
	06/2026		34		10	0	0	0	0,00
	07/2026		21		7	0	0	0	0,00
	06/2027		17		5	0	0	0	0,00
	05/2029	KWD	73	$	250	10	0	10	0,00
	07/2029		9		30	1	0	1	0,00
	05/2030		53		184	7	0	7	0,00
BRC	01/2026	€	20		23	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	10 953		632	0	(28)	(28)	(0,01)
CBK	01/2026	AUD	261		174	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	4 471		5 183	0	(70)	(70)	(0,01)
	01/2026	$	282	€	242	2	0	2	0,00
	01/2026		346	INR	30 841	0	(4)	(4)	0,00
	02/2026	PEN	1 452	$	395	0	(36)	(36)	(0,01)
	03/2026		4 163		1 182	0	(52)	(52)	(0,01)
DUB	01/2026	$	1 992	£	1 504	30	0	30	0,01
	01/2026		130	INR	11 614	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	ZAR	19 520	$	1 120	0	(56)	(56)	(0,01)
FAR	01/2026	AUD	3 958		2 571	0	(69)	(69)	(0,01)
	01/2026	£	15 981		20 986	0	(509)	(509)	(0,10)
	01/2026	$	4 163	MXN	77 224	123	0	123	0,02
	01/2026	ZAR	14 622	$	850	0	(31)	(31)	(0,01)
GLM	01/2026		10 873		631	0	(24)	(24)	0,00
	03/2026	BRL	1 381		251	2	0	2	0,00
	03/2026	$	7 787	BRL	43 150	0	(16)	(16)	0,00
JPM	01/2026	MXN	267	$	14	0	0	0	0,00
	01/2026	$	55	INR	4 909	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		38	NOK	392	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	3 985	$	232	0	(8)	(8)	0,00
	03/2026	$	0	MXN	4	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	CAD	1 856	$	1 319	0	(36)	(36)	(0,01)
	01/2026	€	507		588	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	$	1 158	¥	180 359	0	(7)	(7)	0,00
MYI	01/2026	€	32	$	37	0	0	0	0,00
	01/2026	$	8	£	6	0	0	0	0,00
	01/2026		0	¥	40	0	0	0	0,00
RBC	01/2026		88	£	67	1	0	1	0,00
RYL	01/2026		1 084	€	932	11	0	11	0,00
SCX	01/2026		2 381	¥	370 635	0	(15)	(15)	0,00
SOG	01/2026	€	70 277	$	81 363	0	(1 208)	(1 208)	(0,23)
	01/2026	$	5 652	¥	884 000	0	(8)	(8)	0,00
	03/2026	MXN	2 373	$	128	0	(3)	(3)	0,00
	03/2026	$	0	MXN	1	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	ZAR	19 121	$	1 099	0	(53)	(53)	(0,01)
						$ 194	$ (2 282)	$ (2 088)	(0,40)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en AUD (couverte) de distribution et R en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	14 830	AUD	22 856	$ 412	$ 0	$ 412	0,08
BOA	01/2026		14 628		22 650	477	0	477	0,09
BRC	01/2026	AUD	91	$	61	0	0	0	0,00
CBK	01/2026		493		328	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	525	AUD	801	9	0	9	0,00
SCX	01/2026		6 304		9 771	212	0	212	0,04
WST	01/2026		17 386		26 956	591	0	591	0,12
						$ 1 701	$ (1)	$ 1 700	0,33

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation et E en CHF (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	$	471	CHF	378	$ 6	$ 0	$ 6	0,00
CBK	01/2026	CHF	9	$	11	0	0	0	0,00
FAR	01/2026		422		532	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	504	CHF	404	7	0	7	0,00
GLM	01/2026		502		402	7	0	7	0,00
MBC	01/2026	CHF	51	$	64	0	0	0	0,00
	01/2026	$	14	CHF	11	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MYI	01/2026	CHF 470	$ 594	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
SCX	01/2026	241	301	0	(4)	(4)	0,00
SSB	01/2026	2	2	0	0	0	0,00
				$ 20	$ (5)	$ 15	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€ 1 349	$ 1 583	$ 0	$ (2)	$ (2)	0,00
	01/2026	$ 325	€ 275	0	(3)	(3)	0,00
BPS	01/2026	€ 565	$ 664	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 62	€ 53	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	48 085	41 415	576	0	576	0,11
CBK	01/2026	€ 2 512	$ 2 934	0	(19)	(19)	(0,01)
	01/2026	$ 3 812	€ 3 270	31	0	31	0,01
DUB	01/2026	€ 151	$ 178	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	53	62	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 51 090	€ 44 013	622	0	622	0,12
SCX	01/2026	182	156	2	0	2	0,00
SOG	01/2026	48 885	42 224	726	0	726	0,14
				$ 1 957	$ (24)	$ 1 933	0,37

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$ 30 968	£ 23 648	$ 840	$ 0	$ 840	0,16
BOA	01/2026	3	2	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	33 818	25 865	972	0	972	0,19
CBK	01/2026	306	231	5	0	5	0,00
MBC	01/2026	753	570	13	0	13	0,00
SOG	01/2026	34 277	26 173	926	0	926	0,18
SSB	01/2026	2 719	2 077	74	0	74	0,01
				$ 2 830	$ 0	$ 2 830	0,54

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	$ 27 557	NOK 280 093	$ 214	$ 0	$ 214	0,04
CBK	01/2026	NOK 1 991	$ 197	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$ 29 757	NOK 303 584	343	0	343	0,07
FAR	01/2026	1 046	10 602	5	0	5	0,00
IND	01/2026	29 609	300 973	232	0	232	0,04
MBC	01/2026	NOK 5 058	$ 500	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$ 135	NOK 1 376	1	0	1	0,00
MYI	01/2026	129	1 310	1	0	1	0,00
RYL	01/2026	NOK 1 618	$ 161	0	0	0	0,00
				$ 796	$ (2)	$ 794	0,15

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SEK (couverte) de capitalisation et Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	SEK 31	$ 3	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
CBK	01/2026	124	13	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 678	SEK 6 381	15	0	15	0,00
MBC	01/2026	SEK 642	$ 69	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$ 40 606	SEK 382 653	921	0	921	0,17
NSL	01/2026	21 248	202 058	680	0	680	0,13
RYL	01/2026	SEK 696	$ 75	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$ 87	SEK 806	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	19 814	187 218	504	0	504	0,10
UAG	01/2026	SEK 219	$ 23	0	0	0	0,00
				$ 2 120	$ (2)	$ 2 118	0,40

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en SGD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	SGD	2	$	2	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	$	56	SGD	72	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	SGD	23	$	18	0	0	0	0,00
	01/2026	$	218	SGD	281	1	0	1	0,00
FAR	01/2026		30		39	0	0	0	0,00
GLM	01/2026		271		350	1	0	1	0,00
MBC	01/2026		807		1 047	8	0	8	0,01
MYI	01/2026		731		946	5	0	5	0,00
RBC	01/2026		5		7	0	0	0	0,00
SOG	01/2026		780		1 010	6	0	6	0,00
UAG	01/2026		75		97	0	0	0	0,00
						$ 21	$ 0	$ 21	0,01

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 7 974**	**1,52**

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
3,000 % éch. 01/02/2056	$ 500	$ (442)	(0,09)
4,000 % éch. 01/02/2056	5 500	(5 214)	(0,99)
4,500 % éch. 01/01/2056	5 200	(5 077)	(0,97)
Total des Titres vendus à découvert		**$ (10 733)**	**(2,05)**
Total des Investissements		**$ 638 670**	**121,71**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (113 915)**	**(21,71)**
Actif net		**$ 524 755**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(c) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(e) Titre convertible conditionnel.

(f) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,00 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
MNSN Holdings, Inc.	13/09/2024	$ 11	$ 34	0,01

(g) Des titres d'une juste valeur globale de 3 845 $ (31 décembre 2024 : 1 307 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 9 224 $ (31 décembre 2024 : 4 582 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 380 $ (31 décembre 2024 : 5 620 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 553 092	$ 7 268	$ 560 360
Contrats de mise en pension	0	81 300	0	81 300
Instruments financiers dérivés[3]	58	7 685	0	7 743
Titres vendus à découvert	0	(10 733)	0	(10 733)
Totaux	**$ 58**	**$ 631 344**	**$ 7 268**	**$ 638 670**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 343 099	$ 3 103	$ 346 202
Instruments financiers dérivés[3]	(7)	(6 353)	0	(6 360)
Titres vendus à découvert	0	(425)	0	(425)
Totaux	**$ (7)**	**$ 336 321**	**$ 3 103**	**$ 339 417**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	3,520 %	12/12/2025	04/03/2026	$ (2 001)	$ (2 005)	(0,38)
	3,520	24/12/2025	04/03/2026	(547)	(547)	(0,11)
MSC	3,100	12/12/2025	30/01/2026	(788)	(790)	(0,15)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (3 342)**	**(0,64)**

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 1 252	$ (1 360)	$ (108)	$ (4)	$ 0	$ (4)
BOA	620	(680)	(60)	(2)	0	(2)
BPS	347	(400)	(53)	(816)	650	(166)
BRC	1 520	(1 650)	(130)	(824)	750	(74)
CBK	248	(310)	(62)	(459)	280	(179)
DUB	(27)	0	(27)	(1 809)	1 500	(309)
FAR	(475)	370	(105)	S/O	S/O	S/O
GLM	80	0	80	117	0	117
IND	232	(300)	(68)	S/O	S/O	S/O
JPM	143	0	143	(15)	0	(15)
MBC	1 513	(1 820)	(307)	(831)	830	(1)
MYC	74	0	74	21	0	21
MYI	6	10	16	S/O	S/O	S/O
NSL	680	(840)	(160)	S/O	S/O	S/O
RBC	1	0	1	S/O	S/O	S/O
RYL	10	0	10	(95)	0	(95)
SCX	195	(260)	(65)	(1 466)	1 350	(116)
SOG	943	(1 070)	(127)	S/O	S/O	S/O
SSB	74	0	74	S/O	S/O	S/O
UAG	(53)	0	(53)	(172)	260	88
WST	591	(590)	1	(204)	0	(204)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	22,26	36,58
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	40,55	55,27
Autres valeurs mobilières	0,11	0,10
Contrats de mise en pension	9,13	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02	0,01
Instruments financiers dérivés compensés	0,47	0,46
Instruments financiers dérivés hors cote	1,16	0,36
Autres actifs	26,30	7,22
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,10	S/O
Obligations et billets privés	29,74	32,48
Agences du gouvernement américain	44,86	32,94
Obligations du Trésor américain	11,62	9,54
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	5,12	8,42
Titres adossés à des actifs	11,28	11,65
Émissions souveraines	3,99	3,26
Actions ordinaires	0,01	0,00
Titres privilégiés	0,07	0,11
Contrats de mise en pension	15,49	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,02)	(0,05)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	S/O
Swaps de taux d'intérêt	(0,03)	0,10
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,03	0,05
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,01)
Options à taux d'intérêt plafonnées	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,09	0,00
Contrats de change à terme	(0,40)	0,12
Contrats de change à terme couverts	1,80	(2,01)
Titres vendus à découvert	(2,05)	(0,12)
Autres actifs et passifs à court terme	(21,71)	3,53
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Euro Bond Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				
5,477 % éch. 08/11/2030	$	214	€ 184	0,01
Telecom Serbia				
3,522 % éch. 11/06/2029	€	5 000	5 001	0,31
			5 185	0,32
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
ABN AMRO Bank NV				
1,250 % éch. 10/01/2033		5 000	4 462	0,27
American Express Co.				
3,433 % éch. 20/05/2032		2 100	2 113	0,13
Argenta Spaarbank NV				
2,875 % éch. 03/02/2032		2 000	1 981	0,12
Banco BPI S.A.				
3,625 % éch. 04/07/2028		5 000	5 141	0,31
Banco BPM SpA				
3,750 % éch. 27/06/2028		10 000	10 297	0,63
Banco di Desio e della Brianza SpA				
4,000 % éch. 13/03/2028		500	516	0,03
Bank of America Corp.				
2,824 % éch. 27/04/2033		8 800	8 467	0,52
3,261 % éch. 28/01/2031		3 900	3 921	0,24
Barclays PLC				
5,829 % éch. 09/05/2027	$	9 800	8 393	0,51
Berkshire Hathaway Finance Corp.				
1,500 % éch. 18/03/2030	€	1 000	953	0,06
BNP Paribas S.A.				
0,500 % éch. 19/01/2030		9 200	8 535	0,52
4,750 % éch. 13/11/2032		4 800	5 093	0,31
Canadian Imperial Bank of Commerce				
4,495 % éch. 20/12/2027	AUD	6 900	3 913	0,24
Cie de Financement Foncier S.A.				
3,000 % éch. 24/04/2032	€	2 400	2 383	0,15
Commonwealth Bank of Australia				
0,875 % éch. 19/02/2029		1 400	1 332	0,08
Cooperatieve Rabobank UA				
0,750 % éch. 02/03/2032		5 000	4 411	0,27
3,100 % éch. 29/06/2028 (e)(g)		4 000	3 885	0,24
3,250 % éch. 29/12/2026 (e)(g)		1 400	1 392	0,09
4,875 % éch. 29/06/2029 (e)(g)		8 200	8 307	0,51
Coventry Building Society				
0,010 % éch. 07/07/2028		11 300	10 607	0,65
Deutsche Bank AG				
5,000 % éch. 05/09/2030		6 100	6 451	0,39
DLR Kredit A/S				
1,000 % éch. 01/01/2027	DKK	3 800	504	0,03
Eurocaja Rural SCC				
0,125 % éch. 22/09/2031	€	5 000	4 238	0,26
Fédération des Caisses Desjardins du Québec				
4,417 % éch. 02/12/2030	£	7 300	8 371	0,51
First Abu Dhabi Bank PJSC				
3,120 % éch. 20/02/2031	€	4 300	4 279	0,26
HSBC Holdings PLC				
3,019 % éch. 15/06/2027		1 400	1 403	0,09
ING Bank NV				
2,750 % éch. 10/01/2032		7 000	6 954	0,43
ING Groep NV				
4,500 % éch. 23/05/2029		6 100	6 330	0,39
Association internationale de développement				
3,250 % éch. 24/01/2040		1 900	1 836	0,11
JAB Holdings BV				
5,000 % éch. 12/06/2033		4 500	4 818	0,29
Jyske Realkredit A/S				
1,000 % éch. 01/01/2027	DKK	37 959	5 035	0,31
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2037		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/07/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				
2,625 % éch. 10/01/2034 (h)	€	29 100	28 416	1,74
Morgan Stanley				
5,664 % éch. 17/04/2036	$	4 300	€ 3 845	0,24
NatWest Group PLC				
4,771 % éch. 16/02/2029	€	4 100	4 273	0,26
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % éch. 01/04/2026	DKK	75 300	10 058	0,62
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2050		8 179	946	0,06
4,000 % éch. 01/10/2056		32 604	4 333	0,27
Nova Ljubljanska Banka d.d.				
10,750 % éch. 28/11/2032	€	5 700	6 482	0,40
Nykredit Realkredit A/S				
0,500 % éch. 01/10/2043	DKK	0	0	0,00
1,000 % éch. 01/04/2026		81 800	10 935	0,67
1,000 % éch. 01/10/2050		9	1	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2037		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2047		4	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2052		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2050		56 553	6 521	0,40
2,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2036		288	38	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047		25	3	0,00
3,000 % éch. 01/10/2053		4 333	547	0,03
3,500 % éch. 01/04/2053		23 591	3 078	0,19
4,000 % éch. 01/10/2056		86 458	11 491	0,70
5,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
Realkredit Danmark A/S				
1,000 % éch. 01/01/2026		91 300	12 224	0,75
1,000 % éch. 01/04/2026		45 800	6 120	0,37
1,000 % éch. 01/01/2027		63 041	8 362	0,51
1,000 % éch. 01/10/2056		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2050		14 589	1 683	0,10
2,500 % éch. 01/04/2036		1	0	0,00
4,000 % éch. 01/10/2056		1 575	211	0,01
SP-Kiinnitysluottopankki Oyj				
3,250 % éch. 02/05/2031	€	4 800	4 875	0,30
Sparebanken Norge Boligkreditt A/S				
0,375 % éch. 20/01/2032		10 000	8 585	0,53
SRC Sukuk Ltd.				
5,000 % éch. 27/02/2028	$	200	173	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
2,737 % éch. 18/02/2030	€	4 000	3 979	0,24
Toronto-Dominion Bank				
4,392 % éch. 11/06/2029	£	3 500	4 018	0,25
UBS Group AG				
4,194 % éch. 01/04/2031	$	2 500	2 109	0,13
UBS Switzerland AG				
3,146 % éch. 21/06/2031	€	5 000	5 021	0,31
UniCredit SpA				
3,127 % éch. 03/06/2032 (h)	$	4 400	3 483	0,21
Wells Fargo & Co.				
3,900 % éch. 22/07/2032	€	4 700	4 816	0,29
Westpac Banking Corp.				
2,912 % éch. 26/11/2032		2 400	2 378	0,15
Westpac Securities NZ Ltd.				
0,010 % éch. 08/06/2028		4 500	4 240	0,26
Yorkshire Building Society				
2,750 % éch. 28/01/2030		4 000	3 992	0,24
3,000 % éch. 16/04/2031		8 200	8 215	0,50
			321 772	19,69
INDUSTRIE				
AbbVie, Inc.				
2,125 % éch. 01/06/2029		3 400	3 338	0,21
American Medical Systems Europe BV				
3,000 % éch. 08/03/2031		700	695	0,04
3,375 % éch. 08/03/2029		2 000	2 032	0,13
Amprion GmbH				
0,625 % éch. 23/09/2033	€	11 600	€ 9 291	0,57
3,971 % éch. 22/09/2032		6 000	6 195	0,38
Anheuser-Busch InBev S.A.				
3,450 % éch. 22/09/2031		2 900	2 951	0,18
Apple, Inc.				
1,375 % éch. 24/05/2029		1 000	963	0,06
Autoroutes du Sud de la France S.A.				
1,375 % éch. 21/02/2031		1 800	1 657	0,10
Coca-Cola Co.				
0,125 % éch. 15/03/2029		1 300	1 198	0,07
Dassault Systèmes SE				
0,375 % éch. 16/09/2029		1 000	915	0,06
Deutsche Bahn AG				
3,375 % éch. 29/01/2038		2 500	2 450	0,15
Deutsche Telekom International Finance BV				
7,500 % éch. 24/01/2033		1 000	1 263	0,08
Diageo Capital BV				
1,500 % éch. 08/06/2029		1 000	959	0,06
Eli Lilly & Co.				
0,625 % éch. 01/11/2031		1 000	879	0,05
Gatwick Funding Ltd.				
3,625 % éch. 16/10/2035		5 300	5 247	0,32
Linde PLC				
1,375 % éch. 31/03/2031		1 400	1 289	0,08
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE				
3,250 % éch. 07/09/2029		1 100	1 122	0,07
McDonald's Corp.				
4,000 % éch. 07/03/2030		1 000	1 039	0,06
Medtronic Global Holdings S.C.A.				
2,250 % éch. 07/03/2039		1 600	1 330	0,08
Motability Operations Group PLC				
4,000 % éch. 17/01/2030		4 400	4 535	0,28
Mundys SpA				
1,875 % éch. 12/02/2028		8 754	8 566	0,52
4,750 % éch. 24/01/2029		1 100	1 150	0,07
Netflix, Inc.				
3,625 % éch. 15/06/2030		1 000	1 024	0,06
Procter & Gamble Co.				
1,250 % éch. 25/10/2029		1 000	952	0,06
Roche Finance Europe BV				
3,204 % éch. 27/08/2029		1 000	1 021	0,06
Sage Group PLC				
3,820 % éch. 15/02/2028		1 000	1 021	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV				
1,000 % éch. 25/02/2030		2 900	2 717	0,17
Stryker Corp.				
0,750 % éch. 01/03/2029		3 500	3 289	0,20
Thermo Fisher Scientific Finance BV				
0,800 % éch. 18/10/2030		2 000	1 812	0,11
Universal Music Group NV				
4,000 % éch. 13/06/2031		1 000	1 030	0,06
Walmart, Inc.				
4,875 % éch. 21/09/2029		1 000	1 082	0,07
			73 012	4,47
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
BP Capital Markets BV				
3,360 % éch. 12/09/2031		4 600	4 637	0,28
BP Capital Markets PLC				
2,822 % éch. 07/04/2032		1 000	973	0,06
Électricité de France S.A.				
4,000 % éch. 07/05/2037		4 500	4 467	0,27
National Grid PLC				
2,949 % éch. 30/03/2030		5 200	5 183	0,32
TDC Net A/S				
6,500 % éch. 01/06/2031		4 800	5 326	0,33
United Utilities Water Finance PLC				
3,500 % éch. 27/02/2033		5 300	5 261	0,32
			25 847	1,58
Total des Obligations et billets privés			420 631	25,74
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Fannie Mae				
4,109 % éch. 25/07/2037	$	3	2	0,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,389 % éch. 25/06/2036	$ 20	€ 17	0,00
Freddie Mac			
1,733 % éch. 15/01/2038 (a)	267	11	0,00
3,500 % éch. 01/10/2047	2 242	1 805	0,11
4,673 % éch. 15/01/2038	267	224	0,01
6,300 % éch. 01/09/2037	499	444	0,03
Ginnie Mae			
3,500 % éch. 20/07/2052 - 20/01/2055	63 774	49 867	3,05
4,564 % éch. 20/08/2066	2	2	0,00
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
4,500 % éch. 01/10/2029 - 01/08/2041	479	412	0,03
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
4,000 % éch. 01/02/2056	50	40	0,00
4,500 % éch. 01/02/2056	115 000	95 513	5,85
6,000 % éch. 01/02/2056 - 01/03/2056	101 800	88 964	5,44
		237 301	14,52
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (d)			
0,125 % éch. 15/02/2051	7 003	3 225	0,19
1,125 % éch. 15/01/2033	20 548	16 794	1,03
1,375 % éch. 15/07/2033	11 578	9 612	0,59
1,625 % éch. 15/10/2029	19 763	16 997	1,04
		46 628	2,85
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
Adjustable Rate Mortgage Trust			
3,885 % éch. 25/01/2036	2	2	0,00
Alba PLC			
4,070 % éch. 15/12/2038	£ 2 112	2 380	0,15
4,144 % éch. 25/11/2042	63	71	0,00
Aldbrook Mortgage Transaction PLC			
4,623 % éch. 18/12/2066	6 988	8 023	0,49
American Home Mortgage Investment Trust			
6,500 % éch. 25/03/2047	$ 348	176	0,01
Atlas Funding PLC			
4,941 % éch. 20/01/2061	£ 1 392	1 599	0,10
Avon Finance PLC			
4,642 % éch. 28/12/2049	3 074	3 525	0,22
Banc of America Funding Trust			
4,448 % éch. 20/05/2047	$ 43	35	0,00
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
4,745 % éch. 25/07/2033	2	1	0,00
5,020 % éch. 25/07/2036	206	137	0,01
6,420 % éch. 25/10/2035	17	14	0,00
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust			
3,944 % éch. 26/12/2046	48	32	0,00
Canada Square Funding PLC			
4,785 % éch. 17/01/2059	£ 3 444	3 950	0,24
Chase Mortgage Finance Trust			
4,765 % éch. 25/01/2036	$ 1 416	1 118	0,07
6,000 % éch. 25/05/2037	88	31	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
4,829 % éch. 25/08/2035	159	125	0,01
6,040 % éch. 25/11/2035	12	10	0,00
6,746 % éch. 25/03/2034	1	1	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. Mortgage Pass-Through Certificates			
4,561 % éch. 25/09/2035	372	294	0,02
Countrywide Alternative Loan Trust			
4,266 % éch. 25/07/2046	94	74	0,01
4,296 % éch. 25/09/2035	1 270	672	0,04
4,325 % éch. 25/06/2037	20	17	0,00
4,508 % éch. 20/11/2035	208	174	0,01
5,029 % éch. 25/12/2035	2	2	0,00
5,250 % éch. 25/06/2035	3	2	0,00
6,000 % éch. 25/03/2036	184	70	0,00
6,000 % éch. 25/08/2037	283	111	0,01
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
3,647 % éch. 25/04/2035	76	46	0,00
4,027 % éch. 20/05/2036	36	29	0,00
4,426 % éch. 25/04/2035	78	65	0,00
4,486 % éch. 25/03/2035	119	94	0,01
4,586 % éch. 25/02/2035	114	92	0,01
Curzon Mortgages PLC			
5,109 % éch. 28/07/2049	£ 7 293	€ 8 36	0,51
Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust			
4,226 % éch. 25/08/2047	$ 2 783	2 071	0,13
Dilosk RMBS DAC			
3,066 % éch. 20/10/2062	€ 2 807	2 817	0,17
Domi BV			
2,736 % éch. 16/04/2057	6 324	6 332	0,39
Dutch Property Finance BV			
2,772 % éch. 28/04/2059	2 359	2 360	0,14
2,822 % éch. 28/10/2059	837	838	0,05
Economic Master Issuer PLC			
4,200 % éch. 25/04/2075	£ 7 532	8 617	0,53
Elstree PLC			
0,000 % éch. 21/10/2065	1 191	1 364	0,08
EMF-UK PLC			
4,881 % éch. 13/03/2046	2 209	2 536	0,16
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust			
4,636 % éch. 25/03/2035	$ 24	11	0,00
GSR Mortgage Loan Trust			
4,521 % éch. 25/01/2036	3	2	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust			
5,032 % éch. 19/05/2033	2	1	0,00
Harbour PLC			
4,959 % éch. 28/10/2054	£ 4 126	4 727	0,29
Holmes Master Issuer PLC			
4,444 % éch. 15/10/2072	7 100	8 136	0,50
4,474 % éch. 15/10/2072	5 000	5 732	0,35
Hops Hill PLC			
4,519 % éch. 21/06/2056	6 965	7 970	0,49
4,789 % éch. 21/12/2055	4 487	5 159	0,32
5,030 % éch. 27/11/2054	2 646	3 043	0,19
IndyMac Mortgage Loan Trust			
3,944 % éch. 25/11/2035	$ 61	49	0,00
4,226 % éch. 25/09/2046	453	360	0,02
Lace Funding PLC			
4,393 % éch. 21/11/2074	£ 3 585	4 113	0,25
Lanark Master Issuer PLC			
4,338 % éch. 22/12/2069	1 435	1 643	0,10
Mansard Mortgages PLC			
4,550 % éch. 15/12/2049	362	415	0,03
MASTR Asset Securitization Trust			
6,000 % éch. 25/06/2036	$ 84	38	0,00
Newgate Funding PLC			
4,900 % éch. 15/12/2050	£ 190	215	0,01
Permanent Master Issuer PLC			
0,000 % éch. 15/07/2073	7 100	8 128	0,50
Pierpont BTL PLC			
4,862 % éch. 21/09/2054	3 236	3 716	0,23
Polaris PLC			
4,500 % éch. 25/08/2068	7 048	8 071	0,49
4,579 % éch. 23/10/2059	2 748	3 148	0,19
Project Cashmere			
4,543 % éch. 30/12/2057	AUD 28 500	16 182	0,99
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
4,166 % éch. 25/03/2047	$ 885	715	0,04
4,206 % éch. 25/07/2036	1 166	317	0,02
4,206 % éch. 25/06/2046	322	56	0,00
6,000 % éch. 25/05/2037	37	27	0,00
6,000 % éch. 25/06/2037	261	183	0,01
Residential Asset Securitization Trust			
5,750 % éch. 25/02/2036	1 192	699	0,04
Resloc UK PLC			
2,260 % éch. 15/12/2043	€ 511	497	0,03
RMAC PLC			
5,057 % éch. 15/02/2047	£ 2 610	2 994	0,18
RMAC Securities PLC			
4,059 % éch. 12/06/2044	39	43	0,00
4,079 % éch. 12/06/2044	676	761	0,05
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
4,226 % éch. 25/06/2036	$ 26	22	0,00
4,346 % éch. 19/07/2035	1	1	0,00
4,546 % éch. 19/12/2034	39	31	0,00
4,546 % éch. 19/02/2035	47	38	0,00
6,226 % éch. 25/02/2036	139	102	0,01
Towd Point Mortgage Funding PLC			
4,641 % éch. 20/04/2051	£ 3 578	4 100	0,25
Twin Bridges PLC			
4,450 % éch. 12/09/2055	£ 3 986	€ 4 56	0,28
4,640 % éch. 12/03/2055	1 818	2 083	0,13
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
3,873 % éch. 25/05/2037	$ 466	348	0,02
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4,779 % éch. 25/02/2047	2 118	1 713	0,11
Wells Fargo Alternative Loan Trust			
6,442 % éch. 25/07/2037	18	14	0,00
White Rose Master Issuer PLC			
4,316 % éch. 16/07/2071	£ 7 081	8 098	0,50
		166 533	10,19
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES			
Auto ABS French Loans			
2,453 % éch. 24/07/2036	€ 2 744	2 747	0,17
Auto ABS Italian Stella Loans SRL			
2,624 % éch. 28/12/2040	7 700	7 726	0,47
Autonoria Spain			
2,534 % éch. 30/04/2043	4 900	4 907	0,30
2,626 % éch. 30/09/2041	2 268	2 275	0,14
BBVA Consumer Auto			
2,688 % éch. 19/05/2042	9 193	9 195	0,56
Bumper NL BV			
2,503 % éch. 24/01/2037	8 500	8 507	0,52
Cars Alliance Auto Leases France			
2,481 % éch. 21/10/2040	8 100	8 109	0,50
Cars Alliance Auto Loans Germany			
2,463 % éch. 18/01/2036	1 630	1 631	0,10
Compartment Driver UK Ten			
4,330 % éch. 25/04/2033	£ 8 400	9 624	0,59
Compartment VCL			
2,361 % éch. 21/07/2031	€ 8 141	8 146	0,50
E-Carat DE			
2,406 % éch. 25/02/2037	7 100	7 096	0,43
2,534 % éch. 25/05/2034	8 300	8 316	0,51
First Mobility SARL			
2,615 % éch. 14/10/2032	3 186	3 194	0,19
Fulvia SPV SRL			
2,702 % éch. 23/12/2041	1 200	1 202	0,07
Golden Bar Securitisation SRL			
3,085 % éch. 22/09/2043	2 865	2 883	0,18
Red & Black Auto Germany UG			
2,415 % éch. 15/08/2034	8 736	8 736	0,53
2,525 % éch. 15/04/2034	6 471	6 484	0,40
Red & Black Auto Italy SRL			
2,894 % éch. 28/07/2034	1 586	1 595	0,10
Red & Black Auto Lease France			
2,454 % éch. 27/10/2040	2 400	2 402	0,15
RevoCar S.A., Compartment			
2,434 % éch. 25/03/2038	6 465	6 472	0,40
SC Germany S.A., Compartment Leasing			
2,425 % éch. 14/09/2036	8 100	8 106	0,49
		119 353	7,30
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES			
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust			
4,146 % éch. 25/07/2036	$ 509	146	0,01
Asset-Backed Funding Certificates Trust			
4,846 % éch. 25/06/2037	62	46	0,00
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
5,646 % éch. 25/07/2035	326	279	0,02
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.			
4,106 % éch. 25/11/2037	1 501	1 215	0,08
4,126 % éch. 25/06/2035	3 290	2 594	0,16
4,286 % éch. 25/06/2047	2 026	1 682	0,10
4,366 % éch. 25/07/2036	31	26	0,00
4,686 % éch. 25/10/2047	748	622	0,04
Ellington Loan Acquisition Trust			
4,896 % éch. 25/05/2037	1 958	1 657	0,10
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
4,116 % éch. 25/07/2036	62	48	0,00

Tableau des investissements Fonds Euro Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Long Beach Mortgage Loan Trust				
4,146 % éch. 25/05/2036	$	1 854	€ 836	0,05
4,146 % éch. 25/06/2036		4 456	1 796	0,11
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
4,146 % éch. 25/10/2036		2 831	789	0,05
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
4,096 % éch. 25/07/2036		272	210	0,01
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				
3,986 % éch. 25/12/2036		2 464	1 008	0,06
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				
4,146 % éch. 25/07/2036		334	270	0,02
NovaStar Mortgage Funding Trust				
4,046 % éch. 25/09/2037		272	229	0,01
Soundview Home Loan Trust				
4,346 % éch. 25/10/2036		3 502	2 886	0,18
			16 339	1,00
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Adagio CLO DAC				
2,929 % éch. 10/10/2031	€	736	736	0,04
Anchorage Capital Europe CLO DAC				
3,229 % éch. 15/10/2038		4 900	4 904	0,30
Arcano Euro CLO DAC				
0,000 % éch. 25/07/2039		2 000	2 002	0,12
Aurium CLO DAC				
2,691 % éch. 16/04/2030		1 237	1 238	0,08
2,751 % éch. 16/01/2031		3 203	3 205	0,20
Bain Capital Euro CLO DAC				
2,744 % éch. 20/01/2032		1 404	1 405	0,09
3,265 % éch. 22/01/2038		3 500	3 503	0,21
Barings Euro CLO DAC				
3,006 % éch. 15/10/2034		1 400	1 401	0,09
BBVA Consumo FTA				
2,796 % éch. 21/08/2038		6 824	6 832	0,42
BlueMountain Fuji EUR CLO DAC				
2,919 % éch. 15/01/2033		1 608	1 610	0,10
BNPP AM Euro CLO DAC				
2,676 % éch. 15/10/2031		1 003	1 003	0,06
Bridgepoint CLO DAC				
3,219 % éch. 15/01/2034		1 332	1 334	0,08
Cairn CLO DAC				
2,736 % éch. 31/01/2030		3 120	3 121	0,19
Carlyle Euro CLO DAC				
3,221 % éch. 15/08/2038		8 000	8 007	0,49
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC				
2,795 % éch. 25/01/2032		2 112	2 113	0,13
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				
2,814 % éch. 15/11/2031		565	566	0,03
CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC				
2,904 % éch. 15/08/2033		3 921	3 917	0,24
Dillon's Park CLO DAC				
3,029 % éch. 15/10/2034		2 000	2 003	0,12
Dryden Euro CLO DAC				
3,004 % éch. 18/10/2034		1 400	1 402	0,09
FCT Noria				
2,464 % éch. 25/07/2043		6 600	6 608	0,40
FTA Consumo Santander				
2,780 % éch. 21/01/2040		7 900	7 926	0,48
Ginkgo Sales Finance				
2,594 % éch. 25/11/2049		2 315	2 320	0,14
Golden Bar Securitisation SRL				
2,705 % éch. 20/12/2044		8 100	8 102	0,50
Harvest CLO DAC				
2,769 % éch. 15/07/2031		2 719	2 720	0,17
2,859 % éch. 15/01/2032		4 245	4 249	0,26
Hayfin Emerald CLO DAC				
3,259 % éch. 15/10/2038		600	601	0,04
Invesco Euro CLO DAC				
2,659 % éch. 15/07/2031		893	893	0,05
3,029 % éch. 15/01/2034		1 300	1 301	0,08
OCP Euro CLO DAC				
3,244 % éch. 20/07/2036		1 800	1 801	0,11
3,300 % éch. 20/10/2039		5 500	5 505	0,34
Palmer Square European Loan Funding DAC				
3,034 % éch. 15/08/2033		2 611	2 609	0,16
3,214 % éch. 15/02/2035		1 514	1 515	0,09
Rockford Tower Europe CLO DAC				
3,326 % éch. 29/08/2036	€	2 800	€ 2 802	0,17
SC Germany S.A., Compartment Consumer				
2,655 % éch. 15/09/2037		2 516	2 520	0,15
Secucor Finance DAC				
2,801 % éch. 20/09/2036		8 100	8 129	0,50
SLM Student Loan Trust				
2,465 % éch. 25/10/2039		640	597	0,04
Tikehau CLO DAC				
3,253 % éch. 15/10/2038		2 000	2 001	0,12
Toro European CLO DAC				
2,945 % éch. 12/01/2032		3 067	3 070	0,19
			115 571	7,07
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ENTIERS EN GARANTIE				
First Franklin Mortgage Loan Trust				
4,006 % éch. 25/11/2036	$	10	9	0,00
Lehman XS Trust				
6,500 % éch. 25/06/2046		1 949	1 443	0,09
			1 452	0,09
			252 715	15,46
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Adif Alta Velocidad				
3,125 % éch. 31/01/2030	€	1 900	1 917	0,12
3,625 % éch. 30/04/2035		4 600	4 618	0,28
Obligation internationale du gouvernement autrichien				
2,100 % éch. 20/09/2117		8 300	4 786	0,29
2,900 % éch. 20/02/2033		6 500	6 513	0,40
2,950 % éch. 20/02/2035		7 600	7 509	0,46
3,800 % éch. 26/01/2062		6 900	6 851	0,42
4,150 % éch. 15/03/2037		15 600	16 899	1,03
Communauté autonome de Catalogne				
4,220 % éch. 26/04/2035		1 600	1 646	0,10
Cassa Depositi e Prestiti SpA				
4,375 % éch. 01/10/2030	$	4 400	3 766	0,23
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030		4 700	4 081	0,25
Fonds européen de stabilité financière				
2,875 % éch. 13/02/2034	€	24 300	23 962	1,47
Union européenne				
0,450 % éch. 04/07/2041		8 600	5 390	0,33
0,450 % éch. 02/05/2046		930	488	0,03
0,750 % éch. 04/01/2047		1 600	894	0,05
2,500 % éch. 04/10/2052		2 100	1 584	0,10
2,625 % éch. 04/02/2048		2 000	1 627	0,10
3,250 % éch. 04/07/2034		10 300	10 454	0,64
3,250 % éch. 04/02/2050		29 600	26 387	1,61
3,375 % éch. 12/12/2035		6 500	6 596	0,40
3,375 % éch. 04/10/2039		15 200	14 899	0,91
3,375 % éch. 04/11/2042		1 550	1 484	0,09
3,375 % éch. 05/10/2054		500	443	0,03
4,000 % éch. 12/10/2055		16 600	16 378	1,00
Obligation internationale du gouvernement finlandais				
2,625 % éch. 04/07/2042		6 800	5 978	0,37
2,750 % éch. 15/04/2038		8 100	7 581	0,46
2,950 % éch. 15/04/2055		5 000	4 195	0,26
Obligation internationale du gouvernement français				
0,750 % éch. 25/05/2052		2 900	1 268	0,08
1,500 % éch. 25/05/2050		31 800	18 341	1,12
2,750 % éch. 25/02/2029 (h)		40 800	41 109	2,52
3,000 % éch. 25/05/2033		4 000	3 943	0,24
3,250 % éch. 25/05/2055		3 000	2 414	0,15
3,750 % éch. 25/05/2056		1 800	1 584	0,10
5,500 % éch. 25/04/2029 (h)		20 900	22 852	1,40
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
5,500 % éch. 16/06/2034	$	1 600	1 383	0,08
5,500 % éch. 26/03/2036		9 800	8 346	0,51
Obligation internationale du gouvernement irlandais				
2,600 % éch. 18/10/2034	€	10 300	9 982	0,61
3,150 % éch. 18/10/2055		4 700	4 195	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
2,550 % éch. 15/05/2056 (d)(h)		2 968	2 983	0,18
2,800 % éch. 01/03/2067		16 500	11 748	0,72
2,903 % éch. 15/10/2028 (h)		600	611	0,04
3,150 % éch. 15/11/2031		42 000	42 446	2,60
3,253 % éch. 15/10/2031		13 500	14 028	0,86
3,600 % éch. 01/10/2035	€	6 700	€ 6 766	0,41
4,000 % éch. 15/11/2030 (h)		10 000	10 547	0,64
4,300 % éch. 01/10/2054 (h)		15 000	14 874	0,91
4,400 % éch. 01/05/2033 (h)		13 302	14 375	0,88
4,650 % éch. 01/10/2055		14 800	15 416	0,94
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
3,500 % éch. 12/02/2034	$	5 500	4 060	0,25
6,625 % éch. 29/01/2038		9 500	8 461	0,52
Ministeries van de Vlaamse Gemeenschap				
3,500 % éch. 22/06/2045	€	4 800	4 385	0,27
Obligation internationale du gouvernement néerlandais				
2,500 % éch. 15/01/2030		27 900	27 970	1,71
2,500 % éch. 15/07/2035		25 100	24 142	1,48
New South Wales Treasury Corp.				
4,750 % éch. 20/09/2035	AUD	6 100	3 327	0,20
Obligation internationale du gouvernement polonais				
5,125 % éch. 18/09/2034	$	8 800	7 692	0,47
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT				
3,375 % éch. 15/06/2040	€	7 100	6 931	0,42
3,875 % éch. 15/02/2030		18 800	19 886	1,22
Queensland Treasury Corp.				
2,000 % éch. 22/08/2033	AUD	4 000	1 831	0,11
4,500 % éch. 22/08/2035		5 000	2 661	0,16
République d'Allemagne				
0,000 % éch. 15/08/2050 (b)(i)	€	700	304	0,02
Obligation internationale du gouvernement roumain				
2,000 % éch. 28/01/2032		7 700	6 588	0,40
3,750 % éch. 07/02/2034		4 500	4 058	0,25
5,625 % éch. 22/02/2036		4 000	3 961	0,24
5,625 % éch. 30/05/2037		1 900	1 852	0,11
6,375 % éch. 30/01/2034	$	6 400	5 681	0,35
6,750 % éch. 11/07/2039	€	900	939	0,06
Obligation internationale du gouvernement saoudien				
3,250 % éch. 22/10/2030	$	3 400	2 769	0,17
5,000 % éch. 16/01/2034		8 600	7 503	0,46
5,125 % éch. 13/01/2028		10 300	8 964	0,55
5,375 % éch. 13/01/2031		2 000	1 787	0,11
Obligation internationale du gouvernement slovène				
1,175 % éch. 13/02/2062	€	3 310	1 550	0,09
3,000 % éch. 10/03/2034		700	699	0,04
3,500 % éch. 14/04/2055		5 900	5 399	0,33
Obligation internationale du gouvernement espagnol				
0,100 % éch. 30/04/2031		300	262	0,02
0,600 % éch. 31/10/2029 (h)		16 600	15 476	0,95
0,850 % éch. 30/07/2037		1 100	827	0,05
1,900 % éch. 31/10/2052		20 500	13 403	0,82
3,150 % éch. 30/04/2033		3 254	3 289	0,20
3,150 % éch. 30/04/2035		2 250	2 234	0,14
3,200 % éch. 31/10/2035 (h)		32 400	32 177	1,97
3,250 % éch. 30/04/2034		1 475	1 487	0,09
3,450 % éch. 30/07/2043 (h)		10 100	9 620	0,59
3,450 % éch. 30/07/2066		10 000	8 569	0,52
3,500 % éch. 31/05/2029 (h)		22 600	23 385	1,43
3,500 % éch. 31/01/2041		1 500	1 461	0,09
3,900 % éch. 30/07/2039		100	103	0,01
4,000 % éch. 31/10/2054		4 800	4 708	0,29
4,700 % éch. 30/07/2041		6 200	6 916	0,42
4,900 % éch. 30/07/2040		6 400	7 285	0,45
Treasury Corp. of Victoria				
2,000 % éch. 17/09/2035	AUD	25 100	10 615	0,65
Bon du Trésor britannique				
1,500 % éch. 31/07/2053	£	3 000	1 582	0,10
			742 936	45,46

		ACTIONS		
TITRES PRIVILÉGIÉS				
Nationwide Building Society				
10,250 %		903	135	0,01

		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BONS DU TRÉSOR FRANÇAIS				
1,275 % éch. 04/03/2026 (b)(c)	€	4 990	4 973	0,30
2,097 % éch. 17/06/2026 (b)(c)		1 110	1 100	0,07
			6 073	0,37

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
BONS DU TRÉSOR JAPONAIS				
0,465 % éch. 09/02/2026 (b)(c)	¥	2 630 000	€ 14 278	0,87
Total des Instruments à court terme			20 351	1,24
Total des Valeurs mobilières			**€ 1 892 4**	**115,79**

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT			
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF (f)	80 000	€ 2 002	0,12
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF (f)	70 000	1 752	0,11

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (f)	615 336	€ 65 386	4,00
Total des Fonds d'investissement		**€ 69 140**	**4,23**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
COM	1,980 %	31/12/2025	02/01/2026	€ 18 500	LfA Forderbank Bayern 2,875 % éch. 01/04/2030	€ (19 091)	€ 18 500	€ 18 502	1,13
Total des Contrats de mise en pension						**€ (19 091)**	**€ 18 500**	**€ 18 502**	**1,13**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois mars	Court	06/2026	561	€ (203)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois mars	Long	06/2027	561	342	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2026	336	(39)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2026	1 436	(1 001)	(0,06)
Contrats à terme standardisés sur Euro-BTP mars	Long	03/2026	408	(186)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2026	1 369	(2 419)	(0,15)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2026	337	589	0,04
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Long	03/2026	41	(16)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2026	2 928	(423)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2026	253	(38)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	357	(3)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	1 291	(205)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	983	319	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	86	45	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2026	6	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2026	85	(71)	(0,01)
				€ (3 308)	(0,20)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**€ (3 308)**	**(0,20)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice iTraxx Europe Main 44 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2030	€ 81 190	€ 135	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir[3]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/03/2027	£ 173 500	€ (387)	(0,03)
À payer[3]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/03/2031	173 500	928	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,865	13/02/2054	$ 8 900	1 558	0,09
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2027	36 600	(331)	(0,02)
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	128 567	470	0,03
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	169 301	(2)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	16 600	625	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055	8 700	304	0,02
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,010	15/11/2053	12 000	142	0,01
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,075	15/11/2053	10 886	91	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,750	18/01/2026	31 400	12	0,00
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	€ 810	(23)	0,00

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750 %	18/03/2076	€ 3 600	€ 364	0,02
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	25 620	1 606	0,10
À recevoir	CPTFEMU	2,125	15/03/2035	10 500	(208)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	2,364	10/05/2028	$ 20 400	(257)	(0,02)
À recevoir	CPURNSA	3,043	21/02/2026	32 900	(254)	(0,02)
					€ 4 638	0,28
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**€ 4 773**	**0,29**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS VENDUES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,440 %	25/01/2027	6 200	€ (52)	€ (21)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,440	25/01/2027	6 200	(52)	(29)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,350	07/01/2027	22 100	(194)	(63)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,350	07/01/2027	22 100	(194)	(124)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,500	14/01/2027	40 200	(358)	(167)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,500	14/01/2027	40 200	(358)	(166)	(0,01)
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,600	09/12/2027	260 100	(742)	(673)	(0,04)
							€ (1 950)	€ (1 243)	(0,08)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	2 941	DKK	21 965	€ 0	€ 0	€ 0	0,00
	01/2026	INR	2 739	$	30	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	790 233		543	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	PLN	3 406		931	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026	THB	11 038		341	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	TWD	52 440		1 720	44	0	44	0,00
	01/2026	$	3 497	PLN	12 800	54	0	54	0,00
	01/2026		197	TWD	6 212	1	0	1	0,00
	01/2026		760	ZAR	12 670	3	0	3	0,00
	02/2026	ILS	3 105	$	974	0	0	0	0,00
	04/2026	$	266	MXN	4 893	3	0	3	0,00
	01/2027	DKK	18 597	€	2 499	1	0	1	0,00
BPS	01/2026	CHF	1 658		1 775	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	CNH	24 722	$	3 508	0	(32)	(32)	0,00
	01/2026	DKK	234 050	€	31 428	91	0	91	0,01
	01/2026	€	1 590	$	1 865	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	IDR	3 004 111		180	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	5 160		1 587	0	(27)	(27)	0,00
	01/2026	INR	82 040		910	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	NZD	1 746	€	861	6	0	6	0,00
	01/2026	PLN	4 444	$	1 218	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	TWD	177 363		5 837	167	0	167	0,01
	01/2026	$	4 027	CNH	28 210	13	0	13	0,00
	01/2026		440	INR	39 750	1	0	1	0,00
	01/2026		6 079	PLN	22 233	89	0	89	0,01
	01/2026		7 042	TWD	221 124	6	(14)	(8)	0,00
	01/2026		1 683	ZAR	28 060	7	0	7	0,00
	01/2026	ZAR	11 766	$	703	0	(5)	(5)	0,00
	02/2026	$	959	INR	86 401	0	0	0	0,00
	02/2026		2 393	TWD	75 118	0	(5)	(5)	0,00
	03/2026	TWD	33 258	$	1 071	12	0	12	0,00
	03/2026	$	70	CZK	1 447	1	0	1	0,00
	01/2027	DKK	7 303	€	981	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	BRL	5 395	$	980	€ 0	€ (4)	€ (4)	0,00
	01/2026	DKK	110 485	€	14 800	6	0	6	0,00
	01/2026	€	7 494	$	8 769	0	(30)	(30)	0,00
	01/2026	£	1 340	€	1 521	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	ILS	1 353	$	422	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	NZD	2 984	€	1 473	12	0	12	0,00
	01/2026	$	972	BRL	5 395	11	0	11	0,00
	01/2026		1 166	PLN	4 247	13	0	13	0,00
	01/2026		694	ZAR	12 021	26	0	26	0,00
	02/2026	ILS	1 346	$	418	0	(4)	(4)	0,00
	02/2026	TRY	2 564		57	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	$	2 263	MXN	41 897	43	0	43	0,00
	03/2026		9 797	TRY	447 319	153	0	153	0,01
CBK	01/2026	BRL	153 954	$	27 979	0	(99)	(99)	(0,01)
	01/2026	€	2 878		3 379	1	(3)	(2)	0,00
	01/2026	NOK	2 002		196	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	PLN	23		6	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	269 301		8 861	252	0	252	0,02
	01/2026	$	28 133	BRL	153 954	0	(32)	(32)	0,00
	01/2026		2 617	CNH	18 272	3	0	3	0,00
	01/2026		221	ILS	706	1	0	1	0,00
	01/2026		14 945	INR	1 335 784	10	(109)	(99)	(0,01)
	01/2026		280	PLN	1 005	0	0	0	0,00
	01/2026		0	THB	15	0	0	0	0,00
	01/2026		1 935	TWD	60 495	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026		991	ZAR	16 693	13	0	13	0,00
	02/2026	ILS	2 468	$	776	2	0	2	0,00
	02/2026	$	59	TWD	1 862	0	0	0	0,00
	03/2026	TWD	36 147	$	1 161	11	0	11	0,00
	01/2027	DKK	11 500	€	1 545	0	0	0	0,00
DUB	01/2026	ILS	2 252	$	700	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	KRW	1 737 437		1 187	0	(16)	(16)	0,00
	01/2026	$	1 343	ILS	4 285	1	0	1	0,00
	01/2026		4 500	INR	400 730	0	(43)	(43)	0,00
	01/2026		2 455	KRW	3 606 864	40	0	40	0,00
	01/2026		8 087	MXN	150 184	210	0	210	0,01
	01/2026		1 928	ZAR	33 166	60	0	60	0,00
	02/2026	ILS	4 284	$	1 343	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	80	TWD	2 513	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	BRL	159 952	$	28 553	0	(542)	(542)	(0,03)
	01/2026	CNH	12 319		1 751	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026	DKK	31	€	4	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	554	$	171	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	29 069	BRL	159 952	102	0	102	0,01
	01/2026		593	CHF	476	6	0	6	0,00
	01/2026		1 895	CNH	13 357	18	0	18	0,00
	01/2026		1 407	PLN	5 139	19	0	19	0,00
	01/2026		371	THB	11 806	4	0	4	0,00
	01/2026		641	ZAR	11 046	21	0	21	0,00
	02/2026		1 401	MXN	25 993	32	0	32	0,00
	03/2026	BRL	5 813	$	1 049	2	0	2	0,00
	03/2026	$	6	BRL	32	0	0	0	0,00
	03/2026		1 066	MXN	19 775	24	0	24	0,00
	04/2026		28 553	BRL	163 486	573	0	573	0,04
	04/2026		2 239	MXN	41 278	30	0	30	0,00
JPM	01/2026	CNH	51 297	$	7 284	0	(62)	(62)	0,00
	01/2026	CNY	1 471		209	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	1 696	AUD	2 986	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		8 732	¥	1 579 870	0	(147)	(147)	(0,01)
	01/2026	ILS	13 722	$	4 217	0	(75)	(75)	0,00
	01/2026	INR	77 799		874	9	0	9	0,00
	01/2026	KRW	650 796		454	2	0	2	0,00
	01/2026	PLN	8 112		2 213	0	(37)	(37)	0,00
	01/2026	$	2 373	CNH	16 668	15	0	15	0,00
	01/2026		1 805	INR	160 721	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026		4 377	MXN	81 405	119	0	119	0,01
	01/2026		3 031	PLN	11 151	59	0	59	0,00
	02/2026		454	KRW	649 942	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026		604	MXN	11 218	14	0	14	0,00
	03/2026		1 451		26 604	16	0	16	0,00
	04/2026		836		15 394	11	0	11	0,00
MBC	01/2026	CHF	1 656	€	1 779	1	(2)	(1)	0,00
	01/2026	DKK	54 977		7 382	21	0	21	0,00
	01/2026	€	6 246	$	7 305	0	(29)	(29)	0,00
	01/2026	£	7 432	€	8 438	0	(70)	(70)	0,00
	01/2026	¥	274 200		1 502	12	0	12	0,00
	01/2026	NZD	3 171		1 564	11	0	11	0,00
	01/2026	SEK	950		87	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	SGD	27 933	$	21 528	0	(176)	(176)	(0,01)
	01/2026	$	301	INR	27 218	1	0	1	0,00
	01/2026		707	PLN	2 593	12	0	12	0,00
	01/2026		601	THB	19 461	15	0	15	0,00

Tableau des investissements Fonds Euro Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	304	TWD	9 580	€ 1	€ 0	€ 1	0,00
	02/2026		2 478	MXN	45 928	54	0	54	0,00
	03/2026		605		11 137	9	0	9	0,00
	04/2026	DKK	201 335	€	27 070	88	0	88	0,01
	04/2026	$	667	MXN	12 310	9	0	9	0,00
MYI	01/2026	CAD	21 473	€	13 177	0	(162)	(162)	(0,01)
	01/2026	€	4 845	$	5 688	6	(10)	(4)	0,00
	01/2026	ILS	4		1	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	351 300	€	1 950	41	0	41	0,00
	01/2026	$	10 109		8 665	62	0	62	0,00
	01/2026		1 099	ZAR	18 898	34	0	34	0,00
	02/2026	ILS	4 895	$	1 520	0	(13)	(13)	0,00
	04/2026	DKK	97 000	€	13 053	53	0	53	0,00
NSL	01/2026	KRW	2 848 133	$	1 946	0	(25)	(25)	0,00
	01/2026	$	1 648	KRW	2 419 372	26	0	26	0,00
RYL	01/2026	€	877	AUD	1 540	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		1 583	£	1 391	10	0	10	0,00
	02/2026	¥	2 630 000	€	14 836	530	0	530	0,03
SCX	01/2026	AUD	64 679		36 038	0	(673)	(673)	(0,04)
	01/2026	CNH	24 570	$	3 487	0	(31)	(31)	0,00
	01/2026	IDR	4 996 851		299	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	11 828		130	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	184 200	€	1 012	11	0	11	0,00
	01/2026	TWD	56 853	$	1 866	49	0	49	0,00
	01/2026	$	276	INR	24 915	1	0	1	0,00
SOG	01/2026	€	872	£	762	0	0	0	0,00
	01/2026	£	119 435	€	136 019	0	(707)	(707)	(0,04)
	01/2026	$	252 022		217 681	3 186	0	3 186	0,20
	02/2026		645	MXN	11 933	13	0	13	0,00
	03/2026	MXN	424	$	23	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	$	0	MXN	1	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	NZD	1 210	€	600	8	0	8	0,00
	01/2026	PLN	3 403	$	933	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	$	1 955	PLN	7 063	10	(2)	8	0,00
	01/2026		1 207	ZAR	20 984	49	0	49	0,00
	02/2026		599	MXN	11 115	14	0	14	0,00
						€ 6 780	€ (3 330)	€ 3 450	0,21

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	€	24 530	CHF	22 821	€ 8	€ 0	€ 8	0,00
JPM	01/2026		69 603		64 863	142	0	142	0,01
MBC	01/2026	CHF	891	€	957	0	(1)	(1)	0,00
MYI	01/2026		21		22	0	0	0	0,00
RBC	01/2026	€	96 447	CHF	89 598	0	(104)	(104)	(0,01)
RYL	01/2026		327		303	0	(1)	(1)	0,00
SOG	01/2026		92 970		86 571	117	0	117	0,01
UAG	01/2026	CHF	20	€	21	0	0	0	0,00
	01/2026	€	60	CHF	56	1	0	1	0,00
						€ 268	€ (106)	€ 162	0,01

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**€ 2 369**	**0,14**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	$ 9 500	€ 2 386	0,15
Total des Autres actifs financiers		**€ 2 386**	**0,15**
Total des Investissements		**€ 1 986 275**	**121,53**
Autres actifs et passifs à court terme		**€ (351 951)**	**(21,53)**
Actif net		**€ 1 634 324**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(d) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(e) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(f) Affilié au Fonds.

(g) Titre convertible conditionnel.

(h) Des titres d'une juste valeur globale de 190 147 € (31 décembre 2024 : 617 €) et un montant en numéraire de 352 € (31 décembre 2024 : 0 €) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

(i) Un titre d'une juste valeur globale de 303 € (31 décembre 2024 : 1 158 €) et un montant en numéraire de 1 030 € (31 décembre 2024 : 5 854 €) ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 0 € (31 décembre 2024 : 42 €) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 22 274 € (31 décembre 2024 : 32 651 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 135	€ 1 871 097	€ 21 183	€ 1 892 415
Fonds d'investissement	3 754	65 386	0	69 140
Contrats de mise en pension	0	18 500	0	18 500
Instruments financiers dérivés[3]	(3 427)	7 261	0	3 834
Autres actifs financiers	0	2 386	0	2 386
Totaux	**€ 462**	**€ 1 964 630**	**€ 21 183**	**€ 1 986 275**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 1 705 987	€ 5 051	€ 1 711 038
Fonds d'investissement	0	148 602	0	148 602
Instruments financiers dérivés[3]	(6 711)	(7 868)	0	(14 579)
Autres actifs financiers	0	1 147	0	1 147
Totaux	**€ (6 711)**	**€ 1 847 868**	**€ 5 051**	**€ 1 846 208**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	0,750 %	12/12/2025	À définir[1]	$ (485)	€ (413)	(0,02)
BRC	2,100	05/11/2025	09/01/2026	€ (64 841)	(65 056)	(3,98)
COM	2,050	05/11/2025	09/01/2026	(13 140)	(13 183)	(0,81)
	2,080	05/11/2025	09/01/2026	(40 537)	(40 671)	(2,49)
	2,090	05/11/2025	09/01/2026	(25 668)	(25 753)	(1,58)
MEI	2,110	05/11/2025	09/01/2026	(48 038)	(48 199)	(2,95)
Total des Contrats de prise en pension					**€ (193 275)**	**(11,83)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	€ S/O	€ S/O	€ S/O	€ 30	€ 0	€ 30
BOA	80	(260)	(180)	(127)	0	(127)
BPS	282	(260)	22	(209)	280	71
BRC	168	0	168	(1 298)	1 153	(145)
CBK	38	280	318	(179)	(250)	(429)
DUB	245	0	245	320	(430)	(110)
GLM	(247)	(750)	(997)	(1 013)	1 160	147

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
GST	€ S/O	€ S/O	€ S/O	€ (443)	€ 440	€ (3)
JPM	(628)	510	(118)	362	(291)	71
MBC	(45)	0	(45)	(2 742)	1 516	(1 226)
MYI	11	0	11	(34)	24	(10)
NSL	1	0	1	S/O	S/O	S/O
RBC	(104)	0	(104)	S/O	S/O	S/O
RYL	536	(570)	(34)	(498)	300	(198)
SCX	(644)	543	(101)	(2 236)	2 139	(97)
SOG	2 608	(3 460)	(852)	(25)	0	(25)
TOR	S/O	S/O	S/O	2	0	2
UAG	68	0	68	(70)	(370)	(440)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	59,27	53,28
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	20,69	23,92
Autres valeurs mobilières	1,66	S/O
Fonds d'investissement	2,98	6,71
Contrats de mise en pension	0,80	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,06	0,25
Instruments financiers dérivés compensés	0,27	0,23
Instruments financiers dérivés hors cote	0,30	0,04
Autres actifs financiers	0,10	0,05
Autres actifs	13,87	15,52
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,32	0,31
Obligations et billets privés	25,74	26,06
Agences du gouvernement américain	14,52	14,70
Obligations du Trésor américain	2,85	3,43
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	10,19	6,02
Titres adossés à des actifs	15,46	9,01
Émissions souveraines	45,46	35,17
Titres privilégiés	0,01	0,01
Instruments à court terme	1,24	7,40
Fonds d'investissement	4,23	8,87
Contrats de mise en pension	1,13	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,20)	(0,19)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	(0,01)
Swaps de taux d'intérêt	0,28	(0,18)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,08)	(0,10)
Contrats de change à terme	0,21	(0,20)
Contrats de change à terme couverts	0,01	(0,19)
Autres actifs financiers	0,15	0,07
Autres actifs et passifs à court terme	(21,53)	(10,18)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
ABN AMRO Bank NV				
3,000 % éch. 22/09/2032	€	1 200	€ 1 179	0,21
Acef Holding S.C.A.				
0,750 % éch. 14/06/2028		700	667	0,12
American Tower Corp.				
0,875 % éch. 21/05/2029		1 100	1 029	0,19
Amvest RCF Custodian BV				
3,750 % éch. 11/06/2031		600	603	0,11
Aviva PLC				
7,750 % éch. 30/09/2032 (d)(e)	£	600	726	0,13
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2,528 % éch. 18/11/2027	$	76	63	0,01
Balder Finland Oyj				
1,000 % éch. 18/01/2027	€	800	788	0,14
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
3,625 % éch. 27/11/2030		1 400	1 420	0,26
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
8,375 % éch. 21/06/2028 (d)(e)		1 000	1 099	0,20
Banco BPM SpA				
2,625 % éch. 06/09/2030		600	598	0,11
3,250 % éch. 28/05/2031		3 900	3 949	0,72
Banco di Desio e della Brianza SpA				
4,000 % éch. 13/03/2028		1 400	1 444	0,26
Banco Santander S.A.				
3,875 % éch. 22/04/2029		1 900	1 953	0,35
4,875 % éch. 18/10/2031		1 000	1 077	0,19
5,750 % éch. 23/08/2033		600	635	0,11
Bank of Ireland Group PLC				
6,750 % éch. 01/03/2033		1 000	1 067	0,19
Bank of Queensland Ltd.				
2,732 % éch. 18/06/2030		900	894	0,16
Bankinter S.A.				
3,625 % éch. 04/02/2033		400	400	0,07
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.				
0,625 % éch. 19/11/2027		4 700	4 531	0,82
3,500 % éch. 15/05/2031		300	302	0,05
4,000 % éch. 21/11/2029		200	207	0,04
4,125 % éch. 13/03/2029		2 000	2 074	0,38
Barclays PLC				
4,506 % éch. 31/01/2033		3 000	3 147	0,57
4,918 % éch. 08/08/2030		900	953	0,17
Bevco Lux SARL				
1,500 % éch. 16/09/2027		1 350	1 326	0,24
BGC Group, Inc.				
6,150 % éch. 02/04/2030	$	900	795	0,14
BNP Paribas S.A.				
2,750 % éch. 25/07/2028	€	2 900	2 903	0,53
9,250 % éch. 17/11/2027 (d)(e)	$	900	821	0,15
BPCE S.A.				
1,625 % éch. 02/03/2029	€	1 800	1 764	0,32
2,125 % éch. 13/10/2046 (e)		1 000	900	0,16
CaixaBank S.A.				
4,125 % éch. 09/02/2032		2 200	2 280	0,41
5,875 % éch. 09/10/2027 (d)(e)		2 000	2 074	0,38
CBRE Europe Logistics Partners S.C.A. SICAV-SIF				
3,500 % éch. 22/09/2032		900	882	0,16
CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-SIF-Pan European Core Fund				
0,500 % éch. 27/01/2028		400	382	0,07
0,900 % éch. 12/10/2029		900	826	0,15
CCF Holding S.A.S.				
5,000 % éch. 27/05/2035		1 000	1 017	0,18
CI Financial Corp.				
4,625 % éch. 12/12/2031		1 600	1 613	0,29
Cie de Financement Foncier S.A.				
2,500 % éch. 28/06/2029		400	398	0,07
Citycon Treasury BV				
6,500 % éch. 08/03/2029		600	609	0,11
Clydesdale Bank PLC				
3,750 % éch. 22/08/2028		500	514	0,09
Commonwealth Bank of Australia				
2,853 % éch. 09/10/2031		1 900	1 894	0,34
4,266 % éch. 04/06/2034		1 700	1 753	0,32
Cooperatieve Rabobank UA				
3,250 % éch. 29/12/2026 (d)(e)	€	2 000	€ 1 988	0,36
Credit Agricole Home Loan SFH S.A.				
3,250 % éch. 08/06/2033		1 900	1 906	0,35
Crédit Agricole S.A.				
3,750 % éch. 23/01/2031		900	919	0,17
4,250 % éch. 11/07/2029		1 500	1 551	0,28
5,875 % éch. 23/03/2035 (d)(e)		1 100	1 130	0,20
Credit Mutuel Home Loan SFH S.A.				
2,625 % éch. 06/06/2030		1 100	1 092	0,20
CTP NV				
0,875 % éch. 20/01/2026		387	387	0,07
3,625 % éch. 13/04/2032		1 400	1 381	0,25
Deutsche Bank AG				
3,000 % éch. 16/06/2029		1 700	1 699	0,31
5,000 % éch. 05/09/2030		800	846	0,15
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH				
4,875 % éch. 21/08/2030		1 100	1 123	0,20
Eika Boligkreditt A/S				
2,750 % éch. 26/05/2032		1 000	989	0,18
ELM BV for Swiss Prime Site AG				
3,125 % éch. 01/10/2031		600	590	0,11
Equinix Europe Financing Corp. LLC				
3,250 % éch. 19/05/2029		700	702	0,13
3,250 % éch. 15/03/2031		100	99	0,02
Banque européenne d'investissement				
0,050 % éch. 13/10/2034		12 700	9 861	1,79
0,250 % éch. 20/01/2032		5 000	4 317	0,78
2,500 % éch. 17/02/2031		500	497	0,09
2,750 % éch. 28/07/2028		2 400	2 429	0,44
Fairfax Financial Holdings Ltd.				
2,750 % éch. 29/03/2028		1 200	1 193	0,22
Ford Motor Credit Co. LLC				
3,622 % éch. 27/07/2028		1 000	1 008	0,18
GA Global Funding Trust				
1,625 % éch. 15/01/2026	$	200	170	0,03
3,750 % éch. 20/06/2032	€	1 000	994	0,18
4,133 % éch. 16/09/2035		1 000	981	0,18
Galderma Finance Europe BV				
3,500 % éch. 20/03/2030		1 200	1 217	0,22
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.				
4,250 % éch. 03/05/2030		700	726	0,13
Grainger PLC				
3,375 % éch. 24/04/2028	£	800	889	0,16
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH				
3,875 % éch. 05/06/2030	€	700	719	0,13
Iccrea Banca SpA				
2,625 % éch. 07/11/2031		600	593	0,11
IHG Finance LLC				
3,625 % éch. 27/09/2031		800	803	0,15
Indigo Group S.A.S.				
4,500 % éch. 18/04/2030		1 100	1 150	0,21
ING Groep NV				
2,875 % éch. 10/11/2030		800	793	0,14
3,500 % éch. 03/09/2030		900	913	0,17
4,250 % éch. 26/08/2035		500	512	0,09
Association internationale de développement				
1,750 % éch. 05/05/2037		4 300	3 641	0,66
Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA				
2,375 % éch. 22/12/2030		1 000	949	0,17
Intesa Sanpaolo SpA				
1,350 % éch. 24/02/2031		950	865	0,16
JAB Holdings BV				
4,375 % éch. 19/05/2035		900	920	0,17
4,750 % éch. 29/06/2032		700	745	0,13
JPMorgan Chase & Co.				
4,457 % éch. 13/11/2031		3 200	3 377	0,61
Jyske Realkredit A/S				
0,500 % éch. 01/10/2043	DKK	0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2037		211	26	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				
0,000 % éch. 15/09/2028 (b)	€	1 300	1 223	0,22
2,500 % éch. 09/10/2030		600	598	0,11
2,750 % éch. 15/05/2030	€	9 900	€ 9 988	1,81
3,125 % éch. 07/06/2030		1 000	1 024	0,19
Landwirtschaftliche Rentenbank				
2,625 % éch. 08/07/2032		1 500	1 479	0,27
Lloyds Bank GmbH				
2,875 % éch. 09/09/2032		1 000	992	0,18
Lloyds Banking Group PLC				
2,673 % éch. 04/03/2028		1 100	1 104	0,20
6,750 % éch. 27/06/2026 (d)(e)	$	1 000	861	0,16
8,500 % éch. 27/09/2027 (d)(e)	£	900	1 081	0,20
Logicor Financing SARL				
4,250 % éch. 18/07/2029	€	1 000	1 036	0,19
Lseg Netherlands BV				
3,000 % éch. 06/11/2031		900	888	0,16
LSEGA Financing PLC				
4,875 % éch. 19/09/2032	£	1 000	1 150	0,21
mBank S.A.				
3,771 % éch. 03/03/2032	€	400	400	0,07
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA				
3,250 % éch. 30/11/2028		1 700	1 733	0,31
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
0,848 % éch. 19/07/2029		700	654	0,12
Morgan Stanley				
3,149 % éch. 07/11/2031		1 200	1 192	0,22
3,521 % éch. 22/05/2031		1 800	1 821	0,33
National Australia Bank Ltd.				
2,723 % éch. 27/08/2030		500	499	0,09
Nationwide Building Society				
5,750 % éch. 20/06/2027 (d)(e)	£	900	1 031	0,19
NatWest Group PLC				
5,125 % éch. 12/05/2027 (d)(e)		900	1 025	0,19
7,300 % éch. 19/11/2034 (d)(e)	$	1 000	904	0,16
7,500 % éch. 28/02/2032 (d)(e)	£	1 000	1 189	0,22
NE Property BV				
3,375 % éch. 14/07/2027	€	356	360	0,07
New Immo Holding S.A.				
6,000 % éch. 22/03/2029		1 000	1 044	0,19
NN Group NV				
6,000 % éch. 03/11/2043		450	507	0,09
Nomura Holdings, Inc.				
3,459 % éch. 28/05/2030		1 100	1 108	0,20
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
0,500 % éch. 01/10/2043	DKK	0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2037		116	14	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
Norinchukin Bank				
5,094 % éch. 16/10/2029	$	400	347	0,06
Nova Ljubljanska Banka d.d.				
3,500 % éch. 21/01/2029	€	500	505	0,09
Nykredit Realkredit A/S				
0,500 % éch. 01/10/2043	DKK	0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2037		229	28	0,01
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2036		28	4	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
3,375 % éch. 10/01/2030	€	1 100	1 111	0,20
3,625 % éch. 24/07/2030		2 100	2 129	0,39
P3 Group SARL				
1,625 % éch. 26/01/2029		1 300	1 246	0,23
Pacific Life Global Funding				
3,125 % éch. 18/06/2031		2 100	2 080	0,38
PKO Bank Hipoteczny S.A.				
2,500 % éch. 12/06/2029		900	890	0,16
Prologis Euro Finance LLC				
3,250 % éch. 22/09/2032		600	591	0,11
QNB Finance Ltd.				
3,000 % éch. 30/09/2030		1 600	1 590	0,29
RCI Banque S.A.				
5,500 % éch. 09/10/2034		900	950	0,17
Realkredit Danmark A/S				
2,500 % éch. 01/04/2036	DKK	2	0	0,00
2,500 % éch. 01/04/2047		0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds Euro Credit Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Sagax AB			
4,000 % éch. 13/03/2032	€ 100	€ 101	0,02
Sagax Euro MTN NL BV			
0,750 % éch. 26/01/2028	600	577	0,10
1,000 % éch. 17/05/2029	700	651	0,12
SELP Finance SARL			
3,750 % éch. 16/01/2032	900	904	0,16
Sirius Real Estate Ltd.			
1,125 % éch. 22/06/2026	2 300	2 284	0,41
Sofina S.A.			
1,000 % éch. 23/09/2028	900	852	0,15
Stoneweg Ereit Lux Finco SARL			
4,250 % éch. 30/01/2031	1 100	1 112	0,20
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.			
3,318 % éch. 07/10/2031	500	502	0,09
TAG Immobilien AG			
4,250 % éch. 04/03/2030	1 200	1 234	0,22
TP ICAP Finance PLC			
2,625 % éch. 18/11/2028	£ 1 100	1 182	0,21
TSB Bank PLC			
3,319 % éch. 05/03/2029	€ 600	612	0,11
UBS Group AG			
0,875 % éch. 03/11/2031	400	349	0,06
UBS Switzerland AG			
2,783 % éch. 09/09/2030	1 100	1 093	0,20
UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S			
2,875 % éch. 25/03/2029	600	602	0,11
Vesteda Finance BV			
4,000 % éch. 07/05/2032	800	822	0,15
Volkswagen Bank GmbH			
3,125 % éch. 02/10/2029	900	898	0,16
Volkswagen Financial Services AG			
3,875 % éch. 10/09/2030	1 000	1 025	0,19
3,875 % éch. 19/11/2031	1 900	1 918	0,35
Warehouses De Pauw CVA			
3,125 % éch. 15/01/2031	800	789	0,14
Wells Fargo & Co.			
3,900 % éch. 22/07/2032	1 800	1 844	0,33
Westpac Banking Corp.			
2,585 % éch. 14/05/2030	300	298	0,05
WPC Eurobond BV			
2,125 % éch. 15/04/2027	1 100	1 093	0,20
		177 364	32,12
INDUSTRIE			
Abertis France S.A.S.			
1,475 % éch. 18/01/2031	1 200	1 097	0,20
1,625 % éch. 18/09/2029	1 900	1 799	0,33
Aeroporti di Roma SpA			
3,625 % éch. 15/06/2032	900	902	0,16
Altrad Investment Authority S.A.S.			
3,704 % éch. 23/06/2029	400	404	0,07
4,429 % éch. 23/06/2032	500	505	0,09
Amadeus IT Group S.A.			
3,375 % éch. 25/03/2030	500	504	0,09
Amprion GmbH			
3,625 % éch. 21/05/2031	1 900	1 938	0,35
ams-OSRAM AG			
12,250 % éch. 30/03/2029	$ 775	704	0,13
Anglo American Capital PLC			
4,125 % éch. 15/03/2032	€ 1 400	1 444	0,26
Ausgrid Finance Pty. Ltd.			
0,875 % éch. 07/10/2031	1 400	1 219	0,22
Barry Callebaut Services NV			
3,750 % éch. 19/02/2028	900	915	0,17
Becton Dickinson & Co.			
3,828 % éch. 07/06/2032	700	714	0,13
Beignet Investor LLC			
6,581 % éch. 30/05/2049	$ 1 660	1 495	0,27
Boston Scientific Corp.			
0,625 % éch. 01/12/2027	€ 1 050	1 015	0,18
Brenntag Finance BV			
3,375 % éch. 02/10/2031	900	890	0,16
3,875 % éch. 24/04/2032	200	202	0,04
BT Finance PLC			
3,375 % éch. 17/11/2032	€ 1 200	€ 1 188	0,22
Burberry Group PLC			
5,750 % éch. 20/06/2030	£ 1 200	1 407	0,25
Bureau Veritas S.A.			
3,375 % éch. 01/10/2033	€ 2 600	2 576	0,47
Carnival PLC			
4,125 % éch. 15/07/2031	1 200	1 217	0,22
Cencora, Inc.			
3,625 % éch. 22/05/2032	2 100	2 117	0,38
Chanel Ceres PLC			
0,500 % éch. 31/07/2026	2 400	2 368	0,43
Davide Campari-Milano NV			
1,250 % éch. 06/10/2027	900	877	0,16
El Corte Ingles S.A.			
3,500 % éch. 24/07/2033	400	394	0,07
Fiserv Funding ULC			
2,875 % éch. 15/06/2028	500	499	0,09
Flora Food Management BV			
6,875 % éch. 02/07/2029	700	697	0,13
Flutter Treasury DAC			
4,000 % éch. 04/06/2031	1 800	1 802	0,33
Fresenius SE & Co. KGaA			
2,750 % éch. 15/09/2029	700	694	0,13
Gatwick Funding Ltd.			
3,875 % éch. 24/06/2035	800	791	0,14
Givaudan Finance Europe BV			
2,875 % éch. 09/09/2029	300	299	0,05
Global Payments, Inc.			
4,875 % éch. 17/03/2031	900	938	0,17
H Lundbeck A/S			
0,875 % éch. 14/10/2027	1 500	1 453	0,26
Heathrow Funding Ltd.			
1,875 % éch. 14/03/2036	1 000	869	0,16
Holding d'Infrastructures des Métiers de l'Environnement			
0,625 % éch. 16/09/2028	900	838	0,15
IDS Financing PLC			
3,250 % éch. 01/10/2029	600	597	0,11
4,000 % éch. 01/10/2032	700	689	0,12
IHG Finance LLC			
3,375 % éch. 10/09/2030	1 400	1 397	0,25
IHO Verwaltungs GmbH (6,750 % en numéraire ou 7,500 % de rémunération en nature)			
6,750 % éch. 15/11/2029 (a)	900	954	0,17
IMCD NV			
2,125 % éch. 31/03/2027	500	496	0,09
4,875 % éch. 18/09/2028	1 500	1 564	0,28
Imerys S.A.			
4,000 % éch. 21/11/2032	1 600	1 590	0,29
Informa PLC			
3,375 % éch. 09/06/2031	1 000	999	0,18
InterContinental Hotels Group PLC			
2,125 % éch. 15/05/2027	600	597	0,11
International Distribution Services PLC			
5,250 % éch. 14/09/2028	1 200	1 262	0,23
Ipsen S.A.			
3,875 % éch. 25/03/2032	800	807	0,15
JDE Peet's NV			
0,500 % éch. 16/01/2029	2 750	2 546	0,46
John Lewis PLC			
4,250 % éch. 18/12/2034	£ 950	927	0,17
Kingspan Securities Ireland DAC			
3,500 % éch. 31/10/2031	€ 600	601	0,11
Magnum Icc Finance BV			
3,250 % éch. 26/11/2031	1 100	1 089	0,20
3,750 % éch. 26/11/2034	600	595	0,11
4,000 % éch. 26/11/2037	700	688	0,12
Medtronic, Inc.			
2,950 % éch. 15/10/2030	1 600	1 597	0,29
Mitchells & Butlers Finance PLC			
4,435 % éch. 15/12/2030	$ 223	183	0,03
6,013 % éch. 15/12/2030	£ 65	75	0,01
Molnlycke Holding AB			
4,250 % éch. 08/09/2028	€ 600	620	0,11
Motability Operations Group PLC			
3,500 % éch. 17/07/2031	400	403	0,07
3,625 % éch. 24/07/2029	€ 1 500	€ 1 531	0,28
3,625 % éch. 22/01/2033	100	100	0,02
Mundys SpA			
3,700 % éch. 29/09/2031	900	897	0,16
National Grid Electricity Transmission PLC			
0,823 % éch. 07/07/2032	400	341	0,06
Netflix, Inc.			
3,875 % éch. 15/11/2029	2 500	2 583	0,47
NTT Finance Corp.			
2,906 % éch. 16/03/2029	700	701	0,13
REWE International Finance BV			
2,750 % éch. 03/07/2028	1 500	1 501	0,27
Robert Bosch GmbH			
3,625 % éch. 02/06/2030	1 400	1 433	0,26
Sandoz Finance BV			
4,220 % éch. 17/04/2030	1 100	1 148	0,21
Sartorius Finance BV			
4,375 % éch. 14/09/2029	2 000	2 090	0,38
4,500 % éch. 14/09/2032	900	944	0,17
SEB S.A.			
3,625 % éch. 24/06/2030	2 100	2 079	0,38
SGS Nederland Holding BV			
3,125 % éch. 10/09/2030	2 100	2 103	0,38
Silfin NV			
5,125 % éch. 17/07/2030	1 900	2 010	0,36
Smiths Group PLC			
3,625 % éch. 13/11/2033	1 000	981	0,18
Spirit Airlines Pass-Through Trust			
4,100 % éch. 01/10/2029	$ 47	38	0,01
Suez SACA			
1,875 % éch. 24/05/2027	€ 1 200	1 189	0,22
Syensqo S.A.			
3,375 % éch. 28/05/2031	600	598	0,11
Symrise AG			
3,250 % éch. 24/09/2032	1 000	994	0,18
T-Mobile USA, Inc.			
3,150 % éch. 11/02/2032	2 900	2 872	0,52
TDF Infrastructure SASU			
1,750 % éch. 01/12/2029	800	751	0,14
Tesco Corporate Treasury Services PLC			
4,250 % éch. 27/02/2031	800	841	0,15
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV			
4,125 % éch. 01/06/2031	500	508	0,09
Ubisoft Entertainment S.A.			
0,878 % éch. 24/11/2027	1 200	1 106	0,20
UCB S.A.			
4,250 % éch. 20/03/2030	1 400	1 445	0,26
Universal Music Group NV			
3,750 % éch. 30/06/2032	3 100	3 132	0,57
4,000 % éch. 13/06/2031	500	515	0,09
Verallia S.A.			
4,375 % éch. 14/11/2033	300	298	0,05
VF Corp.			
0,625 % éch. 25/02/2032	200	159	0,03
Vilmorin & Cie S.A.			
1,375 % éch. 26/03/2028	900	854	0,15
Vmed O2 UK Financing PLC			
4,000 % éch. 31/01/2029	£ 400	436	0,08
5,625 % éch. 15/04/2032	€ 3 900	3 934	0,71
Volkswagen International Finance NV			
4,250 % éch. 15/02/2028	1 800	1 850	0,33
4,375 % éch. 15/05/2030	1 600	1 668	0,30
Werfen S.A.			
4,625 % éch. 06/06/2028	1 200	1 246	0,23
Worley U.S. Finance Sub Ltd.			
0,875 % éch. 09/06/2026	1 100	1 093	0,20
Yorkshire Water Finance PLC			
1,750 % éch. 26/11/2026	£ 800	894	0,16
1,750 % éch. 27/10/2032	1 500	1 365	0,25
ZF Europe Finance BV			
7,000 % éch. 12/06/2030	€ 400	423	0,08
		105 698	19,14
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS			
Anglian Water Services Financing PLC			
6,250 % éch. 12/09/2044	£ 900	994	0,18

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AT&T, Inc.				
3,150 % éch. 01/06/2030	€	4 200	€ 4 211	0,76
BP Capital Markets BV				
3,360 % éch. 12/09/2031		1 900	1 915	0,35
Électricité de France S.A.				
3,250 % éch. 07/05/2032		300	298	0,05
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG				
4,500 % éch. 28/07/2055		100	100	0,02
EnBW International Finance BV				
5,302 % éch. 30/10/2029	AUD	1 900	1 088	0,20
EP Infrastructure A/S				
1,816 % éch. 02/03/2031	€	1 600	1 442	0,26
iliad S.A.				
4,250 % éch. 09/01/2032		500	505	0,09
Koninklijke KPN NV				
0,875 % éch. 14/12/2032		1 400	1 185	0,21
National Grid North America, Inc.				
3,631 % éch. 03/09/2031		2 500	2 541	0,46
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				
4,496 % éch. 15/05/2056		1 050	1 048	0,19
Northumbrian Water Finance PLC				
4,500 % éch. 14/02/2031	£	600	672	0,12
Oncor Electric Delivery Co. LLC				
3,500 % éch. 15/05/2031	€	1 300	1 320	0,24
Orange S.A.				
3,125 % éch. 13/11/2031		800	795	0,14
Severn Trent Utilities Finance PLC				
3,875 % éch. 04/08/2037		1 100	1 081	0,20
4,000 % éch. 05/03/2034		1 700	1 740	0,32
SGSP Australia Assets Pty. Ltd.				
3,375 % éch. 08/10/2032		1 600	1 577	0,29
SW Finance PLC				
1,625 % éch. 30/03/2027	£	600	657	0,12
6,875 % éch. 07/08/2032		300	357	0,06
7,750 % éch. 31/10/2031		700	856	0,15
TDC Net A/S				
5,000 % éch. 09/08/2032	€	1 000	1 037	0,19
5,618 % éch. 06/02/2030		300	321	0,06
Turk Telekomunikasyon A/S				
6,950 % éch. 07/10/2032	$	1 200	1 045	0,19
TXNM Energy, Inc.				
7,000 % éch. 31/07/2056		1 000	849	0,15
United Utilities Water Finance PLC				
3,500 % éch. 27/02/2033	€	500	496	0,09
3,750 % éch. 23/05/2034		450	448	0,08
Verizon Communications, Inc.				
3,250 % éch. 29/10/2032		3 300	3 262	0,59
3,996 % éch. 15/06/2056		1 050	1 046	0,19
5,875 % éch. 30/11/2055	$	500	421	0,08
Wintershall Dea Finance BV				
3,830 % éch. 03/10/2029	€	1 100	1 110	0,20
			34 417	6,23
Total des Obligations et billets privés			317 479	57,49
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Nexi SpA				
0,000 % éch. 24/02/2028 (b)		800	739	0,14
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Ginnie Mae, TBA				
4,500 % éch. 01/02/2056	$	4 000	3 315	0,60
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
3,000 % éch. 01/02/2056		5 600	4 215	0,76
4,000 % éch. 01/02/2056		3 400	2 745	0,50
4,500 % éch. 01/02/2056		7 700	6 395	1,16
5,000 % éch. 01/01/2056		12 600	10 701	1,94
5,500 % éch. 01/02/2056		4 300	3 709	0,67
6,000 % éch. 01/03/2056		18 400	16 080	2,91
6,500 % éch. 01/02/2056		34 500	30 536	5,53
			77 696	14,07
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (c)				
1,875 % éch. 15/07/2034		3 113	2 662	0,48

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
BPCE Home Loans FCT				
2,666 % éch. 31/10/2058	€	3 349	€ 3 352	0,61
Canada Square Funding PLC				
5,438 % éch. 17/06/2058	£	417	478	0,09
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
6,507 % éch. 25/08/2034	$	13	11	0,00
Domi BV				
2,730 % éch. 15/06/2053	€	595	596	0,11
2,736 % éch. 16/04/2057		1 558	1 560	0,28
Dutch Property Finance BV				
2,822 % éch. 28/10/2059		2 383	2 385	0,43
Green Storm BV				
2,474 % éch. 22/02/2062		1 000	999	0,18
Jeronimo Funding DAC				
3,315 % éch. 25/10/2064		1 529	1 537	0,28
Jubilee Place BV				
2,866 % éch. 17/01/2059		1 358	1 360	0,24
Landmark Mortgage Securities PLC				
4,334 % éch. 17/04/2044	£	532	595	0,11
Newgate Funding PLC				
2,700 % éch. 15/12/2050	€	94	93	0,02
RMAC Securities PLC				
4,059 % éch. 12/06/2044	£	57	63	0,01
Structured Asset Mortgage Investments Trust				
4,546 % éch. 19/12/2034	$	40	31	0,01
Twin Bridges PLC				
4,640 % éch. 12/03/2055	£	938	1 075	0,19
			14 135	2,56
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES				
Auto ABS French Loans				
2,453 % éch. 24/07/2036	€	1 372	1 374	0,25
Auto ABS Italian Stella Loans SRL				
2,624 % éch. 28/12/2040		1 500	1 505	0,27
Auto ABS Spanish Loans				
2,494 % éch. 28/02/2032		215	215	0,04
2,744 % éch. 28/09/2038		2 097	2 104	0,38
AutoFlorence SRL				
2,603 % éch. 24/12/2044		81	81	0,01
Autonoria Spain				
2,534 % éch. 30/04/2043		1 700	1 702	0,31
Bavarian Sky S.A.				
2,391 % éch. 21/02/2033		1 200	1 201	0,22
BBVA Consumer Auto				
2,688 % éch. 19/05/2042		1 858	1 859	0,34
Cars Alliance Auto Loans Germany				
2,463 % éch. 18/01/2036		425	426	0,08
Compartment Driver UK Ten				
4,330 % éch. 25/04/2033	£	1 900	2 177	0,39
Compartment VCL				
2,361 % éch. 21/07/2031	€	1 295	1 296	0,24
2,451 % éch. 21/04/2031		1 159	1 160	0,21
E-Carat DE				
2,406 % éch. 25/02/2037		2 000	1 999	0,36
2,534 % éch. 25/05/2034		1 600	1 603	0,29
First Mobility SARL				
2,615 % éch. 14/10/2032		885	887	0,16
Golden Bar Securitisation SRL				
3,085 % éch. 22/09/2043		792	797	0,14
Pony S.A., Compartment German Auto Loans				
2,425 % éch. 14/12/2035		500	501	0,09
Red & Black Auto Lease France				
2,454 % éch. 27/06/2039		1 779	1 780	0,32
			22 667	4,10
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES				
Renaissance Home Equity Loan Trust				
5,340 % éch. 25/01/2037	$	1 291	335	0,06
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Arbour CLO DAC				
3,214 % éch. 15/11/2037	€	900	902	0,16

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Avoca Static CLO DAC				
2,996 % éch. 15/01/2035	€	723	€ 722	0,13
Bain Capital Euro CLO DAC				
3,265 % éch. 22/01/2038		1 000	1 001	0,18
BBVA Consumo FTA				
2,796 % éch. 21/08/2038		1 329	1 331	0,24
Bosphorus CLO DAC				
3,092 % éch. 12/12/2032		389	390	0,07
Carlyle Euro CLO DAC				
3,221 % éch. 15/08/2038		1 600	1 601	0,29
Contego CLO BV				
3,297 % éch. 15/04/2038		500	500	0,09
CVC Cordatus Loan Fund DAC				
2,972 % éch. 17/06/2032		320	321	0,06
Dryden Euro CLO DAC				
2,924 % éch. 15/05/2034		106	106	0,02
3,342 % éch. 18/10/2039		200	200	0,04
FCT Noria				
2,464 % éch. 25/07/2043		1 700	1 702	0,31
Fondo de Titulizacion Santander Consumo				
2,719 % éch. 25/10/2040		1 100	1 101	0,20
Harvest CLO DAC				
2,859 % éch. 15/01/2032		157	157	0,03
Hayfin Emerald CLO DAC				
3,225 % éch. 22/01/2039		700	701	0,13
3,259 % éch. 15/10/2038		2 000	2 002	0,36
Invesco Euro CLO DAC				
2,659 % éch. 15/07/2031		288	288	0,05
Madison Park Euro Funding DAC				
2,826 % éch. 15/07/2032		594	595	0,11
Mila BV				
2,496 % éch. 12/10/2042		2 000	2 001	0,36
OCP Euro CLO DAC				
3,300 % éch. 20/10/2039		250	250	0,05
Palmer Square European Loan Funding DAC				
2,859 % éch. 15/10/2034		993	994	0,18
3,047 % éch. 15/07/2035		800	800	0,14
3,064 % éch. 15/05/2034		1 452	1 454	0,26
3,214 % éch. 15/02/2035		1 420	1 421	0,26
Rockford Tower Europe CLO DAC				
3,326 % éch. 29/08/2036		500	500	0,09
SC Germany S.A., Compartment Consumer				
2,635 % éch. 14/05/2038		696	698	0,13
Tikehau CLO DAC				
3,253 % éch. 15/10/2038		1 700	1 701	0,31
Toro European CLO DAC				
2,874 % éch. 15/02/2034		402	403	0,07
2,945 % éch. 12/01/2032		157	157	0,03
			23 999	4,35
			47 001	8,51
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Adif Alta Velocidad				
3,500 % éch. 30/07/2028		3 000	3 066	0,56
Obligation internationale du gouvernement bulgare				
3,375 % éch. 18/07/2035		2 500	2 458	0,44
Obligation internationale du gouvernement canadien				
3,000 % éch. 01/06/2034	CAD	3 000	1 821	0,33
Obligation internationale du gouvernement chilien				
3,875 % éch. 09/07/2031	€	2 100	2 156	0,39
TES colombien				
11,000 % éch. 22/08/2029	COP	3 131 000	667	0,12
11,750 % éch. 24/01/2035		2 979 000	625	0,11
12,750 % éch. 28/11/2040		3 157 000	698	0,13
13,250 % éch. 09/02/2033		2 733 000	624	0,11
CPPIB Capital, Inc.				
0,050 % éch. 24/02/2031	€	900	781	0,14
4,300 % éch. 02/06/2034	CAD	600	389	0,07
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030	$	2 200	1 910	0,35
Fonds européen de stabilité financière				
1,250 % éch. 24/05/2033	€	15 400	13 633	2,47
3,000 % éch. 15/12/2028		8 400	8 544	1,55
Union européenne				
0,000 % éch. 04/10/2030 (b)		17 900	15 893	2,88
0,400 % éch. 04/02/2037		8 900	6 547	1,19

Tableau des investissements Fonds Euro Credit Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
0,450 % éch. 04/07/2041	€	4 700	€ 2 946	0,53
1,250 % éch. 04/02/2043		900	623	0,11
2,500 % éch. 14/10/2030		1 100	1 094	0,20
2,750 % éch. 04/02/2033		21 900	21 732	3,94
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
4,500 % éch. 16/06/2034		900	909	0,16
Île-de-France Mobilités				
3,700 % éch. 14/06/2038		500	485	0,09
Obligation internationale du gouvernement indonésien				
3,875 % éch. 15/01/2033		1 800	1 817	0,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
4,050 % éch. 30/10/2037		200	207	0,04
Obligation internationale du gouvernement japonais				
2,300 % éch. 20/12/2054	¥	190 000	829	0,15
Junta de Castilla y Leon				
2,900 % éch. 30/04/2032	€	1 100	1 094	0,20
Kommunekredit				
2,375 % éch. 15/09/2032		2 500	2 419	0,44
Land Baden-Wuerttemberg				
2,875 % éch. 28/09/2035		1 800	1 758	0,32
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
1,125 % éch. 17/01/2030	€	3 100	€ 2 819	0,51
6,350 % éch. 09/02/2035	$	2 200	1 968	0,36
Nederlandse Waterschapsbank NV				
2,750 % éch. 24/09/2032	€	100	99	0,02
Ontario Teachers' Finance Trust				
2,850 % éch. 04/12/2031		800	794	0,14
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
7,300 % éch. 12/08/2033	PEN	7 200	2 080	0,38
Obligation internationale du gouvernement polonais				
3,875 % éch. 14/02/2033	€	1 300	1 349	0,24
Province de l'Ontario				
0,010 % éch. 25/11/2030		3 800	3 317	0,60
Province du Québec				
3,000 % éch. 24/01/2033		4 200	4 160	0,75
Province du Saskatchewan				
3,250 % éch. 24/09/2035		1 100	1 089	0,20
PSP Capital, Inc.				
0,000 % éch. 23/07/2032		250	247	0,04
Obligation internationale du gouvernement roumain				
1,750 % éch. 13/07/2030	€	1 600	€ 1 447	0,26
5,125 % éch. 24/09/2031		2 000	2 048	0,37
5,250 % éch. 10/03/2030		1 100	1 151	0,21
6,375 % éch. 18/09/2033		1 600	1 716	0,31
6,625 % éch. 27/09/2029		2 900	3 173	0,57
6,750 % éch. 11/07/2039		1 550	1 617	0,29
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
8,500 % éch. 31/01/2037	ZAR	20 400	1 042	0,19
8,875 % éch. 28/02/2035		20 600	1 105	0,20
Obligation internationale du gouvernement espagnol				
3,150 % éch. 30/04/2033	€	7 200	7 278	1,32
État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie				
2,350 % éch. 10/07/2030		200	197	0,04
Treasury Corp. of Victoria				
3,625 % éch. 29/09/2040		700	687	0,12
			135 108	24,47
Total des Valeurs mobilières			**€ 594 820**	**107,72**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
BPS	1,950 %	31/12/2025	02/01/2026	€ 7 800	Obligation internationale du gouvernement belge 0,650 % éch. 22/06/2071	€ (7 871)	€ 7 800	€ 7 801	1,41
Total des Contrats de mise en pension						**€ (7 871)**	**€ 7 800**	**€ 7 801**	**1,41**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois décembre	Long	12/2026	202	€ (104)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2026	142	4	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2026	419	(348)	(0,06)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2026	148	(147)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2026	155	(357)	(0,07)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2026	182	(27)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	21	3	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	151	10	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	742	(115)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	361	31	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	7	4	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	148	(185)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	430	160	0,03
				€ (1 071)	(0,20)

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	€ 127,500	23/01/2026	14	€ (6)	€ (8)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	130,500	23/01/2026	14	(7)	(1)	0,00
				€ (13)	€ (9)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					**€ (1 080)**	**(0,20)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Next Group PLC	(1,000) %	20/12/2029	€ 2 600	€ 1	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[2]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	1,000 %	20/12/2029	€ 1 100	€ 25	0,01
Commerzbank AG	1,000	20/12/2029	1 050	24	0,00
International Game Technology PLC	5,000	20/06/2030	1 000	(18)	0,00
Société Générale S.A.	1,000	20/12/2030	1 400	10	0,00
Stellantis NV	5,000	20/12/2030	700	1	0,00
				€ 42	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice iTraxx Crossover 44 Index à 5 ans	(5,000) %	20/12/2030	€ 16 800	€ (14)	0,00
Indice iTraxx Europe Main 44 Index à 5 ans	(1,000)	20/12/2035	25 600	(32)	(0,01)
				€ (46)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	$ 18 100	€ 23	0,01
Indice iTraxx Europe Main 44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	€ 196 930	237	0,04
				€ 260	0,05

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500 %	17/09/2027	£ 15 700	€ 57	0,01
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	17 600	161	0,03
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	47 100	(431)	(0,08)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	17/09/2055	3 810	(191)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,500	16/06/2026	$ 27 600	(2 250)	(0,41)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,750	16/06/2031	4 530	(413)	(0,08)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2052	3 400	(22)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030	58 700	(1 319)	(0,24)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	32 700	(788)	(0,14)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	2 900	412	0,07
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2055	19 000	302	0,05
À payer	CDI BRL à un an	13,033	02/01/2029	BRL 84 400	(80)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,354	02/01/2029	58 800	(9)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	14,515	04/01/2027	22 600	18	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,000	01/06/2034	CAD 3 400	1	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,750	19/03/2030	AUD 18 800	(320)	(0,06)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,380	31/12/2034	€ 1 600	(58)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,410	05/11/2034	1 490	(49)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,460	13/03/2035	900	(17)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,460	01/04/2035	900	(17)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,520	27/03/2035	900	(12)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,610	24/03/2035	900	(5)	0,00
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	2 630	167	0,03
					€ (4 863)	(0,88)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**€ (4 606)**	**(0,83)**

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION(1)

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel(2)	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	SoftBank Group Corp.	1,000 %	20/06/2026	$ 1 300	€ (10)	€ 7	€ (3)	0,00

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	COP	419 533	$	110	€ 0	€ 0	€ 0	0,00
	01/2026	€	103		120	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	KRW	127 432		88	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PLN	586		160	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	THB	1 623		50	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	TWD	8 684		285	7	0	7	0,00
	01/2026	$	698	PLN	2 557	11	0	11	0,00
	01/2026		33	TWD	1 049	0	0	0	0,00
	01/2026		130	ZAR	2 167	1	0	1	0,00
	02/2026	COP	149 409	$	39	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	532		167	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	676 212		176	1	0	1	0,00
	04/2026	$	45	MXN	833	1	0	1	0,00
BPS	01/2026	AUD	1 198	€	675	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	CHF	280		300	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	CNH	4 222	$	599	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	£	18 136	€	20 597	0	(165)	(165)	(0,03)
	01/2026	IDR	847 731	$	51	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	1 350		417	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	INR	13 523		150	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	294	€	145	1	0	1	0,00
	01/2026	PLN	742	$	204	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	TWD	29 329		965	29	0	29	0,01
	01/2026	$	682	CNH	4 775	2	0	2	0,00
	01/2026		70	INR	6 324	0	0	0	0,00
	01/2026		751	PLN	2 738	9	0	9	0,00
	01/2026		1 200	TWD	37 689	1	(2)	(1)	0,00
	01/2026		288	ZAR	4 810	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	2 018	$	121	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	COP	99 710		26	0	0	0	0,00
	02/2026	$	159	INR	14 309	0	0	0	0,00
	02/2026		404	TWD	12 673	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	TWD	5 550	$	179	2	0	2	0,00
BRC	01/2026	AUD	329	€	186	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	BRL	5 895	$	1 071	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	DKK	541	€	72	0	0	0	0,00
	01/2026	€	636	AUD	1 131	6	0	6	0,00
	01/2026	ILS	226	$	70	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	1 857	€	917	7	0	7	0,00
	01/2026	$	1 082	BRL	5 895	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026		361	PLN	1 315	4	0	4	0,00
	01/2026	ZAR	5 664	$	327	0	(12)	(12)	0,00
	02/2026	ILS	227		71	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	1 017	TRY	46 488	21	0	21	0,00
	03/2026		377	MXN	6 983	7	0	7	0,00
	03/2026		1 278	TRY	58 370	20	0	20	0,00
CBK	01/2026	COP	2 017 252	$	532	2	0	2	0,00
	01/2026	TWD	44 535		1 465	43	0	43	0,01
	01/2026	$	447	CNH	3 120	0	0	0	0,00
	01/2026		106	COP	399 514	0	0	0	0,00
	01/2026		2 523	INR	225 507	1	(18)	(17)	0,00
	01/2026		50	PLN	179	0	0	0	0,00
	01/2026		0	THB	2	0	0	0	0,00
	01/2026		320	TWD	9 994	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		171	ZAR	2 869	2	0	2	0,00
	02/2026	COP	453 737	$	119	1	0	1	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	02/2026	ILS	417	$	131	€ 0	€ 0	€ 0	0,00
	02/2026	$	10	TWD	324	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	709 443	$	187	3	0	3	0,00
	03/2026	TWD	6 032		194	2	0	2	0,00
	04/2026	COP	313 909		82	1	0	1	0,00
	05/2026	PEN	6 458		1 811	0	(85)	(85)	(0,02)
	11/2026		1 771		518	0	(2)	(2)	0,00
DUB	01/2026	ILS	380		118	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	KRW	283 626		194	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	254	ILS	809	0	0	0	0,00
	01/2026		760	INR	67 657	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026		409	KRW	600 852	7	0	7	0,00
	01/2026		1 207	MXN	22 411	32	0	32	0,01
	01/2026		120	ZAR	2 014	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	10 093	$	579	0	(25)	(25)	0,00
	02/2026	ILS	809		254	0	0	0	0,00
	02/2026	$	14	TWD	437	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	BRL	13 292	$	2 416	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	CNH	2 104		299	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	COP	49 504		13	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	208		64	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	TWD	5 994		191	0	0	0	0,00
	01/2026	$	2 373	BRL	13 292	46	0	46	0,01
	01/2026		321	CNH	2 261	3	0	3	0,00
	01/2026		8 116	€	6 914	6	0	6	0,00
	01/2026		273	PLN	997	4	0	4	0,00
	01/2026		63	THB	2 006	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	5 204	$	302	0	(10)	(10)	0,00
	02/2026	BRL	13 391		2 373	0	(46)	(46)	(0,01)
	02/2026	COP	129 920		34	0	0	0	0,00
	02/2026	$	232	MXN	4 300	5	0	5	0,00
	03/2026	BRL	114	$	21	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	50 180		13	0	0	0	0,00
	03/2026	$	3 769	BRL	20 883	0	(6)	(6)	0,00
	03/2026		178	MXN	3 311	4	0	4	0,00
	04/2026		378		6 966	5	0	5	0,00
JPM	01/2026	AUD	958	€	544	0	0	0	0,00
	01/2026	CNH	8 761	$	1 244	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	€	277	CHF	258	1	0	1	0,00
	01/2026		801	¥	144 753	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026		725	NZD	1 463	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	ILS	2 009	$	616	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	INR	13 261		149	2	0	2	0,00
	01/2026	KRW	127 952		89	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	1 102		300	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	$	400	CNH	2 813	3	0	3	0,00
	01/2026		2 642	€	2 249	0	0	0	0,00
	01/2026		305	INR	27 169	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		430	PLN	1 583	9	0	9	0,00
	01/2026	ZAR	8 908	$	519	0	(15)	(15)	0,00
	02/2026	COP	49 920		13	0	0	0	0,00
	02/2026	$	89	KRW	127 784	0	0	0	0,00
	02/2026		406	MXN	7 533	9	0	9	0,00
	03/2026	COP	50 245	$	13	0	0	0	0,00
	03/2026	$	244	MXN	4 482	3	0	3	0,00
	04/2026		140		2 576	2	0	2	0,00
MBC	01/2026	CHF	130	€	140	0	0	0	0,00
	01/2026	€	3 845	$	4 491	0	(23)	(23)	0,00
	01/2026	£	177	€	202	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	32 700		179	1	0	1	0,00
	01/2026	NZD	295		145	1	0	1	0,00
	01/2026	SGD	4 958	$	3 821	0	(31)	(31)	(0,01)
	01/2026	$	29	CAD	41	1	0	1	0,00
	01/2026		50	INR	4 511	0	0	0	0,00
	01/2026		117	PLN	429	2	0	2	0,00
	01/2026		139	THB	4 512	3	0	3	0,00
	01/2026		51	TWD	1 617	0	0	0	0,00
	02/2026		107	MXN	1 973	2	0	2	0,00
	03/2026		102		1 876	2	0	2	0,00
	04/2026		113		2 078	2	0	2	0,00
MYI	01/2026	BRL	19 137	$	3 452	0	(34)	(34)	(0,01)
	01/2026	CAD	9 064	€	5 562	0	(69)	(69)	(0,01)
	01/2026	¥	24 900		138	3	0	3	0,00
	01/2026	$	3 478	BRL	19 137	12	0	12	0,00
	01/2026		2 050	€	1 743	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	ILS	837	$	260	0	(2)	(2)	0,00
NSL	01/2026	KRW	464 945		318	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	$	275	KRW	403 032	4	0	4	0,00
	01/2026		227	TRY	10 238	7	0	7	0,00
	03/2026		2 565		117 566	23	0	23	0,00
RYL	01/2026	€	1 115	CAD	1 800	3	0	3	0,00
	01/2026		555	£	488	3	0	3	0,00

Tableau des investissements Fonds Euro Credit Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
SCX	01/2026	AUD	6 016	€	3 352	€ 0	€ (64)	€ (64)	(0,01)
	01/2026	CNH	4 196	$	596	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	IDR	1 410 049		84	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	2 729		30	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	220 320	€	1 217	19	0	19	0,00
	01/2026	TWD	9 415	$	309	8	0	8	0,00
	01/2026	$	49	INR	4 449	0	0	0	0,00
SOG	01/2026		22 113	€	19 100	280	0	280	0,05
	02/2026		107	MXN	1 974	2	0	2	0,00
	03/2026	MXN	104	$	6	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	682		202	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	$	0	MXN	0	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	€	2 893	$	3 400	1	0	1	0,00
	01/2026	$	191	INR	17 091	0	(1)	(1)	0,00
UAG	01/2026	AUD	312	€	176	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	NZD	207		103	1	0	1	0,00
	01/2026	PLN	586	$	161	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	417	PLN	1 511	3	0	3	0,00
	01/2026	ZAR	9 887	$	568	0	(23)	(23)	0,00
	02/2026	$	100	MXN	1 861	2	0	2	0,00
						€ 714	€ (765)	€ (51)	(0,01)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote								**€ (54)**	**(0,01)**
Total des Investissements								**€ 596 880**	**108,09**
Autres actifs et passifs à court terme								**€ (44 676)**	**(8,09)**
Actif net								**€ 552 204**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(e) Titre convertible conditionnel.

Un montant en numéraire de 15 326 € (31 décembre 2024 : 10 889 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 594 820	€ 0	€ 594 820
Contrats de mise en pension	0	7 800	0	7 800
Instruments financiers dérivés[3]	(828)	(4 912)	0	(5 740)
Totaux	**€ (828)**	**€ 597 708**	**€ 0**	**€ 596 880**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 554 343	€ 0	€ 554 343
Instruments financiers dérivés[3]	(1 140)	(1 582)	0	(2 722)
Totaux	**€ (1 140)**	**€ 552 761**	**€ 0**	**€ 551 621**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	€ S/O	€ S/O	€ S/O	€ 3	€ 0	€ 3
BOA	16	0	16	5	0	5
BPS	(144)	0	(144)	(5)	0	(5)
BRC	42	0	42	40	0	40
CBK	(52)	0	(52)	80	0	80
DUB	4	0	4	23	0	23
GLM	1	0	1	7	0	7
GST	(3)	0	(3)	S/O	S/O	S/O
JPM	(41)	0	(41)	39	0	39
MBC	(40)	0	(40)	(332)	0	(332)
MYI	(92)	0	(92)	(3)	0	(3)
NSL	30	0	30	S/O	S/O	S/O
RBC	S/O	S/O	S/O	12	0	12
RYL	6	0	6	(18)	0	(18)
SCX	(42)	0	(42)	(151)	0	(151)
SOG	281	(300)	(19)	(10)	0	(10)
UAG	(20)	0	(20)	(3)	0	(3)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	64,81	69,53
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	16,14	15,29
Autres valeurs mobilières	0,03	S/O
Contrats de mise en pension	1,06	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,03	0,07
Instruments financiers dérivés compensés	0,20	0,21
Instruments financiers dérivés hors cote	0,10	0,02
Autres actifs	17,63	14,88
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Obligations et billets privés	57,49	64,05
Obligations et billets convertibles	0,14	S/O
Agences du gouvernement américain	14,07	12,99
Obligations du Trésor américain	0,48	2,90
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	2,56	3,68
Titres adossés à des actifs	8,51	4,21
Émissions souveraines	24,47	21,62
Contrats de mise en pension	1,41	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,20)	(0,14)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	(0,01)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	0,03
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,05	0,01
Swaps de taux d'intérêt	(0,88)	(0,37)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	(0,01)
Contrats de change à terme	(0,01)	(0,05)
Autres actifs et passifs à court terme	(8,09)	(8,91)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Euro Income Bond Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Altice France S.A.				
6,391 % éch. 30/04/2028	€	1 306	€ 1 294	0,05
6,391 % éch. 30/10/2028		14 175	14 056	0,54
7,517 % éch. 15/08/2028		0	0	0,00
8,891 % éch. 31/05/2031		76	76	0,00
10,860 % éch. 31/05/2031	$	5 310	4 526	0,17
Envalior Finance GmbH				
7,566 % éch. 29/03/2030	€	1 200	1 175	0,05
9,340 % éch. 29/03/2030	$	2 432	1 935	0,07
Pantheon Senior Debt Secondaries				
6,026 % éch. 26/03/2026 (i)		600	511	0,02
Project Alfa				
4,150 % éch. 27/02/2026 (i)	€	378	378	0,01
6,330 % éch. 21/10/2026 (i)	$	431	367	0,01
Project Dorchester				
4,349 % éch. 04/01/2027 (i)	€	1 000	1 000	0,04
Project Hudson				
7,730 % éch. 29/05/2026	$	800	687	0,03
République du Panama				
4,546 % éch. 01/04/2027	€	8 700	8 787	0,33
Stepstone Group Midco GmbH				
6,599 % éch. 26/04/2032		8 700	8 243	0,31
Subcalidora				
7,769 % éch. 14/08/2029		1 200	1 206	0,05
			44 241	1,68
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
Athene Global Funding				
3,054 % éch. 23/02/2027		9 300	9 345	0,36
AXA Logistics Europe Master S.C.A.				
3,375 % éch. 13/05/2031		6 100	6 072	0,23
CI Financial Corp.				
4,625 % éch. 12/12/2031		20 000	20 157	0,77
7,500 % éch. 30/05/2029	$	900	816	0,03
Corestate Capital Holding S.A. (10,000 % en numéraire ou 11,000 % de rémunération en nature)				
10,000 % éch. 31/12/2026 (c)	€	445	412	0,02
Corestate Capital Holding S.A. (8,000 % en numéraire ou 9,000 % de rémunération en nature)				
8,000 % éch. 31/12/2028 (c)		2 954	1 580	0,06
Country Garden Holdings Co. Ltd.				
5,000 % éch. 31/12/2032	$	1 404	60	0,00
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
10,100 % éch. 15/12/2043	PEN	500	138	0,01
Deutsche Bank AG				
2,619 % éch. 18/08/2027	€	9 400	9 408	0,36
ELM BV for Swiss Prime Site AG				
3,125 % éch. 01/10/2031		6 100	5 994	0,23
EXOR NV				
3,750 % éch. 05/11/2035		10 100	9 898	0,38
F&G Annuities & Life, Inc.				
6,500 % éch. 04/06/2029	$	1 100	977	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC				
2,700 % éch. 10/08/2026		300	253	0,01
2,900 % éch. 16/02/2028		2 740	2 247	0,09
4,271 % éch. 09/01/2027		489	414	0,02
4,542 % éch. 01/08/2026		200	170	0,01
6,950 % éch. 10/06/2026		400	344	0,01
7,350 % éch. 04/11/2027		3 000	2 668	0,10
Galderma Finance Europe BV				
3,500 % éch. 20/03/2030	€	3 200	3 245	0,12
GLP Capital LP				
4,000 % éch. 15/01/2030	$	5 900	4 899	0,19
5,300 % éch. 15/01/2029		7 100	6 155	0,23
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.				
4,250 % éch. 03/05/2030	€	3 400	3 526	0,13
HLD Europe S.C.A.				
4,125 % éch. 02/04/2030		6 700	6 811	0,26
IHG Finance LLC				
3,625 % éch. 27/09/2031		1 600	1 606	0,06
4,375 % éch. 28/11/2029		6 520	6 798	0,26
Intesa Sanpaolo SpA				
8,248 % éch. 21/11/2033	$	14 275	14 358	0,55
Iridium Capital PLC				
9,250 % éch. 18/06/2029	€	1 500	€ 1 583	0,06
Jyske Realkredit A/S				
0,500 % éch. 01/10/2043	DKK	0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2037		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd.				
5,000 % éch. 30/11/2027	$	93	7	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 5,250 % de rémunération en nature)				
6,250 % éch. 28/12/2028 (c)		740	13	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % en numéraire ou 5,500 % de rémunération en nature)				
6,500 % éch. 28/12/2029 (c)		1 238	20	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % en numéraire ou 5,750 % de rémunération en nature)				
6,750 % éch. 28/12/2030 (c)		1 492	21	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % en numéraire ou 6,000 % de rémunération en nature)				
7,000 % éch. 28/12/2031 (c)		2 249	33	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % en numéraire ou 6,250 % de rémunération en nature)				
7,250 % éch. 28/12/2032 (c)		2 116	29	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % en numéraire ou 6,721 % de rémunération en nature)				
7,721 % éch. 28/12/2028 (c)		506	10	0,00
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
0,500 % éch. 01/10/2043	DKK	0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
Nykredit Realkredit A/S				
0,500 % éch. 01/10/2043		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2037		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2036		0	0	0,00
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				
0,000 % éch. 05/04/2032 (e)	$	6 500	4 274	0,16
Realkredit Danmark A/S				
2,500 % éch. 01/04/2036	DKK	0	0	0,00
Realty Income Corp.				
3,375 % éch. 20/06/2031	€	3 000	2 986	0,11
Sagax AB				
1,125 % éch. 30/01/2027		7 082	6 992	0,27
Sirius Real Estate Ltd.				
1,125 % éch. 22/06/2026		4 100	4 071	0,15
1,750 % éch. 24/11/2028		3 600	3 463	0,13
Société Générale S.A.				
2,797 % éch. 19/01/2028	$	10 800	9 059	0,34
Sofina S.A.				
3,707 % éch. 13/11/2033	€	20 000	19 793	0,75
VICI Properties LP				
3,750 % éch. 15/02/2027	$	400	338	0,01
3,875 % éch. 15/02/2029		300	251	0,01
4,125 % éch. 15/08/2030		1 300	1 074	0,04
4,500 % éch. 15/01/2028		300	256	0,01
4,625 % éch. 01/12/2029		10 708	9 103	0,35
5,750 % éch. 01/02/2027		600	517	0,02
Warehouses De Pauw CVA				
3,125 % éch. 15/01/2031	€	6 500	6 411	0,24
Yango Justice International Ltd.				
7,875 % éch. 04/09/2024 ^	$	12 600	28	0,00
			188 683	7,18
INDUSTRIE				
Altice France S.A.				
4,750 % éch. 15/10/2030	€	2 079	1 960	0,08
6,875 % éch. 15/10/2030	$	308	255	0,01
6,875 % éch. 15/07/2032		144	118	0,00
7,250 % éch. 01/11/2029	€	77	77	0,00
9,500 % éch. 01/11/2029	$	616	542	0,02
12,875 % éch. 01/11/2029	€	1 392	1 420	0,05
Altrad Investment Authority S.A.S.				
4,429 % éch. 23/06/2032		4 000	4 040	0,15
American Airlines Pass-Through Trust				
3,350 % éch. 15/04/2031	$	297	246	0,01
Aston Martin Capital Holdings Ltd.				
10,375 % éch. 31/03/2029	£	500	524	0,02
Barry Callebaut Services NV				
3,750 % éch. 19/02/2028	€	11 200	€ 11 390	0,43
Bayer U.S. Finance LLC				
4,375 % éch. 15/12/2028	$	200	170	0,01
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		51 140	46 043	1,75
Burberry Group PLC				
5,750 % éch. 20/06/2030	£	3 600	4 220	0,16
Carvana Co.				
9,000 % éch. 01/06/2030	$	1 556	1 390	0,05
9,000 % éch. 01/06/2031		2 487	2 391	0,09
DISH DBS Corp.				
5,250 % éch. 01/12/2026		10 053	8 307	0,32
5,750 % éch. 01/12/2028		2 700	2 258	0,09
ELO SACA				
2,875 % éch. 29/01/2026	€	3 400	3 396	0,13
Flora Food Management BV				
6,875 % éch. 02/07/2029		1 100	1 095	0,04
Flutter Treasury DAC				
4,000 % éch. 04/06/2031		8 300	8 309	0,32
INEOS Finance PLC				
7,250 % éch. 31/03/2031 (j)		2 790	2 415	0,09
Ipsen S.A.				
3,875 % éch. 25/03/2032		1 000	1 008	0,04
JetBlue Pass-Through Trust				
2,750 % éch. 15/11/2033	$	792	606	0,02
4,000 % éch. 15/05/2034		67	55	0,00
Magnum Icc Finance BV				
3,250 % éch. 26/11/2031	€	11 700	11 581	0,44
Mitchells & Butlers Finance PLC				
4,350 % éch. 15/12/2030	£	245	275	0,01
4,435 % éch. 15/12/2030	$	423	348	0,01
Nissan Motor Co. Ltd.				
4,345 % éch. 17/09/2027		1 200	1 009	0,04
5,250 % éch. 17/07/2029	€	26 535	27 276	1,04
Roadster Finance DAC				
2,375 % éch. 08/12/2032		400	395	0,02
Smiths Group PLC				
3,625 % éch. 13/11/2033		9 600	9 422	0,36
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9,750 % éch. 10/10/2027	£	546	721	0,03
Ubisoft Entertainment S.A.				
0,878 % éch. 24/11/2027 (j)	€	16 400	15 119	0,58
UCB S.A.				
4,250 % éch. 20/03/2030		800	826	0,03
United Airlines Pass-Through Trust				
2,700 % éch. 01/11/2033	$	731	573	0,02
5,875 % éch. 15/04/2029		136	119	0,00
Var Energi ASA				
3,875 % éch. 12/03/2031	€	1 400	1 409	0,05
Venture Global LNG, Inc.				
9,500 % éch. 01/02/2029	$	8 481	7 489	0,29
Vmed O2 UK Financing PLC				
5,625 % éch. 15/04/2032	€	13 400	13 517	0,52
Windstream Services LLC				
8,250 % éch. 01/10/2031	$	4 100	3 668	0,14
			195 982	7,46
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
Edison International				
6,250 % éch. 15/03/2030		500	445	0,02
SW Finance PLC				
1,625 % éch. 30/03/2027	£	5 800	6 350	0,24
			6 795	0,26
Total des Obligations et billets privés			391 460	14,90
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
ams-OSRAM AG				
2,125 % éch. 03/11/2027	€	10 000	9 537	0,36
Corestate Capital Holding S.A. (8,000 % en numéraire ou 9,000 % de rémunération en nature)				
8,000 % éch. 31/12/2028 (c)		1 986	1 063	0,04
Country Garden Holdings Co. Ltd.				
0,000 % éch. 31/12/2031	$	2 850	321	0,01

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Kaisa Group Holdings Ltd.					
0,000 % éch. 31/12/2026 (e)	$	440	€	5	0,00
0,000 % éch. 31/12/2027 (e)		550		4	0,00
0,000 % éch. 31/12/2028 (e)		880		5	0,00
0,000 % éch. 31/12/2029 (e)		880		5	0,00
0,000 % éch. 31/12/2030 (e)		1 100		3	0,00
0,000 % éch. 31/12/2031 (e)		1 100		4	0,00
0,000 % éch. 31/12/2032 (e)		1 915		16	0,00
Nexi SpA					
0,000 % éch. 24/02/2028 (e)	€	8 400		7 762	0,30
Sunac China Holdings Ltd.					
0,000 % éch. 23/06/2028 (e)	$	243		44	0,00
				18 769	0,71
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN					
Freddie Mac					
3,750 % éch. 25/09/2055		5 616		4 420	0,17
4,750 % éch. 25/07/2056 - 25/11/2057		12 958		10 870	0,41
Ginnie Mae, TBA					
3,000 % éch. 01/01/2056		2 900		2 219	0,08
5,000 % éch. 01/01/2056		19 700		16 738	0,64
6,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		56 300		48 824	1,86
6,500 % éch. 01/02/2056		60 100		52 846	2,01
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)					
3,000 % éch. 01/05/2052		1 102		832	0,03
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA					
3,000 % éch. 01/02/2056		10 700		8 053	0,31
4,000 % éch. 01/02/2056		17 500		14 126	0,54
5,000 % éch. 01/02/2056		430 710		365 402	13,90
5,500 % éch. 01/02/2056		290 300		250 423	9,53
6,000 % éch. 01/02/2056 - 01/03/2056		573 550		501 223	19,08
6,500 % éch. 01/02/2056 - 01/03/2056		379 130		335 650	12,77
7,000 % éch. 01/02/2056		13 650		12 234	0,47
				1 623 860	61,80
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN					
Obligations du Trésor américain					
4,875 % éch. 15/08/2045		1 428		1 228	0,05
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (g)					
1,375 % éch. 15/07/2033		9 862		8 188	0,31
1,500 % éch. 15/02/2053		3 724		2 475	0,09
Billets du Trésor américain					
4,250 % éch. 15/08/2035		2 208		1 894	0,07
				13 785	0,52
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX					
Alba PLC					
4,160 % éch. 15/12/2038	£	1 031		1 118	0,04
American Home Mortgage Assets Trust					
4,056 % éch. 25/12/2046	$	1 069		797	0,03
4,949 % éch. 25/11/2046		442		91	0,00
Aran Funding DAC					
3,026 % éch. 24/12/2065	€	11 189		11 188	0,43
Banc of America Alternative Loan Trust					
2,794 % éch. 25/06/2037 (a)	$	180		19	0,00
4,206 % éch. 25/06/2037		166		103	0,00
5,500 % éch. 25/10/2033		112		96	0,00
6,000 % éch. 25/07/2046		169		126	0,01
Banc of America Funding Trust					
4,228 % éch. 20/10/2036		57		38	0,00
4,266 % éch. 25/04/2037		50		36	0,00
4,654 % éch. 20/09/2046		29		22	0,00
5,424 % éch. 20/04/2035		41		34	0,00
6,000 % éch. 25/08/2037		220		152	0,01
6,220 % éch. 20/09/2046		14		12	0,00
Banc of America Mortgage Trust					
6,000 % éch. 25/10/2036		6		4	0,00
BCAP LLC Trust					
4,765 % éch. 26/03/2037		47		37	0,00
4,983 % éch. 27/03/2037		176		129	0,01
5,500 % éch. 25/11/2034		10		7	0,00
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust					
5,594 % éch. 25/02/2035		5		4	0,00
6,273 % éch. 25/12/2046	$	130	€	95	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust					
4,139 % éch. 25/11/2036		55		20	0,00
4,640 % éch. 25/09/2035		143		41	0,00
4,714 % éch. 25/05/2036		293		118	0,01
4,718 % éch. 25/07/2035		257		132	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust					
5,750 % éch. 25/11/2034		116		88	0,00
Bridgegate Funding PLC					
6,191 % éch. 16/10/2062	£	24 122		27 715	1,06
Chase Mortgage Finance Trust					
4,176 % éch. 25/03/2037	$	16		13	0,00
4,391 % éch. 25/01/2036		134		103	0,00
6,000 % éch. 25/05/2037		94		33	0,00
ChaseFlex Trust					
5,000 % éch. 25/07/2037		68		19	0,00
ChaseFlex Trust Multi-Class Mortgage Pass-Through Certificates Trust					
4,260 % éch. 25/08/2037		19		14	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.					
4,176 % éch. 25/12/2034		3		2	0,00
4,603 % éch. 25/04/2037		108		82	0,00
4,765 % éch. 25/03/2037		32		25	0,00
5,500 % éch. 25/12/2035		107		43	0,00
6,250 % éch. 25/11/2037		139		46	0,00
CitiMortgage Alternative Loan Trust					
6,000 % éch. 25/01/2037		173		135	0,01
6,000 % éch. 25/06/2037		287		225	0,01
Commercial Mortgage Trust					
3,140 % éch. 10/10/2036		1 494		1 216	0,05
3,545 % éch. 10/02/2036		6 000		5 079	0,19
5,046 % éch. 15/09/2033		4 000		3 152	0,12
Countrywide Alternative Loan Resecuritization Trust					
3,724 % éch. 25/08/2037		55		20	0,00
6,000 % éch. 25/08/2037		48		18	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust					
4,126 % éch. 25/05/2036		5		4	0,00
4,325 % éch. 25/06/2037		27		23	0,00
5,500 % éch. 25/03/2035		4 105		3 113	0,12
5,500 % éch. 25/11/2035		62		30	0,00
5,500 % éch. 25/12/2035		61		25	0,00
5,500 % éch. 25/02/2036		42		20	0,00
5,750 % éch. 25/04/2047		90		39	0,00
5,767 % éch. 25/09/2034		2		1	0,00
6,000 % éch. 25/03/2036		194		74	0,00
6,000 % éch. 25/05/2036		1 042		423	0,02
6,000 % éch. 25/08/2036		222		104	0,01
6,000 % éch. 25/04/2037		56		23	0,00
6,000 % éch. 25/05/2037		776		267	0,01
6,000 % éch. 25/08/2037		304		119	0,01
6,250 % éch. 25/07/2036		1 262		428	0,02
6,250 % éch. 25/12/2036		20		7	0,00
6,500 % éch. 25/12/2036		59		21	0,00
6,500 % éch. 25/08/2037		338		120	0,01
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.					
4,326 % éch. 25/04/2036		118		93	0,00
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust					
4,185 % éch. 20/02/2036		101		79	0,00
4,251 % éch. 25/11/2037		69		52	0,00
4,446 % éch. 25/03/2035		262		117	0,01
4,466 % éch. 25/03/2035		12		9	0,00
4,499 % éch. 20/12/2035		37		29	0,00
4,530 % éch. 25/09/2047		54		41	0,00
4,586 % éch. 25/02/2035		139		112	0,01
4,860 % éch. 25/01/2036		21		17	0,00
4,989 % éch. 20/09/2036		12		9	0,00
5,750 % éch. 25/12/2035		62		25	0,00
6,000 % éch. 25/03/2037		89		32	0,00
6,000 % éch. 25/04/2037		14		5	0,00
6,000 % éch. 25/07/2037		162		59	0,00
6,500 % éch. 25/11/2036		242		53	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.					
4,996 % éch. 25/09/2034		10		18	0,00
6,000 % éch. 25/01/2036		160		81	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates					
5,594 % éch. 15/07/2032		1 024		868	0,03
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust					
4,146 % éch. 25/08/2036		1 157		258	0,01
6,000 % éch. 25/07/2036		175		65	0,00
6,500 % éch. 25/10/2021		205		4	0,00
6,500 % éch. 25/02/2022	$	464	€	26	0,00
Curzon Mortgages PLC					
5,659 % éch. 28/07/2049	£	5 528		6 340	0,24
6,409 % éch. 28/07/2049		2 958		3 394	0,13
Deutsche ALT-B Securities Mortgage Loan Trust					
4,146 % éch. 25/04/2037	$	150		91	0,00
Deutsche Mortgage Securities, Inc. Re-REMIC Trust Certificates					
4,173 % éch. 27/06/2037		2 271		1 711	0,07
Dilosk RMBS DAC					
2,772 % éch. 24/09/2060	€	8 212		8 215	0,31
Dutch Property Finance BV					
2,822 % éch. 28/10/2059		4 766		4 771	0,18
2,972 % éch. 28/04/2064		10 611		10 648	0,41
EuroMASTR PLC					
4,100 % éch. 15/06/2040	£	69		78	0,00
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust					
4,145 % éch. 25/01/2036	$	132		53	0,00
5,251 % éch. 25/04/2036		35		25	0,00
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust					
5,713 % éch. 25/11/2037		17		10	0,00
GS Mortgage Securities Corp. Trust					
3,541 % éch. 10/01/2043		1 475		1 188	0,05
GSC Capital Corp. Mortgage Trust					
4,206 % éch. 25/05/2036		45		37	0,00
GSR Mortgage Loan Trust					
5,500 % éch. 25/06/2035		69		59	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust					
4,311 % éch. 19/06/2036		89		39	0,00
4,802 % éch. 19/12/2035		149		60	0,00
HSI Asset Loan Obligation Trust					
6,000 % éch. 25/06/2037		36		29	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust					
3,396 % éch. 25/06/2036		35		26	0,00
3,792 % éch. 25/06/2037		954		483	0,02
3,944 % éch. 25/11/2035		66		53	0,00
4,346 % éch. 25/09/2037		2 767		2 421	0,09
4,466 % éch. 25/10/2036		9 749		4 162	0,16
4,566 % éch. 25/01/2035		44		29	0,00
6,250 % éch. 25/11/2037		42		14	0,00
Jeronimo Funding DAC					
3,315 % éch. 25/10/2064	€	14 190		14 264	0,54
JPMorgan Alternative Loan Trust					
4,326 % éch. 25/10/2036	$	2 120		1 671	0,06
4,487 % éch. 27/06/2037		136		68	0,00
4,622 % éch. 25/12/2036		2		2	0,00
6,500 % éch. 25/03/2036		168		70	0,00
6,550 % éch. 25/05/2036		1		1	0,00
Jubilee Place BV					
2,866 % éch. 17/01/2059	€	3 421		3 427	0,13
2,872 % éch. 17/09/2060		11 008		11 058	0,42
Jupiter Mortgage PLC					
4,931 % éch. 20/07/2055	£	1 737		1 994	0,08
Kinbane DAC					
3,022 % éch. 24/08/2075	€	14 536		14 559	0,56
Lavender Trust					
6,250 % éch. 26/10/2036	$	150		55	0,00
Lehman Mortgage Trust					
4,341 % éch. 25/12/2035		159		20	0,00
5,085 % éch. 25/01/2036		28		23	0,00
Lehman XS Trust					
4,206 % éch. 25/12/2036		477		408	0,02
Ludgate Funding PLC					
2,176 % éch. 01/01/2061	€	3 699		3 594	0,14
2,241 % éch. 01/12/2060		1 971		1 917	0,07
Mansard Mortgages PLC					
4,550 % éch. 15/12/2049	£	405		464	0,02
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust					
4,399 % éch. 25/03/2035	$	9		7	0,00
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust					
6,000 % éch. 25/05/2037		115		74	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust					
4,312 % éch. 25/03/2036		206		82	0,00
Merrion Square Residential DAC					
3,003 % éch. 24/03/2081	€	11 366		11 383	0,43
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust					
4,584 % éch. 25/03/2036	$	91		42	0,00

Tableau des investissements Fonds Euro Income Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
5,962 % éch. 25/06/2036	$	3 999	€ 852	0,03
6,000 % éch. 25/10/2037		111	50	0,00
6,201 % éch. 25/02/2047		2 743	785	0,03
Newgate Funding PLC				
2,261 % éch. 01/12/2050	€	1 369	1 297	0,05
2,291 % éch. 01/12/2050		949	943	0,04
2,700 % éch. 15/12/2050		104	103	0,00
4,031 % éch. 01/12/2050	£	429	485	0,02
4,100 % éch. 15/12/2050		1 829	1 999	0,08
4,900 % éch. 15/12/2050		126	143	0,01
Nomura Resecuritization Trust				
4,746 % éch. 25/03/2037	$	2 672	2 223	0,09
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
4,266 % éch. 25/06/2037		36	28	0,00
6,000 % éch. 25/06/2036		45	31	0,00
6,000 % éch. 25/05/2037		37	27	0,00
6,250 % éch. 25/02/2037		98	70	0,00
Residential Asset Securitization Trust				
6,000 % éch. 25/02/2036		321	102	0,00
6,000 % éch. 25/06/2036		146	46	0,00
6,000 % éch. 25/11/2036		123	35	0,00
6,000 % éch. 25/03/2037		98	25	0,00
6,000 % éch. 25/05/2037		618	258	0,01
6,250 % éch. 25/11/2036		84	25	0,00
Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust				
6,000 % éch. 25/10/2036		39	27	0,00
RMAC Securities PLC				
2,299 % éch. 12/06/2044	€	1 561	1 500	0,06
2,352 % éch. 12/06/2044		988	957	0,04
2,512 % éch. 12/06/2044		259	249	0,01
4,079 % éch. 12/06/2044	£	270	304	0,01
4,179 % éch. 12/06/2044		2 693	2 999	0,12
Santander Residential FT				
2,946 % éch. 18/10/2068	€	22 400	22 417	0,85
Sapphire Trust Central Finance				
4,252 % éch. 12/02/2067	AUD	4 374	2 484	0,10
Southern Pacific Securities PLC				
2,599 % éch. 10/03/2044	€	968	963	0,04
Stratton Mortgage Funding PLC				
4,642 % éch. 28/06/2050	£	8 389	9 611	0,37
5,491 % éch. 20/06/2060		11 900	13 648	0,52
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
4,546 % éch. 25/02/2036	$	45	29	0,00
5,302 % éch. 25/10/2035		68	54	0,00
SunTrust Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
6,467 % éch. 25/02/2037		44	34	0,00
TBW Mortgage-Backed Trust				
6,300 % éch. 25/03/2037		7 929	1 297	0,05
Towd Point Mortgage Funding PLC				
5,041 % éch. 20/04/2051	£	2 106	2 417	0,09
5,341 % éch. 20/04/2051		1 264	1 451	0,06
6,041 % éch. 20/04/2051		1 053	1 212	0,05
6,331 % éch. 20/07/2053		423	488	0,02
7,041 % éch. 20/04/2051		843	970	0,04
7,431 % éch. 20/07/2053		400	460	0,02
8,041 % éch. 20/04/2051		526	605	0,02
8,431 % éch. 20/07/2053		400	462	0,02
Towd Point Mortgage Trust				
3,250 % éch. 25/03/2058	$	2 276	1 926	0,07
Tower Bridge Funding PLC				
4,728 % éch. 20/05/2066	£	1 512	1 734	0,07
Uropa Securities PLC				
2,369 % éch. 10/10/2040	€	1 549	1 469	0,06
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
3,865 % éch. 25/10/2036	$	19	14	0,00
3,873 % éch. 25/05/2037		30	22	0,00
4,140 % éch. 25/12/2036		185	142	0,01
4,626 % éch. 25/10/2044		42	35	0,00
4,697 % éch. 25/12/2035		4	3	0,00
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,799 % éch. 25/04/2047		287	206	0,01
6,000 % éch. 25/07/2036		81	50	0,00
6,000 % éch. 25/06/2037		21	16	0,00
Wells Fargo Alternative Loan Trust				
6,250 % éch. 25/11/2037		23	17	0,00
			248 258	9,45

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES				
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-One BV				
2,621 % éch. 21/09/2031	€	689	€ 689	0,03
Auto ABS Italian Stella Loans SRL				
2,624 % éch. 29/12/2036		6 219	6 228	0,24
Auto ABS Spanish Loans				
2,744 % éch. 28/09/2038		14 117	14 163	0,54
Auto1 Car Funding SARL				
2,635 % éch. 15/12/2033		3 043	3 050	0,12
AutoFlorence SRL				
2,655 % éch. 24/12/2044		12 400	12 428	0,47
BBVA Consumer Auto				
2,749 % éch. 19/03/2038		14 015	14 040	0,53
3,048 % éch. 19/05/2042		978	979	0,04
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC				
2,585 % éch. 15/08/2033		12 344	12 366	0,47
FACT S.A.				
2,571 % éch. 22/09/2031		5 359	5 371	0,20
First Mobility SARL				
2,615 % éch. 14/10/2032		12 655	12 686	0,48
Fulvia SPV SRL				
2,702 % éch. 23/12/2041		21 400	21 439	0,82
Golden Bar Securitisation SRL				
3,085 % éch. 22/09/2043		5 607	5 643	0,21
4,935 % éch. 22/09/2043		1 036	1 058	0,04
Hill FL BV				
2,643 % éch. 18/10/2033		7 600	7 601	0,29
2,663 % éch. 18/10/2032		3 856	3 856	0,15
Koromo Italy Compartment				
2,574 % éch. 26/02/2032		6 929	6 942	0,26
Red & Black Auto Italy SRL				
2,704 % éch. 28/07/2036		9 126	9 161	0,35
			137 700	5,24
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES				
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,066 % éch. 25/10/2036	$	1 699	567	0,02
4,066 % éch. 25/12/2036		393	85	0,00
4,126 % éch. 25/07/2036		87	62	0,00
4,146 % éch. 25/01/2037		6 813	3 190	0,12
4,406 % éch. 25/02/2037		2 504	885	0,03
4,821 % éch. 25/11/2033		520	455	0,02
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates				
5,796 % éch. 25/06/2034		1 143	950	0,04
Ameriquest Mortgage Securities Trust				
4,086 % éch. 25/10/2036		2 977	754	0,03
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
3,351 % éch. 25/04/2034		1 358	1 149	0,04
4,866 % éch. 25/01/2036		4 000	3 058	0,12
Argent Securities Trust				
3,996 % éch. 25/09/2036		795	220	0,01
4,046 % éch. 25/06/2036		440	103	0,00
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,486 % éch. 25/01/2036		1 104	887	0,03
Asset-Backed Funding Certificates Trust				
4,821 % éch. 25/06/2035		349	286	0,01
4,846 % éch. 25/06/2037		62	46	0,00
4,896 % éch. 25/03/2034		91	75	0,00
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
4,746 % éch. 25/08/2034		909	764	0,03
Carrington Mortgage Loan Trust				
4,106 % éch. 25/02/2037		105	87	0,00
Centex Home Equity Loan Trust				
4,896 % éch. 25/10/2035		3 260	2 772	0,11
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,126 % éch. 25/12/2046		2 620	2 104	0,08
4,286 % éch. 25/05/2037		5 950	4 935	0,19
4,386 % éch. 25/03/2036		822	643	0,03
Fieldstone Mortgage Investment Trust				
4,626 % éch. 25/12/2035		9 291	7 224	0,28

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
First NLC Trust				
3,986 % éch. 25/08/2037	$	124	€ 54	0,00
4,126 % éch. 25/08/2037		41	18	0,00
Fremont Home Loan Trust				
4,086 % éch. 25/01/2037		9 385	3 688	0,14
4,146 % éch. 25/01/2037		193	76	0,00
4,166 % éch. 25/08/2036		173	46	0,00
4,186 % éch. 25/02/2037		604	156	0,01
4,716 % éch. 25/11/2034		1 038	803	0,03
4,776 % éch. 25/04/2035		1 813	1 519	0,06
GSAA Home Equity Trust				
5,772 % éch. 25/11/2036		117	27	0,00
GSAMP Trust				
3,986 % éch. 25/12/2036		745	342	0,01
4,046 % éch. 25/12/2046		165	70	0,00
4,146 % éch. 25/09/2036		658	195	0,01
4,146 % éch. 25/12/2046		454	193	0,01
4,246 % éch. 25/11/2036		170	68	0,00
4,306 % éch. 25/12/2046		83	35	0,00
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				
5,796 % éch. 25/03/2035		1 000	806	0,03
HSI Asset Securitization Corp. Trust				
4,066 % éch. 25/12/2036		185	39	0,00
4,186 % éch. 25/12/2036		889	176	0,01
4,221 % éch. 25/05/2037		3 056	2 605	0,10
4,286 % éch. 25/12/2036		515	102	0,00
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.				
4,776 % éch. 25/06/2035		4 968	4 058	0,16
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
4,126 % éch. 25/06/2037		900	691	0,03
6,337 % éch. 25/08/2036		1 849	923	0,04
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
3,946 % éch. 25/11/2036		124	31	0,00
4,146 % éch. 25/08/2036		213	64	0,00
4,326 % éch. 25/06/2036		118	34	0,00
4,326 % éch. 25/08/2036		766	230	0,01
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
1,631 % éch. 25/04/2047		1 369	449	0,02
4,010 % éch. 25/11/2037		3 137	827	0,03
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
3,956 % éch. 25/02/2037		897	244	0,01
3,976 % éch. 25/01/2037		88	35	0,00
3,986 % éch. 25/10/2036		98	37	0,00
4,026 % éch. 25/03/2037		295	108	0,01
4,046 % éch. 25/09/2036		52	15	0,00
4,046 % éch. 25/02/2037		98	37	0,00
4,096 % éch. 25/03/2037		295	108	0,01
4,146 % éch. 25/09/2036		10 395	3 065	0,12
4,746 % éch. 25/08/2034		415	372	0,02
4,821 % éch. 25/02/2035		2 379	1 712	0,07
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				
4,016 % éch. 25/04/2037		228	100	0,00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
4,376 % éch. 25/04/2037		2 125	627	0,02
4,386 % éch. 25/04/2037		2 125	627	0,02
6,465 % éch. 25/09/2046		267	73	0,00
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				
6,532 % éch. 25/10/2036		147	21	0,00
NovaStar Mortgage Funding Trust				
4,146 % éch. 25/06/2036		72	46	0,00
4,146 % éch. 25/09/2036		128	43	0,00
4,166 % éch. 25/05/2036		79	67	0,00
4,166 % éch. 25/10/2036		1 004	397	0,02
Option One Mortgage Loan Trust				
3,946 % éch. 25/07/2036		9 476	3 729	0,14
4,026 % éch. 25/04/2037		11 978	5 870	0,22
4,176 % éch. 25/04/2037		628	265	0,01
4,286 % éch. 25/01/2037		218	109	0,01
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,581 % éch. 25/08/2035		1 179	1 013	0,04
Renaissance Home Equity Loan Trust				
5,612 % éch. 25/04/2037		10 873	2 317	0,09
5,646 % éch. 25/09/2037		110	76	0,00
5,879 % éch. 25/06/2037		3 494	735	0,03
7,238 % éch. 25/09/2037		845	278	0,01
Residential Asset Mortgage Products Trust				
4,791 % éch. 25/10/2035		1 500	1 144	0,04

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Residential Asset Securities Corp. Trust				
4,106 % éch. 25/11/2036	$	552	€ 441	0,02
4,806 % éch. 25/01/2036		3 300	2 714	0,10
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
4,026 % éch. 25/07/2036		179	50	0,00
4,166 % éch. 25/07/2036		175	49	0,00
4,326 % éch. 25/07/2036		150	42	0,00
Soundview Home Loan Trust				
3,709 % éch. 25/04/2035		763	655	0,03
4,066 % éch. 25/02/2037		246	56	0,00
4,126 % éch. 25/06/2037		119	68	0,00
4,206 % éch. 25/02/2037		364	83	0,00
4,296 % éch. 25/05/2036		9 017	6 826	0,26
4,521 % éch. 25/06/2035		23	19	0,00
4,846 % éch. 25/09/2037		6 852	4 358	0,17
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
5,596 % éch. 25/04/2031		1 079	961	0,04
			89 218	3,40
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER PAR TRANCHES				
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				
3,091 % éch. 25/01/2037		1 947	458	0,02
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
AlbaCore Euro CLO DAC				
2,999 % éch. 15/07/2035	€	14 899	14 912	0,56
Aqueduct European CLO DAC				
2,994 % éch. 15/08/2034		1 000	1 001	0,04
Arbour CLO DAC				
4,150 % éch. 15/12/2038		1 000	1 004	0,04
Ares European CLO DAC				
2,854 % éch. 20/04/2032		1 658	1 659	0,06
Aurium CLO DAC				
2,691 % éch. 16/04/2030		426	426	0,02
Ballyrock CLO Ltd.				
5,368 % éch. 25/07/2037	$	3 500	2 987	0,11
Barings Euro CLO DAC				
0,000 % éch. 15/08/2039 (b)	€	12 800	12 800	0,49
3,250 % éch. 21/10/2038		11 800	11 788	0,45
4,850 % éch. 21/10/2038		2 500	2 503	0,10
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.				
5,254 % éch. 11/04/2043	$	1 011	862	0,03
5,279 % éch. 11/04/2043		3 284	2 802	0,11
Blackrock European CLO DAC				
2,884 % éch. 19/07/2035	€	7 300	7 287	0,28
BlueMountain Fuji EUR CLO DAC				
2,919 % éch. 15/01/2033		1 849	1 851	0,07
BNPP AM Euro CLO DAC				
2,676 % éch. 15/10/2031		1 098	1 099	0,04
BNPP IP Euro CLO DAC				
2,816 % éch. 15/10/2030		153	153	0,01
Cairn CLO DAC				
2,736 % éch. 31/01/2030		5 385	5 388	0,21
2,804 % éch. 20/10/2033		4 000	3 999	0,15
2,999 % éch. 15/07/2034		3 000	3 003	0,11
3,187 % éch. 15/01/2040		11 500	11 512	0,44
4,057 % éch. 15/01/2040		4 800	4 823	0,18
Carlyle Euro CLO DAC				
2,200 % éch. 15/08/2032		1 000	972	0,04
Castlelake Aircraft Structured Trust				
5,465 % éch. 15/08/2050	$	6 331	5 463	0,21
Cumulus Static CLO DAC				
3,264 % éch. 15/11/2033	€	6 038	6 048	0,23
CVC Cordatus Loan Fund DAC				
2,949 % éch. 26/08/2032		269	269	0,01
2,972 % éch. 17/06/2032		463	463	0,02
3,297 % éch. 15/05/2037		3 720	3 723	0,14
4,790 % éch. 23/10/2034		1 000	1 001	0,04
CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC				
3,604 % éch. 15/08/2033		1 000	1 004	0,04
Dryden Euro CLO DAC				
2,924 % éch. 15/05/2034		159	159	0,01
Euro-Galaxy CLO DAC				
3,014 % éch. 15/02/2034		4 995	5 001	0,19
Fair Oaks Loan Funding DAC				
3,009 % éch. 15/10/2034		4 000	4 005	0,15
FCT Ponant				
2,524 % éch. 27/09/2038	€	8 677	€ 8 687	0,33
Fondo de Titulizacion Santander Consumo				
3,019 % éch. 25/10/2040		1 000	1 002	0,04
FTA Consumo Santander				
3,304 % éch. 20/07/2038		714	717	0,03
3,654 % éch. 20/07/2038		714	716	0,03
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos				
2,947 % éch. 25/02/2034		5 615	5 639	0,21
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A. Consumer Totta				
2,788 % éch. 25/10/2035		5 200	5 210	0,20
Golden Bar Securitisation SRL				
2,785 % éch. 20/12/2044		9 200	9 225	0,35
Griffith Park CLO DAC				
2,786 % éch. 21/11/2031		557	557	0,02
Grosvenor Place CLO DAC				
3,383 % éch. 15/08/2039		12 700	12 700	0,48
Harvest CLO DAC				
2,954 % éch. 20/10/2032		2 312	2 314	0,09
Hayfin Emerald CLO DAC				
3,049 % éch. 15/10/2034		3 000	3 004	0,11
3,251 % éch. 18/10/2039		2 200	2 202	0,08
3,259 % éch. 15/10/2038		11 100	11 110	0,42
Henley CLO DAC				
3,035 % éch. 25/12/2035		5 000	5 004	0,19
Holland Park CLO DAC				
3,698 % éch. 14/11/2032		1 000	1 003	0,04
Indigo Credit Management DAC				
0,000 % éch. 15/10/2037		11 000	11 000	0,42
3,209 % éch. 15/07/2038		10 800	10 808	0,41
Invesco Euro CLO DAC				
3,184 % éch. 30/10/2038		4 000	4 001	0,15
3,283 % éch. 22/10/2036		10 300	10 309	0,39
Lyra Music Assets Delaware LP				
5,760 % éch. 22/12/2064	$	16 462	14 198	0,54
Madison Park Euro Funding DAC				
3,206 % éch. 15/07/2036	€	7 200	7 196	0,27
Marzio Finance SRL				
2,614 % éch. 30/06/2050		8 754	8 769	0,33
2,724 % éch. 28/09/2049		10 522	10 561	0,40
MV Credit Euro CLO DAC				
3,364 % éch. 15/02/2038		8 000	8 000	0,30
Palmer Square European Loan Funding DAC				
3,047 % éch. 15/07/2035		16 900	16 902	0,64
3,054 % éch. 15/05/2034		10 673	10 662	0,41
3,954 % éch. 15/05/2034		8 100	8 126	0,31
Penta CLO DAC				
2,915 % éch. 25/07/2036		12 300	12 299	0,47
Providus CLO DAC				
3,314 % éch. 15/11/2039		8 600	8 607	0,33
Sculptor European CLO DAC				
3,059 % éch. 15/10/2034		2 878	2 881	0,11
SLM Student Loan Trust				
2,465 % éch. 25/10/2039		711	663	0,03
4,789 % éch. 25/01/2075	$	9 581	8 170	0,31
St. Paul's CLO DAC				
2,776 % éch. 17/07/2030	€	481	482	0,02
2,944 % éch. 20/07/2035		5 000	5 004	0,19
3,045 % éch. 25/10/2035		7 300	7 307	0,28
Tikehau CLO DAC				
2,989 % éch. 15/01/2035		10 000	10 009	0,38
Toro European CLO DAC				
2,945 % éch. 12/01/2032		7 234	7 242	0,28
3,016 % éch. 15/07/2034		3 800	3 804	0,14
Voya Euro CLO DAC				
2,979 % éch. 15/10/2034		7 300	7 305	0,28
			383 362	14,59
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ENTIERS EN GARANTIE				
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
4,896 % éch. 25/10/2036	$	30	11	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
6,851 % éch. 25/05/2036		117	36	0,00
First Franklin Mortgage Loan Trust				
4,166 % éch. 25/10/2036		6 863	3 876	0,15
Lehman XS Trust				
4,016 % éch. 25/02/2037	$	788	€ 586	0,02
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
4,346 % éch. 25/03/2036		2 711	1 464	0,05
4,346 % éch. 25/05/2036		581	267	0,01
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust				
4,146 % éch. 25/09/2037		331	198	0,01
			6 438	0,24
			617 176	23,49
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement bulgare				
3,500 % éch. 07/05/2034	€	1 300	1 308	0,05
4,125 % éch. 07/05/2038		4 500	4 563	0,17
Obligation internationale du gouvernement colombien				
6,500 % éch. 26/11/2038		11 700	11 333	0,43
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch. 21/11/2030		2 250	2 307	0,09
Fonds européen de stabilité financière				
0,400 % éch. 26/01/2026		26 885	26 866	1,02
Obligation internationale du gouvernement japonais				
2,100 % éch. 20/09/2054	¥	138 300	576	0,02
2,300 % éch. 20/12/2054		157 600	688	0,03
3,200 % éch. 20/09/2055		852 700	4 492	0,17
Magyar Export-Import Bank				
4,500 % éch. 27/11/2031	€	2 000	2 037	0,08
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
2,750 % éch. 27/11/2031 (g)	MXN	867	37	0,00
4,000 % éch. 30/11/2028 (g)		3 033	143	0,01
4,000 % éch. 24/08/2034 (g)		173	8	0,00
7,750 % éch. 29/05/2031		5 000	228	0,01
8,500 % éch. 01/03/2029		30 200	1 444	0,06
8,500 % éch. 31/05/2029		19 400	928	0,04
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,400 % éch. 12/08/2034	PEN	2 200	556	0,02
6,150 % éch. 12/08/2032		15 100	4 126	0,16
6,900 % éch. 12/08/2037		3 170	840	0,03
6,950 % éch. 12/08/2031		12 402	3 492	0,13
7,300 % éch. 12/08/2033		9 500	2 745	0,10
7,600 % éch. 12/08/2039		9 300	2 575	0,10
Obligation internationale du gouvernement roumain				
5,125 % éch. 24/09/2031	€	9 200	9 420	0,36
5,250 % éch. 30/05/2032 (j)		14 400	14 731	0,56
5,375 % éch. 22/03/2031		870	906	0,03
6,750 % éch. 11/07/2039		2 600	2 712	0,10
Obligation internationale du gouvernement serbe				
3,125 % éch. 15/05/2027		11 030	10 987	0,42
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR	53 400	2 685	0,10
8,875 % éch. 28/02/2035		56 600	3 035	0,12
Obligation internationale du gouvernement turc				
38,324 % éch. 06/09/2028	TRY	7 900	156	0,01
39,431 % éch. 20/05/2026		900	18	0,00
39,431 % éch. 19/08/2026		500	10	0,00
39,431 % éch. 17/05/2028		123 000	2 436	0,09
Obligation internationale du gouvernement ukrainien				
0,000 % éch. 01/02/2030	$	171	87	0,00
0,000 % éch. 01/02/2034		638	259	0,01
0,000 % éch. 01/02/2035		539	262	0,01
0,000 % éch. 01/02/2036		449	217	0,01
4,500 % éch. 01/02/2029		1 875	1 201	0,05
4,500 % éch. 01/02/2034		1 250	652	0,02
			121 066	4,61

Tableau des investissements Fonds Euro Income Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ACTIONS ORDINAIRES			
SERVICES FINANCIERS			
Corestate Capital Holding S.A. (d)(i)	1 265 902	€ 0	0,00
INDUSTRIE			
Luxco Co. Ltd. (d)(i)	53 857	809	0,03
IMMOBILIER			
Country Garden Holdings Co. Ltd.	12 300	1	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd.	6 401 409	67	0,00
		68	0,00
		877	0,03

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS À COURT TERME				
Sunac China Holdings Ltd. 1 114,529 % éch. 23/06/2026 (e)(f)	$	2 045	279	0,01
BONS DU TRÉSOR BELGE				
1,995 % éch. 14/05/2026 (e)(f)	€	360	357	0,01
2,001 % éch. 14/05/2026 (e)(f)		7 400	7 345	0,28
2,008 % éch. 09/04/2026 (e)(f)		4 830	4 804	0,18
2,008 % éch. 14/05/2026 (e)(f)		180	179	0,01
2,011 % éch. 14/05/2026 (e)(f)		7 960	7 900	0,30
2,022 % éch. 14/05/2026 (e)(f)		430	427	0,02
2,023 % éch. 14/05/2026 (e)(f)		14 970	14 858	0,57
			35 870	1,37

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
BONS DU TRÉSOR DU MÉCANISME EUROPÉEN DE STABILITÉ			
1,994 % éch. 19/02/2026 (e)(f)	€ 4 560	€ 4 549	0,17
1,997 % éch. 19/02/2026 (e)(f)	12 530	12 498	0,48
		17 047	0,65
BONS DU TRÉSOR FRANÇAIS			
1,275 % éch. 04/03/2026 (e)(f)	580	578	0,02
2,031 % éch. 11/03/2026 (e)(f)	38 870	38 720	1,47
2,036 % éch. 09/04/2026 (e)(f)	29 320	29 161	1,11
2,073 % éch. 09/04/2026 (e)(f)	76 320	75 906	2,89
2,078 % éch. 20/05/2026 (e)(f)	137 690	136 615	5,19
2,081 % éch. 04/03/2026 (e)(f)	11 020	10 982	0,42
2,081 % éch. 20/05/2026 (e)(f)	16 200	16 073	0,61
2,082 % éch. 04/03/2026 (e)(f)	23 580	23 500	0,90
2,084 % éch. 04/03/2026 (e)(f)	22 910	22 832	0,87
2,086 % éch. 04/03/2026 (e)(f)	26 740	26 649	1,02
2,086 % éch. 17/06/2026 (e)(f)	5 780	5 726	0,22
2,091 % éch. 04/03/2026 (e)(f)	17 250	17 191	0,66
2,097 % éch. 17/06/2026 (e)(f)	6 290	6 231	0,24
2,098 % éch. 04/03/2026 (e)(f)	9 810	9 777	0,37
2,106 % éch. 04/03/2026 (e)(f)	22 090	22 015	0,84
2,107 % éch. 17/06/2026 (e)(f)	530	525	0,02
2,115 % éch. 17/06/2026 (e)(f)	100	99	0,00
2,117 % éch. 17/06/2026 (e)(f)	23 710	23 489	0,89
2,120 % éch. 18/03/2026 (e)(f)	15 380	15 316	0,58
2,123 % éch. 17/06/2026 (e)(f)	2 170	2 150	0,08
2,124 % éch. 18/03/2026 (e)(f)	24 370	24 268	0,92
2,128 % éch. 18/03/2026 (e)(f)	910	906	0,03
2,156 % éch. 17/06/2026 (e)(f)	960	951	0,04
		509 660	19,39

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN				
30,779 % éch. 26/06/2026 (e)(f)	NGN	3 010 693	€ 1 611	0,06
30,864 % éch. 29/06/2026 (e)(f)		3 414 539	1 824	0,07
33,126 % éch. 12/06/2026 (e)(f)		2 084 200	1 124	0,05
33,156 % éch. 11/06/2026 (e)(f)		2 086 200	1 125	0,04
			5 684	0,22
Total des Instruments à court terme			568 540	21,64
Total des Valeurs mobilières			**€ 3 648 032**	**138,83**

	ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund (h)	1 494 064	19 513	0,74
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (h)	2 218 900	235 340	8,96
Total des Fonds d'investissement		**€ 254 853**	**9,70**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
COM	1,980 %	31/12/2025	02/01/2026	€ 257 900	Investitionsbank Berlin 3,125 % éch. 01/03/2033	€ (16 688)	€ 257 900	€ 257 928	9,82
					Investitionsbank des Landes Brandenburg 2,500 % éch. 19/03/2031	(73 784)			
					Investitionsbank Schleswig-Holstein 2,750 % éch. 19/02/2035	(72 274)			
					LfA Forderbank Bayern 2,750 % éch. 29/12/2034	(40 000)			
					LfA Forderbank Bayern 2,875 % éch. 01/04/2030	(1 097)			
					NRW Bank 0,125 % éch. 04/02/2030	(60 625)			
Total des Contrats de mise en pension						**€ (264 468)**	**€ 257 900**	**€ 257 928**	**9,82**

[1] Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2026	736	€ 71	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2026	5 555	(4 553)	(0,17)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2026	119	(211)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2026	4 253	646	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	2 530	(309)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	3 171	(370)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	376	(202)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	560	418	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	952	(1 529)	(0,06)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	633	584	0,02
				€ (5 455)	(0,21)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**€ (5 455)**	**(0,21)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/06/2026	$ 2 400	€ (30)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	1 100	19	0,00
CMA CGM S.A.	5,000	20/12/2030	€ 9 925	(258)	(0,01)
Deutsche Bank AG	1,000	20/12/2029	2 600	37	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20/12/2028	$ 3 100	(118)	0,00
Lloyds Banking Group PLC	1,000	20/12/2030	€ 12 600	5	0,00
Morgan Stanley	1,000	20/06/2026	$ 5 900	0	0,00
ZF Europe Finance BV	5,000	20/06/2030	€ 10 575	177	0,01
Électricité de France S.A.	1,000	20/06/2030	7 700	48	0,00
				€ (120)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-39 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2027	$ 679	€ 42	0,00
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	2 200	(3)	0,00
Indice CDX.HY-44 Index à 5 ans	5,000	20/06/2030	1 200	10	0,00
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	27 300	29	0,00
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	25 330	11	0,00
Indice iTraxx Crossover 44 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	€ 36 810	275	0,01
Indice iTraxx Europe Main 44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	10 870	14	0,00
				€ 378	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,700 %	28/03/2034	£ 1 000	€ 22	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	153 500	1 075	0,04
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	15/06/2032	¥ 5 164 600	2 114	0,08
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,700	18/09/2029	5 070 000	612	0,02
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	2 610 000	738	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,868	05/05/2032	$ 15 100	(1 336)	(0,05)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,040	25/05/2032	7 800	(606)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,068	11/05/2032	15 400	(1 195)	(0,04)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,153	18/05/2032	15 400	(1 104)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,750	21/06/2053	39 900	7 122	0,27
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030	15 500	(205)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	3 085	(87)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,231	18/09/2034	4 000	144	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,232	10/09/2034	2 250	83	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,240	16/09/2034	1 300	47	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,248	18/09/2034	4 000	139	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030	135 900	125	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2032	17 370	(233)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2032	3 090	25	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2035	1 940	31	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2055	34 200	37	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2055	38 100	1 304	0,05
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,278	16/09/2034	5 200	175	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	06/03/2033	2 600	(54)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	14/06/2033	9 700	(180)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,370	12/07/2053	2 800	(310)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	15/10/2034	4 200	(83)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,385	17/10/2034	2 700	(52)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,395	17/10/2034	5 700	(107)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,400	17/10/2034	2 300	(42)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,420	24/05/2033	7 600	(91)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,425	01/03/2033	40 200	(508)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,446	23/10/2034	2 600	(41)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,450	07/03/2033	5 000	(57)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,450	11/10/2034	4 200	(62)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,463	23/10/2034	4 600	(67)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,465	30/10/2034	9 300	(131)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,481	29/10/2034	4 600	(61)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,495	30/10/2034	4 400	(54)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	22/06/2030	12 200	32	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	194 100	(2 564)	(0,10)
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/03/2031	4 600	6	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	21/06/2033	8 100	(52)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	212 800	1 917	0,07
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	27 000	685	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,515	06/11/2034	8 400	(89)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	02/03/2030	1 800	2	0,00

Tableau des investissements Fonds Euro Income Bond Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,532 %	20/08/2034	$ 4 000	€ 65	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,550	21/08/2034	30 400	459	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,551	17/09/2035	3 300	64	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	05/03/2054	1 000	(85)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,569	14/08/2034	4 400	60	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,594	09/01/2034	2 300	24	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,595	19/08/2034	4 400	53	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	17/01/2034	2 200	31	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,613	22/08/2034	4 000	44	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,620	31/01/2034	1 200	(6)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,645	07/08/2034	4 000	35	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,648	08/01/2034	2 300	26	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	10/07/2033	4 600	7	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	05/03/2034	2 400	(6)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,655	24/01/2034	1 300	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,665	24/01/2034	2 300	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,670	08/01/2034	2 500	24	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,679	13/08/2034	4 000	27	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,684	03/01/2034	1 200	10	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,685	24/01/2034	2 300	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	05/03/2034	1 200	1	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,710	05/03/2034	2 400	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	07/08/2034	4 980	24	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,725	07/02/2034	1 100	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,730	03/08/2033	1 300	9	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	07/08/2033	1 500	11	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	23/01/2034	1 200	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,738	23/01/2034	700	2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2026	329 400	1 766	0,07
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	298 740	519	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	30 200	(379)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/03/2030	46 000	807	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	141 700	447	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	9 040	(6)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	20 910	95	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	3 300	(91)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2032	169 780	564	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2032	51 280	269	0,01
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/03/2033	10 820	9	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	12/07/2033	4 000	31	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	02/01/2034	1 200	5	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	240	7	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	120	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	07/05/2035	5 400	6	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2035	20 000	199	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	3 350	58	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,760	23/08/2033	4 700	43	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,783	07/02/2034	1 000	7	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,795	06/08/2034	4 000	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	10/03/2028	5 000	36	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	05/09/2028	8 500	137	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	22/08/2030	1 200	18	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	30/08/2033	2 300	26	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,810	02/01/2034	1 200	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,830	12/10/2053	700	(31)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,840	08/01/2035	2 500	14	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	26/12/2033	1 200	(8)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,850	08/01/2035	1 200	7	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,854	29/12/2033	2 200	(16)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	21/02/2034	4 600	55	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,865	20/11/2034	4 300	56	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	05/03/2035	1 300	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	17/10/2053	700	(27)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,874	05/03/2035	2 700	(6)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	16/10/2053	700	(26)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,884	25/03/2035	3 200	(12)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,885	12/07/2034	31 200	(220)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,896	08/01/2035	5 200	51	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,899	11/03/2035	4 300	(19)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	30/08/2033	4 700	81	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	10/04/2034	2 300	33	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	15/04/2034	1 200	17	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	08/01/2035	2 500	25	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,908	04/03/2035	2 600	(12)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,933	06/01/2035	5 200	67	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,940	22/02/2029	6 800	98	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	19/12/2033	2 400	(31)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	16/04/2034	2 500	43	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,970	27/02/2029	2 300	36	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,970	15/01/2035	2 400	36	0,00

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,994 %	02/07/2034	$ 3 400	€ (49)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,015	30/12/2034	4 200	79	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	04/10/2033	4 500	113	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	15/12/2033	2 200	(39)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,060	02/07/2034	2 400	(45)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,071	15/01/2035	4 000	91	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,078	29/04/2034	2 400	61	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	17/04/2034	2 300	60	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	05/06/2034	2 700	(52)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,085	22/04/2034	2 300	62	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,090	30/04/2034	12 800	335	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,100	21/01/2035	2 100	52	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,105	24/04/2034	6 600	183	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,130	03/05/2034	2 300	66	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	12/10/2033	2 100	69	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,175	10/10/2033	2 100	71	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,200	18/10/2033	1 800	63	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,220	20/10/2033	2 200	80	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,230	23/10/2033	1 100	41	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	22/11/2033	2 200	(68)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,255	23/10/2033	1 100	43	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,393	25/10/2033	1 100	51	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,435	01/11/2033	1 100	55	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	31/10/2033	1 300	66	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	01/11/2033	2 200	112	0,01
À payer	CDI BRL à un an	9,874	02/01/2026	BRL 10 600	(99)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,899	02/01/2026	5 400	(50)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,939	02/01/2026	9 200	(83)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,998	04/01/2027	15 500	(199)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,037	04/01/2027	4 200	(53)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,041	04/01/2027	17 100	(217)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,052	02/01/2026	21 000	(182)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,072	04/01/2027	7 860	(85)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,085	02/01/2026	20 900	(179)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,090	04/01/2027	32 200	(402)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,098	04/01/2027	23 760	(253)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,105	02/01/2026	20 700	(177)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,138	04/01/2027	8 000	(98)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,165	04/01/2027	12 050	(125)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,170	04/01/2027	20 100	(209)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,183	04/01/2027	36 110	(373)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,203	04/01/2027	28 140	(289)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,210	04/01/2027	4 050	(41)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,256	04/01/2027	28 110	(283)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,328	04/01/2027	21 530	(211)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	12,800	02/01/2031	143 700	(293)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	12,841	02/01/2031	47 600	(92)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,291	02/01/2029	25 100	(19)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,354	02/01/2029	49 900	(17)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,927	04/01/2027	38 200	(29)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	14,009	04/01/2027	27 200	(11)	0,00
À payer	BBR NZD à 3 mois	4,750	19/06/2029	NZD 9 700	178	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,000	03/01/2031	ZAR 5 700	18	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,001	06/01/2031	5 700	18	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,010	07/01/2031	5 600	18	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,030	07/01/2031	5 600	18	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,053	07/01/2031	5 600	18	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,058	07/01/2031	5 600	18	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,063	08/01/2031	17 000	56	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,080	08/01/2031	7 900	26	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,203	10/01/2031	28 200	101	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,360	07/08/2028	26 500	68	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,380	04/08/2028	11 700	30	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,400	07/08/2028	26 500	69	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	31/07/2028	12 600	33	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	04/08/2028	28 300	74	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	07/08/2028	7 900	21	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,415	31/07/2028	10 100	27	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,415	04/08/2028	11 800	31	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,420	31/07/2028	37 700	99	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,421	04/08/2028	12 000	32	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,426	01/08/2028	15 200	40	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,428	31/07/2028	25 100	66	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,460	01/08/2028	25 700	69	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,460	02/08/2028	26 100	70	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,464	02/08/2028	26 100	70	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,543	04/08/2028	12 000	34	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,550	03/08/2028	24 200	68	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/09/2033	AUD 13 200	(36)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/03/2034	13 500	(29)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/09/2034	2 400	(47)	0,00

Tableau des investissements Fonds Euro Income Bond Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	0,830 %	09/12/2052	€ 26 700	€ 3 299	0,13
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,520	07/07/2027	9 600	(91)	0,00
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	18/03/2028	784 800	(2 410)	(0,09)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,220	08/01/2035	1 500	(57)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,300	25/09/2029	5 400	36	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,350	29/04/2030	4 600	(17)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,360	07/10/2029	5 300	26	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,380	31/12/2034	2 100	(76)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,400	09/04/2030	2 800	(17)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,400	12/02/2035	2 700	76	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,410	05/11/2034	3 100	(101)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,420	07/03/2035	1 500	(33)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,450	05/05/2035	3 500	93	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,460	13/03/2035	2 600	(48)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,460	01/04/2035	1 600	(31)	0,00
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	495 300	(4 956)	(0,19)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,510	09/04/2035	1 600	33	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,520	27/03/2035	1 600	(21)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,520	09/04/2035	1 700	34	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,550	16/04/2035	3 600	62	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,590	19/08/2034	2 500	51	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	14/08/2029	2 000	(15)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	05/03/2034	1 600	22	0,00
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	73 500	(1 317)	(0,05)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	04/03/2034	1 600	24	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,770	16/04/2029	2 400	67	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,770	29/04/2034	1 600	21	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,780	02/05/2029	2 400	67	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,860	24/04/2029	3 600	112	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,950	12/06/2029	1 900	64	0,00
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	47 000	2 961	0,11
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,270	21/08/2033	1 600	67	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,450	20/10/2028	2 700	91	0,00
					€ 9 429	0,36
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**€ 9 687**	**0,37**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	ADLER Real Estate AG	5,000 %	20/12/2026	€ 1 200	€ (7)	€ 33	€ 26	0,00
	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/12/2026	$ 14 200	54	37	91	0,01
	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/12/2029	700	(17)	27	10	0,00
	SoftBank Group Corp.	1,000	20/06/2026	1 400	(11)	7	(4)	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/12/2029	200	(5)	8	3	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/12/2029	400	(9)	14	5	0,00
					€ 5	€ 126	€ 131	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 5 150	€ 1 006	€ 26	€ 1 032	0,04
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	4 870	964	12	976	0,04
CBK	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	2 240	443	6	449	0,01
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	5 800	1 141	21	1 162	0,04
					€ 3 554	€ 65	€ 3 619	0,13

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	3 508	¥	644 100	€ 0	€ (8)	€ (8)	0,00
	01/2026		3 378	$	3 987	15	0	15	0,00
	01/2026	TWD	168		6	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	603		178	0	(1)	(1)	0,00
	06/2026		3 376		998	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	CNH	193		27	0	0	0	0,00
	01/2026	€	2 687		3 144	3	(14)	(11)	0,00
	01/2026	£	70 792	€	80 400	0	(640)	(640)	(0,02)
	01/2026	TWD	543	$	18	1	0	1	0,00
	01/2026	$	16	IDR	269 078	0	0	0	0,00
	01/2026		3 848	ZAR	64 495	33	0	33	0,00
	01/2026	ZAR	45 505	$	2 720	0	(20)	(20)	0,00
	03/2026	TWD	155		5	0	0	0	0,00
	05/2026	$	450	KWD	137	0	(2)	(2)	0,00
	06/2026		326		99	0	(1)	(1)	0,00
	07/2026		202		62	0	0	0	0,00
	06/2027		158		48	0	(1)	(1)	0,00
	05/2029	KWD	675	$	2 320	115	0	115	0,00
	07/2029		90		310	16	0	16	0,00
	05/2030		507		1 746	88	0	88	0,00
	08/2030		209		704	24	0	24	0,00
BRC	01/2026	AUD	1 470	€	830	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	DKK	507		68	0	0	0	0,00
	01/2026	€	5 483	NZD	11 108	0	(44)	(44)	0,00
	01/2026	TRY	4	$	0	0	0	0	0,00
	01/2026	$	9 215	TRY	416 067	301	0	301	0,01
	01/2026		3 350	ZAR	57 286	87	0	87	0,00
	02/2026		4 749	TRY	215 921	104	0	104	0,00
	03/2026		5 232		239 410	48	0	48	0,00
CBK	01/2026	€	4 601	$	5 406	1	0	1	0,00
	01/2026	TWD	620		20	1	0	1	0,00
	02/2026	PEN	1 130		315	0	(17)	(17)	0,00
	03/2026		14 830		4 265	0	(114)	(114)	0,00
	05/2026		25 591		7 177	0	(333)	(333)	(0,01)
	07/2026		3 952		1 148	0	(16)	(16)	0,00
	08/2026		5 812		1 612	0	(85)	(85)	0,00
	11/2026		5 197		1 519	0	(5)	(5)	0,00
DUB	01/2026	$	5 884	ZAR	100 870	166	0	166	0,01
FAR	01/2026	CNH	96	$	14	0	0	0	0,00
	01/2026	$	15 576	MXN	289 518	416	0	416	0,02
	01/2026		4 584	ZAR	77 848	91	0	91	0,00
	01/2026	ZAR	19 010	$	1 134	0	(11)	(11)	0,00
GLM	01/2026	€	5 523		6 513	20	0	20	0,00
	01/2026	NGN	114 426		78	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	79	NGN	114 426	0	0	0	0,00
	01/2026		1 658	ZAR	28 593	55	0	55	0,00
	02/2026		23 122	BRL	127 397	0	(42)	(42)	0,00
	02/2026		460	TRY	20 984	10	0	10	0,00
	03/2026	BRL	629	$	114	1	0	1	0,00
	03/2026	PEN	991		293	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	$	3 712	MXN	67 022	0	(9)	(9)	0,00
JPM	01/2026	AUD	1 029	€	586	2	0	2	0,00
	01/2026	CNH	400	$	57	0	0	0	0,00
	01/2026	€	907	AUD	1 603	3	0	3	0,00
	01/2026		1 186	£	1 034	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		35 312	¥	6 386 725	0	(606)	(606)	(0,02)
	01/2026	¥	312 500	€	1 729	30	0	30	0,00
	01/2026	MXN	1 603	$	86	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	TRY	103		2	0	0	0	0,00
	01/2026	$	611	ZAR	10 480	18	0	18	0,00
	02/2026		0	TRY	0	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	€	6 841	$	8 012	0	(22)	(22)	0,00
	01/2026	¥	636 600	€	3 498	39	0	39	0,00
	01/2026	$	2 026	ZAR	34 078	23	0	23	0,00
MYI	01/2026	€	1 546	$	1 822	5	0	5	0,00
	01/2026	$	1 815	ZAR	30 526	21	0	21	0,00
NSL	01/2026		2 219	TRY	100 134	69	0	69	0,00
	02/2026		1 146		51 929	29	0	29	0,00
	03/2026		3 290		150 447	32	0	32	0,00
SCX	01/2026	AUD	7 514	€	4 187	0	(78)	(78)	0,00
	01/2026	CNH	192	$	27	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	149 000	€	820	10	0	10	0,00
	01/2026	TWD	182	$	6	0	0	0	0,00
	01/2026	$	27	IDR	447 548	0	0	0	0,00
	11/2026	NGN	131 018	$	81	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	£	12 547	€	14 290	0	(74)	(74)	0,00
	01/2026	$	368 327		318 138	4 655	0	4 655	0,18
	03/2026	MXN	0	$	0	0	0	0	0,00
	03/2026	$	0	MXN	8	0	0	0	0,00
UAG	01/2026		3 123	ZAR	54 320	128	0	128	0,00
						€ 6 660	€ (2 155)	€ 4 505	0,17
Total des Instruments financiers dérivés hors cote								**€ 8 255**	**0,31**

Tableau des investissements Fonds Euro Income Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS					
ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC					
2,700 % éch. 11/03/2023 ^	€	8 200	€	1 230	0,05
Total des Autres actifs financiers			**€**	**1 230**	**0,05**
Total des Investissements			**€**	**4 174 502**	**158,87**
Autres actifs et passifs à court terme			**€**	**(1 546 928)**	**(58,87)**
Actif net			**€**	**2 627 574**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Titre vendu avant l'émission.

(c) Titre à rémunération en nature.

(d) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(e) Titre à coupon zéro.

(f) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(g) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(h) Affilié au Fonds.

(i) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,02 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Corestate Capital Holding S.A.	28/08/2023	€ 0	€ 0	0,00
Luxco Co. Ltd.	01/10/2025	808	809	0,03
Pantheon Senior Debt Secondaries 6,026 % éch. 26/03/2026	18/03/2025	549	511	0,02
Project Alfa 4,150 % éch. 27/02/2026	28/02/2025	378	378	0,01
Project Alfa 6,330 % éch. 21/10/2026	27/10/2025	371	367	0,01
Project Dorchester 4,349 % éch. 04/01/2027	10/12/2025	1 000	1 000	0,04
		€ 3 106	€ 3 065	0,11

(j) Des titres d'une juste valeur globale de 9 154 € (31 décembre 2024 : 6 154 €) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 221 € (31 décembre 2024 : 0 €) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 57 847 € (31 décembre 2024 : 51 640 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 221 € (31 décembre 2024 : 10 088 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 1	€ 3 617 218	€ 30 813	€ 3 648 032
Fonds d'investissement	24 703	230 150	0	254 853
Contrats de mise en pension	0	257 900	0	257 900
Instruments financiers dérivés[3]	(3 463)	15 950	0	12 487
Autres actifs financiers	0	1 230	0	1 230
Totaux	**€ 21 241**	**€ 4 122 448**	**€ 30 813**	**€ 4 174 502**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 2 121 862	€ 9 057	€ 2 130 919
Fonds d'investissement	18 242	145 268	0	163 510
Contrats de mise en pension	0	158 800	0	158 800
Instruments financiers dérivés[3]	(95)	30 498	0	30 403
Titres vendus à découvert	0	(591)	0	(591)
Totaux	**€ 18 147**	**€ 2 455 837**	**€ 9 057**	**€ 2 483 041**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	0,000 %	28/11/2025	À définir[1]	€ (1 810)	€ (1 809)	(0,07)
	1,890	11/06/2025	À définir[1]	(4 144)	(4 188)	(0,16)
JML	0,000	18/11/2025	À définir[1]	(311)	(311)	(0,01)
	1,600	03/12/2025	À définir[1]	(2 436)	(2 439)	(0,09)
Total des Contrats de prise en pension					**€ (8 747)**	**(0,33)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
BOA	€ 1 038	€ (1 013)	€ 25	€ (338)	€ 299	€ (39)
BPS	578	(390)	188	(660)	730	70
BRC	491	(366)	125	23	319	342
CBK	(119)	145	26	(178)	0	(178)
DUB	166	0	166	(375)	290	(85)
FAR	496	(519)	(23)	(4)	0	(4)
GLM	33	17	50	(456)	637	181
GST	123	0	123	30	0	30
JPM	607	(588)	19	474	(270)	204
MBC	40	0	40	(8 139)	6 432	(1 707)
MYC	5	0	5	S/O	S/O	S/O
MYI	26	0	26	(270)	309	39
NSL	130	0	130	S/O	S/O	S/O
RYL	S/O	S/O	S/O	(14)	0	(14)
SCX	(68)	60	(8)	(1 334)	1 072	(262)
SOG	4 581	(4 760)	(179)	S/O	S/O	S/O
SSB	S/O	S/O	S/O	3	0	3
UAG	128	0	128	24	0	24

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	15,89	16,83
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	35,16	44,24
Autres valeurs mobilières	0,08	0,06
Fonds d'investissement	3,57	4,71
Contrats de mise en pension	3,61	4,57
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02	0,07
Instruments financiers dérivés compensés	0,48	1,79
Instruments financiers dérivés hors cote	0,15	0,06
Autres actifs financiers	0,02	S/O
Autres actifs	41,02	27,67
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Crédits consortiaux et cessions	1,68	1,26
Obligations et billets privés	14,90	21,27
Obligations et billets convertibles	0,71	0,05
Agences du gouvernement américain	61,80	51,35
Obligations du Trésor américain	0,52	3,74
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	9,45	18,93
Titres adossés à des actifs	23,49	23,68
Émissions souveraines	4,61	6,81
Actions ordinaires	0,03	0,00
Instruments à court terme	21,64	S/O

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Fonds d'investissement	9,70	9,75
Contrats de mise en pension	9,82	9,47
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,21)	(0,07)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	(0,01)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	0,02
Swaps de taux d'intérêt	0,36	2,54
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options de change	S/O	(0,07)
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,02)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,13	S/O
Contrats de change à terme	0,17	(0,58)
Autres actifs financiers	0,05	S/O
Titres vendus à découvert	S/O	(0,04)
Autres actifs et passifs à court terme	(58,87)	(48,08)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
Canadian Imperial Bank of Commerce				
4,495 % éch. 20/12/2027	AUD	4 900	€ 2 779	0,24
4,876 % éch. 14/01/2030	$	5 100	4 496	0,38
First Abu Dhabi Bank PJSC				
3,120 % éch. 20/02/2031	€	3 200	3 184	0,27
Association internationale de développement				
3,250 % éch. 24/01/2040		1 300	1 256	0,11
Jyske Realkredit A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050	DKK	0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		3	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2050		16	2	0,00
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				
2,625 % éch. 10/01/2034 (e)	€	11 800	11 523	0,98
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % éch. 01/10/2050	DKK	0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2050		19	2	0,00
4,000 % éch. 01/10/2056		24 428	3 246	0,27
Nykredit Realkredit A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		10	1	0,00
1,000 % éch. 01/10/2056		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2047		1	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2052		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2050		22	3	0,00
2,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
3,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
3,500 % éch. 01/04/2053		0	0	0,00
4,000 % éch. 01/10/2056		71 978	9 567	0,81
5,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
Realkredit Danmark A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
3,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
4,000 % éch. 01/10/2056		16 882	2 258	0,19
			38 317	3,25
INDUSTRIE				
Mundys SpA				
4,500 % éch. 24/01/2030	€	1 300	1 359	0,12
Total des Obligations et billets privés			39 676	3,37
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Fannie Mae				
4,109 % éch. 25/07/2037	$	3	3	0,00
Ginnie Mae				
3,500 % éch. 20/10/2054 - 20/06/2055		34 146	26 496	2,25
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
4,000 % éch. 01/02/2056		50	40	0,00
4,500 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		106 000	88 055	7,47
6,000 % éch. 01/02/2056		21 200	18 526	1,57
			133 120	11,29
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (c)				
0,125 % éch. 15/01/2032		2 819	2 194	0,19
1,125 % éch. 15/01/2033		5 902	4 824	0,41
1,375 % éch. 15/07/2033		27 015	22 429	1,90
1,625 % éch. 15/10/2029		15 831	13 615	1,15
			43 062	3,65
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Alba PLC				
2,174 % éch. 15/12/2038	€	132	130	0,01
Aldbrook Mortgage Transaction PLC				
4,623 % éch. 18/12/2066	£	5 118	€ 5 876	0,50
Atlas Funding PLC				
4,641 % éch. 20/09/2061		1 445	1 660	0,14
4,941 % éch. 20/01/2061		655	753	0,06
Auburn PLC				
4,641 % éch. 20/07/2045		1 675	1 920	0,16
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
4,745 % éch. 25/07/2033	$	2	1	0,00
Beckett Mortgages DAC				
2,568 % éch. 20/10/2070	€	1 400	1 398	0,12
Bletchley Park Funding PLC				
4,500 % éch. 27/01/2070	£	919	1 054	0,09
Bowbell Master Issuer PLC				
4,423 % éch. 23/07/2071		3 610	4 135	0,35
Braccan Mortgage Funding PLC				
4,696 % éch. 17/05/2067		5 157	5 920	0,50
Brants Bridge PLC				
4,690 % éch. 14/06/2066		1 031	1 182	0,10
Canada Square Funding PLC				
4,785 % éch. 17/01/2059		1 468	1 684	0,14
5,438 % éch. 17/06/2058		139	159	0,01
Curzon Mortgages PLC				
5,109 % éch. 28/07/2049		5 497	6 302	0,54
Dilosk RMBS DAC				
2,701 % éch. 20/05/2062	€	2 388	2 390	0,20
2,772 % éch. 24/09/2060		2 033	2 033	0,17
2,874 % éch. 20/07/2061		256	256	0,02
3,066 % éch. 20/10/2062		1 052	1 057	0,09
Domi BV				
2,876 % éch. 15/04/2054		589	590	0,05
Dutch Property Finance BV				
2,822 % éch. 28/10/2059		2 125	2 128	0,18
2,972 % éch. 28/04/2064		131	131	0,01
Economic Master Issuer PLC				
4,200 % éch. 25/04/2075	£	5 054	5 782	0,49
Elstree PLC				
0,000 % éch. 21/10/2065		5 062	5 796	0,49
Eurohome UK Mortgages PLC				
4,050 % éch. 15/06/2044		21	24	0,00
Harbour PLC				
4,959 % éch. 28/10/2054		3 031	3 473	0,30
Holmes Master Issuer PLC				
4,444 % éch. 15/10/2072		3 400	3 896	0,33
4,474 % éch. 15/10/2072		2 900	3 325	0,28
Hops Hill PLC				
4,519 % éch. 21/06/2056		2 488	2 846	0,24
4,669 % éch. 21/04/2056		2 755	3 165	0,27
Lace Funding PLC				
4,393 % éch. 21/11/2074		2 310	2 650	0,23
Landmark Mortgage Securities PLC				
4,095 % éch. 17/06/2039		104	118	0,01
London Wall Mortgage Capital PLC				
4,607 % éch. 15/05/2051		294	337	0,03
Ludgate Funding PLC				
4,021 % éch. 01/01/2061		51	57	0,01
4,128 % éch. 01/12/2060		113	127	0,01
Mortimer BTL PLC				
4,462 % éch. 23/06/2053		865	992	0,09
4,932 % éch. 22/12/2056		493	566	0,05
Mortimer Mix PLC				
4,592 % éch. 22/09/2067		3 376	3 871	0,33
Newgate Funding PLC				
2,700 % éch. 15/12/2050	€	365	362	0,03
Permanent Master Issuer PLC				
0,000 % éch. 15/07/2073	£	5 300	6 068	0,52
Pierpont BTL PLC				
4,862 % éch. 21/09/2054		202	232	0,02
Precise Mortgage Funding PLC				
4,816 % éch. 16/07/2060		932	1 070	0,09
Project Cashmere				
4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	21 200	12 037	1,02
RMAC Securities PLC				
4,059 % éch. 12/06/2044	£	129	144	0,01
Silverstone Master Issuer PLC				
4,218 % éch. 21/01/2070		1 516	1 730	0,15
4,428 % éch. 21/01/2070	£	2 100	€ 2 404	0,20
Stratton Mortgage Funding PLC				
4,716 % éch. 25/06/2049		2 686	3 078	0,26
4,891 % éch. 20/06/2060		1 786	2 047	0,17
Structured Asset Mortgage Investments Trust				
4,346 % éch. 19/07/2035	$	4	3	0,00
Thornburg Mortgage Securities Trust				
4,486 % éch. 25/09/2043		10	9	0,00
Together Asset-Backed Securitisation PLC				
4,604 % éch. 15/08/2066	£	482	552	0,05
Towd Point Mortgage Funding PLC				
4,641 % éch. 20/04/2051		2 208	2 530	0,22
4,856 % éch. 20/07/2053		2 151	2 466	0,21
Tower Bridge Funding PLC				
4,482 % éch. 20/12/2063		35	41	0,00
5,031 % éch. 20/01/2066		1 104	1 265	0,11
Trinity Square PLC				
4,844 % éch. 15/07/2059		2 476	2 838	0,24
Twin Bridges PLC				
4,450 % éch. 12/09/2055		2 036	2 332	0,20
4,560 % éch. 12/12/2055		519	594	0,05
5,037 % éch. 15/05/2056		412	474	0,04
White Rose Master Issuer PLC				
4,316 % éch. 16/07/2071		3 007	3 439	0,29
			123 499	10,48
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES				
Auto ABS French Loans				
2,453 % éch. 24/07/2036	€	3 979	3 984	0,34
Auto ABS Italian Stella Loans SRL				
2,624 % éch. 28/12/2040		4 800	4 816	0,41
Autonoria Spain				
2,534 % éch. 30/04/2043		6 100	6 109	0,52
Bumper NL BV				
2,561 % éch. 21/03/2036		3 262	3 266	0,28
Cars Alliance Auto Leases France				
2,481 % éch. 21/10/2040		5 700	5 706	0,48
Cars Alliance Auto Loans France				
2,521 % éch. 23/10/2034		3 610	3 616	0,31
Cars Alliance Auto Loans Germany				
2,463 % éch. 18/01/2036		3 756	3 759	0,32
Compartment Driver UK Ten				
4,330 % éch. 25/04/2033	£	6 100	6 989	0,59
Compartment VCL				
2,361 % éch. 21/07/2031	€	5 828	5 832	0,49
E-Carat DE				
2,406 % éch. 25/02/2037		6 100	6 097	0,52
2,534 % éch. 25/05/2034		6 100	6 111	0,52
FACT S.A.				
2,571 % éch. 22/09/2031		2 210	2 215	0,19
First Mobility SARL				
2,615 % éch. 14/10/2032		1 504	1 508	0,13
FTA Santander Consumer Spain Auto				
2,735 % éch. 22/06/2035		563	564	0,05
Fulvia SPV SRL				
2,702 % éch. 23/12/2041		500	501	0,04
Golden Bar Securitisation SRL				
3,085 % éch. 22/09/2043		2 255	2 269	0,19
Hill FL BV				
2,643 % éch. 18/10/2033		4 400	4 401	0,37
2,673 % éch. 18/02/2032		1 361	1 361	0,12
LT Rahoitus DAC				
2,483 % éch. 18/07/2036		349	349	0,03
Red & Black Auto Germany UG				
2,415 % éch. 15/08/2034		5 855	5 855	0,50
2,525 % éch. 15/04/2034		5 043	5 053	0,43
Red & Black Auto Italy SRL				
2,894 % éch. 28/07/2034		541	544	0,05
RevoCar S.A., Compartment				
2,454 % éch. 25/07/2037		2 642	2 648	0,22
Revocar UG				
2,481 % éch. 21/02/2037		2 389	2 391	0,20
SC Germany S.A., Compartment Leasing				
2,425 % éch. 14/09/2036		5 900	5 904	0,50
			91 848	7,80

Tableau des investissements Fonds Euro Long Average Duration Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Anchorage Capital Europe CLO DAC				
3,229 % éch. 15/10/2038	€	3 500	€ 3 503	0,30
Arcano Euro CLO DAC				
0,000 % éch. 25/07/2039		1 000	1 001	0,08
Ares European CLO DAC				
2,854 % éch. 20/04/2032		789	790	0,07
Aurium CLO DAC				
2,691 % éch. 16/04/2030		365	365	0,03
Avoca CLO DAC				
2,916 % éch. 15/04/2033		971	971	0,08
Avoca Static CLO DAC				
2,996 % éch. 15/01/2035		578	578	0,05
Bain Capital Euro CLO DAC				
2,744 % éch. 20/01/2032		58	59	0,01
3,265 % éch. 22/01/2038		1 900	1 902	0,16
BBVA Consumo FTA				
2,796 % éch. 21/08/2038		1 241	1 242	0,11
Black Diamond CLO DAC				
3,044 % éch. 15/05/2032		313	313	0,03
Blackrock European CLO DAC				
2,996 % éch. 17/07/2034		500	500	0,04
BlueMountain Fuji EUR CLO DAC				
2,919 % éch. 15/01/2033		322	322	0,03
BNPP AM Euro CLO DAC				
2,676 % éch. 15/10/2031		239	239	0,02
Cairn CLO DAC				
2,789 % éch. 15/10/2031		297	297	0,03
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				
2,814 % éch. 15/11/2031		37	37	0,00
Clarinda Park CLO DAC				
2,964 % éch. 15/02/2034		2 840	2 841	0,24
Cumulus Static CLO DAC				
3,264 % éch. 15/11/2033		2 651	2 655	0,23
FCT Noria				
2,464 % éch. 25/07/2043		2 900	2 903	0,25
FTA Santander Consumo				
2,755 % éch. 21/12/2037		1 918	1 920	0,16
2,885 % éch. 21/03/2036		610	611	0,05
Ginkgo Sales Finance				
2,594 % éch. 25/11/2049		126	127	0,01
Golden Bar Securitisation SRL				
2,785 % éch. 20/12/2044		6 100	6 116	0,52
GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC				
2,824 % éch. 20/04/2034		3 006	3 007	0,26
Grosvenor Place CLO DAC				
3,249 % éch. 15/01/2039		3 500	3 503	0,30
Harvest CLO DAC				
2,769 % éch. 15/07/2031		151	151	0,01
2,859 % éch. 15/01/2032		2 280	2 282	0,19
Hayfin Emerald CLO DAC				
2,989 % éch. 15/01/2035		5 400	5 405	0,46
3,225 % éch. 22/01/2039		3 000	3 002	0,25
3,259 % éch. 15/10/2038		6 000	6 005	0,51
Henley CLO DAC				
3,055 % éch. 25/04/2034		1 255	1 256	0,11
Madison Park Euro Funding DAC				
2,776 % éch. 15/01/2032		2 649	2 651	0,22
2,805 % éch. 25/10/2030		1 618	1 620	0,14
3,015 % éch. 27/07/2034		3 000	3 003	0,25
Man Euro CLO DAC				
3,776 % éch. 15/10/2036		1 000	1 002	0,09
Marzio Finance SRL				
2,774 % éch. 28/05/2049		2 509	2 522	0,21
2,984 % éch. 28/02/2048		277	277	0,02
OCP Euro CLO DAC				
3,244 % éch. 20/07/2036		1 100	1 101	0,09
3,300 % éch. 20/10/2039		3 200	3 203	0,27
Palmer Square European Loan Funding DAC				
2,859 % éch. 15/10/2034		3 341	3 343	0,28
2,989 % éch. 15/01/2033		1 363	1 364	0,12
3,054 % éch. 15/05/2034	€	2 507	€ 2 505	0,21
3,064 % éch. 15/05/2034		2 599	2 602	0,22
3,214 % éch. 15/02/2035		5 773	5 777	0,49
Rockford Tower Europe CLO DAC				
3,326 % éch. 29/08/2036		1 700	1 701	0,14
SC Germany S.A., Compartment Consumer				
2,585 % éch. 14/01/2038		2 538	2 542	0,22
2,655 % éch. 15/09/2037		894	896	0,08
Secucor Finance DAC				
2,801 % éch. 20/09/2036		5 900	5 921	0,50
Tikehau CLO DAC				
3,253 % éch. 15/10/2038		1 000	1 001	0,08
Toro European CLO DAC				
2,874 % éch. 15/02/2034		322	322	0,03
			97 256	8,25
			189 104	16,05
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement autrichien				
0,850 % éch. 30/06/2120		110	33	0,00
Cassa Depositi e Prestiti SpA				
4,375 % éch. 01/10/2030	$	3 000	2 568	0,22
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030		3 400	2 952	0,25
Union européenne				
2,500 % éch. 04/10/2052	€	6 500	4 902	0,42
3,250 % éch. 04/02/2050		3 900	3 477	0,29
3,375 % éch. 12/12/2035 (e)		9 900	10 047	0,85
3,375 % éch. 05/10/2054		150	133	0,01
3,750 % éch. 12/10/2045		8 000	7 894	0,67
4,000 % éch. 12/10/2055		5 000	4 933	0,42
Obligation internationale du gouvernement français				
0,500 % éch. 25/06/2044		21 000	11 257	0,95
0,750 % éch. 25/05/2052		22 400	9 797	0,83
0,750 % éch. 25/05/2053		16 600	7 027	0,60
1,250 % éch. 25/05/2038 (e)		8 000	5 991	0,51
1,500 % éch. 25/05/2050		25 400	14 650	1,24
1,750 % éch. 25/05/2066		39 370	19 296	1,64
2,000 % éch. 25/05/2048		25 600	17 289	1,47
2,500 % éch. 25/05/2043 (e)		75 900	60 916	5,17
3,000 % éch. 25/06/2049		21 300	17 276	1,47
3,000 % éch. 25/05/2054		54 950	42 294	3,59
3,250 % éch. 25/05/2045 (e)		76 500	67 337	5,71
3,250 % éch. 25/05/2055		82 000	65 995	5,60
3,600 % éch. 25/05/2042 (e)		55 600	52 515	4,46
3,750 % éch. 25/05/2056		38 600	33 971	2,88
4,000 % éch. 25/10/2038 (e)		8 400	8 560	0,73
4,000 % éch. 25/04/2055		80 950	75 265	6,39
4,000 % éch. 25/04/2060		55 650	50 814	4,31
4,500 % éch. 25/04/2041 (e)		42 250	44 757	3,80
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
5,500 % éch. 16/06/2034	$	800	692	0,06
6,000 % éch. 26/09/2035		2 600	2 307	0,20
Île-de-France Mobilités				
3,400 % éch. 25/05/2043	€	900	806	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
2,903 % éch. 15/10/2028 (e)		900	917	0,08
3,253 % éch. 15/10/2031 (e)		6 100	6 338	0,54
4,650 % éch. 01/10/2055		6 800	7 083	0,60
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
3,500 % éch. 12/02/2034	$	4 100	3 027	0,26
Obligation internationale du gouvernement néerlandais				
0,000 % éch. 15/01/2038 (a)	€	6 400	4 370	0,37
2,000 % éch. 15/01/2054		14 400	10 426	0,88
2,500 % éch. 15/07/2034		10 400	10 100	0,86
2,750 % éch. 15/01/2047		27 550	24 574	2,08
3,250 % éch. 15/01/2044		13 300	13 004	1,10
3,500 % éch. 15/01/2056		49 300	48 489	4,11
3,750 % éch. 15/01/2042		13 300	13 937	1,18
New South Wales Treasury Corp.				
1,750 % éch. 20/03/2034	AUD	3 300	1 453	0,12
2,000 % éch. 08/03/2033		14 100	6 584	0,56
4,750 % éch. 20/09/2035		4 000	2 182	0,18
Queensland Treasury Corp.				
2,000 % éch. 22/08/2033	€	3 300	€ 1 510	0,13
République d'Allemagne				
1,000 % éch. 15/05/2038 (e)		11 100	8 744	0,74
1,250 % éch. 15/08/2048		24 400	16 126	1,37
1,800 % éch. 15/08/2053		31 400	22 217	1,88
2,200 % éch. 15/02/2034 (e)		8 000	7 683	0,65
2,500 % éch. 04/07/2044 (e)(f)		100 800	89 364	7,58
2,500 % éch. 15/08/2046 (e)(f)		69 500	60 531	5,14
2,500 % éch. 15/08/2054		47 500	39 225	3,33
2,600 % éch. 15/05/2041 (e)(f)		7 900	7 296	0,62
3,250 % éch. 04/07/2042		41 800	41 710	3,54
4,750 % éch. 04/07/2040 (e)		39 100	46 224	3,92
Obligation internationale du gouvernement roumain				
3,750 % éch. 07/02/2034		3 300	2 976	0,25
5,625 % éch. 22/02/2036		2 900	2 872	0,24
5,625 % éch. 30/05/2037		1 300	1 267	0,11
Obligation internationale du gouvernement saoudien				
5,125 % éch. 13/01/2028	$	7 200	6 266	0,53
5,375 % éch. 13/01/2031		1 400	1 251	0,11
Obligation internationale du gouvernement slovène				
1,500 % éch. 25/03/2035	€	5 200	4 527	0,38
3,000 % éch. 10/03/2034		100	100	0,01
3,500 % éch. 14/04/2055		4 200	3 844	0,33
Obligation internationale du gouvernement espagnol				
3,200 % éch. 31/10/2035		7 100	7 051	0,60
4,200 % éch. 31/01/2037 (e)		30 100	32 285	2,74
Treasury Corp. of Victoria				
4,250 % éch. 20/12/2032	AUD	9 000	4 897	0,42
Bon du Trésor britannique				
4,750 % éch. 22/10/2043	£	2 100	2 314	0,20
			1 208 515	102,55
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BONS DU TRÉSOR FRANÇAIS				
2,107 % éch. 17/06/2026 (a)(b)	€	3 700	3 666	0,31
2,115 % éch. 17/06/2026 (a)(b)		3 300	3 269	0,28
Total des Instruments à court terme			6 935	0,59
Total des Valeurs mobilières			**€ 1 743 911**	**147,98**
		ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT				
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (d)		70 000	7 376	0,63
Total des Fonds d'investissement			**€ 7 376**	**0,63**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
COM	1,980 %	31/12/2025	02/01/2026	€ 4 600	Hamburgische Investitions - und Forderbank 2,750 % éch. 20/02/2035	€ (4 693)	€ 4 600	€ 4 601	0,39
Total des Contrats de mise en pension						**€ (4 693)**	**€ 4 600**	**€ 4 601**	**0,39**

[1] Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois mars	Court	06/2026	401	€ (146)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois mars	Long	06/2027	401	245	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2026	246	(30)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	164	(22)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-BTP mars	Long	03/2026	330	(150)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	1 050	1 803	0,15
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2026	1 702	(3 814)	(0,33)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2026	577	709	0,06
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2026	345	(18)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2026	198	(30)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2026	314	107	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	566	(90)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	50	18	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	449	334	0,03
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	285	(220)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2026	76	(63)	(0,01)
				€ (1 367)	(0,12)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**€ (1 367)**	**(0,12)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir[1]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/03/2027	£ 127 530	€ (297)	(0,02)
À payer[1]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/03/2031	127 530	835	0,07
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	20/12/2053	$ 6 700	288	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2055	800	19	0,00
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	40 088	135	0,01
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	53 448	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	10 700	403	0,03
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,640	15/08/2035	4 700	33	0,00
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	15/08/2035	4 600	25	0,00
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	15/08/2035	4 600	6	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055	6 700	234	0,02
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,010	15/11/2053	11 800	139	0,01
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,075	15/11/2053	10 704	89	0,01
À payer[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	€ 55 400	(977)	(0,08)
À recevoir[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	43 090	2 618	0,22
À recevoir	CPTFEMU	2,125	15/03/2035	12 000	(237)	(0,02)
					€ 3 313	0,28
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**€ 3 313**	**0,28**

[1] Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS VENDUES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,440 %	25/01/2027	4 400	€ (37)	€ (15)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,440	25/01/2027	4 400	(37)	(20)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,350	07/01/2027	18 500	(163)	(53)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,350	07/01/2027	18 500	(162)	(103)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,500	14/01/2027	26 300	(234)	(109)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,500	14/01/2027	26 300	(234)	(109)	(0,01)
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,600	09/12/2027	188 900	(539)	(489)	(0,04)
							€ (1 406)	€ (898)	(0,08)

[1] Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	1 855	DKK	13 855	€ 0	€ 0	€ 0	0,00
	01/2026	INR	1 826	$	20	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	608 938		419	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	PLN	2 490		681	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	THB	8 441		261	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	TWD	39 863		1 307	34	0	34	0,00
	01/2026	$	2 532	PLN	9 268	39	0	39	0,00
	01/2026		143	TWD	4 517	0	0	0	0,00
	01/2026		550	ZAR	9 168	2	0	2	0,00
	02/2026	ILS	2 241	$	703	0	0	0	0,00
	04/2026	$	192	MXN	3 540	2	0	2	0,00
BPS	01/2026	CHF	1 208	€	1 293	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	CNH	19 997	$	2 838	0	(26)	(26)	0,00
	01/2026	ILS	3 780		1 162	0	(20)	(20)	0,00
	01/2026	INR	60 403		670	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	NZD	1 279	€	630	4	0	4	0,00
	01/2026	PLN	3 264	$	895	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	TWD	134 511		4 427	127	0	127	0,01
	01/2026	$	2 927	CNH	20 502	10	0	10	0,00
	01/2026		94	IDR	1 579 978	0	0	0	0,00
	01/2026		310	INR	28 006	1	0	1	0,00
	01/2026		4 366	PLN	15 967	64	0	64	0,01
	01/2026		5 173	TWD	162 431	5	(11)	(6)	0,00
	01/2026		1 230	ZAR	20 507	5	0	5	0,00
	01/2026	ZAR	8 742	$	523	0	(4)	(4)	0,00
	02/2026	$	689	INR	62 087	0	0	0	0,00
	02/2026		1 736	TWD	54 480	0	(4)	(4)	0,00
	03/2026	TWD	23 589	$	760	9	0	9	0,00
	03/2026	$	14	CZK	297	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	CHF	251	€	269	0	0	0	0,00
	01/2026	DKK	146 228		19 588	8	0	8	0,00
	01/2026	€	3 137	$	3 641	0	(39)	(39)	0,00
	01/2026	ILS	999		312	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	NZD	2 008	€	991	8	0	8	0,00
	01/2026	$	971	PLN	3 536	11	0	11	0,00
	01/2026		115	TRY	5 146	4	0	4	0,00
	01/2026		501	ZAR	8 676	19	0	19	0,00
	02/2026	ILS	979	$	304	0	(3)	(3)	0,00
	03/2026	$	1 667	MXN	30 871	32	0	32	0,00
	03/2026		7 035	TRY	321 229	110	0	110	0,01
CBK	01/2026	BRL	4 010	$	753	18	0	18	0,00
	01/2026	€	2 579	DKK	19 255	0	0	0	0,00
	01/2026		2 152	$	2 525	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	NOK	2 002		196	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	PLN	16		4	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	202 994		6 679	190	0	190	0,02
	01/2026	$	729	BRL	4 010	3	0	3	0,00
	01/2026		1 902	CNH	13 277	2	0	2	0,00
	01/2026		160	ILS	512	0	0	0	0,00
	01/2026		11 498	INR	1 027 514	8	(85)	(77)	(0,01)
	01/2026		200	PLN	718	0	0	0	0,00
	01/2026		0	THB	12	0	0	0	0,00
	01/2026		1 421	TWD	44 424	1	(8)	(7)	0,00
	01/2026		718	ZAR	12 103	9	0	9	0,00
	02/2026	ILS	1 763	$	555	1	0	1	0,00
	02/2026	$	44	TWD	1 376	0	0	0	0,00
	03/2026	TWD	25 638	$	824	8	0	8	0,00
DUB	01/2026	ILS	1 637		509	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	KRW	1 542 392		1 054	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026	$	1 114	ILS	3 554	1	0	1	0,00
	01/2026		3 504	INR	312 041	0	(34)	(34)	0,00
	01/2026		1 802	KRW	2 646 900	29	0	29	0,00
	01/2026		9 135	MXN	169 649	237	0	237	0,02
	01/2026		1 406	ZAR	24 186	44	0	44	0,01

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	02/2026	ILS	3 553	$	1 114	€ 0	€ (1)	€ (1)	0,00
	02/2026	$	59	TWD	1 858	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	BRL	119 292	$	21 306	0	(395)	(395)	(0,03)
	01/2026	CNH	9 965		1 416	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	DKK	62	€	8	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	1 143	$	354	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	$	21 882	BRL	119 292	0	(95)	(95)	(0,01)
	01/2026		419	CHF	336	5	0	5	0,00
	01/2026		1 383	CNH	9 752	13	0	13	0,00
	01/2026		1 124	PLN	4 107	15	0	15	0,00
	01/2026		277	THB	8 811	3	0	3	0,00
	01/2026		462	ZAR	7 972	15	0	15	0,00
	02/2026		779	BRL	4 289	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026		1 025	MXN	19 017	23	0	23	0,00
	03/2026	BRL	11 858	$	2 140	4	0	4	0,00
	03/2026	$	12	BRL	65	0	0	0	0,00
	03/2026		780	MXN	14 461	17	0	17	0,00
	04/2026		20 656	BRL	118 275	414	0	414	0,04
	04/2026		1 627	MXN	29 998	22	0	22	0,00
JPM	01/2026	CNH	41 494	$	5 892	0	(50)	(50)	0,00
	01/2026	€	1 265	AUD	2 228	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		646	CHF	602	1	0	1	0,00
	01/2026		615	DKK	4 595	0	0	0	0,00
	01/2026		6 525	¥	1 180 420	0	(110)	(110)	(0,01)
	01/2026		1 787	$	2 086	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	ILS	11 247		3 455	0	(62)	(62)	(0,01)
	01/2026	INR	59 233		665	7	0	7	0,00
	01/2026	MXN	788		42	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PLN	5 957		1 625	0	(27)	(27)	0,00
	01/2026	$	1 722	CNH	12 096	11	0	11	0,00
	01/2026		57	CNY	400	0	0	0	0,00
	01/2026		1 409	INR	125 465	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026		179	KRW	257 519	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		2 233	PLN	8 214	44	0	44	0,01
	01/2026		795	ZAR	13 645	23	0	23	0,00
	02/2026	KRW	257 181	$	179	1	0	1	0,00
	02/2026	$	766	BRL	4 303	11	0	11	0,00
	02/2026		1 790	MXN	33 202	40	0	40	0,01
	03/2026		1 061		19 444	12	0	12	0,00
	04/2026		609		11 224	8	0	8	0,00
MBC	01/2026	CHF	651	€	699	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	1 528	$	1 792	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	¥	199 500	€	1 093	9	0	9	0,00
	01/2026	NZD	2 305		1 137	8	0	8	0,00
	01/2026	SGD	21 266	$	16 389	0	(134)	(134)	(0,01)
	01/2026	$	1 950	€	1 670	10	0	10	0,00
	01/2026		220	INR	19 936	1	0	1	0,00
	01/2026		525	PLN	1 926	9	0	9	0,00
	01/2026		183	THB	5 934	4	0	4	0,00
	01/2026		221	TWD	6 967	1	0	1	0,00
	02/2026		471	MXN	8 726	10	0	10	0,00
	03/2026		442		8 140	6	0	6	0,00
	04/2026		485		8 953	7	0	7	0,00
MYI	01/2026	CAD	14 623	€	8 973	0	(110)	(110)	(0,01)
	01/2026	€	1 047	£	921	7	0	7	0,00
	01/2026		3 229	$	3 789	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	ILS	3		1	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	256 800	€	1 425	30	0	30	0,00
	02/2026	ILS	3 542	$	1 100	0	(10)	(10)	0,00
NSL	01/2026	KRW	2 528 404		1 728	0	(22)	(22)	0,00
	01/2026	$	1 210	KRW	1 775 458	19	0	19	0,00
RBC	01/2026	CHF	331	€	357	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	AUD	52 491		29 248	0	(546)	(546)	(0,04)
	01/2026	CNH	19 875	$	2 821	0	(25)	(25)	0,00
	01/2026	INR	9 099		100	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	134 600	€	740	8	0	8	0,00
	01/2026	TWD	43 218	$	1 418	37	0	37	0,00
	01/2026	$	157	IDR	2 628 046	0	0	0	0,00
	01/2026		197	INR	17 797	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	€	935	£	817	0	0	0	0,00
	01/2026	£	94 029	€	107 085	0	(556)	(556)	(0,05)
	01/2026	$	113 176		97 754	1 431	0	1 431	0,12
	02/2026		472	MXN	8 731	10	0	10	0,00
	03/2026		0		4	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	NZD	882	€	438	6	0	6	0,00
	01/2026	PLN	2 524	$	692	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	$	1 484	PLN	5 363	8	(1)	7	0,00
	01/2026		871	ZAR	15 145	36	0	36	0,00
	02/2026		438	MXN	8 128	10	0	10	0,00
						€ 3 401	€ (2 504)	€ 897	0,08

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**€ (1)**	**0,00**
Total des Investissements	**€ 1 757 832**	**149,16**
Autres actifs et passifs à court terme	**€ (579 344)**	**(49,16)**
Actif net	**€ 1 178 488**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Titre à coupon zéro.

(b) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(c) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(d) Affilié au Fonds.

(e) Des titres d'une juste valeur globale de 494 727 € (31 décembre 2024 : 292 590 €) et un montant en numéraire de 1 807 € (31 décembre 2024 : 254 €) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

(f) Des titres d'une juste valeur globale de 1 033 € (31 décembre 2024 : 788 €) ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 14 882 € (31 décembre 2024 : 17 813 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 1 731 874	€ 12 037	€ 1 743 911
Fonds d'investissement	735	6 641	0	7 376
Contrats de mise en pension	0	4 600	0	4 600
Instruments financiers dérivés[3]	(1 486)	3 431	0	1 945
Totaux	**€ (751)**	**€ 1 746 546**	**€ 12 037**	**€ 1 757 832**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 1 589 074	€ 0	€ 1 589 074
Instruments financiers dérivés[3]	(6 479)	(1 433)	0	(7 912)
Totaux	**€ (6 479)**	**€ 1 587 641**	**€ 0**	**€ 1 581 162**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	2,100 %	05/11/2025	09/01/2026	€ (33 525)	€ (33 636)	(2,85)
	2,150	05/12/2025	09/01/2026	(109 436)	(109 613)	(9,30)
CDI	2,100	05/11/2025	09/01/2026	(69 390)	(69 620)	(5,91)
COM	2,050	05/11/2025	09/01/2026	(146 127)	(146 601)	(12,44)
	2,060	05/11/2025	09/01/2026	(6 874)	(6 897)	(0,59)
	2,060	07/11/2025	09/01/2026	(1 919)	(1 925)	(0,16)
	2,070	05/11/2025	09/01/2026	(8 579)	(8 607)	(0,73)
	2,070	06/11/2025	09/01/2026	(1 616)	(1 621)	(0,14)
	2,080	05/11/2025	09/01/2026	(41 973)	(42 111)	(3,57)
	2,100	01/12/2025	09/01/2026	(3 445)	(3 451)	(0,29)
MBC	2,080	05/11/2025	09/01/2026	(6 104)	(6 124)	(0,52)
	2,150	05/12/2025	09/01/2026	(43 884)	(43 955)	(3,73)
MEI	2,050	17/11/2025	09/01/2026	(940)	(943)	(0,08)
	2,070	05/11/2025	09/01/2026	(2 400)	(2 408)	(0,20)
	2,080	05/11/2025	09/01/2026	(8 649)	(8 677)	(0,74)
	2,120	20/11/2025	09/01/2026	(7 349)	(7 368)	(0,63)
MYI	2,020	17/11/2025	09/01/2026	(5 926)	(5 941)	(0,50)
SCX	2,120	17/11/2025	09/01/2026	(7 247)	(7 266)	(0,62)
Total des Contrats de prise en pension					**€ (506 764)**	**(43,00)**

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	€ S/O	€ S/O	€ S/O	€ 23	€ 0	€ 23
BOA	58	0	58	(114)	0	(114)
BPS	141	0	141	(279)	320	41
BRC	113	0	113	(84)	0	(84)
CBK	142	(260)	(118)	(84)	(250)	(334)
DUB	258	(260)	(2)	139	0	139
GLM	(349)	(290)	(639)	(28)	1	(27)
GST	S/O	S/O	S/O	(155)	0	(155)
JPM	(609)	571	(38)	204	0	204
MBC	(73)	0	(73)	4	0	4
MYI	(87)	0	(87)	(22)	0	(22)
NSL	(3)	0	(3)	S/O	S/O	S/O
RYL	S/O	S/O	S/O	(55)	0	(55)
SCX	(527)	462	(65)	(456)	467	11
SOG	885	(1 210)	(325)	(18)	0	(18)
SSB	S/O	S/O	S/O	(10)	0	(10)
UAG	50	0	50	50	0	50

[1] L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	74,90	69,95
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	16,44	14,42
Fonds d'investissement	0,39	S/O
Contrats de mise en pension	0,24	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,17	0,27
Instruments financiers dérivés compensés	0,25	0,04
Instruments financiers dérivés hors cote	0,18	0,02
Autres actifs	7,43	15,30
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Obligations et billets privés	3,37	5,09
Agences du gouvernement américain	11,29	12,07
Obligations du Trésor américain	3,65	1,20
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	10,48	5,58
Titres adossés à des actifs	16,05	12,51
Émissions souveraines	102,55	97,21
Instruments à court terme	0,59	S/O
Fonds d'investissement	0,63	S/O
Contrats de mise en pension	0,39	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,12)	(0,45)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	0,28	(0,14)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,08)	(0,05)
Contrats de change à terme	0,08	(0,03)
Autres actifs et passifs à court terme	(49,16)	(32,99)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Euro Short-Term Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
Achmea Bank NV				
2,625 % éch. 15/10/2027	€	3 000	€ 3 017	0,64
American Tower Corp.				
0,450 % éch. 15/01/2027		1 800	1 764	0,38
Argenta Spaarbank NV				
2,500 % éch. 25/10/2027		5 100	5 110	1,09
3,250 % éch. 20/10/2026		1 500	1 511	0,32
Athene Global Funding				
3,054 % éch. 23/02/2027		800	804	0,17
Banco BPM SpA				
3,875 % éch. 18/09/2026		900	911	0,19
Banco di Desio e della Brianza SpA				
0,375 % éch. 24/07/2026		1 100	1 090	0,23
Bank of America Corp.				
2,602 % éch. 28/01/2028		800	803	0,17
Banque de Montréal				
0,125 % éch. 26/01/2027		1 000	978	0,21
Bank of Nova Scotia				
0,010 % éch. 14/01/2027		1 000	978	0,21
0,010 % éch. 15/12/2027		2 300	2 199	0,47
3,250 % éch. 18/01/2028		2 800	2 849	0,61
Bank of Queensland Ltd.				
1,839 % éch. 09/06/2027		2 400	2 384	0,51
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.				
3,875 % éch. 26/01/2028		1 300	1 331	0,28
Barclays PLC				
0,877 % éch. 28/01/2028		1 800	1 768	0,38
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.				
4,020 % éch. 04/10/2026		4 750	4 817	1,03
Bevco Lux SARL				
1,500 % éch. 16/09/2027		200	196	0,04
Blackstone Holdings Finance Co. LLC				
1,000 % éch. 05/10/2026		1 300	1 286	0,27
BNP Paribas Home Loan SFH S.A.				
3,000 % éch. 25/05/2028		2 100	2 125	0,45
BNP Paribas S.A.				
0,500 % éch. 30/05/2028		900	874	0,19
2,750 % éch. 25/07/2028		800	801	0,17
BPCE S.A.				
4,375 % éch. 13/07/2028		800	830	0,18
Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.				
2,750 % éch. 12/04/2028		2 100	2 114	0,45
Canadian Imperial Bank of Commerce				
0,040 % éch. 09/07/2027		1 900	1 837	0,39
3,250 % éch. 31/03/2027		900	911	0,19
4,340 % éch. 12/09/2028	£	1 900	2 180	0,47
4,495 % éch. 20/12/2027	AUD	1 500	851	0,18
Cie de Financement Foncier S.A.				
0,010 % éch. 25/10/2027	€	1 200	1 151	0,25
0,225 % éch. 14/09/2026		1 800	1 776	0,38
0,750 % éch. 11/01/2028		800	774	0,17
3,125 % éch. 24/04/2027		1 500	1 516	0,32
Commonwealth Bank of Australia				
0,750 % éch. 28/02/2028		3 079	2 975	0,64
Coventry Building Society				
0,125 % éch. 20/06/2026		2 800	2 777	0,59
2,625 % éch. 07/12/2026		2 540	2 549	0,54
Credit Agricole Home Loan SFH S.A.				
2,750 % éch. 12/01/2028		1 800	1 812	0,39
Credit Mutuel Home Loan SFH S.A.				
0,875 % éch. 07/04/2026		1 466	1 462	0,31
2,750 % éch. 08/12/2027		1 800	1 812	0,39
3,125 % éch. 22/06/2027		1 500	1 518	0,32
Dell Bank International DAC				
4,500 % éch. 18/10/2027		1 400	1 439	0,31
Deutsche Bank S.A. Espanola				
3,625 % éch. 23/11/2026		500	506	0,11
Dexia S.A.				
2,500 % éch. 05/04/2028		2 700	2 701	0,58
DLR Kredit A/S				
1,000 % éch. 01/01/2027	DKK	1 000	133	0,03
DNB Boligkreditt A/S				
0,250 % éch. 07/09/2026	€	1 800	1 778	0,38
Banque européenne d'investissement				
2,250 % éch. 14/08/2028	€	2 000	€ 1 999	0,43
Fédération des Caisses Desjardins du Québec				
0,050 % éch. 26/11/2027		474	454	0,10
0,250 % éch. 08/02/2027		1 300	1 273	0,27
2,000 % éch. 31/08/2026		2 000	1 999	0,43
3,250 % éch. 18/04/2028		1 300	1 322	0,28
JAB Holdings BV				
1,000 % éch. 20/12/2027		1 400	1 357	0,29
2,500 % éch. 17/04/2027		600	607	0,13
JPMorgan Chase & Co.				
3,674 % éch. 06/06/2028		1 600	1 626	0,35
Jyske Realkredit A/S				
1,000 % éch. 01/04/2026	DKK	5 700	762	0,16
1,000 % éch. 01/01/2027		11 102	1 472	0,31
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				
0,000 % éch. 15/06/2026 (a)	€	400	396	0,08
2,125 % éch. 31/07/2028		2 200	2 191	0,47
3,125 % éch. 10/10/2028		16 600	16 946	3,62
La Banque Postale Home Loan SFH S.A.				
1,000 % éch. 04/10/2028		900	864	0,18
Lloyds Bank PLC				
0,125 % éch. 18/06/2026		1 203	1 193	0,26
Lloyds Banking Group PLC				
2,673 % éch. 04/03/2028		600	602	0,13
London Stock Exchange Group PLC				
1,750 % éch. 06/12/2027		1 300	1 282	0,27
Macquarie Bank Ltd.				
2,574 % éch. 15/09/2027		1 800	1 807	0,39
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA				
0,500 % éch. 01/10/2026		1 000	988	0,21
Mitsubishi HC Capital UK PLC				
2,856 % éch. 26/11/2028		800	798	0,17
3,733 % éch. 02/02/2027		600	607	0,13
Morgan Stanley				
2,590 % éch. 04/05/2029		1 400	1 402	0,30
National Australia Bank Ltd.				
0,010 % éch. 06/01/2029		485	450	0,10
0,625 % éch. 16/03/2027		1 600	1 577	0,34
National Bank of Canada				
0,010 % éch. 29/09/2026		600	591	0,13
0,125 % éch. 27/01/2027		1 000	978	0,21
Nationwide Building Society				
2,375 % éch. 16/01/2029		1 300	1 294	0,28
NatWest Group PLC				
4,771 % éch. 16/02/2029		2 100	2 189	0,47
Nordea Bank Abp				
2,302 % éch. 24/12/2027		1 600	1 600	0,34
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % éch. 01/04/2026	DKK	21 600	2 885	0,62
Nykredit Realkredit A/S				
1,000 % éch. 01/07/2026		10 800	1 439	0,31
1,375 % éch. 12/07/2027	€	600	590	0,13
4,625 % éch. 19/01/2029		1 200	1 257	0,27
Realkredit Danmark A/S				
1,000 % éch. 01/01/2026	DKK	53 500	7 163	1,53
1,000 % éch. 01/04/2026		5 600	748	0,16
1,000 % éch. 01/01/2027		17 169	2 277	0,49
Royal Bank of Canada				
3,625 % éch. 07/03/2028	€	2 100	2 154	0,46
Royal Bank of Canada				
0,010 % éch. 21/01/2027		1 000	977	0,21
0,010 % éch. 05/10/2028		148	138	0,03
0,125 % éch. 26/04/2027		1 600	1 557	0,33
Santander UK Group Holdings PLC				
3,530 % éch. 25/08/2028		800	811	0,17
Santander UK PLC				
2,622 % éch. 24/03/2028		800	804	0,17
2,625 % éch. 12/04/2028		4 400	4 411	0,94
Sofina S.A.				
1,000 % éch. 23/09/2028		1 400	1 325	0,28
SpareBank Boligkreditt A/S				
0,050 % éch. 03/11/2028		2 300	2 151	0,46
Sparebanken Norge Boligkreditt A/S				
0,010 % éch. 26/01/2028		2 300	2 194	0,47
3,375 % éch. 15/11/2028		2 100	2 153	0,46
SR-Boligkreditt A/S				
0,010 % éch. 26/06/2027	€	1 700	€ 1 646	0,35
1,625 % éch. 15/03/2028		2 200	2 167	0,46
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
0,267 % éch. 18/06/2026		3 900	3 868	0,83
3,602 % éch. 16/02/2026		690	692	0,15
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
0,010 % éch. 15/10/2027		1 400	1 340	0,29
3,629 % éch. 06/04/2026		3 200	3 213	0,69
Svenska Handelsbanken AB				
1,375 % éch. 23/02/2029		2 800	2 678	0,57
Toronto-Dominion Bank				
0,864 % éch. 24/03/2027		2 000	1 967	0,42
2,264 % éch. 19/10/2026		400	400	0,09
2,414 % éch. 16/02/2027		1 100	1 102	0,24
3,250 % éch. 27/04/2026		1 500	1 506	0,32
UBS AG				
2,446 % éch. 21/11/2027		1 400	1 401	0,30
UBS Group AG				
0,650 % éch. 14/01/2028		900	883	0,19
4,625 % éch. 17/03/2028		900	921	0,20
UBS Switzerland AG				
2,240 % éch. 21/04/2027		1 100	1 100	0,24
2,583 % éch. 23/09/2027		3 000	3 009	0,64
Volkswagen Bank GmbH				
2,500 % éch. 31/07/2026		500	500	0,11
Volkswagen Leasing GmbH				
3,625 % éch. 11/10/2026		200	202	0,04
Vseobecna Uverova Banka A/S				
3,500 % éch. 13/10/2026		900	908	0,19
Wells Fargo & Co.				
1,000 % éch. 02/02/2027		800	788	0,17
1,500 % éch. 24/05/2027		800	789	0,17
2,715 % éch. 22/07/2028		900	903	0,19
Westpac Banking Corp.				
1,079 % éch. 05/04/2027		2 370	2 338	0,50
Westpac Securities NZ Ltd.				
0,010 % éch. 08/06/2028		1 500	1 413	0,30
3,750 % éch. 20/04/2028		1 400	1 439	0,31
Yorkshire Building Society				
0,010 % éch. 13/10/2027		3 500	3 359	0,72
			199 190	42,58
INDUSTRIE				
Abertis France S.A.S.				
0,625 % éch. 14/09/2028		900	849	0,18
2,500 % éch. 04/05/2027		700	699	0,15
Amcor UK Finance PLC				
1,125 % éch. 23/06/2027		600	588	0,13
American Medical Systems Europe BV				
1,375 % éch. 08/03/2028		800	780	0,17
Amprion GmbH				
3,450 % éch. 22/09/2027		2 000	2 027	0,43
Bayer AG				
0,375 % éch. 12/01/2029		1 400	1 301	0,28
0,750 % éch. 06/01/2027		700	688	0,15
BMW Finance NV				
2,418 % éch. 11/09/2027		1 100	1 100	0,23
Cie de Saint-Gobain S.A.				
2,750 % éch. 04/04/2028		800	804	0,17
Coca-Cola HBC Finance BV				
3,375 % éch. 27/02/2028		1 300	1 319	0,28
Danfoss Finance BV				
0,375 % éch. 28/10/2028		1 400	1 309	0,28
Elia Transmission Belgium S.A.				
1,375 % éch. 07/04/2027		200	197	0,04
Fresenius Medical Care AG				
3,125 % éch. 08/12/2028		700	707	0,15
Glencore Capital Finance DAC				
1,125 % éch. 10/03/2028		1 400	1 352	0,29
H Lundbeck A/S				
0,875 % éch. 14/10/2027		700	678	0,14
Hera SpA				
0,875 % éch. 14/10/2026		300	297	0,06
0,875 % éch. 05/07/2027		900	879	0,19

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
IMCD NV				
2,125 % éch. 31/03/2027	€	600	€ 596	0,13
4,875 % éch. 18/09/2028		1 200	1 251	0,27
InterContinental Hotels Group PLC				
2,125 % éch. 15/05/2027		1 700	1 690	0,36
JDE Peet's NV				
0,625 % éch. 09/02/2028		1 881	1 800	0,38
Kinder Morgan, Inc.				
2,250 % éch. 16/03/2027		1 300	1 297	0,28
Kraft Heinz Foods Co.				
2,250 % éch. 25/05/2028		1 600	1 579	0,34
Linde PLC				
2,271 % éch. 20/11/2027		1 300	1 301	0,28
Magnum Icc Finance BV				
2,750 % éch. 26/02/2029		1 200	1 194	0,25
Motability Operations Group PLC				
0,125 % éch. 20/07/2028		900	844	0,18
National Grid Electricity Transmission PLC				
4,000 % éch. 08/06/2027	£	500	571	0,12
NTT Finance Corp.				
0,399 % éch. 13/12/2028	€	1 400	1 309	0,28
2,521 % éch. 16/07/2027		1 100	1 104	0,24
Rentokil Initial Finance BV				
3,875 % éch. 27/06/2027		800	813	0,17
REWE International Finance BV				
2,750 % éch. 03/07/2028		1 500	1 501	0,32
Sage Group PLC				
3,820 % éch. 15/02/2028		1 500	1 531	0,33
Toyota Finance Australia Ltd.				
2,280 % éch. 21/10/2027		700	697	0,15
Toyota Motor Finance Netherlands BV				
3,125 % éch. 21/04/2028		1 100	1 112	0,24
Universal Music Group NV				
3,000 % éch. 30/06/2027		600	605	0,13
Volkswagen International Finance NV				
1,875 % éch. 30/03/2027		600	594	0,13
4,250 % éch. 15/02/2028		1 900	1 953	0,42
Wabtec Transportation Netherlands BV				
1,250 % éch. 03/12/2027		1 300	1 271	0,27
Worley U.S. Finance Sub Ltd.				
0,875 % éch. 09/06/2026		700	696	0,15
Zimmer Biomet Holdings, Inc.				
1,164 % éch. 15/11/2027		1 400	1 365	0,29
			42 248	9,03
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
AT&T, Inc.				
2,482 % éch. 16/09/2027		1 300	1 302	0,28
British Telecommunications PLC				
1,500 % éch. 23/06/2027		800	790	0,17
Électricité de France S.A.				
2,389 % éch. 28/11/2027 (c)		1 300	1 299	0,28
3,750 % éch. 05/06/2027		600	611	0,13
3,875 % éch. 12/01/2027		600	608	0,13
4,125 % éch. 25/03/2027		600	613	0,13
Enel Finance International NV				
0,250 % éch. 17/06/2027		800	775	0,17
Eurogrid GmbH				
3,075 % éch. 18/10/2027		1 300	1 311	0,28
FLUVIUS System Operator C.V.				
0,250 % éch. 14/06/2028		600	566	0,12
National Grid North America, Inc.				
4,151 % éch. 12/09/2027		600	616	0,13
National Grid PLC				
0,250 % éch. 01/09/2028		900	844	0,18
Orange S.A.				
2,500 % éch. 13/11/2028		1 800	1 790	0,38
RTE Réseau de Transport d'Électricité SADIR				
0,000 % éch. 09/09/2027 (a)		800	768	0,16
TDC Net A/S				
5,056 % éch. 31/05/2028		1 200	1 252	0,27
			13 145	2,81
Total des Obligations et billets privés			254 583	54,42

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Atlas Funding PLC				
0,000 % éch. 20/07/2067	£	1 900	€ 2 177	0,47
4,641 % éch. 20/09/2061		361	415	0,09
Beckett Mortgages DAC				
2,568 % éch. 20/10/2070	€	2 200	2 197	0,47
Bowbell Master Issuer PLC				
4,423 % éch. 23/07/2071	£	1 235	1 415	0,30
Braccan Mortgage Funding PLC				
4,696 % éch. 17/05/2067		793	911	0,20
Cheshire PLC				
0,000 % éch. 28/06/2048		936	1 072	0,23
Curzon Mortgages PLC				
5,109 % éch. 28/07/2049		980	1 123	0,24
Dilosk RMBS DAC				
2,772 % éch. 24/09/2060	€	244	244	0,05
2,874 % éch. 20/07/2061		512	513	0,11
Dutch Property Finance BV				
2,772 % éch. 28/04/2059		385	385	0,08
2,822 % éch. 28/10/2059		902	903	0,19
Economic Master Issuer PLC				
4,200 % éch. 25/04/2075	£	1 487	1 701	0,36
Elstree Funding				
4,509 % éch. 21/01/2065		468	535	0,11
Elstree PLC				
0,000 % éch. 21/10/2065		1 985	2 273	0,49
Eurosail PLC				
4,851 % éch. 13/06/2045		215	246	0,05
Harbour PLC				
4,959 % éch. 28/10/2054		589	675	0,14
Holmes Master Issuer PLC				
4,444 % éch. 15/10/2072		1 600	1 833	0,39
4,474 % éch. 15/10/2072		700	802	0,17
Lanark Master Issuer PLC				
4,308 % éch. 22/12/2069		500	572	0,12
Lanebrook Mortgage Transaction PLC				
4,573 % éch. 15/03/2061		563	645	0,14
Mansard Mortgages PLC				
4,550 % éch. 15/12/2049		227	260	0,06
Mortimer BTL PLC				
4,932 % éch. 22/12/2056		246	283	0,06
Permanent Master Issuer PLC				
0,000 % éch. 15/07/2073		1 900	2 175	0,47
Polaris PLC				
0,000 % éch. 27/10/2069		1 900	2 177	0,47
4,500 % éch. 25/08/2068		1 588	1 819	0,39
4,550 % éch. 26/02/2068		1 384	1 587	0,34
Precise Mortgage Funding PLC				
4,816 % éch. 16/07/2060		466	535	0,11
Rochester Financing PLC				
4,473 % éch. 18/12/2044		369	422	0,09
Silverstone Master Issuer PLC				
4,378 % éch. 21/01/2079		1 300	1 487	0,32
Stratton BTL Mortgage Funding PLC				
4,661 % éch. 20/01/2054		253	289	0,06
Stratton Mortgage Funding PLC				
4,891 % éch. 20/06/2060		661	758	0,16
Together Asset-Backed Securitisation PLC				
4,604 % éch. 15/08/2066		2 410	2 759	0,59
Towd Point Mortgage Funding PLC				
4,641 % éch. 20/04/2051		533	611	0,13
Trinity Square PLC				
4,844 % éch. 15/07/2059		364	417	0,09
Twin Bridges PLC				
5,037 % éch. 15/05/2056		137	158	0,03
White Rose Master Issuer PLC				
4,316 % éch. 16/07/2071		1 940	2 219	0,48
			38 593	8,25
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES				
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Four SRL				
2,784 % éch. 16/08/2040	€	2 200	2 207	0,47

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-One BV				
2,621 % éch. 21/09/2031	€	39	€ 39	0,01
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three SARL				
2,551 % éch. 21/03/2034		355	355	0,08
Auto ABS French Loans				
2,453 % éch. 24/07/2036		2 538	2 541	0,54
Auto ABS Italian Stella Loans SRL				
2,624 % éch. 29/12/2036		1 215	1 217	0,26
Auto1 Car Funding SARL				
2,635 % éch. 15/12/2033		285	286	0,06
AutoFlorence SRL				
2,655 % éch. 24/12/2044		1 000	1 002	0,21
Autonoria Spain				
2,534 % éch. 30/04/2043		1 500	1 502	0,32
2,626 % éch. 30/09/2041		567	569	0,12
Bavarian Sky S.A.				
2,351 % éch. 20/03/2032		413	413	0,09
2,391 % éch. 21/02/2033		800	801	0,17
2,481 % éch. 20/05/2033		900	902	0,19
2,521 % éch. 20/08/2032		1 591	1 594	0,34
BBVA Consumer Auto				
2,688 % éch. 19/05/2042		2 445	2 446	0,52
2,749 % éch. 19/03/2038		603	604	0,13
Bumper NL BV				
2,503 % éch. 24/01/2037		1 800	1 801	0,38
2,561 % éch. 21/03/2036		1 359	1 361	0,29
Cars Alliance Auto Leases France				
2,481 % éch. 21/10/2040		1 800	1 802	0,38
Cars Alliance Auto Loans France				
2,521 % éch. 23/10/2034		632	633	0,14
Cars Alliance Auto Loans Germany				
2,453 % éch. 18/03/2035		367	367	0,08
2,463 % éch. 18/01/2036		1 559	1 560	0,33
2,563 % éch. 20/07/2037		800	802	0,17
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC				
2,674 % éch. 15/12/2032		87	87	0,02
Compartment Driver UK Ten				
4,330 % éch. 25/04/2033	£	1 100	1 260	0,27
Compartment Private Driver UK				
4,381 % éch. 25/04/2031		521	598	0,13
Compartment VCL				
2,361 % éch. 21/07/2031	€	1 850	1 851	0,40
2,381 % éch. 21/12/2029		273	273	0,06
2,411 % éch. 22/07/2030		394	394	0,08
2,411 % éch. 21/12/2030		556	557	0,12
2,451 % éch. 21/04/2031		1 314	1 315	0,28
E-Carat DE				
2,344 % éch. 25/11/2035		500	500	0,11
2,406 % éch. 25/02/2037		2 300	2 299	0,49
2,534 % éch. 25/05/2034		1 500	1 503	0,32
FACT S.A.				
2,571 % éch. 22/09/2031		469	470	0,10
FCT Autonoria DE				
2,364 % éch. 26/01/2043		281	281	0,06
FTA Santander Consumer Spain Auto				
2,594 % éch. 17/09/2043		2 300	2 300	0,49
2,885 % éch. 22/09/2039		3 543	3 552	0,76
Fulvia SPV SRL				
2,702 % éch. 23/12/2041		1 900	1 903	0,41
Ginkgo Auto Loans				
2,594 % éch. 25/07/2043		164	165	0,04
Globaldrive Auto Receivables BV				
2,351 % éch. 22/06/2032		343	343	0,07
Hill FL BV				
2,643 % éch. 18/10/2033		2 600	2 600	0,56
2,673 % éch. 18/02/2032		1 597	1 597	0,34
LT Autorahoitus DAC				
2,523 % éch. 18/05/2035		195	195	0,04
Pony S.A., Compartment German Auto Loans				
2,425 % éch. 14/12/2035		400	400	0,09
2,575 % éch. 14/11/2032		2 282	2 289	0,49
Red & Black Auto Germany UG				
2,415 % éch. 15/08/2034		2 138	2 138	0,46
2,485 % éch. 15/09/2033		443	444	0,09
2,525 % éch. 15/04/2034		1 261	1 263	0,27

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Red & Black Auto Italy SRL				
2,894 % éch. 28/07/2034	€	360	€ 362	0,08
Red & Black Auto Lease France				
2,454 % éch. 27/06/2039		1 636	1 638	0,35
2,454 % éch. 27/10/2040		1 900	1 902	0,41
Retail Automotive CP Germany UG				
2,621 % éch. 21/07/2034		207	207	0,04
RevoCar S.A., Compartment				
2,404 % éch. 25/08/2038		2 000	2 000	0,43
2,434 % éch. 25/03/2038		672	672	0,14
2,454 % éch. 25/07/2037		571	572	0,12
Revocar UG				
2,481 % éch. 21/02/2037		613	613	0,13
2,541 % éch. 21/09/2036		1 117	1 119	0,24
2,581 % éch. 21/04/2036		1 023	1 025	0,22
SC Germany S.A., Compartment Leasing				
2,425 % éch. 14/09/2036		2 200	2 202	0,47
SCF Rahoituspalvelut DAC				
2,506 % éch. 25/06/2034		312	313	0,07
2,626 % éch. 25/06/2033		358	359	0,08
Silver Arrow S.A., Compartment				
2,335 % éch. 15/06/2031		431	431	0,09
2,375 % éch. 15/02/2030		120	120	0,03
2,415 % éch. 15/09/2030		154	154	0,03
2,435 % éch. 15/12/2031		457	458	0,10
TitriSocram				
2,494 % éch. 26/03/2039		410	411	0,09
			69 939	14,95
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Ares European CLO DAC				
2,974 % éch. 15/10/2038		1 900	1 899	0,41
3,040 % éch. 21/10/2034		467	468	0,10
Avoca Static CLO DAC				
2,996 % éch. 15/01/2035		723	722	0,15
Black Diamond CLO DAC				
3,044 % éch. 15/05/2032		344	345	0,07
Blackrock European CLO DAC				
2,996 % éch. 17/07/2034		1 000	1 001	0,21
BNPP AM Euro CLO DAC				
2,626 % éch. 15/04/2031		196	197	0,04
BPCE Consumer Loans FCT				
2,601 % éch. 31/10/2042		509	510	0,11
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC				
2,946 % éch. 16/01/2039		2 200	2 200	0,47
Contego CLO DAC				
3,077 % éch. 25/01/2040		2 000	2 000	0,43
Cumulus Static CLO DAC				
3,264 % éch. 15/11/2033	€	442	€ 442	0,09
CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC				
2,904 % éch. 15/08/2033		751	750	0,16
FCT Noria				
2,464 % éch. 25/07/2043		1 700	1 702	0,36
FCT Ponant				
2,524 % éch. 27/09/2038		624	625	0,13
Fondo de Titulizacion Santander Consumo				
2,719 % éch. 25/10/2040		2 100	2 102	0,45
FTA Santander Consumo				
2,755 % éch. 21/12/2037		639	640	0,14
Ginkgo Personal Loans				
2,698 % éch. 23/09/2044		89	89	0,02
Ginkgo Sales Finance				
2,594 % éch. 25/11/2049		337	337	0,07
Golden Bar Securitisation SRL				
2,705 % éch. 20/12/2044		2 100	2 101	0,45
2,785 % éch. 20/12/2044		1 500	1 504	0,32
Henley CLO DAC				
2,915 % éch. 25/01/2034		400	399	0,09
3,015 % éch. 25/07/2034		1 100	1 101	0,24
Invesco Euro CLO DAC				
3,029 % éch. 15/01/2034		800	801	0,17
Mila BV				
2,496 % éch. 12/10/2042		2 300	2 301	0,48
2,621 % éch. 16/09/2041		406	406	0,09
Noria DE				
2,484 % éch. 25/02/2043		564	564	0,12
Palmer Square European Loan Funding DAC				
2,859 % éch. 15/10/2034		451	452	0,10
2,989 % éch. 15/01/2033		280	280	0,06
3,034 % éch. 15/05/2033		302	302	0,07
3,034 % éch. 15/08/2033		454	454	0,10
3,047 % éch. 15/07/2035		2 100	2 100	0,45
3,054 % éch. 15/05/2034		501	501	0,11
3,064 % éch. 15/05/2034		382	383	0,08
3,214 % éch. 15/02/2035		852	852	0,18
Penta CLO DAC				
2,915 % éch. 25/07/2036		1 900	1 900	0,41
Providus CLO DAC				
2,934 % éch. 15/11/2039		1 600	1 602	0,34
SC Germany S.A., Compartment Consumer				
2,585 % éch. 14/01/2038		381	381	0,08
2,655 % éch. 15/09/2037		559	560	0,12
2,665 % éch. 14/12/2038		1 000	1 003	0,21
Sculptor European CLO DAC				
3,059 % éch. 15/10/2034	€	500	€ 500	0,11
Tikehau CLO DAC				
3,045 % éch. 07/09/2035		600	601	0,13
Voya Euro CLO DAC				
2,929 % éch. 15/04/2033		918	919	0,20
			37 996	8,12
			107 935	23,07
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Caisse Française de Financement Local S.A.				
3,125 % éch. 16/11/2027		2 100	2 129	0,45
Cassa Depositi e Prestiti SpA				
5,750 % éch. 05/05/2026	$	800	685	0,15
Union européenne				
3,125 % éch. 05/12/2028	€	18 000	18 390	3,93
Obligation internationale du gouvernement du Koweït				
4,016 % éch. 09/10/2028	$	3 700	3 159	0,67
État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie				
3,150 % éch. 20/11/2026	€	600	605	0,13
Bon du Trésor britannique				
4,375 % éch. 07/03/2028	£	9 500	11 022	2,36
			35 990	7,69
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS À COURT TERME				
Royal Bank of Canada				
4,228 % éch. 20/11/2026		1 100	1 260	0,27
BONS DU TRÉSOR FRANÇAIS				
2,124 % éch. 17/06/2026 (a)(b)	€	3 500	3 468	0,74
BONS DU TRÉSOR JAPONAIS				
0,457 % éch. 26/01/2026 (a)(b)	¥	940 000	5 104	1,09
BONS DU TRÉSOR SUISSE				
(0,069) % éch. 26/02/2026 (a)(b)	CHF	550	591	0,13
Total des Instruments à court terme			10 423	2,23
Total des Valeurs mobilières			**€ 447 524**	**95,66**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
BPS	1,960 %	31/12/2025	02/01/2026	€ 14 300	Communauté flamande 3,675 % éch. 22/06/2040	€ (14 408)	€ 14 300	€ 14 302	3,06
Total des Contrats de mise en pension						**€ (14 408)**	**€ 14 300**	**€ 14 302**	**3,06**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois juin	Court	06/2026	552	€ 54	0,01
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois mars	Court	03/2026	576	(22)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois septembre	Long	09/2026	104	(61)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois décembre	Long	03/2028	178	36	0,01
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois mars	Long	06/2028	240	(44)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	135	120	0,03
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2026	237	37	0,01
				€ 120	0,03
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**€ 120**	**0,03**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2027	DKK	6 362	€	855	€ 0	€ 0	€ 0	0,00
BPS	01/2026		9 890		1 324	0	0	0	0,00
	01/2026	£	45 875		52 101	0	(415)	(415)	(0,09)
	04/2026	DKK	14 515		1 953	8	0	8	0,00
	01/2027		2 209		297	0	0	0	0,00
BRC	01/2026		51 247		6 870	9	0	9	0,00
CBK	01/2027		3 100		416	0	0	0	0,00
JPM	01/2026	CHF	4 121		4 422	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	€	1 429	AUD	2 517	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		0	DKK	0	0	0	0	0,00
	01/2026		2 609	$	3 046	0	(16)	(16)	0,00
	07/2026	DKK	10 715	€	1 440	3	0	3	0,00
MBC	01/2026		10 995		1 476	4	0	4	0,00
	04/2026		17 544		2 358	7	0	7	0,00
MYI	01/2026	€	482	£	424	3	0	3	0,00
RYL	01/2026	¥	940 000	€	5 369	258	0	258	0,06
SCX	01/2026	AUD	3 786		2 110	0	(39)	(39)	(0,01)
SOG	01/2026	€	3 919	CHF	3 649	5	0	5	0,00
	01/2026	$	8 066	€	6 967	102	0	102	0,02
						€ 399	€ (480)	€ (81)	(0,02)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**€ (81)**	**(0,02)**
Total des Investissements	**€ 461 863**	**98,73**
Autres actifs et passifs à court terme	**€ 5 927**	**1,27**
Actif net	**€ 467 790**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

(a) **Titre à coupon zéro.**

(b) **Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.**

(c) **Titre sujet à restrictions (31 décembre 2024 : néant) :**

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Électricité de France S.A.	2,389 %	28/11/2027	24/11/2025	€ 1 298	€ 1 299	0,28

Un montant en numéraire de 767 € (31 décembre 2024 : 920 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 300 € (31 décembre 2024 : 0 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 447 524	€ 0	€ 447 524
Contrats de mise en pension	0	14 300	0	14 300
Instruments financiers dérivés[3]	120	(81)	0	39
Totaux	**€ 120**	**€ 461 743**	**€ 0**	**€ 461 863**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 256 728	€ 0	€ 256 728
Contrats de mise en pension	0	24 500	0	24 500
Instruments financiers dérivés[3]	(230)	(94)	0	(324)
Totaux	**€ (230)**	**€ 281 134**	**€ 0**	**€ 280 904**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
BPS	€ (407)	€ 300	€ (107)	€ (3)	€ 0	€ (3)
BRC	9	0	9	3	0	3
DUB	S/O	S/O	S/O	57	0	57
JPM	(23)	0	(23)	77	0	77
MBC	11	0	11	(171)	0	(171)
MYI	3	0	3	S/O	S/O	S/O
RYL	258	(260)	(2)	50	0	50
SCX	(39)	0	(39)	(101)	0	(101)
SOG	107	0	107	S/O	S/O	S/O
UAG	S/O	S/O	S/O	(6)	0	(6)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	78,50	65,17
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	15,60	23,83
Autres valeurs mobilières	1,27	0,23
Contrats de mise en pension	3,05	8,52
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,05	0,01
Instruments financiers dérivés hors cote	0,09	0,08
Autres actifs	1,44	2,16
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Obligations et billets privés	54,42	52,35
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	8,25	5,15
Titres adossés à des actifs	23,07	21,28
Émissions souveraines	7,69	0,52
Instruments à court terme	2,23	17,26
Contrats de mise en pension	3,06	9,22
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,03	(0,09)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme	(0,02)	(0,04)
Autres actifs et passifs à court terme	1,27	(5,65)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
AUTRICHE				
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
ams-OSRAM AG				
2,125 % éch. 03/11/2027	€	3 100	€ 2 957	0,56
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ams-OSRAM AG				
10,500 % éch. 30/03/2029		1 800	1 881	0,36
Erste Group Bank AG				
4,250 % éch. 15/10/2027 (d)(f)		1 200	1 199	0,23
			3 080	0,59
Total Autriche			6 037	1,15
BELGIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Azelis Finance NV				
4,750 % éch. 25/09/2029		1 600	1 643	0,31
KBC Group NV				
8,000 % éch. 05/09/2028 (d)(f)		800	881	0,17
Manuchar Group SARL				
7,100 % éch. 07/07/2032		2 800	2 688	0,51
Total Belgique			5 212	0,99
BERMUDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Odfjell Rig Ltd.				
7,250 % éch. 08/03/2031	$	300	260	0,05
ÎLES CAÏMANS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Health & Happiness International Holdings Ltd.				
9,125 % éch. 24/07/2028		1 400	1 268	0,24
CHINE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Yango Justice International Ltd.				
8,250 % éch. 25/11/2023 ^		300	1	0,00
CHYPRE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Atrium Finance PLC				
2,625 % éch. 05/09/2027	€	1 450	1 371	0,26
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
EP Infrastructure A/S				
1,698 % éch. 30/07/2026		4 200	4 182	0,80
DANEMARK				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Orsted A/S				
1,500 % éch. 18/02/3021		5 500	4 714	0,90
TDC Net A/S				
5,000 % éch. 09/08/2032		1 100	1 141	0,22
Total Danemark			5 855	1,12
FINLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Ahlstrom Holding Oy				
3,625 % éch. 04/02/2028 (h)		1 100	1 092	0,21
4,875 % éch. 04/02/2028	$	2 300	1 929	0,37
Huhtamaki Oyj				
4,250 % éch. 09/06/2027	€	500	512	0,09
Total Finlande			3 533	0,67
FRANCE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Atos SE				
5,200 % éch. 18/12/2030		1 300	1 288	0,25
9,360 % éch. 18/12/2029		2 100	2 410	0,46
Bertrand Franchise Finance S.A.S.				
5,754 % éch. 18/07/2030		400	399	0,08
BNP Paribas Cardif S.A.				
6,000 % éch. 07/11/2035 (d)(f)	€	2 600	€ 2 622	0,50
BNP Paribas S.A.				
6,875 % éch. 06/12/2029 (d)(f)		1 000	1 073	0,20
CAB SELAS				
3,375 % éch. 01/02/2028		5 500	5 361	1,02
CCF Holding S.A.S.				
5,000 % éch. 27/05/2035		1 600	1 627	0,31
Crédit Agricole S.A.				
7,250 % éch. 23/09/2028 (d)(f)		1 200	1 286	0,24
Électricité de France S.A.				
3,375 % éch. 15/06/2030 (d)		800	765	0,15
5,875 % éch. 22/01/2029 (d)	£	4 200	4 835	0,92
7,500 % éch. 06/09/2028 (d)	€	1 400	1 527	0,29
9,125 % éch. 15/03/2033 (d)	$	1 300	1 292	0,25
Eramet S.A.				
6,500 % éch. 30/11/2029	€	1 900	1 890	0,36
7,000 % éch. 22/05/2028		1 800	1 832	0,35
Forvia SE				
2,375 % éch. 15/06/2027		103	103	0,02
2,750 % éch. 15/02/2027		663	662	0,13
5,625 % éch. 15/06/2030		700	732	0,14
Getlink SE				
4,125 % éch. 15/04/2030		500	513	0,10
Iliad Holding S.A.S.				
5,625 % éch. 15/10/2028		400	407	0,08
iliad S.A.				
4,250 % éch. 15/12/2029		1 300	1 334	0,25
4,250 % éch. 09/01/2032		1 800	1 819	0,35
Loxam S.A.S.				
4,500 % éch. 15/02/2027		400	403	0,08
6,375 % éch. 15/05/2028		2 100	2 170	0,41
6,375 % éch. 31/05/2029		810	840	0,16
New Immo Holding S.A.				
4,875 % éch. 08/12/2028		900	914	0,17
4,950 % éch. 14/11/2030		700	711	0,14
5,875 % éch. 17/04/2028		2 800	2 902	0,55
6,000 % éch. 22/03/2029		2 400	2 504	0,48
Nexans S.A.				
4,125 % éch. 29/05/2029		600	616	0,12
RCI Banque S.A.				
6,125 % éch. 24/09/2030 (d)(f)		1 200	1 208	0,23
Renault S.A.				
2,000 % éch. 28/09/2026		300	299	0,06
2,375 % éch. 25/05/2026		300	300	0,06
SNF Group SACA				
3,125 % éch. 15/03/2027	$	1 350	1 130	0,21
Société Générale S.A.				
3,875 % éch. 20/11/2035	€	2 000	1 996	0,38
Tereos Finance Groupe S.A.				
4,750 % éch. 30/04/2027		1 900	1 902	0,36
Ubisoft Entertainment S.A.				
0,878 % éch. 24/11/2027 (h)		4 200	3 872	0,74
Valeo SE				
4,500 % éch. 11/04/2030		1 000	1 023	0,19
Viridien				
8,500 % éch. 15/10/2030		814	855	0,16
10,000 % éch. 15/10/2030	$	994	893	0,17
Worldline S.A.				
0,875 % éch. 30/06/2027	€	1 700	1 548	0,29
4,125 % éch. 12/09/2028		300	271	0,05
5,500 % éch. 10/06/2030		600	525	0,10
			60 659	11,56
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Altice France S.A.				
10,860 % éch. 31/05/2031	$	2 637	2 248	0,43
Total France			62 907	11,99
ALLEMAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Bayer AG				
5,375 % éch. 25/03/2082	€	900	926	0,18
7,000 % éch. 25/09/2083		5 100	5 615	1,07
C-TEC GmbH				
5,250 % éch. 15/02/2030		700	657	0,12
Cerdia Finanz GmbH				
9,375 % éch. 03/10/2031	$	1 600	€ 1 415	0,27
Cheplapharm Arzneimittel GmbH				
4,375 % éch. 15/01/2028	€	2 900	2 889	0,55
7,125 % éch. 15/06/2031		2 400	2 461	0,47
7,500 % éch. 15/05/2030		550	571	0,11
CT Investment GmbH				
6,375 % éch. 15/04/2030		1 800	1 870	0,36
Deutsche Bank AG				
5,625 % éch. 19/05/2031		1 900	1 907	0,36
7,375 % éch. 30/10/2031 (d)(f)		1 200	1 294	0,25
10,000 % éch. 01/12/2027 (d)(f)		1 400	1 538	0,29
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH				
4,875 % éch. 21/08/2030		2 200	2 245	0,43
Fressnapf Holding SE				
5,250 % éch. 31/10/2031		2 300	2 303	0,44
Gruenenthal GmbH				
4,125 % éch. 15/05/2028		1 200	1 208	0,23
Hornbach Baumarkt AG				
3,250 % éch. 25/10/2026		800	803	0,15
HT Troplast GmbH				
9,375 % éch. 15/07/2028		300	313	0,06
IHO Verwaltungs GmbH (6,750 % en numéraire ou 7,500 % de rémunération en nature)				
6,750 % éch. 15/11/2029 (a)		4 100	4 346	0,83
IHO Verwaltungs GmbH (8,750 % en numéraire ou 9,500 % de rémunération en nature)				
8,750 % éch. 15/05/2028 (a)		1 000	1 047	0,20
Mahle GmbH				
2,375 % éch. 14/05/2028		400	390	0,07
7,125 % éch. 15/07/2032 (g)		1 400	1 481	0,28
Nidda Healthcare Holding GmbH				
5,276 % éch. 15/10/2032		1 300	1 314	0,25
5,625 % éch. 21/02/2030		600	617	0,12
PrestigeBidCo GmbH				
5,776 % éch. 01/07/2029		400	404	0,08
ProGroup AG				
5,125 % éch. 15/04/2029 (h)		2 100	2 166	0,41
Schaeffler AG				
3,375 % éch. 12/10/2028		1 600	1 609	0,31
4,500 % éch. 14/08/2026		400	405	0,08
4,500 % éch. 12/05/2032		1 800	1 807	0,34
5,375 % éch. 01/04/2031		800	846	0,16
TK Elevator Midco GmbH				
4,375 % éch. 15/07/2027		3 700	3 723	0,71
ZF Finance GmbH				
2,250 % éch. 03/05/2028		800	764	0,15
3,750 % éch. 21/09/2028		2 600	2 570	0,49
			51 504	9,82
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
CeramTec Acquico GmbH				
5,819 % éch. 16/03/2029		2 500	2 523	0,48
TK Elevator Midco GmbH				
5,269 % éch. 30/04/2030		500	506	0,10
			3 029	0,58
Total Allemagne			54 533	10,40
GRÈCE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Alpha Bank S.A.				
4,308 % éch. 23/07/2036		800	811	0,15
Piraeus Bank S.A.				
3,875 % éch. 03/11/2027		700	707	0,14
Total Grèce			1 518	0,29
GUERNESEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Globalworth Real Estate Investments Ltd.				
6,250 % éch. 31/03/2030		568	580	0,11
IRLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AIB Group PLC				
6,000 % éch. 14/07/2031 (d)(f)		1 300	1 333	0,25
7,125 % éch. 30/10/2029 (d)(f)		1 300	1 406	0,27

Tableau des investissements Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Bank of Ireland Group PLC				
6,375 % éch. 10/03/2030 (d)(f)	€	800	€ 838	0,16
6,750 % éch. 01/03/2033		200	214	0,04
7,594 % éch. 06/12/2032	£	600	719	0,14
Motion Bondco DAC				
6,625 % éch. 15/11/2027 (h)	$	1 100	910	0,17
Permanent TSB Group Holdings PLC				
3,000 % éch. 19/08/2031	€	2 500	2 503	0,48
Quercus Re DAC				
10,050 % éch. 06/01/2031		250	256	0,05
13,026 % éch. 07/01/2031		250	250	0,05
Virgin Media Vendor Financing Notes DAC				
4,875 % éch. 15/07/2028	£	1 200	1 343	0,25
Total Irlande			9 772	1,86
ÎLE DE MAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Entain PLC				
4,875 % éch. 30/11/2031	€	2 600	2 624	0,50
Playtech PLC				
5,875 % éch. 28/06/2028		400	401	0,08
Total Île de Man			3 025	0,58
ISRAËL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Energean Israel Finance Ltd.				
5,375 % éch. 30/03/2028	$	3 300	2 776	0,53
ITALIE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Golden Bar Securitisation SRL				
2,865 % éch. 22/09/2043	€	611	613	0,12
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Agrifarma SpA				
4,500 % éch. 31/10/2028		400	405	0,08
doValue SpA				
7,000 % éch. 28/02/2030		200	214	0,04
Fibercop SpA				
1,625 % éch. 18/01/2029		800	754	0,14
FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA				
5,625 % éch. 01/08/2027		1 500	1 506	0,29
Gruppo San Donato SpA				
6,500 % éch. 31/10/2031		1 600	1 632	0,31
IMA Industria Macchine Automatiche SpA				
3,750 % éch. 15/01/2028		1 000	1 003	0,19
5,776 % éch. 15/04/2029		2 400	2 435	0,46
Italmatch Chemicals SpA				
7,519 % éch. 06/02/2028		100	100	0,02
10,000 % éch. 06/02/2028		2 250	2 349	0,45
Lottomatica Group SpA				
5,311 % éch. 01/06/2031		600	605	0,12
Mundys SpA				
1,875 % éch. 13/07/2027		413	408	0,08
4,500 % éch. 24/01/2030		300	314	0,06
TeamSystem SpA				
5,000 % éch. 01/07/2031		1 200	1 213	0,23
5,276 % éch. 01/07/2032		1 200	1 208	0,23
5,526 % éch. 31/07/2031		700	707	0,13
Telecom Italia SpA				
2,375 % éch. 12/10/2027 (h)		800	802	0,15
UniCredit SpA				
5,375 % éch. 16/04/2034		900	951	0,18
7,296 % éch. 02/04/2034	$	400	365	0,07
			16 971	3,23
Total Italie			17 584	3,35
JAPON				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Nissan Motor Co. Ltd.				
3,201 % éch. 17/09/2028	€	500	493	0,09
5,250 % éch. 17/07/2029		1 600	1 645	0,31
6,375 % éch. 17/07/2033		500	514	0,10
SoftBank Group Corp.				
2,875 % éch. 06/01/2027	€	1 300	€ 1 298	0,25
3,375 % éch. 06/07/2029		300	290	0,06
4,000 % éch. 19/09/2029		600	596	0,11
5,000 % éch. 15/04/2028		2 400	2 445	0,47
5,750 % éch. 08/07/2032		1 100	1 120	0,21
5,875 % éch. 10/07/2031		400	410	0,08
6,375 % éch. 10/07/2033		400	411	0,08
Total Japon			9 222	1,76
JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Avis Budget Finance PLC				
7,000 % éch. 28/02/2029		2 400	2 470	0,47
CPUK Finance Ltd.				
4,500 % éch. 28/08/2027	£	200	226	0,04
G City Europe Ltd.				
3,625 % éch. 04/08/2026 (d)(h)	€	1 300	1 037	0,20
Total Jersey, Îles Anglo-Normandes			3 733	0,71
LUXEMBOURG				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Albion Financing SARL				
5,375 % éch. 21/05/2030		2 400	2 480	0,47
Alexandrite Lake Lux Holdings SARL				
6,750 % éch. 30/07/2030		1 400	1 425	0,27
Cidron Aida Finco SARL				
7,000 % éch. 27/10/2031		3 800	3 939	0,75
Cirsa Finance International SARL				
4,875 % éch. 15/10/2031		1 800	1 850	0,35
6,500 % éch. 15/03/2029		900	937	0,18
7,875 % éch. 31/07/2028		400	418	0,08
ContourGlobal Power Holdings S.A.				
5,000 % éch. 28/02/2030		2 100	2 158	0,41
CPI Property Group S.A.				
1,750 % éch. 14/01/2030		3 000	2 559	0,49
4,000 % éch. 22/01/2028	£	1 200	1 314	0,25
4,875 % éch. 18/08/2026 (d)	€	300	286	0,05
6,000 % éch. 27/01/2032		2 000	2 013	0,38
7,000 % éch. 07/05/2029		900	958	0,18
7,500 % éch. 26/03/2031 (d)		2 535	2 355	0,45
Ephios Subco SARL				
7,875 % éch. 31/01/2031		1 800	1 926	0,37
Essendi S.A.				
5,500 % éch. 15/11/2031		1 500	1 543	0,29
6,375 % éch. 15/10/2029		100	105	0,02
Froneri Lux FinCo SARL				
4,750 % éch. 01/08/2032		1 300	1 313	0,25
Intralot Capital Luxembourg S.A.				
6,500 % éch. 15/10/2031		1 300	1 288	0,25
6,750 % éch. 15/10/2031		2 600	2 594	0,50
ION Platform Finance SARL				
6,500 % éch. 30/09/2030		3 400	3 298	0,63
6,875 % éch. 30/09/2032		1 200	1 150	0,22
7,875 % éch. 01/05/2029		800	814	0,16
LHMC Finco 2 SARL (9,375 % de rémunération en nature)				
9,375 % éch. 15/05/2030 (a)		524	546	0,10
Loarre Investments SARL				
6,500 % éch. 15/05/2029		4 200	4 326	0,83
Matterhorn Telecom S.A.				
4,500 % éch. 30/01/2030		300	308	0,06
Motion Finco SARL				
7,375 % éch. 15/06/2030		2 200	2 004	0,38
Rossini SARL				
6,750 % éch. 31/12/2029		700	737	0,14
Trafigura Funding S.A.				
3,875 % éch. 02/02/2026		2 100	2 100	0,40
Total Luxembourg			46 744	8,91
ÎLES MARSHALL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
International Seaways, Inc.				
7,125 % éch. 23/09/2030	$	1 375	1 168	0,22
MULTINATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC				
2,000 % éch. 01/09/2028	€	500	€ 486	0,09
5,000 % éch. 30/01/2031 (h)		1 300	1 316	0,25
Total Multinationales			1 802	0,34
PAYS-BAS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ABN AMRO Bank NV				
4,750 % éch. 22/09/2027 (d)(f)		1 300	1 313	0,25
Boels Topholding BV				
5,750 % éch. 15/05/2030		500	518	0,10
Brightstar Lottery Holdings BV				
4,250 % éch. 15/03/2030		2 400	2 445	0,47
Citycon Treasury BV				
1,250 % éch. 08/09/2026		608	598	0,11
1,625 % éch. 12/03/2028		600	557	0,11
6,500 % éch. 08/03/2029		200	203	0,04
Flora Food Management BV				
6,875 % éch. 02/07/2029		3 900	3 881	0,74
ING Groep NV				
3,875 % éch. 16/05/2027 (d)(f)	$	700	581	0,11
IPD BV				
5,475 % éch. 15/06/2031	€	3 900	3 934	0,75
Nexus Newco BV				
8,519 % éch. 04/06/2030		1 000	1 021	0,19
Q-Park Holding BV				
2,000 % éch. 01/03/2027		1 100	1 095	0,21
Telefonica Europe BV				
6,135 % éch. 03/02/2030 (d)		3 500	3 742	0,71
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV				
4,125 % éch. 01/06/2031		4 400	4 474	0,85
4,375 % éch. 09/05/2030		5 100	5 254	1,00
United Group BV				
3,625 % éch. 15/02/2028		1 900	1 901	0,36
VEON Holdings BV				
3,375 % éch. 25/11/2027	$	2 500	2 024	0,39
VZ Secured Financing BV				
3,500 % éch. 15/01/2032 (h)	€	2 400	2 247	0,43
5,000 % éch. 15/01/2032	$	2 700	2 082	0,40
7,500 % éch. 15/01/2033		1 100	950	0,18
Wintershall Dea Finance BV				
6,117 % éch. 08/05/2030 (d)	€	2 600	2 657	0,51
ZF Europe Finance BV				
7,000 % éch. 12/06/2030		5 900	6 236	1,19
Ziggo BV				
4,875 % éch. 15/01/2030	$	3 500	2 820	0,54
			50 533	9,64
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Nouryon Finance BV				
5,515 % éch. 03/04/2028	€	727	733	0,14
Veon Amsterdam				
8,206 % éch. 25/03/2027	$	500	426	0,08
			1 159	0,22
Total Pays-Bas			51 692	9,86
NORVÈGE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BlueNord ASA				
12,000 % éch. 10/07/2085		1 800	1 600	0,30
Var Energi ASA				
7,862 % éch. 15/11/2083	€	1 600	1 760	0,34
Total Norvège			3 360	0,64
PANAMA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Carnival Corp.				
5,750 % éch. 15/01/2030		400	430	0,08
7,000 % éch. 15/08/2029	$	100	89	0,02
Total Panama			519	0,10

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
POLOGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Synthos S.A.				
2,500 % éch. 07/06/2028 (h)	€	2 500	€ 2 355	0,45
SLOVÉNIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Nova Ljubljanska Banka d.d.				
10,750 % éch. 28/11/2032		300	341	0,07
ESPAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Aedas Homes Opco SL				
4,000 % éch. 15/08/2026		162	162	0,03
Banco de Sabadell S.A.				
6,500 % éch. 20/05/2031 (d)(f)		1 200	1 254	0,24
Banco Santander S.A.				
4,125 % éch. 12/11/2027 (d)(f)		400	400	0,08
4,375 % éch. 14/01/2026 (d)(f)		800	801	0,15
Bankinter S.A.				
6,000 % éch. 30/06/2030 (d)(f)		2 200	2 266	0,43
CaixaBank S.A.				
5,875 % éch. 09/10/2027 (d)(f)		600	622	0,12
Celsa Opco S.A.				
8,250 % éch. 15/12/2030		800	829	0,16
Grifols S.A.				
7,500 % éch. 01/05/2030 (g)		4 900	5 160	0,98
Grupo Antolin-Irausa S.A.				
3,500 % éch. 30/04/2028		800	592	0,11
10,375 % éch. 30/01/2030		600	443	0,09
Lorca Telecom Bondco S.A.				
4,000 % éch. 18/09/2027		119	119	0,02
5,750 % éch. 30/04/2029		200	208	0,04
			12 856	2,45
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Subcalidora				
7,769 % éch. 14/08/2029		2 000	2 010	0,38
Total Espagne			14 866	2,83
SUÈDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Castellum AB				
3,125 % éch. 02/12/2026 (d)		3 500	3 446	0,66
Dometic Group AB				
3,000 % éch. 08/05/2026		231	231	0,04
Fastighets AB Balder				
2,873 % éch. 02/06/2081		2 400	2 385	0,45
Heimstaden AB				
7,361 % éch. 24/01/2031		2 600	2 672	0,51
Heimstaden Bostad AB				
3,375 % éch. 30/01/2026 (d)		400	401	0,08
3,625 % éch. 13/10/2026 (d)		3 900	3 859	0,74
Samhallsbyggnadsbolaget Norden Holding AB				
0,750 % éch. 14/11/2028		2 000	1 700	0,32
1,125 % éch. 26/09/2029		800	660	0,13
2,375 % éch. 04/08/2026		950	939	0,18
Total Suède			16 293	3,11
SUISSE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
UBS Group AG				
7,125 % éch. 10/08/2034 (d)(f)	$	250	218	0,04
TURQUIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii A/S				
3,375 % éch. 29/06/2028		1 600	1 275	0,24
TT Varlik Kiralama A/S				
6,500 % éch. 30/10/2030		800	690	0,13
Total Turquie			1 965	0,37

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Allwyn Entertainment Financing UK PLC				
4,125 % éch. 15/02/2031	€	1 800	€ 1 776	0,34
Anglian Water Osprey Financing PLC				
2,000 % éch. 31/07/2028	£	1 700	1 784	0,34
Barclays PLC				
6,125 % éch. 15/12/2035 (d)(f)	€	300	300	0,06
8,375 % éch. 15/09/2031 (d)(f)	£	600	737	0,14
8,875 % éch. 15/09/2027 (d)(f)		600	722	0,14
BCP Modular Services Finance PLC				
4,750 % éch. 30/11/2028	€	3 600	3 412	0,65
6,500 % éch. 10/07/2031		1 500	1 405	0,27
6,750 % éch. 30/11/2029		500	391	0,07
Bellis Acquisition Co. PLC				
8,000 % éch. 01/07/2031 (h)		700	680	0,13
8,125 % éch. 14/05/2030	£	3 500	3 739	0,71
Boparan Finance PLC				
9,375 % éch. 07/11/2029		1 035	1 268	0,24
Burford Capital PLC				
5,000 % éch. 01/12/2026		2 300	2 631	0,50
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC				
1,750 % éch. 07/04/2026	€	1 000	993	0,19
3,375 % éch. 23/04/2028	£	4 900	5 304	1,01
Carnival PLC				
4,125 % éch. 15/07/2031	€	4 300	4 361	0,83
CD&R Firefly Bidco PLC				
8,625 % éch. 30/04/2029	£	3 100	3 728	0,71
Deuce Finco PLC				
5,551 % éch. 20/11/2032	€	1 200	1 220	0,23
EC Finance PLC				
3,250 % éch. 15/10/2026		4 000	3 975	0,76
eG Global Finance PLC				
11,000 % éch. 30/11/2028		2 400	2 606	0,50
Future PLC				
6,750 % éch. 10/07/2030	£	1 700	1 939	0,37
Gatwick Airport Finance PLC				
6,000 % éch. 21/11/2030		1 000	1 148	0,22
Heathrow Finance PLC				
3,875 % éch. 01/03/2027		3 000	3 375	0,64
4,125 % éch. 01/09/2029		1 200	1 292	0,25
INEOS Finance PLC				
7,250 % éch. 31/03/2031	€	600	519	0,10
INEOS Quattro Finance PLC				
6,750 % éch. 15/04/2030 (h)		1 700	1 267	0,24
International Personal Finance PLC				
10,750 % éch. 14/12/2029		1 700	1 840	0,35
Ithaca Energy North Sea PLC				
5,500 % éch. 01/10/2031		1 100	1 108	0,21
ITV PLC				
4,250 % éch. 19/06/2032		1 200	1 233	0,23
Lloyds Banking Group PLC				
7,875 % éch. 27/06/2029 (d)(f)	£	900	1 091	0,21
Market Bidco Finco PLC				
6,750 % éch. 31/01/2031	€	2 700	2 677	0,51
Miller Homes Group Finco PLC				
6,314 % éch. 15/10/2030 (g)		1 900	1 932	0,37
7,000 % éch. 15/05/2029	£	1 100	1 273	0,24
Mobico Group PLC				
3,625 % éch. 20/11/2028		900	933	0,18
4,875 % éch. 26/09/2031 (h)	€	1 500	1 193	0,23
NatWest Group PLC				
5,125 % éch. 12/05/2027 (d)(f)	£	300	342	0,06
7,625 % éch. 30/09/2035 (d)(f)		200	239	0,05
NatWest Markets PLC				
2,750 % éch. 04/11/2027	€	500	502	0,10
Ocado Group PLC				
10,500 % éch. 08/08/2029 (h)	£	1 100	1 270	0,24
11,000 % éch. 15/06/2030		1 100	1 275	0,24
OEG Finance PLC				
7,250 % éch. 27/09/2029	€	604	633	0,12
PeopleCert Wisdom Issuer PLC				
5,500 % éch. 15/06/2031		300	303	0,06
Pinnacle Bidco PLC				
8,250 % éch. 11/10/2028		2 100	2 202	0,42
10,000 % éch. 11/10/2028	£	1 100	1 330	0,25

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
SW Finance PLC				
6,875 % éch. 07/08/2032	£	200	€ 238	0,05
7,750 % éch. 31/10/2031		300	367	0,07
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,250 % éch. 15/01/2030		5 700	6 014	1,15
Vmed O2 UK Financing PLC				
4,000 % éch. 31/01/2029		3 400	3 702	0,71
4,250 % éch. 31/01/2031	$	800	622	0,12
5,625 % éch. 15/04/2032	€	2 300	2 320	0,44
Vodafone Group PLC				
3,000 % éch. 27/08/2080		1 200	1 159	0,22
			86 370	16,47
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
INEOS Quattro Holdings U.K. Ltd.				
8,066 % éch. 02/04/2029	$	1 995	1 206	0,23
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Tower Bridge Funding PLC				
4,552 % éch. 20/12/2066	£	674	772	0,15
Total Royaume-Uni			88 348	16,85
ÉTATS-UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
American Airlines Pass-Through Trust				
3,375 % éch. 01/11/2028	$	735	618	0,12
3,700 % éch. 01/04/2028		1 446	1 227	0,23
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		2 390	2 152	0,41
Burford Capital Global Finance LLC				
9,250 % éch. 01/07/2031		300	263	0,05
Coty, Inc.				
4,500 % éch. 15/05/2027	€	600	610	0,12
IQVIA, Inc.				
1,750 % éch. 15/03/2026		800	800	0,15
Kronos International, Inc.				
9,500 % éch. 15/03/2029 (h)		2 239	2 097	0,40
MPT Operating Partnership LP				
7,000 % éch. 15/02/2032		600	626	0,12
Nissan Motor Acceptance Co. LLC				
5,625 % éch. 29/09/2028	$	1 888	1 613	0,31
Olympus Water U.S. Holding Corp.				
3,875 % éch. 01/10/2028	€	1 600	1 585	0,30
6,125 % éch. 15/02/2033		1 500	1 493	0,28
Organon & Co.				
2,875 % éch. 30/04/2028		1 200	1 168	0,22
Primo Water Holdings, Inc.				
3,875 % éch. 31/10/2028		400	393	0,07
Rio Oil Finance Trust				
8,200 % éch. 06/04/2028	$	808	712	0,14
SCIL LLC				
9,500 % éch. 15/07/2028	€	1 900	2 003	0,38
Silgan Holdings, Inc.				
2,250 % éch. 01/06/2028		200	196	0,04
UGI International LLC				
2,500 % éch. 01/12/2029		1 300	1 248	0,24
Versant Media Group, Inc.				
7,250 % éch. 30/01/2031	$	100	88	0,02
VF Corp.				
0,250 % éch. 25/02/2028	€	1 500	1 388	0,26
4,125 % éch. 07/03/2026		1 300	1 302	0,25
4,250 % éch. 07/03/2029 (h)		300	302	0,06
			21 884	4,17
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
INEOS U.S. Finance LLC				
6,716 % éch. 07/02/2031	$	4 303	2 952	0,57
6,966 % éch. 18/02/2030		847	587	0,11
			3 539	0,68
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
4,875 % éch. 15/08/2045		166	143	0,03

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Billets du Trésor américain			
4,250 % éch. 15/08/2035	$ 250	€ 214	0,04
		357	0,07
Total États-Unis		25 780	4,92
INSTRUMENTS À COURT TERME			
BONS DU TRÉSOR BELGE			
2,048 % éch. 12/03/2026 (b)(c)	€ 11 000	10 958	2,09
BONS DU TRÉSOR FRANÇAIS			
2,069 % éch. 09/04/2026 (b)(c)	1 400	1 392	0,27
2,071 % éch. 09/04/2026 (b)(c)	3 000	2 984	0,57
2,073 % éch. 09/04/2026 (b)(c)	2 000	1 989	0,38
2,078 % éch. 09/04/2026 (b)(c)	900	895	0,17
2,079 % éch. 20/05/2026 (b)(c)	€ 4 700	€ 4 663	0,89
2,082 % éch. 04/03/2026 (b)(c)	300	299	0,06
2,089 % éch. 20/05/2026 (b)(c)	600	595	0,11
2,098 % éch. 03/06/2026 (b)(c)	5 300	5 254	1,00
2,108 % éch. 18/03/2026 (b)(c)	500	498	0,10
2,112 % éch. 04/03/2026 (b)(c)	2 709	2 700	0,51
2,120 % éch. 18/03/2026 (b)(c)	3 681	3 666	0,70
2,124 % éch. 17/06/2026 (b)(c)	900	892	0,17
2,125 % éch. 18/03/2026 (b)(c)	5 500	5 477	1,04
2,144 % éch. 17/06/2026 (b)(c)	2 300	2 279	0,43
		33 583	6,40
Total des Instruments à court terme		44 541	8,49
Total des Valeurs mobilières		**€ 493 361**	**94,06**
DESCRIPTION	**ACTIONS**	**JUSTE VALEUR (en milliers)**	**EN % DE L'ACTIF NET**
FONDS D'INVESTISSEMENT			
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF (e)	674 500	€ 8 253	1,57
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (e)	141 900	15 021	2,87
Total des Fonds d'investissement		**€ 23 274**	**4,44**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
BPS	1,950 %	31/12/2025	02/01/2026	€ 7 200	Obligation internationale du gouvernement belge 0,650 % éch. 22/06/2071	€ (7 266)	€ 7 200	€ 7 201	1,37
Total des Contrats de mise en pension						**€ (7 266)**	**€ 7 200**	**€ 7 201**	**1,37**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2026	234	€ (193)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	7	12	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2026	5	(9)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2026	532	(79)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2026	78	11	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	15	11	0,00
				€ (247)	(0,05)

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	€ 127,500	23/01/2026	12	€ (5)	€ (7)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	130,500	23/01/2026	12	(6)	(1)	0,00
				€ (11)	€ (8)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					**€ (255)**	**(0,05)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
CMA CGM S.A.	5,000 %	20/12/2030	€ 2 300	€ (63)	(0,01)
United Group BV	5,000	20/12/2027	700	199	0,04
Worldline S.A.	5,000	20/12/2030	2 650	(16)	(0,01)
ZF Europe Finance BV	5,000	20/12/2029	1 500	9	0,00
				€ 129	0,02

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-44 Index à 5 ans	5,000 %	20/06/2030	$ 900	€ 2	0,00
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	19 000	19	0,01
Indice iTraxx Crossover 44 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	€ 21 290	161	0,03
				€ 182	0,04

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500 %	17/09/2027	£ 11 900	€ (47)	(0,01)
À payer[3]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500	18/03/2028	7 200	40	0,01
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	7 500	68	0,01
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	17/09/2055	360	(18)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2027	$ 9 800	(61)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2028	3 300	(41)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	1 200	(26)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/12/2027	8 000	21	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	6 700	31	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	1 800	15	0,00
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	18/03/2028	€ 42 500	(121)	(0,02)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,350	29/04/2030	800	(3)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,400	09/04/2030	1 000	(6)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,450	05/05/2035	600	16	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,460	13/03/2035	600	(11)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,460	01/04/2035	600	(12)	0,00
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	27 600	(184)	(0,03)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,510	09/04/2035	600	12	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,520	27/03/2035	600	(8)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,520	09/04/2035	600	12	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,547	09/03/2033	1 500	33	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,550	16/04/2035	600	10	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,610	24/03/2035	600	(3)	0,00
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	1 900	(55)	(0,01)
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	180	12	0,00
					€ (326)	(0,06)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**€ (15)**	**0,00**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Eutelsat S.A.	5,000 %	20/12/2029	€ 800	€ (69)	€ 196	€ 127	0,02
	INEOS Finance PLC	5,000	20/06/2030	600	12	(90)	(78)	(0,01)
					€ (57)	€ 106	€ 49	0,01

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$ 2 417	€ 2 050	€ 0	€ (8)	€ (8)	0,00
BPS	01/2026	£ 48 584	55 178	0	(439)	(439)	(0,08)
CBK	01/2026	€ 777	£ 682	4	0	4	0,00
JPM	01/2026	£ 3 356	€ 3 830	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	$ 1 499	1 285	9	0	9	0,00
MBC	01/2026	£ 253	287	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$ 1 527	1 308	8	0	8	0,00
MYI	01/2026	€ 610	£ 536	4	0	4	0,00
SOG	01/2026	2 702	2 373	14	0	14	0,00
	01/2026	$ 40 780	€ 35 223	515	0	515	0,10
				€ 554	€ (461)	€ 93	0,02
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						**€ 142**	**0,03**

Tableau des investissements Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	$ 800	€ 201	0,04
Total des Autres actifs financiers		**€ 201**	**0,04**
Total des Investissements		**€ 523 908**	**99,89**
Autres actifs et passifs à court terme		**€ 580**	**0,11**
Actif net		**€ 524 488**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre convertible conditionnel.

(g) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,22 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Grifols S.A.	7,500 %	01/05/2030	11/06/2025 - 01/08/2025	€ 5 132	€ 5 160	0,98
Mahle GmbH	7,125	15/07/2032	30/06/2025	1 400	1 481	0,28
Miller Homes Group Finco PLC	6,314	15/10/2030	02/04/2025	1 900	1 932	0,37
				€ 8 432	€ 8 573	1,63

(h) Des titres d'une juste valeur globale de 16 484 € (31 décembre 2024 : 1 981 €) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 25 € (31 décembre 2024 : 0 €) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 7 476 € (31 décembre 2024 : 3 900 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 330 € (31 décembre 2024 : 460 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 490 675	€ 2 686	€ 493 361
Fonds d'investissement	686	22 588	0	23 274
Contrats de mise en pension	0	7 200	0	7 200
Instruments financiers dérivés[3]	(266)	138	0	(128)
Autres actifs financiers	0	201	0	201
Totaux	**€ 420**	**€ 520 802**	**€ 2 686**	**€ 523 908**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 324 595	€ 2 005	€ 326 600
Fonds d'investissement	0	22 472	0	22 472
Contrats de mise en pension	0	25 900	0	25 900
Instruments financiers dérivés[3]	(572)	(86)	0	(658)
Autres actifs financiers	0	97	0	97
Totaux	**€ (572)**	**€ 372 978**	**€ 2 005**	**€ 374 411**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	(0,850) %	24/09/2025	À définir[1]	€ (2 190)	€ (2 185)	(0,42)
	0,000	28/11/2025	À définir[1]	(362)	(362)	(0,07)
	0,900	28/11/2025	À définir[1]	(1 141)	(1 143)	(0,22)
	2,500	12/12/2025	À définir[1]	$ (1 065)	(908)	(0,17)
MYI	(0,850)	04/12/2025	À définir[1]	€ (396)	(396)	(0,08)
	0,200	04/12/2025	À définir[1]	(1 095)	(1 096)	(0,21)
	0,300	26/11/2025	À définir[1]	(2 274)	(2 274)	(0,43)
	0,500	04/12/2025	À définir[1]	(1 388)	(1 389)	(0,26)
	1,300	04/12/2025	À définir[1]	(703)	(703)	(0,13)
	1,500	04/12/2025	À définir[1]	(1 393)	(1 394)	(0,27)
	1,650	04/12/2025	À définir[1]	(1 309)	(1 311)	(0,25)
	1,700	04/12/2025	À définir[1]	(804)	(805)	(0,15)
	1,750	04/12/2025	À définir[1]	(2 107)	(2 110)	(0,40)
	1,800	04/12/2025	À définir[1]	(310)	(310)	(0,06)
	3,300	29/12/2025	À définir[1]	£ (210)	(240)	(0,05)
Total des Contrats de prise en pension					**€ (16 626)**	**(3,17)**

[1] Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
BOA	€ (8)	€ 0	€ (8)	€ S/O	€ S/O	€ S/O
BPS	(439)	330	(109)	(10)	0	(10)
BRC	S/O	S/O	S/O	(28)	0	(28)
CBK	4	0	4	S/O	S/O	S/O
GST	49	0	49	(156)	0	(156)
JPM	(3)	0	(3)	S/O	S/O	S/O
MBC	6	0	6	(299)	0	(299)
MYI	4	0	4	S/O	S/O	S/O
SCX	S/O	S/O	S/O	(463)	460	(3)
SOG	529	(640)	(111)	S/O	S/O	S/O

[1] L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	84,16	77,62
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	5,57	5,64
Fonds d'investissement	4,23	5,73
Contrats de mise en pension	1,31	6,60
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	0,02
Instruments financiers dérivés compensés	0,12	0,27
Instruments financiers dérivés hors cote	0,12	0,00
Autres actifs financiers	0,04	0,02
Autres actifs	4,44	4,10
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Autriche	1,15	0,86
Belgique	0,99	1,43
Bermudes	0,05	S/O
Îles Caïmans	0,24	0,76
Chine	S/O	0,00
Chypre	0,26	0,25
République tchèque	0,80	0,96
Danemark	1,12	S/O
Finlande	0,67	1,09
France	11,99	10,20
Allemagne	10,40	8,98
Grèce	0,29	1,10
Guernesey, Îles Anglo-Normandes	0,11	S/O
Hong Kong	S/O	0,59
Irlande	1,86	1,06

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Île de Man	0,58	0,60
Israël	0,53	0,57
Italie	3,35	5,38
Japon	1,76	1,25
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,71	1,38
Luxembourg	8,91	7,32
Îles Marshall	0,22	S/O
Multinationales	0,34	S/O
Pays-Bas	9,86	8,49
Norvège	0,64	0,46
Panama	0,10	0,14
Pologne	0,45	S/O
Portugal	S/O	0,32
Slovénie	0,07	0,09
Espagne	2,83	2,54
Suède	3,11	3,14
Suisse	0,04	S/O
Turquie	0,37	S/O
Royaume-Uni	16,85	15,19
États-Unis	4,92	8,38
Instruments à court terme	8,49	2,62
Fonds d'investissement	4,44	5,86
Contrats de mise en pension	1,37	6,75
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,05)	(0,13)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,02	0,05
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,04	(0,03)
Swaps de taux d'intérêt	(0,06)	0,19
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	(0,04)
Contrats de change à terme	0,02	(0,21)
Autres actifs financiers	0,04	0,03
Autres actifs et passifs à court terme	0,11	2,38
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
ABN AMRO Bank NV				
2,500 % éch. 02/10/2029	€	1 500	€ 1 496	0,12
Ageas S.A.				
3,250 % éch. 02/07/2049		900	893	0,07
Aircastle Ltd.				
5,000 % éch. 15/09/2030	$	900	775	0,06
AMCO - Asset Management Co. SpA				
4,625 % éch. 06/02/2027	€	6 600	6 751	0,54
American Express Co.				
3,433 % éch. 20/05/2032		2 100	2 113	0,17
American Tower Corp.				
2,100 % éch. 15/06/2030	$	4 600	3 557	0,29
ASR Nederland NV				
3,375 % éch. 02/05/2049	€	500	501	0,04
4,625 % éch. 19/10/2027 (e)(g)		500	505	0,04
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
1,875 % éch. 09/01/2026		1 200	1 200	0,10
Banco Santander S.A.				
5,565 % éch. 17/01/2030	$	1 800	1 597	0,13
Barclays PLC				
4,918 % éch. 08/08/2030	€	900	953	0,08
5,851 % éch. 21/03/2035	£	4 000	4 713	0,38
BNP Paribas S.A.				
3,583 % éch. 15/01/2031	€	5 400	5 468	0,44
4,750 % éch. 13/11/2032		3 000	3 183	0,26
BPCE S.A.				
3,875 % éch. 26/02/2036		4 100	4 079	0,33
Canadian Imperial Bank of Commerce				
4,164 % éch. 24/07/2028	AUD	6 500	3 697	0,30
4,495 % éch. 20/12/2027		3 900	2 212	0,18
Cooperatieve Rabobank UA				
3,100 % éch. 29/06/2028 (e)(g)	€	2 400	2 331	0,19
3,250 % éch. 29/12/2026 (e)(g)		1 400	1 392	0,11
4,875 % éch. 29/06/2029 (e)(g)		400	405	0,03
Deutsche Bank AG				
1,750 % éch. 19/11/2030		4 300	4 062	0,33
DLR Kredit A/S				
1,000 % éch. 01/01/2027	DKK	2 600	345	0,03
ELM BV for Swiss Prime Site AG				
3,125 % éch. 01/10/2031	€	1 300	1 277	0,10
Fédération des Caisses Desjardins du Québec				
4,417 % éch. 02/12/2030	£	5 300	6 077	0,49
First Abu Dhabi Bank PJSC				
3,120 % éch. 20/02/2031	€	5 800	5 772	0,46
HSBC Holdings PLC				
4,750 % éch. 04/07/2029 (e)(g)		1 600	1 610	0,13
Association internationale de développement				
3,250 % éch. 24/01/2040		1 100	1 063	0,08
JPMorgan Chase & Co.				
4,457 % éch. 13/11/2031		7 800	8 232	0,66
Jyske Realkredit A/S				
0,500 % éch. 01/10/2040	DKK	0	0	0,00
1,000 % éch. 01/01/2027		26 932	3 572	0,29
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/07/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2053		36 873	3 706	0,30
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				
2,500 % éch. 09/10/2030	€	2 400	2 393	0,19
2,625 % éch. 26/04/2029		200	201	0,02
2,625 % éch. 10/01/2034		13 300	12 988	1,04
Landwirtschaftliche Rentenbank				
2,625 % éch. 08/07/2032		1 300	1 282	0,10
Lseg Netherlands BV				
2,750 % éch. 20/09/2027		1 700	1 706	0,14
Maybank Singapore Ltd.				
2,504 % éch. 02/10/2028	€	2 900	€ 2 895	0,23
Morgan Stanley				
3,521 % éch. 22/05/2031		5 500	5 564	0,45
4,656 % éch. 02/03/2029		3 900	4 051	0,32
NatWest Group PLC				
4,500 % éch. 31/03/2028 (e)(g)	£	200	222	0,02
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
0,500 % éch. 01/10/2040	DKK	0	0	0,00
1,000 % éch. 01/04/2026		40 000	5 343	0,43
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		2	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2053		61 785	6 227	0,50
4,000 % éch. 01/10/2056		993	132	0,01
Nova Ljubljanska Banka d.d.				
10,750 % éch. 28/11/2032	€	6 900	7 846	0,63
Nykredit Realkredit A/S				
0,500 % éch. 01/10/2040	DKK	0	0	0,00
0,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/07/2026		45 900	6 117	0,49
1,000 % éch. 01/10/2050		2	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		2	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2056		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2052		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/01/2026		42 900	5 744	0,46
2,000 % éch. 01/10/2050		191	22	0,00
2,000 % éch. 01/10/2053		41	5	0,00
3,000 % éch. 01/10/2053		1 150	145	0,01
3,500 % éch. 01/04/2053		114 072	14 884	1,19
4,000 % éch. 01/10/2056		54 516	7 246	0,58
5,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
Realkredit Danmark A/S				
1,000 % éch. 01/01/2026		63 100	8 449	0,68
1,000 % éch. 01/01/2027		44 871	5 952	0,48
1,000 % éch. 01/10/2050		2	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		2	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2056		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		5	1	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2053		1 267	128	0,01
3,000 % éch. 01/10/2053		28	4	0,00
4,000 % éch. 01/10/2056		657	88	0,01
5,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
Sirius Real Estate Ltd.				
1,125 % éch. 22/06/2026	€	3 100	3 078	0,25
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
2,737 % éch. 18/02/2030		2 400	2 388	0,19
Toronto-Dominion Bank				
4,392 % éch. 11/06/2029	£	2 000	2 296	0,18
UniCredit SpA				
5,850 % éch. 15/11/2027	€	1 450	1 492	0,12
Volkswagen Leasing GmbH				
4,500 % éch. 25/03/2026		3 400	3 416	0,27
Wells Fargo & Co.				
3,900 % éch. 22/07/2032		3 900	3 996	0,32
5,389 % éch. 24/04/2034	$	1 800	1 595	0,13
5,499 % éch. 23/01/2035		1 700	1 511	0,12
Yorkshire Building Society				
2,750 % éch. 28/01/2030	€	2 300	2 295	0,18
			205 239	16,48
INDUSTRIE				
Amprion GmbH				
2,750 % éch. 30/09/2029		3 300	3 275	0,26
3,450 % éch. 22/09/2027		2 900	2 939	0,24
Bayer U.S. Finance LLC				
4,375 % éch. 15/12/2028	$	4 200	3 581	0,29
Cofiroute S.A.				
3,125 % éch. 06/03/2033	€	2 400	2 355	0,19
Entergy Louisiana LLC				
5,350 % éch. 15/03/2034	$	1 500	1 328	0,11
Mercedes-Benz International Finance BV				
2,248 % éch. 11/06/2026	€	2 800	2 800	0,22
Mundys SpA				
4,750 % éch. 24/01/2029	€	1 500	€ 1 568	0,12
NTT Finance Corp.				
2,521 % éch. 16/07/2027		3 200	3 210	0,26
Southern Co.				
1,875 % éch. 15/09/2081		1 100	1 071	0,09
TotalEnergies SE				
3,250 % éch. 17/07/2036 (e)		1 300	1 170	0,09
Universal Music Group NV				
4,000 % éch. 13/06/2031		6 000	6 177	0,50
			29 474	2,37
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
BP Capital Markets PLC				
3,625 % éch. 22/03/2029 (e)		1 000	1 000	0,08
Électricité de France S.A.				
3,250 % éch. 07/05/2032		2 800	2 781	0,23
Enel Finance International NV				
3,375 % éch. 23/07/2028		400	407	0,03
Orange S.A.				
2,500 % éch. 13/11/2028		2 100	2 088	0,17
Pacific Gas & Electric Co.				
4,550 % éch. 01/07/2030	$	3 400	2 884	0,23
TDC Net A/S				
6,500 % éch. 01/06/2031	€	3 700	4 106	0,33
Telefonica Europe BV				
6,750 % éch. 07/06/2031 (e)		900	997	0,08
			14 263	1,15
Total des Obligations et billets privés			248 976	20,00
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Ginnie Mae				
3,500 % éch. 20/10/2054 - 20/06/2055	$	40 452	31 389	2,52
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
3,000 % éch. 01/02/2056		11 800	8 881	0,71
4,500 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		62 600	52 022	4,18
5,000 % éch. 01/01/2056		12 800	10 871	0,87
6,000 % éch. 01/03/2056		74 500	65 107	5,23
			168 270	13,51
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (d)				
0,125 % éch. 15/07/2026		34 908	29 550	2,37
0,125 % éch. 15/07/2031		6 074	4 793	0,38
0,500 % éch. 15/01/2028		6 336	5 301	0,43
1,375 % éch. 15/07/2033		15 330	12 728	1,02
1,625 % éch. 15/10/2027		21 322	18 295	1,47
1,625 % éch. 15/10/2029		16 452	14 149	1,14
			84 816	6,81
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Alba PLC				
4,070 % éch. 15/12/2038	£	413	465	0,04
Aldbrook Mortgage Transaction PLC				
4,623 % éch. 18/12/2066		8 366	9 606	0,77
Atlas Funding PLC				
0,000 % éch. 20/07/2067		2 300	2 636	0,21
4,941 % éch. 20/01/2061		819	941	0,08
Bletchley Park Funding PLC				
4,500 % éch. 27/01/2070		4 274	4 897	0,39
Bowbell Master Issuer PLC				
4,423 % éch. 23/07/2071		3 990	4 570	0,37
Canada Square Funding PLC				
5,438 % éch. 17/06/2058		696	799	0,06
Canterbury Finance PLC				
4,686 % éch. 16/05/2058		357	409	0,03
Curzon Mortgages PLC				
5,109 % éch. 28/07/2049		4 680	5 366	0,43
Dutch Property Finance BV				
2,772 % éch. 28/04/2059	€	433	433	0,03
2,822 % éch. 28/10/2059		3 220	3 223	0,26
Economic Master Issuer PLC				
4,200 % éch. 25/04/2075	£	4 360	4 989	0,40

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Harbour PLC				
4,959 % éch. 28/10/2054	£	2 610	€ 2 991	0,24
Harmony French Home Loans				
2,716 % éch. 27/05/2062	€	1 384	1 386	0,11
Holmes Master Issuer PLC				
4,444 % éch. 15/10/2072	£	4 400	5 042	0,41
4,474 % éch. 15/10/2072		2 400	2 751	0,22
Hops Hill PLC				
4,519 % éch. 21/06/2056		2 388	2 733	0,22
4,669 % éch. 21/04/2056		372	428	0,03
5,030 % éch. 27/11/2054		1 924	2 213	0,18
Kinbane DAC				
3,022 % éch. 24/08/2075	€	5 330	5 338	0,43
Lanark Master Issuer PLC				
4,338 % éch. 22/12/2069	£	770	882	0,07
Landmark Mortgage Securities PLC				
4,334 % éch. 17/04/2044		383	428	0,03
Lanebrook Mortgage Transaction PLC				
4,581 % éch. 20/07/2058		2 480	2 840	0,23
Mortimer PLC				
0,000 % éch. 22/09/2070		5 300	6 076	0,49
Olympia Master Home Loans FCT				
2,684 % éch. 31/10/2059	€	5 400	5 402	0,43
Permanent Master Issuer PLC				
0,000 % éch. 15/07/2073	£	3 100	3 549	0,29
Polaris PLC				
4,500 % éch. 25/08/2068		4 169	4 774	0,38
4,579 % éch. 23/10/2059		1 712	1 961	0,16
Project Cashmere				
4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	19 900	11 299	0,91
Resloc UK PLC				
4,060 % éch. 15/12/2043	£	1 396	1 556	0,13
Silverstone Master Issuer PLC				
4,378 % éch. 21/01/2079		2 500	2 859	0,23
Together Asset-Backed Securitisation PLC				
4,604 % éch. 15/08/2066		4 820	5 517	0,44
Towd Point Mortgage Funding PLC				
4,641 % éch. 20/04/2051		1 827	2 093	0,17
White Rose Master Issuer PLC				
4,316 % éch. 16/07/2071		4 559	5 214	0,42
			115 666	9,29
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES				
Auto ABS French Loans				
2,453 % éch. 24/07/2036	€	5 214	5 220	0,42
Auto ABS Spanish Loans				
2,744 % éch. 28/09/2038		2 501	2 509	0,20
AutoFlorence SRL				
2,655 % éch. 24/12/2044		1 500	1 503	0,12
Bavarian Sky S.A.				
2,521 % éch. 20/08/2032		3 448	3 453	0,28
BBVA Consumer Auto				
2,688 % éch. 19/05/2042		5 868	5 869	0,47
Bumper NL BV				
2,503 % éch. 24/01/2037		1 400	1 401	0,11
2,561 % éch. 21/03/2036		2 627	2 631	0,21
Cars Alliance Auto Leases France				
2,481 % éch. 21/10/2040		5 100	5 106	0,41
Cars Alliance Auto Loans France				
2,521 % éch. 23/10/2034		2 617	2 622	0,21
Cars Alliance Auto Loans Germany				
2,463 % éch. 18/01/2036		4 181	4 185	0,34
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC				
2,585 % éch. 15/08/2033		6 172	6 183	0,50
Compartment Driver UK Ten				
4,330 % éch. 25/04/2033	£	5 400	6 187	0,50
Compartment VCL				
2,341 % éch. 21/08/2029	€	564	564	0,04
2,361 % éch. 21/07/2031		5 181	5 184	0,42
2,451 % éch. 21/04/2031		3 632	3 636	0,29
E-Carat DE				
2,406 % éch. 25/02/2037		5 500	5 497	0,44
2,534 % éch. 25/05/2034		5 100	5 110	0,41
First Mobility SARL				
2,615 % éch. 14/10/2032	€	1 416	€ 1 419	0,11
FTA Santander Consumer Spain Auto				
2,885 % éch. 22/09/2039		5 495	5 510	0,44
Fulvia SPV SRL				
2,702 % éch. 23/12/2041		8 200	8 216	0,66
Golden Bar Securitisation SRL				
3,085 % éch. 22/09/2043		1 707	1 717	0,14
Koromo UK PLC				
4,379 % éch. 23/10/2034	£	1 375	1 576	0,13
Red & Black Auto Germany UG				
2,415 % éch. 15/08/2034	€	5 390	5 390	0,43
2,485 % éch. 15/09/2033		1 836	1 839	0,15
2,525 % éch. 15/04/2034		2 185	2 190	0,18
Red & Black Auto Italy SRL				
2,894 % éch. 28/07/2034		1 081	1 087	0,09
Red & Black Auto Lease France				
2,454 % éch. 27/06/2039		1 565	1 566	0,13
2,454 % éch. 27/10/2040		5 400	5 405	0,43
2,606 % éch. 27/06/2035		796	797	0,06
RevoCar S.A., Compartment				
2,404 % éch. 25/08/2038		5 600	5 600	0,45
2,454 % éch. 25/07/2037		2 142	2 147	0,17
Revocar UG				
2,541 % éch. 21/09/2036		1 827	1 831	0,15
SC Germany S.A., Compartment Leasing				
2,425 % éch. 14/09/2036		5 400	5 404	0,43
			118 554	9,52
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Anchorage Capital Europe CLO DAC				
3,229 % éch. 15/10/2038		2 800	2 802	0,22
Arbour CLO DAC				
3,214 % éch. 15/11/2037		3 000	3 006	0,24
Arcano Euro CLO DAC				
0,000 % éch. 25/07/2039		900	901	0,07
Ares European CLO DAC				
2,789 % éch. 15/10/2031		1 326	1 327	0,11
Aurium CLO DAC				
2,691 % éch. 16/04/2030		487	487	0,04
Bain Capital Euro CLO DAC				
2,744 % éch. 20/01/2032		1 316	1 317	0,11
3,265 % éch. 22/01/2038		1 700	1 701	0,14
Barings Euro CLO DAC				
0,000 % éch. 15/08/2039 (a)		1 300	1 300	0,10
3,250 % éch. 21/10/2038		5 200	5 195	0,42
Black Diamond CLO DAC				
3,044 % éch. 15/05/2032		156	157	0,01
Blackrock European CLO DAC				
2,629 % éch. 15/10/2031		1 198	1 199	0,10
2,996 % éch. 17/07/2034		2 000	2 002	0,16
BlueMountain Fuji EUR CLO DAC				
2,919 % éch. 15/01/2033		3 457	3 461	0,28
BNPP AM Euro CLO DAC				
2,676 % éch. 15/10/2031		716	717	0,06
2,835 % éch. 22/07/2032		799	797	0,06
Bosphorus CLO DAC				
3,092 % éch. 12/12/2032		778	780	0,06
Bridgepoint CLO DAC				
3,219 % éch. 15/01/2034		250	250	0,02
Cairn CLO DAC				
2,736 % éch. 31/01/2030		1 248	1 248	0,10
Carlyle Euro CLO DAC				
2,709 % éch. 15/01/2031		1 029	1 029	0,08
2,819 % éch. 15/01/2034		2 000	2 000	0,16
2,954 % éch. 15/08/2032		477	478	0,04
3,221 % éch. 15/08/2038		1 000	1 001	0,08
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC				
2,795 % éch. 25/01/2032		338	338	0,03
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				
2,814 % éch. 15/11/2031		590	590	0,05
CVC Cordatus Loan Fund DAC				
0,000 % éch. 23/01/2039 (a)		1 300	1 300	0,10
3,297 % éch. 15/05/2037		1 200	1 201	0,10
Dryden Euro CLO DAC				
2,686 % éch. 15/04/2033		3 347	3 348	0,27
3,342 % éch. 18/10/2039		3 000	3 002	0,24
FCT Noria				
2,464 % éch. 25/07/2043	€	2 200	€ 2 203	0,18
Fondo de Titulizacion Santander Consumo				
2,719 % éch. 25/10/2040		5 200	5 205	0,42
Golden Bar Securitisation SRL				
2,785 % éch. 20/12/2044		9 100	9 124	0,73
Griffith Park CLO DAC				
2,786 % éch. 21/11/2031		1 046	1 047	0,08
Grosvenor Place CLO DAC				
3,383 % éch. 15/08/2039		2 500	2 500	0,20
Harvest CLO DAC				
1,040 % éch. 15/07/2031		957	945	0,08
2,769 % éch. 15/07/2031		2 467	2 469	0,20
3,336 % éch. 15/10/2038		5 800	5 800	0,47
Henley CLO DAC				
3,055 % éch. 25/04/2034		1 062	1 062	0,09
Indigo Credit Management DAC				
0,000 % éch. 15/10/2037		3 000	3 000	0,24
Invesco Euro CLO DAC				
2,659 % éch. 15/07/2031		605	605	0,05
3,283 % éch. 22/10/2036		3 500	3 503	0,28
Jubilee CLO DAC				
2,659 % éch. 15/04/2031		2 197	2 199	0,18
Madison Park Euro Funding DAC				
2,776 % éch. 15/01/2032		6 279	6 284	0,50
Man GLG Euro CLO DAC				
2,790 % éch. 15/12/2031		432	433	0,03
Marzio Finance SRL				
2,984 % éch. 28/02/2048		115	116	0,01
Mila BV				
2,496 % éch. 12/10/2042		5 700	5 702	0,46
Morglas ABS PLC				
4,644 % éch. 15/09/2040	£	4 337	4 974	0,40
Noria DE				
2,484 % éch. 25/02/2043	€	2 335	2 335	0,19
OCP Euro CLO DAC				
3,244 % éch. 20/07/2036		1 000	1 001	0,08
3,300 % éch. 20/10/2039		2 800	2 802	0,22
Penta CLO DAC				
2,915 % éch. 25/07/2036		900	900	0,07
Providus CLO DAC				
3,314 % éch. 15/11/2039		1 700	1 701	0,14
Rockford Tower Europe CLO DAC				
3,326 % éch. 29/08/2036		1 500	1 501	0,12
SC Germany S.A., Compartment Consumer				
2,565 % éch. 15/12/2038		500	501	0,04
Secucor Finance DAC				
2,801 % éch. 20/09/2036		5 500	5 519	0,44
Sound Point Euro CLO Funding DAC				
3,086 % éch. 24/10/2034		3 400	3 404	0,27
Tikehau CLO DAC				
3,253 % éch. 15/10/2038		900	901	0,07
Toro European CLO DAC				
2,874 % éch. 15/02/2034		805	806	0,06
2,945 % éch. 12/01/2032		944	945	0,08
			122 421	9,83
			240 975	19,35
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Adif Alta Velocidad				
3,625 % éch. 30/04/2035		2 500	2 510	0,20
Agence France Locale				
7,000 % éch. 17/06/2031 (e)(g)		2 400	2 682	0,22
Communauté autonome de Catalogne				
4,220 % éch. 26/04/2035		400	411	0,03
Cassa Depositi e Prestiti SpA				
4,375 % éch. 01/10/2030	$	3 600	3 081	0,25
5,875 % éch. 30/04/2029		800	719	0,06
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030		3 300	2 866	0,23
Fonds européen de stabilité financière				
2,625 % éch. 16/07/2029	€	13 900	13 962	1,12
Union européenne				
2,500 % éch. 04/12/2031		400	394	0,03
3,125 % éch. 05/12/2028		14 500	14 814	1,19

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,000 % éch. 12/10/2055	€	21 100	€ 20 818	1,67
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
5,500 % éch. 16/06/2034	$	800	692	0,06
5,500 % éch. 26/03/2036		2 500	2 129	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
2,903 % éch. 15/10/2028	€	4 500	4 584	0,37
3,150 % éch. 15/11/2031		900	910	0,07
3,253 % éch. 15/10/2031		46 100	47 902	3,85
4,000 % éch. 15/11/2030		200	211	0,02
4,100 % éch. 01/02/2029		21 900	22 938	1,84
4,300 % éch. 01/10/2054		2 800	2 776	0,22
4,650 % éch. 01/10/2055		2 800	2 916	0,23
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
3,500 % éch. 12/02/2034	$	3 900	2 879	0,23
Obligation internationale du gouvernement néerlandais				
2,500 % éch. 15/01/2030	€	13 600	13 634	1,09
New South Wales Treasury Corp.				
1,750 % éch. 20/03/2034	AUD	6 100	2 685	0,22
2,000 % éch. 08/03/2033		8 800	4 109	0,33
4,750 % éch. 20/09/2035		3 300	1 800	0,14
Obligation de la New Zealand Local Government Funding Agency				
3,750 % éch. 30/09/2030	$	2 800	2 380	0,19
Queensland Treasury Corp.				
2,000 % éch. 22/08/2033	AUD	2 600	1 190	0,10

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
République d'Allemagne				
2,200 % éch. 15/02/2034 (i)	€	9 800	€ 9 412	0,76
Obligation internationale du gouvernement roumain				
3,750 % éch. 07/02/2034		3 200	2 886	0,23
5,625 % éch. 22/02/2036		2 800	2 773	0,22
5,625 % éch. 30/05/2037		1 100	1 072	0,09
5,875 % éch. 11/07/2032 (h)		1 000	1 044	0,08
Obligation internationale du gouvernement saoudien				
5,125 % éch. 13/01/2028	$	5 900	5 135	0,41
5,375 % éch. 13/01/2031		1 100	983	0,08
Obligation internationale du gouvernement slovène				
3,125 % éch. 02/07/2035	€	10 500	10 372	0,83
3,500 % éch. 14/04/2055		3 400	3 112	0,25
Obligation internationale du gouvernement espagnol				
3,150 % éch. 30/04/2035		300	298	0,02
3,200 % éch. 31/10/2035		45 200	44 889	3,61
Treasury Corp. of Victoria				
2,250 % éch. 15/09/2033	AUD	8 500	3 950	0,32
4,250 % éch. 20/12/2032		6 900	3 755	0,30
Bon du Trésor britannique				
1,500 % éch. 22/07/2026	£	19 300	21 855	1,76
4,375 % éch. 07/03/2030		32 300	37 633	3,02
			325 161	26,11

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
TITRES PRIVILÉGIÉS			
Nationwide Building Society			
10,250 %	22 204	€ 3 319	0,27

	VALEUR NOMINALE (en milliers)			
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BONS DU TRÉSOR FRANÇAIS				
1,275 % éch. 04/03/2026 (b)(c)	€ 740	737	0,06
2,124 % éch. 17/06/2026 (b)(c)	2 700	2 675	0,22
		3 412	0,28
Total des Instruments à court terme		3 412	0,28
Total des Valeurs mobilières		**€ 1 190 595**	**95,62**

	ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT			
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (f)	1 131 969	120 284	9,66
Total des Fonds d'investissement		**€ 120 284**	**9,66**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
COM	1,980 %	31/12/2025	02/01/2026	€ 50 300	Banque de développement asiatique 2,900 % éch. 25/07/2034	€ (21 724)	€ 50 300	€ 50 306	4,04
					BNG Bank NV 3,000 % éch. 11/01/2033	(7 350)			
					NRW Bank 0,000 % éch. 03/02/2031	(22 502)			
Total des Contrats de mise en pension						**€ (51 576)**	**€ 50 300**	**€ 50 306**	**4,04**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois mars	Court	06/2026	468	€ (170)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois mars	Long	06/2027	468	286	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2026	264	(30)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	354	299	0,03
Contrats à terme standardisés sur Euro-BTP mars	Long	03/2026	271	(53)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2026	61	(108)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2026	49	41	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2026	786	984	0,08
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2026	3 868	(520)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2026	564	(87)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	1 037	(207)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	78	(13)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	36	24	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	12	6	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2026	101	12	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2026	93	(77)	(0,01)
				€ 387	0,03
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**€ 387**	**0,03**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice iTraxx Crossover 44 Index à 5 ans	(5,000) %	20/12/2030	€ 2 060	€ (8)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2030	$ 1 300	€ 1	0,00
Indice iTraxx Europe Main 44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	€ 89 800	149	0,01
				€ 150	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/03/2027	£ 132 860	€ (275)	(0,02)
À payer[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/03/2031	132 860	823	0,07
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/12/2027	$ 84 300	79	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	128 500	762	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055	34 900	1 025	0,08
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	18/03/2028	€ 44 500	(130)	(0,01)
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	16 700	(326)	(0,03)
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	68 560	4 175	0,34
À recevoir	CPTFEMU	2,125	15/03/2035	9 900	(196)	(0,02)
					€ 5 937	0,48
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**€ 6 079**	**0,49**

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS VENDUES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,440 %	25/01/2027	3 500	€ (30)	€ (12)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,440	25/01/2027	3 500	(30)	(16)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,350	07/01/2027	16 900	(148)	(48)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,350	07/01/2027	16 900	(148)	(94)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,500	14/01/2027	20 300	(181)	(84)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,500	14/01/2027	20 300	(181)	(84)	(0,01)
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,600	09/12/2027	258 700	(738)	(670)	(0,05)
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 5 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,008	17/12/2029	10 900	(352)	(42)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	0,008	17/12/2029	5 500	(341)	(38)	0,00
							€ (2 149)	€ (1 088)	(0,09)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	1 583	DKK	11 825	€ 0	€ 0	€ 0	0,00
	01/2026	INR	1 826	$	20	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	549 480		378	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	PLN	2 453		671	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	THB	7 792		241	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	TWD	35 571		1 166	30	0	30	0,00
	01/2026	$	2 205	PLN	8 071	34	0	34	0,00
	01/2026		148	TWD	4 679	0	0	0	0,00
	01/2026		580	ZAR	9 669	2	0	2	0,00
	02/2026	ILS	2 367	$	743	0	0	0	0,00
	04/2026	$	195	MXN	3 592	3	0	3	0,00
	01/2027	DKK	13 314	€	1 789	1	0	1	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	CHF	1 217	€	1 303	€ 0	€ (6)	€ (6)	0,00
	01/2026	CNH	14 987	$	2 127	0	(19)	(19)	0,00
	01/2026	DKK	178 409	€	23 940	52	0	52	0,01
	01/2026	€	1 318	$	1 546	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	IDR	3 196 247		191	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	3 757		1 155	0	(20)	(20)	0,00
	01/2026	INR	61 304		680	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	NZD	1 331	€	656	4	0	4	0,00
	01/2026	PLN	3 176	$	871	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	TWD	120 948		3 980	113	0	113	0,01
	01/2026	$	3 052	CNH	21 376	10	0	10	0,00
	01/2026		330	INR	29 812	1	0	1	0,00
	01/2026		2 451	PLN	8 913	24	0	24	0,00
	01/2026		5 435	TWD	170 641	5	(12)	(7)	0,00
	01/2026		1 289	ZAR	21 500	5	0	5	0,00
	01/2026	ZAR	9 081	$	543	0	(4)	(4)	0,00
	02/2026	$	729	INR	65 705	0	0	0	0,00
	02/2026		1 825	TWD	57 267	0	(4)	(4)	0,00
	03/2026	TWD	21 262	$	685	8	0	8	0,00
	04/2026	DKK	36 200	€	4 871	19	0	19	0,00
	01/2027		4 989		670	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	BRL	5 917	$	1 075	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	DKK	285 635	€	38 269	23	0	23	0,00
	01/2026	ILS	1 031	$	321	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	NZD	1 000	€	494	4	0	4	0,00
	01/2026	TWD	44 413	$	1 437	21	0	21	0,00
	01/2026	$	1 066	BRL	5 917	12	0	12	0,00
	01/2026		120	PLN	437	1	0	1	0,00
	01/2026		599	ZAR	10 376	22	0	22	0,00
	02/2026	ILS	1 014	$	315	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	TRY	796		18	0	0	0	0,00
	03/2026	$	1 637	MXN	30 320	32	0	32	0,00
	03/2026		8 630	TRY	394 047	135	0	135	0,01
CBK	01/2026	€	957	$	1 123	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PLN	16		4	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	181 101		5 958	169	0	169	0,02
	01/2026	$	1 991	CNH	13 900	2	0	2	0,00
	01/2026		160	ILS	513	0	0	0	0,00
	01/2026		10 653	INR	952 150	8	(78)	(70)	(0,01)
	01/2026		210	PLN	754	0	0	0	0,00
	01/2026		0	THB	11	0	0	0	0,00
	01/2026		1 397	TWD	43 670	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026		203	ZAR	3 456	4	0	4	0,00
	02/2026	ILS	1 859	$	585	1	0	1	0,00
	02/2026	$	45	TWD	1 416	0	0	0	0,00
	03/2026	TWD	23 109	$	742	7	0	7	0,00
	01/2027	DKK	8 400	€	1 129	0	0	0	0,00
DUB	01/2026	BRL	4 496	$	817	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	ILS	1 696		527	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	KRW	839 310		573	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	$	829	BRL	4 496	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026		957	ILS	3 052	1	0	1	0,00
	01/2026		3 196	INR	284 578	0	(31)	(31)	0,00
	01/2026		1 759	KRW	2 583 840	29	0	29	0,00
	01/2026		1 600	ZAR	27 554	51	0	51	0,01
	02/2026	ILS	3 052	$	957	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	61	TWD	1 912	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	BRL	10 439	$	1 880	0	(21)	(21)	0,00
	01/2026	CNH	7 470		1 061	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	$	1 897	BRL	10 439	7	0	7	0,00
	01/2026		507	ILS	1 624	3	0	3	0,00
	01/2026		9 352	MXN	173 465	234	0	234	0,02
	01/2026		2 172	PLN	7 973	38	0	38	0,00
	01/2026		1 276	ZAR	21 726	28	0	28	0,00
	02/2026	ILS	1 624	$	507	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	$	1 880	BRL	10 518	21	0	21	0,00
GLM	01/2026	ILS	897	$	278	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	449	CHF	360	5	0	5	0,00
	01/2026		1 393	CNH	9 823	13	0	13	0,00
	01/2026		941	PLN	3 437	13	0	13	0,00
	01/2026		253	THB	8 057	3	0	3	0,00
	01/2026		553	ZAR	9 534	18	0	18	0,00
	02/2026		14 628	BRL	80 594	0	(26)	(26)	0,00
	02/2026		1 005	MXN	18 634	23	0	23	0,00
	03/2026	BRL	178	$	32	0	0	0	0,00
	03/2026	$	5 909	BRL	32 742	0	(10)	(10)	0,00
	03/2026		1 123	MXN	20 830	25	0	25	0,00
	04/2026		1 656		30 540	22	0	22	0,00
JPM	01/2026	CNH	31 097	$	4 415	0	(38)	(38)	0,00
	01/2026	€	975	AUD	1 717	0	0	0	0,00
	01/2026		5 966	DKK	44 545	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		6 978	¥	1 262 443	0	(118)	(118)	(0,01)
	01/2026		2 627	$	3 066	0	(17)	(17)	0,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	ILS	10 758	$	3 306	€ 0	€ (59)	€ (59)	0,00
	01/2026	INR	53 929		606	6	0	6	0,00
	01/2026	KRW	1 553 217		1 082	4	0	4	0,00
	01/2026	MXN	599		32	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PLN	5 847		1 595	0	(26)	(26)	0,00
	01/2026	$	1 793	CNH	12 592	11	0	11	0,00
	01/2026		1 284	INR	114 364	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026		3 206	PLN	11 816	69	0	69	0,01
	01/2026		204	ZAR	3 495	6	0	6	0,00
	02/2026		1 082	KRW	1 551 178	0	(5)	(5)	0,00
	02/2026		637	MXN	11 817	15	0	15	0,00
	03/2026		1 070		19 618	12	0	12	0,00
	04/2026		616		11 346	8	0	8	0,00
	07/2026	DKK	45 460	€	6 111	13	0	13	0,00
MBC	01/2026	CHF	1 211		1 301	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	DKK	36 985		4 966	14	0	14	0,00
	01/2026	€	814	DKK	6 075	0	0	0	0,00
	01/2026		1 274	£	1 117	5	0	5	0,00
	01/2026		5 279	$	6 183	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026	£	6 335	€	7 192	0	(60)	(60)	0,00
	01/2026	¥	205 600		1 127	9	0	9	0,00
	01/2026	NZD	1 927		949	6	0	6	0,00
	01/2026	SGD	21 180	$	16 323	0	(133)	(133)	(0,01)
	01/2026	$	381	CAD	537	9	0	9	0,00
	01/2026		2 095	€	1 779	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026		215	INR	19 490	1	0	1	0,00
	01/2026		484	PLN	1 774	8	0	8	0,00
	01/2026		455	THB	14 754	11	0	11	0,00
	01/2026		229	TWD	7 216	1	0	1	0,00
	02/2026		1 774	MXN	32 881	39	0	39	0,00
	03/2026		1 186		21 606	7	0	7	0,00
	04/2026	DKK	39 813	€	5 350	15	0	15	0,00
	04/2026	$	498	MXN	9 192	7	0	7	0,00
MYI	01/2026	CAD	15 285	€	9 379	0	(115)	(115)	(0,01)
	01/2026	€	3 062	$	3 599	3	(1)	2	0,00
	01/2026	ILS	3		1	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	258 400	€	1 434	30	0	30	0,00
	02/2026	ILS	3 703	$	1 150	0	(10)	(10)	0,00
NSL	01/2026	KRW	1 375 858		940	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	$	1 181	KRW	1 733 159	18	0	18	0,00
	03/2026		729	TRY	33 393	6	0	6	0,00
SCX	01/2026	AUD	59 639	€	33 230	0	(622)	(622)	(0,05)
	01/2026	CNH	14 895	$	2 114	0	(19)	(19)	0,00
	01/2026	IDR	5 316 425		318	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	9 099		100	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	139 300	€	765	8	0	8	0,00
	01/2026	TWD	38 565	$	1 266	33	0	33	0,00
	01/2026	$	187	INR	16 907	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	DKK	90	€	12	0	0	0	0,00
	01/2026	£	146 315		166 631	0	(866)	(866)	(0,07)
	01/2026	$	186 956		161 480	2 364	0	2 364	0,19
	01/2026		1 399	INR	125 702	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026		462	MXN	8 555	10	0	10	0,00
	03/2026		0		3	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	NZD	899	€	446	6	0	6	0,00
	01/2026	PLN	2 452	$	672	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	$	1 419	PLN	5 123	6	(1)	5	0,00
	01/2026		1 041	ZAR	18 113	43	0	43	0,01
	02/2026		631	MXN	11 708	14	0	14	0,00
						€ 4 103	€ (2 470)	€ 1 633	0,13

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**€ 545**	**0,04**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	$ 700	€ 176	0,01
Total des Autres actifs financiers		**€ 176**	**0,01**
Total des Investissements		**€ 1 368 366**	**109,89**
Autres actifs et passifs à court terme		**€ (123 186)**	**(9,89)**
Actif net		**€ 1 245 180**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

(a) **Titre vendu avant l'émission.**

(b) **Titre à coupon zéro.**

(c) **Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.**

(d) **Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.**

(e) **Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.**

(f) **Affilié au Fonds.**

(g) **Titre convertible conditionnel.**

(h) **Un titre d'une juste valeur globale de 1 044 € (31 décembre 2024 : 0 €) a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.**

(i) **Un titre d'une juste valeur globale de 723 € (31 décembre 2024 : 0 €) et un montant en numéraire de 775 € (31 décembre 2024 : 2 860 €) ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.**

Un montant en numéraire de 16 654 € (31 décembre 2024 : 13 569 €) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 3 319	€ 1 173 477	€ 13 799	€ 1 190 595
Fonds d'investissement	0	120 284	0	120 284
Contrats de mise en pension	0	50 300	0	50 300
Instruments financiers dérivés[3]	652	6 359	0	7 011
Autres actifs financiers	0	176	0	176
Totaux	**€ 3 971**	**€ 1 350 596**	**€ 13 799**	**€ 1 368 366**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	€ 0	€ 944 601	€ 0	€ 944 601
Fonds d'investissement	0	92 956	0	92 956
Contrats de mise en pension	0	22 100	0	22 100
Instruments financiers dérivés[3]	813	(3 331)	0	(2 518)
Autres actifs financiers	0	85	0	85
Totaux	**€ 813**	**€ 1 056 411**	**€ 0**	**€ 1 057 224**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
SOG	2,120 %	12/12/2025	À définir[1]	€ (1 020)	€ (1 021)	(0,08)
Total des Contrats de prise en pension					**€ (1 021)**	**(0,08)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/ nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/ nantie	Expositions nettes[1]
AZD	€ S/O	€ S/O	€ S/O	€ 7	€ 0	€ 7
BOA	51	0	51	(1 085)	520	(565)
BPS	161	(270)	(109)	(229)	270	41
BRC	213	0	213	(43)	0	(43)
CBK	105	0	105	135	0	135
DUB	27	0	27	181	(251)	(70)
FAR	299	(238)	61	1	0	1
GLM	(227)	(383)	(610)	(98)	0	(98)
JPM	(803)	732	(71)	173	0	173
MBC	(83)	0	(83)	(1 554)	1 080	(474)
MYC	(80)	(681)	(761)	(190)	(512)	(702)
MYI	(93)	43	(50)	(23)	10	(13)
NSL	12	0	12	S/O	S/O	S/O
RYL	S/O	S/O	S/O	(50)	0	(50)
SCX	(601)	723	122	(475)	430	(45)
SOG	1 505	(1 584)	(79)	(17)	0	(17)
SSB	S/O	S/O	S/O	2	0	2
UAG	59	0	59	(505)	550	45

[1] L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	49,99	50,42
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	25,01	25,64
Autres valeurs mobilières	0,19	S/O
Fonds d'investissement	7,60	7,48
Contrats de mise en pension	3,18	1,78
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,10	0,23
Instruments financiers dérivés compensés	0,44	0,19
Instruments financiers dérivés hors cote	0,26	0,04
Autres actifs financiers	0,01	0,13
Autres actifs	13,22	14,09
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Obligations et billets privés	20,00	33,12
Agences du gouvernement américain	13,51	14,24
Obligations du Trésor américain	6,81	7,09
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	9,29	5,88
Titres adossés à des actifs	19,35	17,39
Émissions souveraines	26,11	20,81
Titres privilégiés	0,27	0,37
Instruments à court terme	0,28	S/O
Fonds d'investissement	9,66	9,73
Contrats de mise en pension	4,04	2,31
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,03	0,21
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	0,00	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	(0,01)
Swaps de taux d'intérêt	0,48	(0,08)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,09)	(0,04)
Contrats de change à terme	0,13	(0,35)
Autres actifs financiers	0,01	0,01
Autres actifs et passifs à court terme	(9,89)	(10,69)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
ARGENTINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement argentin				
0,750 % éch. 09/07/2030	$	203	$ 150	0,03
1,000 % éch. 09/07/2029		2	2	0,00
4,125 % éch. 09/07/2035		91	65	0,02
Total Argentine			217	0,05
AUSTRALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Bank of Queensland Ltd.				
3,300 % éch. 30/07/2029	€	1 400	1 671	0,38
Commonwealth Bank of Australia				
2,907 % éch. 11/11/2030		900	1 064	0,24
Macquarie Bank Ltd.				
2,778 % éch. 25/02/2030		500	587	0,13
National Australia Bank Ltd.				
2,845 % éch. 03/03/2032		1 100	1 282	0,29
3,146 % éch. 05/02/2031		2 600	3 100	0,70
Westpac Banking Corp.				
3,131 % éch. 15/04/2031		2 600	3 100	0,70
4,184 % éch. 22/05/2028	$	700	707	0,16
			11 511	2,60
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Project Cashmere				
4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	6 700	4 468	1,01
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement australien				
0,750 % éch. 21/11/2027		2 706	1 791	0,41
1,750 % éch. 21/06/2051		700	239	0,05
2,500 % éch. 21/05/2030		500	311	0,07
New South Wales Treasury Corp.				
1,750 % éch. 20/03/2034		1 300	672	0,15
2,000 % éch. 08/03/2033		600	329	0,08
Queensland Treasury Corp.				
1,500 % éch. 20/08/2032		500	269	0,06
1,750 % éch. 20/07/2034		1 500	762	0,17
2,000 % éch. 22/08/2033		4 200	2 257	0,51
5,250 % éch. 21/07/2036		2 500	1 642	0,37
Treasury Corp. of Victoria				
2,000 % éch. 17/09/2035		1 000	497	0,11
2,250 % éch. 15/09/2033		1 600	873	0,20
4,250 % éch. 20/12/2032		1 000	639	0,15
			10 281	2,33
Total Australie			26 260	5,94
BELGIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Belfius Bank S.A.				
2,875 % éch. 12/02/2031	€	900	1 059	0,24
ING Belgium S.A.				
3,000 % éch. 15/02/2031		800	946	0,21
Total Belgique			2 005	0,45
BULGARIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement bulgare				
3,375 % éch. 18/07/2035		600	693	0,16
4,125 % éch. 18/07/2045		600	677	0,15
Total Bulgarie			1 370	0,31
CANADA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Air Canada Pass-Through Trust				
3,300 % éch. 15/07/2031	$	321	307	0,07
Fairfax Financial Holdings Ltd.				
2,750 % éch. 29/03/2028	€	400	467	0,11
Fédération des Caisses Desjardins du Québec				
5,147 % éch. 27/11/2028	$	1 000	1 037	0,23
Royal Bank of Canada				
4,498 % éch. 06/08/2029		1 300	1 313	0,30
Toronto-Dominion Bank				
3,191 % éch. 16/02/2029	€	1 600	$ 1 913	0,43
5,298 % éch. 30/01/2032	$	1 600	1 673	0,38
			6 710	1,52
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement canadien				
3,000 % éch. 01/06/2034	CAD	8 200	5 847	1,32
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien				
1,500 % éch. 01/12/2044 (d)		2 717	1 885	0,43
Exportation et Développement Canada				
7,130 % éch. 11/03/2029	INR	62 600	703	0,16
			8 435	1,91
Total Canada			15 145	3,43
ÎLES CAÏMANS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Dryden CLO Ltd.				
5,186 % éch. 15/04/2031	$	349	349	0,08
Venture CLO Ltd.				
5,196 % éch. 20/07/2030		29	29	0,01
			378	0,09
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Gaci First Investment Co.				
4,750 % éch. 14/02/2030		1 400	1 418	0,32
4,875 % éch. 14/02/2035		900	897	0,20
5,000 % éch. 29/01/2029		1 500	1 529	0,35
5,125 % éch. 14/02/2053		700	624	0,14
5,250 % éch. 29/01/2030		2 300	2 372	0,54
5,250 % éch. 29/01/2034		1 000	1 028	0,23
5,625 % éch. 29/07/2034		1 000	1 055	0,24
			8 923	2,02
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
RAK Capital				
5,000 % éch. 12/03/2035		1 300	1 342	0,30
Total Îles Caïmans			10 643	2,41
CHILI				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos				
4,500 % éch. 01/03/2026	CLP	1 120 000	1 243	0,28
4,700 % éch. 01/09/2030		550 000	600	0,14
5,800 % éch. 01/10/2029		4 260 000	4 850	1,10
Obligation internationale du gouvernement chilien				
4,850 % éch. 22/01/2029	$	800	818	0,18
Total Chili			7 511	1,70
CHINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Banque de développement chinoise				
2,630 % éch. 08/01/2034	CNY	16 860	2 527	0,57
2,820 % éch. 22/05/2033		15 500	2 350	0,53
Obligation internationale du gouvernement chinois				
1,650 % éch. 15/05/2035		8 000	1 125	0,26
2,190 % éch. 25/09/2054		20 900	2 884	0,65
3,625 % éch. 13/11/2028	$	620	625	0,14
3,750 % éch. 13/11/2030		280	283	0,07
Total Chine			9 794	2,22
COLOMBIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Ecopetrol S.A.				
8,375 % éch. 19/01/2036		1 250	1 287	0,29
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bogota Distrito Capital				
13,140 % éch. 05/11/2035	COP	1 600 000	425	0,10
Obligation internationale du gouvernement colombien				
1,000 % éch. 24/01/2035		26 759 600	6 589	1,49
5,750 % éch. 26/11/2034	€	1 450	1 652	0,37
TES colombien				
2,250 % éch. 18/04/2029 (d)	COP	317 698	$ 74	0,02
3,000 % éch. 25/03/2033 (d)		277 986	59	0,01
5,750 % éch. 03/11/2027		570 000	137	0,03
6,500 % éch. 22/01/2031 (d)		2 621 010	691	0,16
11,000 % éch. 22/08/2029		4 853 600	1 215	0,27
11,500 % éch. 25/07/2046		1 090 500	258	0,06
11,750 % éch. 24/01/2035		3 546 600	874	0,20
12,750 % éch. 28/11/2040		734 400	191	0,04
			12 165	2,75
Total Colombie			13 452	3,04
COSTA RICA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch. 21/11/2030	€	1 500	1 806	0,41
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Komercni Banka A/S				
2,750 % éch. 15/10/2030		900	1 050	0,24
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de République tchèque				
0,950 % éch. 15/05/2030	CZK	12 100	518	0,11
Total République tchèque			1 568	0,35
DANEMARK				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Jyske Realkredit A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050	DKK	0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2037		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/07/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		1 073	137	0,03
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2037		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		356	46	0,01
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
Nykredit Realkredit A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2037		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2052		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2036		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
3,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
Realkredit Danmark A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		1 425	180	0,04
2,500 % éch. 01/04/2036		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/04/2047		0	0	0,00
Total Danemark			363	0,08
RÉPUBLIQUE DOMINICAINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine				
4,875 % éch. 23/09/2032	$	600	579	0,13
6,600 % éch. 01/06/2036		1 000	1 055	0,24
7,050 % éch. 03/02/2031		400	430	0,10
Total République dominicaine			2 064	0,47
ÉGYPTE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement égyptien				
21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	45 900	964	0,22

Tableau des investissements Fonds Global Advantage Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FINLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
SP-Kiinnitysluottopankki Oyj				
3,250 % éch. 02/05/2031	€	400	$ 477	0,11
FRANCE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BNP Paribas S.A.				
3,583 % éch. 15/01/2031		1 100	1 308	0,30
BPCE S.A.				
3,875 % éch. 11/01/2029		700	843	0,19
3,875 % éch. 26/02/2036		700	818	0,19
5,936 % éch. 30/05/2035	$	400	417	0,09
CCF SFH SACA				
2,500 % éch. 09/04/2029	€	900	1 051	0,24
Cie de Financement Foncier S.A.				
3,000 % éch. 24/04/2032		800	933	0,21
Credit Agricole Home Loan SFH S.A.				
3,000 % éch. 01/12/2030		600	709	0,16
Crédit Agricole S.A.				
5,862 % éch. 09/01/2036	$	1 800	1 900	0,43
			7 979	1,81
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement français				
0,100 % éch. 25/07/2031 (d)	€	1 844	2 050	0,46
0,750 % éch. 25/02/2028 (g)		2 750	3 125	0,71
2,750 % éch. 25/10/2027 (g)		2 650	3 140	0,71
2,750 % éch. 25/02/2030 (g)		9 900	11 659	2,64
			19 974	4,52
Total France			27 953	6,33
GUATEMALA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement guatémaltèque				
5,375 % éch. 24/04/2032	$	400	405	0,09
6,250 % éch. 15/08/2036		800	838	0,19
Total Guatemala			1 243	0,28
HONGRIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
4,875 % éch. 22/03/2040	€	300	350	0,08
5,500 % éch. 26/03/2036	$	500	500	0,11
6,250 % éch. 22/09/2032		600	641	0,15
6,750 % éch. 25/09/2052		500	531	0,12
Magyar Export-Import Bank				
4,500 % éch. 27/11/2031	€	700	837	0,19
6,125 % éch. 04/12/2027	$	900	926	0,21
Magyar Fejlesztesi Bank Zrt				
4,375 % éch. 27/06/2030	€	1 000	1 201	0,27
Total Hongrie			4 986	1,13
INDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
IRB Infrastructure Developers Ltd.				
7,110 % éch. 11/03/2032	$	1 100	1 137	0,26
INDONÉSIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement indonésien				
4,125 % éch. 15/01/2037	€	400	471	0,11
5,600 % éch. 15/01/2035 (g)	$	400	424	0,09
8,375 % éch. 15/03/2034	IDR	22 982 000	1 583	0,36
Total Indonésie			2 478	0,56
IRLANDE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Ares European CLO DAC				
2,789 % éch. 15/10/2031	€	384	451	0,10
Aurium CLO DAC				
2,751 % éch. 16/01/2031	€	766	$ 900	0,20
BNPP AM Euro CLO DAC				
2,835 % éch. 22/07/2032		998	1 170	0,27
Cairn CLO DAC				
3,187 % éch. 15/01/2040		900	1 058	0,24
Carlyle Euro CLO DAC				
2,709 % éch. 15/01/2031		355	417	0,10
Dryden Euro CLO DAC				
2,686 % éch. 15/04/2033		384	451	0,10
2,924 % éch. 15/05/2034		531	624	0,14
Euro-Galaxy CLO DAC				
2,895 % éch. 25/07/2035		800	940	0,21
Harvest CLO DAC				
2,769 % éch. 15/07/2031		554	651	0,15
2,859 % éch. 15/01/2032		865	1 017	0,23
Hayfin Emerald CLO DAC				
3,259 % éch. 15/10/2038		900	1 058	0,24
Invesco Euro CLO DAC				
3,029 % éch. 15/01/2034		1 800	2 116	0,48
Jubilee CLO DAC				
2,659 % éch. 15/04/2031		275	323	0,07
Madison Park Euro Funding DAC				
2,826 % éch. 15/07/2032		1 089	1 280	0,29
Man GLG Euro CLO DAC				
2,790 % éch. 15/12/2031		74	87	0,02
			12 543	2,84
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AerCap Ireland Capital DAC				
2,450 % éch. 29/10/2026	$	400	395	0,09
3,000 % éch. 29/10/2028		500	485	0,11
			880	0,20
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République du Panama				
3,837 % éch. 05/03/2027	€	300	353	0,08
Total Irlande			13 776	3,12
ISRAËL				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement israélien				
4,500 % éch. 17/01/2033	$	2 200	2 163	0,49
5,000 % éch. 30/10/2026	€	2 100	2 513	0,57
5,375 % éch. 19/02/2030	$	200	207	0,05
5,625 % éch. 19/02/2035		1 800	1 882	0,42
Total Israël			6 765	1,53
ITALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
6,750 % éch. 05/09/2027	€	400	483	0,11
Intesa Sanpaolo SpA				
6,625 % éch. 20/06/2033	$	400	441	0,10
			924	0,21
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Cassa Depositi e Prestiti SpA				
5,750 % éch. 05/05/2026		600	603	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
2,100 % éch. 26/08/2027	€	1 100	1 290	0,29
Obligation internationale du gouvernement italien				
6,000 % éch. 04/08/2028	£	1 000	1 396	0,31
			3 289	0,74
Total Italie			4 213	0,95
CÔTE D'IVOIRE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement ivoirien				
5,250 % éch. 22/03/2030	€	1 600	1 887	0,42
5,875 % éch. 17/10/2031		700	829	0,19
Total Côte d'Ivoire			2 716	0,61
JAPON				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
2,494 % éch. 13/10/2032	$	900	$ 807	0,18
5,159 % éch. 24/04/2031		2 000	2 062	0,47
Nomura Holdings, Inc.				
2,329 % éch. 22/01/2027		400	393	0,09
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
0,409 % éch. 07/11/2029	€	1 300	1 396	0,32
2,737 % éch. 18/02/2030		800	935	0,21
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
5,204 % éch. 08/07/2031	$	1 100	1 108	0,25
5,520 % éch. 13/01/2028		1 200	1 236	0,28
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
0,010 % éch. 15/10/2027	€	1 000	1 124	0,25
			9 061	2,05
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement japonais				
0,100 % éch. 10/03/2028 (d)	¥	956 116	6 207	1,40
0,100 % éch. 10/03/2029 (d)		992 367	6 436	1,46
0,400 % éch. 20/06/2029		300 000	1 852	0,42
0,400 % éch. 20/06/2040		440 000	2 081	0,47
0,500 % éch. 20/03/2049		211 000	760	0,17
0,700 % éch. 20/06/2051		204 000	713	0,16
2,000 % éch. 20/12/2044		140 000	777	0,18
2,400 % éch. 20/03/2045		338 000	1 996	0,45
			20 822	4,71
Total Japon			29 883	6,76
KAZAKHSTAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
KazMunayGas National Co. JSC				
3,500 % éch. 14/04/2033	$	1 550	1 401	0,32
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Development Bank of Kazakhstan JSC				
18,400 % éch. 16/10/2028	KZT	221 000	453	0,10
Total Kazakhstan			1 854	0,42
KOWEÏT				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement du Koweït				
4,016 % éch. 09/10/2028	$	1 100	1 103	0,25
4,136 % éch. 09/10/2030		500	501	0,11
4,652 % éch. 09/10/2035		800	801	0,18
Total Koweït			2 405	0,54

DESCRIPTION		ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
LUXEMBOURG				
ACTIONS ORDINAIRES				
DrillCo Holding Lux S.A.				
(f)		16 048	362	0,08
Foresea Holding S.A.		6 700	151	0,04
			513	0,12

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Chile Electricity Lux MPC SARL				
6,010 % éch. 20/01/2033	$	895	941	0,21
FORESEA Holding S.A.				
7,500 % éch. 15/06/2030		284	280	0,07
			1 221	0,28
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030		2 400	2 448	0,55
Total Luxembourg			4 182	0,95
MALAISIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Petronas Capital Ltd.				
2,480 % éch. 28/01/2032		500	449	0,10
3,500 % éch. 21/04/2030		200	195	0,05

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,550 % éch. 21/04/2050	$	200	$ 176	0,04
4,800 % éch. 21/04/2060		200	181	0,04
			1 001	0,23
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement malaisien				
2,632 % éch. 15/04/2031	MYR	2 100	501	0,11
3,519 % éch. 20/04/2028		4 621	1 153	0,26
4,762 % éch. 07/04/2037		1 000	271	0,06
			1 925	0,43
Total Malaisie			2 926	0,66
MEXIQUE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
4,490 % éch. 25/05/2032	€	1 800	2 159	0,49
5,850 % éch. 02/07/2032	$	900	926	0,21
6,625 % éch. 29/01/2038		800	837	0,19
Total Mexique			3 922	0,89
MULTINATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Preferred Term Securities Ltd.				
4,366 % éch. 23/06/2035		442	425	0,10
PAYS-BAS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Achmea Bank NV				
2,750 % éch. 15/09/2032	€	900	1 042	0,24
ASN Bank NV				
3,000 % éch. 26/03/2031		1 100	1 298	0,29
Enel Finance International NV				
3,375 % éch. 23/07/2028		500	598	0,13
ING Groep NV				
4,000 % éch. 12/02/2035		300	362	0,08
Prosus NV				
1,207 % éch. 19/01/2026		600	704	0,16
3,257 % éch. 19/01/2027	$	1 600	1 578	0,36
			5 582	1,26
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Jubilee Place BV				
2,772 % éch. 17/03/2062	€	893	1 049	0,24
Total Pays-Bas			6 631	1,50
NOUVELLE-ZÉLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ASB Bank Ltd.				
2,971 % éch. 27/03/2030		1 300	1 537	0,35
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement néo-zélandais				
1,500 % éch. 15/05/2031	NZD	200	102	0,02
Total Nouvelle-Zélande			1 639	0,37
NORVÈGE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Sparebanken Norge Boligkreditt A/S				
2,500 % éch. 15/10/2030	€	1 100	1 276	0,29
SR-Boligkreditt A/S				
3,125 % éch. 19/02/2032		900	1 069	0,24
			2 345	0,53
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Kommunalbanken A/S				
1,900 % éch. 19/01/2027	AUD	400	260	0,06
Total Norvège			2 605	0,59
PÉROU				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
10,100 % éch. 15/12/2043	PEN	8 000	2 587	0,59

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,375 % éch. 08/02/2035	$	500	$ 512	0,12
5,875 % éch. 08/08/2054 (g)		900	894	0,20
6,150 % éch. 12/08/2032	PEN	3 900	1 252	0,28
7,300 % éch. 12/08/2033		12 800	4 344	0,98
7,600 % éch. 12/08/2039		2 400	780	0,18
			7 782	1,76
Total Pérou			10 369	2,35
PHILIPPINES				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement philippin				
6,250 % éch. 14/01/2036	PHP	21 000	355	0,08
POLOGNE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bank Gospodarstwa Krajowego				
4,250 % éch. 18/03/2037	€	300	358	0,08
Obligation internationale du gouvernement polonais				
4,875 % éch. 12/02/2030	$	900	928	0,21
5,375 % éch. 12/02/2035		100	104	0,02
5,500 % éch. 04/04/2053		300	289	0,07
Total Pologne			1 679	0,38
PORTUGAL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Espirito Santo S.A.				
4,000 % éch. 21/01/2019 ^	€	1 900	524	0,12
4,750 % éch. 15/01/2018 ^		600	166	0,04
Total Portugal			690	0,16
ROUMANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement roumain				
1,375 % éch. 02/12/2029 (g)		360	389	0,09
1,750 % éch. 13/07/2030		1 300	1 381	0,31
2,000 % éch. 28/01/2032		100	100	0,02
2,000 % éch. 14/04/2033		600	573	0,13
5,125 % éch. 24/09/2031		1 600	1 924	0,44
5,250 % éch. 10/03/2030		500	615	0,14
6,375 % éch. 18/09/2033		500	630	0,14
6,625 % éch. 27/09/2029		500	642	0,15
Total Roumanie			6 254	1,42
ARABIE SAOUDITE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement saoudien				
3,375 % éch. 05/03/2032		1 100	1 299	0,29
3,750 % éch. 05/03/2037		500	578	0,13
4,875 % éch. 18/07/2033	$	600	610	0,14
5,000 % éch. 18/01/2053		200	178	0,04
5,125 % éch. 13/01/2028		1 100	1 124	0,26
5,375 % éch. 13/01/2031		600	630	0,14
Total Arabie saoudite			4 419	1,00
SÉNÉGAL				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sénégalais				
7,750 % éch. 10/06/2031		1 400	832	0,19
SERBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement serbe				
1,650 % éch. 03/03/2033	€	700	688	0,16
2,050 % éch. 23/09/2036		400	366	0,08
3,125 % éch. 15/05/2027		2 500	2 925	0,66
6,000 % éch. 12/06/2034	$	1 700	1 762	0,40
Total Serbie			5 741	1,30
SINGAPOUR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
CapitaLand Ascendas REIT				
0,750 % éch. 23/06/2028	€	1 000	1 120	0,26

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Standard Chartered Bank Singapore Ltd.				
2,595 % éch. 02/10/2028	€	800	$ 941	0,21
Temasek Financial Ltd.				
2,050 % éch. 30/07/2035	CNY	3 500	488	0,11
Total Singapour			2 549	0,58
AFRIQUE DU SUD				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
5,375 % éch. 24/07/2044	$	300	256	0,06
5,750 % éch. 30/09/2049		200	169	0,04
8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR	48 200	2 975	0,67
8,875 % éch. 28/02/2035		103 400	6 512	1,48
10,500 % éch. 21/12/2026		8 000	498	0,11
Total Afrique du Sud			10 410	2,36
CORÉE DU SUD				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Kookmin Bank				
2,625 % éch. 29/09/2029	€	900	1 053	0,24
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Korea Housing Finance Corp.				
3,124 % éch. 18/03/2029		1 700	2 022	0,46
Obligation internationale du gouvernement sud-coréen				
1,375 % éch. 10/06/2030	KRW	908 220	582	0,13
2,375 % éch. 10/12/2028		2 656 710	1 811	0,41
2,625 % éch. 10/06/2028		3 023 160	2 081	0,47
			6 496	1,47
Total Corée du Sud			7 549	1,71
ESPAGNE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Communauté autonome de Catalogne				
4,220 % éch. 26/04/2035	€	300	362	0,08
Obligation internationale du gouvernement espagnol				
0,000 % éch. 31/01/2028 (b)		3 500	3 931	0,89
2,400 % éch. 31/05/2028		2 400	2 828	0,64
3,150 % éch. 30/04/2035		360	420	0,10
3,200 % éch. 31/10/2035		300	350	0,08
3,450 % éch. 31/10/2034		1 510	1 810	0,41
Total Espagne			9 701	2,20
SUPRANATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banque de développement asiatique				
6,150 % éch. 25/02/2030	INR	252 300	2 751	0,62
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Union européenne				
3,625 % éch. 12/12/2040	€	200	234	0,05
Total Supranationales			2 985	0,67
SUISSE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
UBS Group AG				
4,194 % éch. 01/04/2031	$	1 200	1 189	0,27
6,327 % éch. 22/12/2027		300	306	0,07
7,000 % éch. 30/09/2027	£	300	412	0,09
UBS Switzerland AG				
2,583 % éch. 23/09/2027	€	2 000	2 356	0,53
3,146 % éch. 21/06/2031		1 400	1 651	0,37
3,304 % éch. 05/03/2029		1 500	1 795	0,41
Total Suisse			7 709	1,74
THAÏLANDE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				
2,410 % éch. 17/03/2035	THB	13 330	452	0,10
2,500 % éch. 17/11/2029		54 410	1 811	0,41
3,775 % éch. 25/06/2032		7 240	264	0,06
Total Thaïlande			2 527	0,57

Tableau des investissements Fonds Global Advantage Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMIRATS ARABES UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC				
4,375 % éch. 02/10/2031	$	2 100	$ 2 092	0,47
4,500 % éch. 06/05/2030		300	303	0,07
5,000 % éch. 06/05/2035		500	508	0,12
Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar				
4,875 % éch. 25/07/2033		1 800	1 824	0,41
MDGH GMTN RSC Ltd.				
5,500 % éch. 28/04/2033		200	212	0,05
Total Émirats arabes unis			4 939	1,12
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Antofagasta PLC				
2,375 % éch. 14/10/2030		400	363	0,08
Barclays PLC				
4,506 % éch. 31/01/2033	€	100	123	0,03
7,437 % éch. 02/11/2033	$	300	343	0,08
HSBC Holdings PLC				
4,041 % éch. 13/03/2028		200	200	0,05
4,583 % éch. 19/06/2029		1 000	1 009	0,23
5,597 % éch. 17/05/2028		400	408	0,09
5,887 % éch. 14/08/2027		400	404	0,09
Lloyds Banking Group PLC				
3,875 % éch. 14/05/2032	€	700	843	0,19
5,250 % éch. 04/10/2030	£	1 200	1 654	0,37
Nationwide Building Society				
2,972 % éch. 16/02/2028	$	1 300	1 285	0,29
NatWest Group PLC				
5,076 % éch. 27/01/2030		1 100	1 125	0,26
NatWest Markets PLC				
4,915 % éch. 21/03/2030		1 400	1 416	0,32
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				
0,000 % éch. 05/04/2032 (b)		1 200	927	0,21
Santander UK Group Holdings PLC				
2,469 % éch. 11/01/2028		500	492	0,11
6,534 % éch. 10/01/2029		1 300	1 359	0,31
7,482 % éch. 29/08/2029	£	1 000	1 444	0,33
Santander UK PLC				
3,000 % éch. 12/03/2029	€	1 700	2 017	0,46
Skipton Building Society				
3,250 % éch. 18/06/2029		1 200	1 431	0,32
Standard Chartered PLC				
2,608 % éch. 12/01/2028	$	600	591	0,13
TP ICAP Finance PLC				
2,625 % éch. 18/11/2028	£	400	505	0,11
TSB Bank PLC				
3,319 % éch. 05/03/2029	€	700	838	0,19
Vmed O2 UK Financing PLC				
5,625 % éch. 15/04/2032		1 300	1 540	0,35
Yorkshire Building Society				
3,000 % éch. 16/04/2031		2 900	3 412	0,77
			23 729	5,37
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Alba PLC				
4,065 % éch. 17/03/2039	£	558	745	0,17
Aldbrook Mortgage Transaction PLC				
4,623 % éch. 18/12/2066		787	1 062	0,24
Atlas Funding PLC				
4,641 % éch. 20/09/2061		506	682	0,15
Curzon Mortgages PLC				
5,109 % éch. 28/07/2049		816	1 099	0,25
Elstree Funding				
4,509 % éch. 21/01/2065		1 590	2 137	0,48
Elstree PLC				
0,000 % éch. 21/10/2065		695	934	0,21
London Bridge Mortgages PLC				
4,571 % éch. 20/03/2067		596	802	0,18
London Wall Mortgage Capital PLC				
4,847 % éch. 15/05/2057		693	935	0,21
Resloc UK PLC				
4,060 % éch. 15/12/2043		323	422	0,10
RMAC PLC				
5,057 % éch. 15/02/2047	£	890	$ 1 199	0,27
RMAC Securities PLC				
4,079 % éch. 12/06/2044		360	477	0,11
Stratton Mortgage Funding PLC				
4,716 % éch. 25/06/2049		363	489	0,11
Together Asset-Backed Securitisation PLC				
4,604 % éch. 15/08/2066		771	1 037	0,24
			12 020	2,72
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bon du Trésor britannique				
0,125 % éch. 22/03/2051 (d)		319	263	0,06
0,125 % éch. 22/03/2068 (d)		179	120	0,03
0,625 % éch. 22/11/2042 (d)		192	208	0,05
0,625 % éch. 22/10/2050		1 300	646	0,15
1,250 % éch. 31/07/2051		370	221	0,05
1,500 % éch. 31/07/2053		300	186	0,04
4,375 % éch. 07/03/2030 (g)		6 600	9 031	2,04
			10 675	2,42
Total Royaume-Uni			46 424	10,51
ÉTATS-UNIS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,126 % éch. 25/07/2036	$	75	63	0,02
4,446 % éch. 25/02/2036		12	11	0,00
4,506 % éch. 25/11/2035		39	44	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
4,901 % éch. 25/07/2036		0	0	0,00
Carrington Mortgage Loan Trust				
4,066 % éch. 25/01/2037		1 100	870	0,20
Citigroup Mortgage Loan Trust				
4,366 % éch. 25/03/2036		793	736	0,17
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
7,250 % éch. 25/10/2037		401	391	0,09
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
3,986 % éch. 25/08/2037		696	627	0,14
4,046 % éch. 25/06/2047		848	764	0,17
4,126 % éch. 25/06/2047		192	176	0,04
4,306 % éch. 25/04/2047		1 122	1 034	0,23
4,366 % éch. 25/12/2036		2 249	2 172	0,49
First Franklin Mortgage Loan Trust				
4,566 % éch. 25/11/2035		80	76	0,02
First NLC Trust				
3,916 % éch. 25/08/2037		347	176	0,04
GSAMP Trust				
4,146 % éch. 25/12/2046		165	83	0,02
4,306 % éch. 25/12/2046		83	41	0,01
4,326 % éch. 25/09/2036		2 853	990	0,22
Home Equity Asset Trust				
4,941 % éch. 25/05/2035		74	73	0,02
HSI Asset Securitization Corp. Trust				
4,186 % éch. 25/12/2036		187	44	0,01
4,461 % éch. 25/01/2036		2 300	2 231	0,51
Massachusetts Educational Financing Authority				
5,525 % éch. 25/04/2038		14	15	0,00
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
4,146 % éch. 25/08/2036		255	90	0,02
4,266 % éch. 25/05/2037		150	147	0,03
4,326 % éch. 25/06/2036		3 314	1 123	0,25
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
3,976 % éch. 25/10/2036		554	501	0,11
3,976 % éch. 25/01/2037		1 724	798	0,18
4,096 % éch. 25/03/2037		640	274	0,06
4,326 % éch. 25/06/2036		1 187	598	0,14
New Century Home Equity Loan Trust				
4,566 % éch. 25/03/2035		279	281	0,06
NovaStar Mortgage Funding Trust				
4,146 % éch. 25/09/2036		171	67	0,02
Option One Mortgage Loan Trust				
3,986 % éch. 25/03/2037		248	229	0,05
RAAC Trust				
5,346 % éch. 25/09/2047		325	328	0,08
Residential Asset Mortgage Products Trust				
4,486 % éch. 25/01/2036		252	237	0,05
4,896 % éch. 25/09/2035	$	1 300	$ 1 206	0,27
Residential Asset Securities Corp. Trust				
4,406 % éch. 25/04/2036		18	18	0,00
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
4,346 % éch. 25/05/2036		358	193	0,04
4,506 % éch. 25/08/2035		413	323	0,07
4,806 % éch. 25/01/2036		21	20	0,01
Soundview Home Loan Trust				
4,406 % éch. 25/05/2036		256	252	0,06
Structured Asset Investment Loan Trust				
4,466 % éch. 25/01/2036		1 507	1 436	0,33
4,896 % éch. 25/08/2033		9	9	0,00
Texas Natural Gas Securitization Finance Corp.				
5,102 % éch. 01/04/2035		167	172	0,04
			18 919	4,28
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Athene Global Funding				
4,938 % éch. 25/03/2027		800	805	0,18
Bank of America Corp.				
4,897 % éch. 24/01/2031		1 200	1 201	0,27
5,288 % éch. 25/04/2034		400	412	0,09
5,511 % éch. 24/01/2036		900	939	0,21
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		4 300	4 547	1,03
Boeing Co.				
6,259 % éch. 01/05/2027		400	411	0,09
Bristol-Myers Squibb Co.				
5,200 % éch. 22/02/2034		600	624	0,14
Citibank N.A.				
4,838 % éch. 06/08/2029		1 100	1 126	0,26
Doctors Co. An Interinsurance Exchange				
4,500 % éch. 18/01/2032		100	90	0,02
GA Global Funding Trust				
2,250 % éch. 06/01/2027		300	295	0,07
Goldman Sachs Group, Inc.				
3,500 % éch. 23/01/2033	€	400	470	0,11
3,615 % éch. 15/03/2028	$	100	99	0,02
3,984 % éch. 18/12/2036	€	600	704	0,16
5,218 % éch. 23/04/2031	$	900	930	0,21
5,536 % éch. 28/01/2036		800	831	0,19
5,727 % éch. 25/04/2030		1 500	1 567	0,35
JPMorgan Chase & Co.				
3,588 % éch. 23/01/2036	€	800	928	0,21
5,012 % éch. 23/01/2030	$	800	820	0,19
Morgan Stanley				
3,149 % éch. 07/11/2031	€	700	817	0,19
3,749 % éch. 07/11/2036		700	810	0,18
3,790 % éch. 21/03/2030		1 000	1 202	0,27
3,955 % éch. 21/03/2035		1 800	2 146	0,49
5,656 % éch. 18/04/2030	$	900	938	0,21
Pacific Gas & Electric Co.				
2,100 % éch. 01/08/2027		100	97	0,02
3,950 % éch. 01/12/2047		100	75	0,02
4,000 % éch. 01/12/2046		100	75	0,02
4,500 % éch. 01/07/2040		100	87	0,02
4,550 % éch. 01/07/2030		100	100	0,02
PacifiCorp				
5,300 % éch. 15/02/2031		400	412	0,09
Philip Morris International, Inc.				
5,125 % éch. 13/02/2031		400	415	0,09
Wells Fargo & Co.				
3,900 % éch. 22/07/2032	€	1 200	1 444	0,33
4,892 % éch. 15/09/2036	$	1 000	997	0,23
5,211 % éch. 03/12/2035		900	920	0,21
5,499 % éch. 23/01/2035		600	626	0,14
			27 960	6,33
OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX				
Billets Maricopa County, Arizona Industrial Development Authority Revenue Notes, Series 2024				
7,375 % éch. 01/10/2029		400	420	0,10
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Ashford Hospitality Trust				
4,823 % éch. 15/04/2035		355	355	0,08

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Banc of America Funding Trust				
4,228 % éch. 20/10/2036	$	38	$ 30	0,01
Barclays Commercial Mortgage Securities Trust				
5,048 % éch. 15/07/2037		1 361	1 331	0,30
Chase Mortgage Finance Trust				
4,927 % éch. 25/07/2037		32	25	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,442 % éch. 25/05/2035		16	15	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust				
4,268 % éch. 20/03/2046		16	15	0,00
4,268 % éch. 20/05/2046		20	18	0,00
6,000 % éch. 25/03/2036		368	164	0,04
6,000 % éch. 25/05/2037		196	79	0,02
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
4,466 % éch. 25/03/2035		195	177	0,04
GSR Mortgage Loan Trust				
5,750 % éch. 25/02/2036		118	104	0,02
HarborView Mortgage Loan Trust				
4,302 % éch. 19/06/2036		151	61	0,01
Lehman XS Trust				
4,366 % éch. 25/02/2046		153	139	0,03
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
6,000 % éch. 25/06/2036		212	174	0,04
6,000 % éch. 25/09/2036		243	88	0,02
Residential Asset Securitization Trust				
5,750 % éch. 25/02/2036		886	611	0,14
Sequoia Mortgage Trust				
4,597 % éch. 20/01/2047		10	7	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
4,166 % éch. 25/10/2035		102	99	0,02
4,286 % éch. 25/05/2037		20	19	0,01
4,479 % éch. 25/10/2036		56	28	0,01
Structured Asset Mortgage Investments Trust				
4,206 % éch. 25/07/2046		330	290	0,07
4,246 % éch. 25/05/2036		158	133	0,03
4,266 % éch. 25/04/2036		9	8	0,00
4,686 % éch. 19/10/2033		1	1	0,00
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
4,126 % éch. 25/01/2036		119	100	0,02
4,136 % éch. 25/10/2036		408	344	0,08
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,140 % éch. 25/12/2036		46	42	0,01
4,406 % éch. 25/11/2045		95	89	0,02
5,429 % éch. 25/06/2042		1	1	0,00
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
6,000 % éch. 25/06/2037		323	300	0,07
			4 847	1,10
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement colombien				
1,000 % éch. 18/09/2030	COP	26 065 200	5 668	1,28
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Fannie Mae				
3,000 % éch. 01/03/2060	$	321	281	0,06
3,500 % éch. 01/01/2059		995	909	0,21
4,389 % éch. 25/06/2036		10	10	0,00
5,009 % éch. 25/01/2051		412	413	0,09
5,024 % éch. 25/03/2055		965	969	0,22
Freddie Mac				
1,733 % éch. 15/01/2038 (a)		142	7	0,00
4,673 % éch. 15/01/2038		142	141	0,03
4,824 % éch. 25/10/2054 - 25/04/2055	$	3 470	$ 3 487	0,79
5,274 % éch. 25/03/2055		357	360	0,08
Ginnie Mae				
3,000 % éch. 20/07/2046 - 20/03/2052		2 068	1 863	0,42
4,454 % éch. 20/12/2062		85	85	0,02
Ginnie Mae, TBA				
2,500 % éch. 01/02/2056		4 100	3 536	0,80
3,000 % éch. 01/01/2056		13 400	12 043	2,73
3,500 % éch. 01/02/2056		18 500	16 836	3,81
6,500 % éch. 01/02/2056		13 600	14 045	3,18
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
2,500 % éch. 01/02/2051 - 01/01/2052		1 654	1 405	0,32
3,000 % éch. 01/10/2042 - 01/10/2049		1 311	1 173	0,27
3,500 % éch. 01/10/2034 - 01/07/2050		671	636	0,14
4,000 % éch. 01/09/2040 - 01/06/2050		353	340	0,08
4,500 % éch. 01/04/2041		44	44	0,01
5,500 % éch. 01/07/2037 - 01/04/2039		122	128	0,03
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
2,500 % éch. 01/01/2056		2 000	1 691	0,38
4,000 % éch. 01/02/2056		2 500	2 370	0,54
4,500 % éch. 01/02/2056		1 300	1 268	0,29
5,000 % éch. 01/02/2056		58 100	57 889	13,11
5,500 % éch. 01/02/2056		10 700	10 840	2,45
6,000 % éch. 01/02/2056		27 900	28 634	6,48
6,500 % éch. 01/03/2056		57 100	59 407	13,46
			220 810	50,00
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
1,875 % éch. 15/02/2041 (g)		9 000	6 291	1,42
2,250 % éch. 15/08/2049 (g)		1 000	627	0,14
2,375 % éch. 15/11/2049		300	193	0,04
2,875 % éch. 15/05/2052		300	210	0,05
3,000 % éch. 15/02/2048 (g)		900	670	0,15
3,000 % éch. 15/08/2048		500	370	0,08
3,000 % éch. 15/02/2049		475	350	0,08
3,375 % éch. 15/11/2048 (g)		2 000	1 583	0,36
4,125 % éch. 15/08/2044 (g)		5 750	5 279	1,20
4,500 % éch. 15/11/2054 (g)		11 200	10 567	2,39
4,625 % éch. 15/02/2055 (g)		2 700	2 602	0,59
4,750 % éch. 15/05/2055		300	295	0,07
4,875 % éch. 15/08/2045		100	101	0,02
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (d)				
0,125 % éch. 15/07/2030		2 159	2 038	0,46
0,125 % éch. 15/07/2031		1 336	1 238	0,28
0,125 % éch. 15/01/2032		4 228	3 865	0,88
0,250 % éch. 15/02/2050		1 266	730	0,17
0,500 % éch. 15/01/2028 (g)		10 823	10 635	2,41
0,625 % éch. 15/07/2032		1 793	1 683	0,38
0,750 % éch. 15/07/2028		2 205	2 179	0,49
1,125 % éch. 15/01/2033		4 153	3 987	0,90
Billets du Trésor américain				
3,500 % éch. 15/02/2033 (g)		1 300	1 264	0,29
4,000 % éch. 29/02/2028		300	303	0,07
4,000 % éch. 15/02/2034		200	199	0,04
4,250 % éch. 15/05/2035		300	302	0,07
4,250 % éch. 15/08/2035		240	242	0,05
			57 803	13,08
Total États-Unis			336 427	76,17

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS DE TRÉSORERIE				
Air Lease Corp.				
4,150 % éch. 02/01/2026	$	250	$ 250	0,06
Southern California Edison Co.				
4,550 % éch. 08/01/2026		1 350	1 349	0,31
4,550 % éch. 15/01/2026		947	945	0,21
			2 544	0,58
BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN				
25,299 % éch. 24/03/2026 (b)(c)	EGP	19 100	380	0,09
BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN				
30,779 % éch. 29/06/2026 (b)(c)	NGN	2 255 240	1 415	0,32
33,126 % éch. 12/06/2026 (b)(c)		883 000	559	0,12
33,156 % éch. 11/06/2026 (b)(c)		884 000	560	0,13
			2 534	0,57
BONS DU TRÉSOR SUD-AFRICAIN				
7,338 % éch. 22/04/2026 (b)(c)	ZAR	5 270	312	0,07
7,393 % éch. 22/07/2026 (b)(c)		6 920	403	0,09
7,505 % éch. 17/06/2026 (b)(c)		4 000	235	0,05
			950	0,21
Total des Instruments à court terme			6 408	1,45
Total des Valeurs mobilières			**$ 683 345**	**154,70**

	ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e)	577 024	5 755	1,30
PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (e)	446 527	6 658	1,51
		12 413	2,81
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF (e)	80 000	2 351	0,53
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF (e)	80 000	2 005	0,46
		4 356	0,99
Total des Fonds d'investissement		**$ 16 769**	**3,80**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Long	03/2026	6	$ 0	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2026	343	(42)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2026	35	(28)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	114	120	0,03

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-BTP mars	Long	03/2026	149	$ (75)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	90	186	0,04
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2026	5	10	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2026	234	324	0,08
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2026	183	33	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2026	65	371	0,08
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2026	61	(12)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	143	(1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	104	(24)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	267	(185)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	7	4	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2026	57	123	0,03
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	141	123	0,03
				$ 927	0,21

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	$ 111,500	23/01/2026	13	$ (3)	$ (2)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	112,000	23/01/2026	34	(6)	(11)	(0,01)
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	113,500	23/01/2026	47	(10)	(3)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	€ 127,500	23/01/2026	11	(5)	(8)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	130,500	23/01/2026	11	(6)	(1)	0,00
				$ (30)	$ (25)	(0,01)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					**$ 902**	**0,20**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
Deutsche Bank AG	1,000 %	20/12/2032	€ 800	$ 6	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-44 Index à 5 ans	(1,000) %	20/06/2030	$ 17 610	$ (14)	0,00
Indice CDX.IG-45 Index à 10 ans	(1,000)	20/12/2035	29 100	(30)	(0,01)
				$ (44)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2030	$50 520	$ 53	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,000 %	17/06/2027	£ 11 700	$ (175)	(0,04)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2027	9 400	(46)	(0,01)
À payer[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/03/2031	18 200	105	0,02
À payer[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/03/2028	23 900	251	0,06
À recevoir[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/03/2036	10 500	5	0,00
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	17/09/2055	200	(11)	0,00
À recevoir[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	18/03/2056	1 300	(31)	(0,01)
À payer[4]	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	5,750	18/03/2031	INR 771 670	(69)	(0,02)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	19/06/2039	¥ 280 000	405	0,09
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,600	18/12/2029	260 000	(49)	(0,01)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,750	19/03/2030	130 000	(15)	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,786	17/03/2031	230 000	(93)	(0,02)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/06/2030	130 000	(25)	(0,01)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	19/03/2032	2 020 000	(374)	(0,08)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	1 436 900	(547)	(0,12)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	19/03/2035	1 630 000	(508)	(0,12)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000 %	19/06/2044	¥ 862 700	$ (804)	(0,18)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,250	17/12/2030	710 000	(50)	(0,01)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,250	17/09/2035	2 130 550	(598)	(0,14)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	18/09/2054	238 200	381	0,09
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	18/12/2054	30 000	41	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	2,250	17/09/2055	150 000	82	0,02
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	2,500	17/12/2055	160 000	37	0,01
À recevoir[4]	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,250	18/03/2027	SGD 25 700	2	0,00
À recevoir[4]	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,500	18/03/2031	17 100	53	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2027	$ 3 300	133	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,965	30/11/2026	14 700	78	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2027	16 820	(85)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,232	10/09/2034	550	24	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2027	5 900	5	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2035	4 600	(14)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2055	170	13	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	2 300	8	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	3 082	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,460	30/06/2027	12 400	(7)	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/03/2028	3 700	2	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/03/2031	2 430	5	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2055	500	8	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	04/09/2034	600	12	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,565	28/08/2034	1 600	26	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	28/08/2034	1 200	17	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,611	28/08/2034	200	3	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,640	15/08/2035	2 600	21	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,655	31/05/2028	800	(3)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,662	31/05/2028	2 300	(10)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,691	31/05/2028	5 600	(29)	(0,01)
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	15/08/2035	2 600	17	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	07/08/2034	1 560	10	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	15/08/2035	4 533	8	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2026	15 300	(149)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2027	29 100	11	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	6 800	(13)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/05/2032	5 712	(51)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	7 880	(222)	(0,05)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	4 200	(52)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2035	7 200	163	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	21 900	243	0,05
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,772	15/02/2055	500	36	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,773	04/03/2055	800	57	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,804	15/02/2055	800	53	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,806	15/02/2055	700	46	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,807	31/05/2028	400	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,836	15/05/2034	1 600	(12)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,847	15/05/2034	900	(8)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,851	28/02/2029	1 500	(17)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	15/05/2034	1 600	(15)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,861	15/02/2055	100	6	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,862	28/02/2029	3 700	(43)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,884	25/03/2035	1 100	(5)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,905	15/08/2026	4 500	(5)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,930	25/06/2055	789	30	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,959	15/11/2054	1 000	35	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,960	27/06/2055	946	35	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,998	15/11/2054	1 200	34	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	26/02/2035	800	(11)	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	18/03/2036	110	0	0,00
À payer[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	18/03/2056	140	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,005	29/09/2055	374	14	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,020	15/05/2026	3 900	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,065	26/06/2055	532	19	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,115	15/11/2054	1 200	11	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,130	15/11/2054	730	5	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	6,291	04/01/2027	BRL 1 600	58	0,01
À payer	CDI BRL à un an	12,970	02/01/2029	59 500	(51)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,268	02/01/2029	66 000	29	0,01
À payer	CDI BRL à un an	13,402	02/01/2029	22 600	(3)	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,500	17/06/2030	CAD 400	19	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,750	16/12/2046	1 400	(10)	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,900	18/12/2029	3 700	151	0,03
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,850	01/09/2029	3 900	26	0,01
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,850	01/06/2033	400	(1)	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,880	01/09/2033	900	5	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,000	01/06/2033	500	(2)	0,00
À payer[4]	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,000	18/03/2036	2 000	2	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,180	01/06/2033	2 900	(26)	(0,01)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	15/03/2033	1 900	(58)	(0,01)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	21/06/2053	2 400	43	0,01
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	19/03/2026	10 600	71	0,02

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,283 %	14/02/2027	CHF 1 700	$ 12	0,00
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,294	10/02/2027	4 400	40	0,01
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,300	15/02/2027	1 700	12	0,00
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,343	16/05/2027	1 300	12	0,00
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,500	15/09/2026	900	3	0,00
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,665	18/09/2030	COP 20 704 200	421	0,10
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,329	17/12/2035	21 097 000	522	0,12
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,650	17/12/2030	260 900	(3)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,655	24/01/2035	284 800	(5)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,695	07/11/2035	9 879 700	(185)	(0,04)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,725	17/12/2030	127 400	(1)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,788	17/12/2030	254 300	(3)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,820	24/01/2035	4 635 400	(73)	(0,02)
À payer[4]	KORIBOR KRW à 3 mois	2,750	18/03/2036	KRW 2 693 320	(104)	(0,02)
À recevoir[4]	BBR NZD à 3 mois	2,500	12/03/2028	NZD 8 200	45	0,01
À recevoir[4]	BBR NZD à 3 mois	3,500	18/03/2031	18 100	190	0,04
À payer	STIBOR SEK à 3 mois	2,265	10/01/2030	SEK 10 200	17	0,00
À payer	STIBOR SEK à 3 mois	2,474	03/02/2030	30 400	66	0,01
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	1,750	16/03/2027	AUD 1 900	(37)	(0,01)
À payer[4]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,500	18/03/2031	50 000	(1 033)	(0,23)
À payer[4]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,750	18/03/2031	1 400	(28)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	19/03/2035	2 600	(60)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	17/09/2035	4 900	(153)	(0,03)
À payer[4]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	18/03/2036	9 400	(291)	(0,07)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	19/03/2035	11 900	(174)	(0,04)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/06/2035	1 900	(48)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	17/09/2035	2 500	(72)	(0,02)
À payer[4]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,485	02/12/2035	CZK 58 800	2	0,00
À payer[4]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,523	01/12/2035	198 300	18	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,064	17/11/2052	€ 500	249	0,06
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,451	27/05/2050	700	(347)	(0,08)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,795	11/10/2029	900	(16)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,923	11/10/2029	3 700	(46)	(0,01)
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	18/03/2028	23 000	90	0,02
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,213	12/03/2055	8 600	783	0,18
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	1 410	(14)	0,00
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	34 710	(759)	(0,17)
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2041	200	6	0,00
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	4 820	226	0,05
À recevoir[4]	WIBOR PLN à 6 mois	4,685	02/12/2035	PLN 10 500	1	0,00
À recevoir[4]	WIBOR PLN à 6 mois	4,723	01/12/2035	32 000	(7)	0,00
					$ (2 091)	(0,47)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ (2 076)**	**(0,47)**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice		Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK	24,200	11/03/2026	438	$ 2	$ 2	0,00
	Option de vente - EUR contre HUF hors cote	HUF	375,000	05/03/2026	720	2	1	0,00
	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL	5,400	05/02/2026	700	10	4	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,800	14/08/2026	1 030	1	1	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote		7,800	24/08/2026	1 614	2	1	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 417,000	11/02/2026	1 697	10	9	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 419,000	11/02/2026	1 697	10	10	0,01
	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 419,000	12/02/2026	1 089	7	6	0,00
	Option d'achat - USD contre SGD hors cote	SGD	1,315	05/11/2026	1 092	8	4	0,00
GLM	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,800	14/08/2026	252	0	0	0,00
JPM	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK	24,200	05/03/2026	1 240	5	7	0,00

Contrepartie	Description	Prix d'exercice		Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
	Option de vente - EUR contre HUF hors cote	HUF	378,000	03/03/2026	550	$ 3	$ 2	0,00
	Option de vente - EUR contre HUF hors cote		376,000	06/03/2026	669	2	2	0,00
MBC	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,800	14/08/2026	927	1	1	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote		7,800	24/08/2026	482	1	0	0,00
MYI	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK	24,200	10/02/2026	465	2	2	0,00
	Option de vente - EUR contre CZK hors cote		24,100	13/03/2026	1 129	5	4	0,00
	Option de vente - EUR contre CZK hors cote		23,900	02/06/2026	781	3	2	0,00
	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL	5,410	04/02/2026	1 500	23	9	0,01
						$ 97	$ 67	0,02

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice		Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL	5,160	05/02/2026	700	$ (2)	$ 0	0,00
	Option d'achat - USD contre BRL hors cote		5,690	05/02/2026	700	(8)	(6)	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,850	14/08/2026	1 030	(1)	0	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote		7,850	24/08/2026	1 614	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 380,000	11/02/2026	1 697	(3)	(2)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 382,000	11/02/2026	1 697	(3)	(3)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 383,000	12/02/2026	1 089	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - USD contre SGD hors cote	SGD	1,237	05/11/2026	1 092	(8)	(9)	0,00
GLM	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,850	14/08/2026	252	0	0	0,00
MBC	Option d'achat - USD contre HKD hors cote		7,850	14/08/2026	927	(1)	0	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote		7,850	24/08/2026	482	0	0	0,00
MYI	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL	5,160	04/02/2026	1 500	(4)	(1)	0,00
	Option d'achat - USD contre BRL hors cote		5,700	04/02/2026	1 500	(19)	(11)	(0,01)
						$ (52)	$ (35)	(0,01)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625 %	08/01/2026	500	$ (1)	$ 1	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,639	12/01/2026	1 600	(4)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,919	12/01/2026	1 600	(4)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	500	(1)	0	0,00
							$ (10)	$ (1)	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000) %	20/12/2029	$ 700	$ (23)	$ 2	$ (21)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2030	1 600	(59)	1	(58)	(0,01)
					$ (82)	$ 3	$ (79)	(0,02)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[2]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000 %	20/12/2030	$ 4 300	$ 34	$ 28	$ 62	0,02
	Petroleos Mexicanos	4,850	07/05/2026	1 400	0	11	11	0,00
					$ 34	$ 39	$ 73	0,02

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[2]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/(moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 100	$ 23	$ 0	$ 23	0,01
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	500	115	3	118	0,02
CBK	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	100	23	1	24	0,01
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	700	162	3	165	0,03
					$ 323	$ 7	$ 330	0,07

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS SUR DEVISES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,357 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR JPY composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	16/12/2027	$ 19 939	¥ 2 990 900	$ 154	$ (4)	$ 150	0,03
GLM	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,301 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR GBP composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	15/10/2045	4 358	£ 3 277	(2)	6	4	0,00
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,315 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR JPY composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	16/12/2027	15 058	¥ 2 334 000	(34)	(9)	(43)	0,00
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,425 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR JPY composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	16/09/2031	8 980	1 320 000	12	6	18	0,00
						$ 130	$ (1)	$ 129	0,03

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	À payer[1]	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500 %	18/03/2031	CNY 41 200	$ (30)	$ 5	$ (25)	(0,01)
CBK	À payer[1]	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500	18/03/2031	9 000	0	(6)	(6)	0,00
JPM	À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	5,960	11/02/2029	COP 15 800	0	1	1	0,00
SCX	À payer[1]	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500	18/03/2031	CNY 9 400	4	(10)	(6)	0,00
						$ (26)	$ (10)	$ (36)	(0,01)

(1) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	631	¥	98 127	$ 0	$ (5)	$ (5)	0,00
	01/2026		328	NZD	584	8	0	8	0,00
BOA	01/2026	CNH	43 057	$	6 158	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026	COP	963 956		246	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	INR	913		10	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	240 753		165	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	PLN	989		270	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	THB	3 247		100	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	TWD	3 318		109	3	0	3	0,00
	01/2026	$	208	CNY	1 468	2	0	2	0,00
	01/2026		475	£	361	10	0	10	0,00
	01/2026		329	KRW	482 496	5	0	5	0,00
	01/2026		1 126	PLN	4 124	20	0	20	0,01
	01/2026		173	TRY	7 678	5	0	5	0,00
	01/2026		56	TWD	1 775	0	0	0	0,00
	01/2026		245	ZAR	4 088	1	0	1	0,00
	02/2026	ILS	895	$	281	0	0	0	0,00
	02/2026	KRW	482 810		332	0	(3)	(3)	0,00
	03/2026	CZK	1 394	€	57	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	€	162	CZK	3 973	2	0	2	0,00
	03/2026	KZT	7 853	$	15	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	5 658		1 678	0	0	0	0,00
	03/2026	$	3	CNY	24	0	0	0	0,00
	04/2026	COP	537 520	$	134	0	(3)	(3)	0,00
	04/2026	$	76	MXN	1 406	1	0	1	0,00
	04/2026	ZAR	2 500	$	142	0	(7)	(7)	0,00
BPS	01/2026	AUD	3 285		2 135	0	(55)	(55)	(0,01)
	01/2026	BRL	1 633		297	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	CHF	102		130	1	0	1	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	CNH	7 741	$	1 108	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
	01/2026	COP	1 273 514		336	2	0	2	0,00
	01/2026	€	4 508		5 306	10	(1)	9	0,00
	01/2026	ILS	2 293		708	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	INR	23 440		260	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	75 000		485	7	0	7	0,00
	01/2026	PLN	1 268		348	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	TWD	19 717		643	16	0	16	0,00
	01/2026	$	299	BRL	1 633	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		8 689	CNH	61 131	76	0	76	0,02
	01/2026		444	CNY	3 142	5	0	5	0,00
	01/2026		7 136	€	6 058	0	(18)	(18)	0,00
	01/2026		1 006	IDR	16 824 683	2	0	2	0,00
	01/2026		130	INR	11 744	0	0	0	0,00
	01/2026		806	PHP	47 606	3	0	3	0,00
	01/2026		1 102	PLN	4 015	15	0	15	0,00
	01/2026		1 986	TWD	62 352	2	(5)	(3)	0,00
	01/2026		483	ZAR	8 059	2	0	2	0,00
	01/2026	ZAR	3 364	$	201	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	€	78	RON	399	0	0	0	0,00
	02/2026	$	443	CNY	3 131	4	0	4	0,00
	02/2026		275	INR	24 797	0	0	0	0,00
	02/2026		689	TWD	21 615	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026	CZK	2 577	€	105	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026	TWD	10 149	$	327	4	0	4	0,00
	03/2026	$	885	CNY	6 216	6	0	6	0,00
	03/2026		208	CZK	4 323	3	0	3	0,00
	04/2026	DKK	36 725	$	5 247	0	(558)	(558)	(0,13)
	04/2026	$	136	CNY	956	1	0	1	0,00
BRC	01/2026	€	526	RON	2 707	5	0	5	0,00
	01/2026		3 221	$	3 783	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	ILS	387		121	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	MYR	2 261		551	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	$	7 073	DKK	45 581	98	0	98	0,02
	01/2026		1 283	NZD	2 218	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026		162	PLN	590	2	0	2	0,00
	01/2026		179	TRY	8 102	7	0	7	0,00
	01/2026	ZAR	13 881	$	801	0	(35)	(35)	(0,01)
	02/2026	ILS	384		119	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	6 090	TRY	276 380	168	0	168	0,04
	03/2026		655	MXN	12 128	15	0	15	0,00
	03/2026		364	TRY	16 576	5	0	5	0,00
	04/2026	ZAR	2 552	$	145	0	(8)	(8)	0,00
	07/2026		3 787		214	0	(11)	(11)	0,00
	12/2026		3 337		190	0	(7)	(7)	0,00
BSH	01/2026	BRL	2 426		441	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	£	5 230		6 915	0	(119)	(119)	(0,03)
	01/2026	$	437	BRL	2 426	6	0	6	0,00
	01/2026		1 262	¥	196 474	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026		599	NZD	1 069	16	0	16	0,00
	02/2026	BRL	2 444	$	437	0	(6)	(6)	0,00
	02/2026	PEN	2 071		592	0	(23)	(23)	(0,01)
	05/2026	$	344	PEN	1 222	18	0	18	0,00
CBK	01/2026	AUD	2 625	$	1 746	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	BRL	1 463		266	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	CAD	249		178	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	CNH	23 704		3 391	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	COP	15 238 953		3 895	0	(85)	(85)	(0,02)
	01/2026	€	2 615		3 052	0	(20)	(20)	0,00
	01/2026	£	284		376	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	¥	70 000		516	69	0	69	0,02
	01/2026	KRW	319 114		219	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	NZD	887		510	1	(1)	0	0,00
	01/2026	TWD	24 962		823	29	0	29	0,01
	01/2026	$	264	BRL	1 463	3	0	3	0,00
	01/2026		7 602	CNH	53 038	4	0	4	0,00
	01/2026		565	CNY	3 992	5	0	5	0,00
	01/2026		574	€	491	3	0	3	0,00
	01/2026		12 728	INR	1 134 888	3	(132)	(129)	(0,03)
	01/2026		34	PLN	122	0	0	0	0,00
	01/2026		1 087	SGD	1 401	3	0	3	0,00
	01/2026		0	THB	5	0	0	0	0,00
	01/2026		547	TWD	17 105	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	ZAR	3 758	$	218	0	(8)	(8)	0,00
	02/2026	€	33	RON	171	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	705	$	222	1	0	1	0,00
	02/2026	PEN	10 480		3 018	0	(93)	(93)	(0,02)
	02/2026	$	1 150	CNY	8 111	9	0	9	0,00
	02/2026		17	TWD	526	0	0	0	0,00
	03/2026	CLP	2 365 276	$	2 539	0	(89)	(89)	(0,02)
	03/2026	HKD	13 972		1 803	5	0	5	0,00
	03/2026	PEN	6 121		1 746	0	(69)	(69)	(0,01)
	03/2026	TWD	11 030		354	4	0	4	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Advantage Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2026	$	2 297	CNY	16 163	$ 18	$ 0	$ 18	0,00
	03/2026		265	COP	1 026 525	0	0	0	0,00
	04/2026		1 074	VND	28 683 182	6	0	6	0,00
	05/2026	PEN	5 268	$	1 486	0	(73)	(73)	(0,02)
DUB	01/2026	€	293	RON	1 500	2	0	2	0,00
	01/2026	ILS	643	$	200	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	NZD	399		231	1	0	1	0,00
	01/2026	TWD	7 100		234	8	0	8	0,00
	01/2026	$	127	EGP	6 274	4	0	4	0,00
	01/2026		94	ILS	301	0	0	0	0,00
	01/2026		4 389	INR	390 825	0	(50)	(50)	(0,01)
	01/2026		1 074	KRW	1 575 648	19	0	19	0,01
	01/2026		200	ZAR	3 358	3	0	3	0,00
	01/2026	ZAR	24 736	$	1 420	0	(71)	(71)	(0,02)
	02/2026	€	299	RON	1 534	1	0	1	0,00
	02/2026	ILS	301	$	94	0	0	0	0,00
	02/2026	$	682	HUF	224 434	3	0	3	0,00
	02/2026		23	TWD	710	0	0	0	0,00
	03/2026	KZT	7 595	$	15	0	0	0	0,00
	03/2026	$	405	CZK	8 345	1	0	1	0,00
	03/2026		718	KZT	397 761	49	0	49	0,01
	04/2026		47	EGP	2 423	2	0	2	0,00
	06/2026	KZT	151 010	$	281	0	(3)	(3)	0,00
	07/2026	ZAR	2 780		157	0	(8)	(8)	0,00
	12/2026		5 564		316	0	(11)	(11)	0,00
FAR	01/2026	AUD	6 695		4 349	0	(116)	(116)	(0,03)
	01/2026	BRL	1 454		262	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	CHF	108		134	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	£	6 106		8 019	0	(194)	(194)	(0,04)
	01/2026	$	264	BRL	1 454	1	0	1	0,00
	01/2026		3 377	CNH	23 766	31	0	31	0,01
	01/2026		50	ILS	160	0	0	0	0,00
	01/2026		9 232	MXN	171 251	271	0	271	0,06
	01/2026		701	NZD	1 245	15	0	15	0,00
	01/2026		1 728	PLN	6 327	32	0	32	0,01
	01/2026		286	ZAR	4 804	3	0	3	0,00
	01/2026	ZAR	17 153	$	998	0	(36)	(36)	(0,01)
	02/2026	ILS	160		50	0	0	0	0,00
	02/2026	$	262	BRL	1 465	3	0	3	0,00
GLM	01/2026	CNH	1 518	$	217	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	674	RON	3 465	6	0	6	0,00
	01/2026	¥	200 000	$	1 486	210	0	210	0,05
	01/2026	MYR	218		53	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	NGN	488 511		333	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	$	4 208	CHF	3 374	54	0	54	0,01
	01/2026		541	CNH	3 816	6	0	6	0,00
	01/2026		467	ILS	1 507	6	0	6	0,00
	01/2026		339	NGN	488 511	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		938	PLN	3 426	15	0	15	0,00
	01/2026		121	THB	3 850	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	21 387	$	1 243	0	(46)	(46)	(0,01)
	02/2026	$	14 617	BRL	80 346	0	(65)	(65)	(0,01)
	02/2026		1	CNY	9	0	0	0	0,00
	02/2026		402	MXN	7 454	11	0	11	0,00
	03/2026		182	BRL	1 000	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026		12	CNY	84	0	0	0	0,00
	03/2026		310	MXN	5 749	8	0	8	0,00
	04/2026	MXN	4 326	$	238	0	0	0	0,00
	04/2026	$	647	MXN	11 930	10	0	10	0,00
IND	03/2026	COP	1 847 080	$	484	7	0	7	0,00
JPM	01/2026	ILS	2 860		876	0	(21)	(21)	0,00
	01/2026	INR	22 986		258	3	0	3	0,00
	01/2026	KRW	3 080 230		2 147	10	0	10	0,00
	01/2026	MXN	591		32	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	NZD	391		227	2	0	2	0,00
	01/2026	PLN	2 459		671	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	$	14 721	CNH	103 662	145	0	145	0,03
	01/2026		144	CNY	1 016	1	0	1	0,00
	01/2026		1 050	HKD	8 160	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		755	ILS	2 461	17	0	17	0,00
	01/2026		1 861	INR	165 748	0	(21)	(21)	0,00
	01/2026		2 159	NOK	22 084	30	0	30	0,01
	01/2026		677	NZD	1 163	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026		1 378	PLN	5 074	33	0	33	0,01
	01/2026	ZAR	4 675	$	272	0	(9)	(9)	0,00
	02/2026	$	2 147	KRW	3 076 187	0	(12)	(12)	0,00
	02/2026		176	MXN	3 262	5	0	5	0,00
	03/2026	CNY	350	$	50	0	0	0	0,00
	03/2026	$	419	MXN	7 685	6	0	6	0,00
	04/2026		240		4 416	4	0	4	0,00
	06/2026	ZAR	4 000	$	226	0	(13)	(13)	0,00
MBC	01/2026	AUD	1 048		695	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	BRL	1 195		224	6	0	6	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	CAD	3 678	$	2 613	$ 0	$ (71)	$ (71)	(0,02)
	01/2026	CHF	171		215	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	CNH	1 145		162	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	CNY	2 274		322	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	£	276		371	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	432 100		2 781	22	0	22	0,01
	01/2026	NZD	583		337	2	0	2	0,00
	01/2026	SGD	13 847		10 672	0	(102)	(102)	(0,02)
	01/2026	$	217	BRL	1 195	1	0	1	0,00
	01/2026		162	CNY	1 144	1	0	1	0,00
	01/2026		78	EGP	3 883	3	0	3	0,00
	01/2026		329	€	282	2	0	2	0,00
	01/2026		5 173	£	3 881	47	0	47	0,01
	01/2026		87	INR	7 836	0	0	0	0,00
	01/2026		494	¥	76 874	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		206	PLN	755	4	0	4	0,00
	01/2026		2 583	SEK	24 611	88	0	88	0,02
	01/2026		164	THB	5 298	5	0	5	0,00
	01/2026		87	TWD	2 737	0	0	0	0,00
	02/2026		711	MXN	13 167	18	0	18	0,00
	03/2026	HKD	1 829	$	236	1	0	1	0,00
	03/2026	$	175	MXN	3 217	3	0	3	0,00
	04/2026		195		3 597	3	0	3	0,00
MYI	01/2026		3	¥	542	0	0	0	0,00
	01/2026		504	ZAR	8 672	18	0	18	0,00
	02/2026	CZK	2 744	€	112	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	ILS	1 417	$	440	0	(5)	(5)	0,00
	02/2026	$	323	CNY	2 282	3	0	3	0,00
NSL	01/2026		1 078	KRW	1 580 236	18	0	18	0,00
	01/2026		516	TRY	23 295	19	0	19	0,01
	02/2026		816		37 159	21	0	21	0,01
	03/2026		541		24 743	7	0	7	0,00
SCX	01/2026	BRL	2 877	$	535	10	0	10	0,00
	01/2026	CNH	1 801		254	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	INR	3 642		40	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	30 600		196	1	0	1	0,00
	01/2026	TWD	3 597		118	4	0	4	0,00
	01/2026	$	523	BRL	2 877	2	0	2	0,00
	01/2026		6 725	CNH	47 387	70	0	70	0,02
	01/2026		254	CNY	1 798	2	0	2	0,00
	01/2026		1 674	IDR	27 985 254	2	0	2	0,00
	01/2026		79	INR	7 119	0	0	0	0,00
	01/2026		1 328	¥	206 667	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026		218	TWD	6 825	0	(1)	(1)	0,00
SOG	01/2026	€	1 702	RON	8 725	12	0	12	0,00
	01/2026		20 247	$	23 442	0	(348)	(348)	(0,08)
	01/2026	$	3 645	¥	570 140	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026		744	RON	3 235	1	0	1	0,00
	01/2026		568	SGD	736	5	0	5	0,00
	02/2026	€	211	RON	1 084	1	0	1	0,00
	02/2026	$	185	MXN	3 422	4	0	4	0,00
	03/2026	CLP	482 855	$	498	0	(38)	(38)	(0,01)
	03/2026	PEN	5		1	0	0	0	0,00
	03/2026	$	0	MXN	3	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	€	1 634	$	1 924	4	0	4	0,00
	01/2026	¥	210 000		1 402	63	0	63	0,01
UAG	01/2026	CHF	585		730	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	PLN	988		271	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	$	927	PLN	3 369	11	(1)	10	0,00
	01/2026	ZAR	24 231	$	1 393	0	(67)	(67)	(0,01)
	02/2026	$	793	COP	2 969 312	0	(22)	(22)	0,00
	02/2026		174	MXN	3 232	5	0	5	0,00
	03/2026	CLP	2 554 897	$	2 746	0	(92)	(92)	(0,02)
WST	01/2026	$	278	NZD	495	7	0	7	0,00
						$ 2 254	$ (3 056)	$ (802)	(0,18)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (partiellement couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	AUD	893	$	580	$ 0	$ (15)	$ (15)	0,00
	01/2026	NZD	193		110	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	5 581	CHF	4 475	72	0	72	0,02
BRC	01/2026	DKK	2 683	$	416	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	$	209	€	178	0	0	0	0,00
BSH	01/2026	¥	154 028	$	990	6	0	6	0,00
CBK	01/2026	NOK	5 073		497	0	(6)	(6)	0,00
FAR	01/2026	AUD	1 820		1 182	0	(31)	(31)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds Global Advantage Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	£ 2 471	$ 3 245	$ 0	$ (79)	$ (79)	(0,02)
	01/2026	$ 28 293	CHF 22 688	369	0	369	0,08
GLM	01/2026	32 125	25 756	413	0	413	0,09
MBC	01/2026	CAD 2 943	$ 2 091	0	(57)	(57)	(0,01)
	01/2026	¥ 8 435	54	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD 79	45	0	0	0	0,00
	01/2026	SEK 5 520	579	0	(20)	(20)	0,00
	01/2026	$ 446	CHF 357	4	0	4	0,00
SCX	01/2026	¥ 119 483	$ 768	6	0	6	0,00
SOG	01/2026	€ 15 734	18 217	0	(270)	(270)	(0,06)
	01/2026	¥ 446 967	2 858	4	0	4	0,00
WST	01/2026	NZD 380	213	0	(5)	(5)	0,00
				$ 874	$ (490)	$ 384	0,09

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (partiellement couverte) de capitalisation et E en EUR (partiellement couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	AUD 2 463	$ 1 601	$ 0	$ (42)	$ (42)	(0,01)
	01/2026	NZD 871	495	0	(6)	(6)	0,00
BRC	01/2026	DKK 6 355	986	0	(14)	(14)	0,00
BSH	01/2026	¥ 439 727	2 825	18	0	18	0,00
CBK	01/2026	$ 334	€ 287	3	0	3	0,00
FAR	01/2026	AUD 5 020	$ 3 260	0	(87)	(87)	(0,02)
	01/2026	£ 7 055	9 265	0	(225)	(225)	(0,05)
	01/2026	NZD 356	204	0	(1)	(1)	0,00
GLM	01/2026	CHF 2 016	2 514	0	(32)	(32)	(0,01)
IND	01/2026	NOK 14 409	1 418	0	(11)	(11)	0,00
MBC	01/2026	CAD 8 392	5 962	0	(163)	(163)	(0,04)
	01/2026	¥ 24 080	155	1	0	1	0,00
	01/2026	SEK 15 755	1 654	0	(56)	(56)	(0,01)
	01/2026	$ 55 945	€ 48 201	689	0	689	0,16
SCX	01/2026	¥ 341 107	$ 2 193	16	0	16	0,00
SOG	01/2026	1 276 028	8 159	12	0	12	0,00
	01/2026	$ 84 199	€ 72 725	1 250	0	1 250	0,28
				$ 1 989	$ (637)	$ 1 352	0,30

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (partiellement couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/(moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	AUD 622	$ 405	$ 0	$ (10)	$ (10)	0,00
	01/2026	NZD 97	55	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2026	DKK 1 593	247	0	(3)	(3)	0,00
BSH	01/2026	¥ 110 905	713	4	0	4	0,00
CBK	01/2026	$ 23 025	NOK 234 923	267	0	267	0,06
FAR	01/2026	AUD 1 268	$ 824	0	(22)	(22)	(0,01)
	01/2026	£ 1 777	2 333	0	(57)	(57)	(0,01)
	01/2026	$ 430	NOK 4 362	2	0	2	0,00
GLM	01/2026	CHF 484	$ 604	0	(8)	(8)	0,00
IND	01/2026	$ 1 363	NOK 13 859	11	0	11	0,00
JPM	01/2026	23 025	235 495	324	0	324	0,07
MBC	01/2026	CAD 2 049	$ 1 456	0	(40)	(40)	(0,01)
	01/2026	¥ 6 073	39	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD 40	23	0	0	0	0,00
	01/2026	SEK 3 973	417	0	(14)	(14)	0,00
SCX	01/2026	¥ 86 032	553	4	0	4	0,00
SOG	01/2026	€ 11 370	13 163	0	(195)	(195)	(0,04)
	01/2026	¥ 321 831	2 058	3	0	3	0,00
WST	01/2026	NZD 191	107	0	(3)	(3)	0,00
				$ 615	$ (353)	$ 262	0,06

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 1 644**	**0,37**

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS				
Credit Suisse AG AT1 Claim	$	300	$ 89	0,02
Total des Autres actifs financiers			**$ 89**	**0,02**
TITRES VENDUS À DÉCOUVERT				
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Ginnie Mae, TBA				
3,000 % éch. 01/02/2056		2 500	(2 244)	(0,51)
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
2,000 % éch. 01/01/2041		6 700	(6 205)	(1,41)
2,000 % éch. 01/01/2056		31 650	(25 592)	(5,79)
3,000 % éch. 01/02/2056		1 000	(884)	(0,20)
3,500 % éch. 01/02/2056		2 500	(2 303)	(0,52)
Total des Titres vendus à découvert			**$ (37 228)**	**(8,43)**
Total des Investissements			**$ 663 445**	**150,19**
Autres actifs et passifs à court terme			**$ (221 700)**	**(50,19)**
Actif net			**$ 441 745**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(d) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre sujet à restrictions (31 décembre 2024 : 0,10 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
DrillCo Holding Lux S.A.	08/06/2023	$ 321	$ 362	0,08

(g) Des titres d'une juste valeur globale de 52 159 $ (31 décembre 2024 : 802 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Des titres d'une juste valeur globale de 0 $ (31 décembre 2024 : 18 491 $) ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 9 295 $ (31 décembre 2024 : 8 345 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 730 $ (31 décembre 2024 : 3 890 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 678 011	$ 5 334	$ 683 345
Fonds d'investissement	16 769	0	0	16 769
Instruments financiers dérivés[3]	1 013	(554)	11	470
Autres actifs financiers	0	89	0	89
Titres vendus à découvert	0	(37 228)	0	(37 228)
Totaux	**$ 17 782**	**$ 640 318**	**$ 5 345**	**$ 663 445**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 509 763	$ 571	$ 510 334
Fonds d'investissement	6 608	0	0	6 608
Instruments financiers dérivés[3]	613	(3 114)	0	(2 501)
Autres actifs financiers	0	38	0	38
Titres vendus à découvert	0	(36 634)	0	(36 634)
Totaux	**$ 7 221**	**$ 470 053**	**$ 571**	**$ 477 845**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	2,100 %	05/11/2025	09/01/2026	€ (12 795)	$ (15 075)	(3,41)
BRC	1,800	22/10/2025	À définir[1]	(275)	(324)	(0,07)
BSN	3,810	02/01/2026	16/01/2026	$ (5 635)	(5 635)	(1,27)
	3,930	18/12/2025	02/01/2026	(11 627)	(11 645)	(2,64)
CIB	3,930	17/12/2025	07/01/2026	(19 918)	(19 951)	(4,52)
COM	2,060	05/11/2025	09/01/2026	€ (2 626)	(3 094)	(0,70)
MBC	4,180	05/12/2025	14/01/2026	£ (1 646)	(2 221)	(0,50)
MYI	3,450	12/12/2025	À définir[1]	$ (432)	(433)	(0,10)
	3,600	12/12/2025	À définir[1]	(202)	(203)	(0,05)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (58 581)**	**(13,26)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 3	$ 0	$ 3	$ (7)	$ 0	$ (7)
BOA	43	0	43	263	(260)	3
BPS	(415)	380	(35)	201	(290)	(89)
BRC	198	0	198	985	(660)	325
BSH	(90)	220	130	1	0	1
CBK	(2)	90	88	331	0	331
DUB	(52)	0	(52)	129	0	129
FAR	(126)	0	(126)	241	0	241
GLM	557	(660)	(103)	(231)	290	59
GST	73	0	73	373	0	373
IND	7	0	7	10	0	10
JPM	658	(740)	(82)	(49)	0	(49)
MBC	366	(440)	(74)	(884)	670	(214)
MYC	(80)	0	(80)	(23)	0	(23)
MYI	19	30	49	(20)	(10)	(30)
NSL	65	0	65	S/O	S/O	S/O
RBC	S/O	S/O	S/O	3	0	3
RYL	S/O	S/O	S/O	25	0	25
SCX	97	0	97	(2 467)	2 350	(117)
SOG	436	(530)	(94)	(5)	0	(5)
SSB	67	0	67	(13)	0	(13)
TOR	S/O	S/O	S/O	(557)	280	(277)
UAG	(179)	0	(179)	(205)	300	95
WST	(1)	10	9	(71)	0	(71)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	33,93	34,82
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	25,45	25,24
Autres valeurs mobilières	0,71	0,06
Fonds d'investissement	1,47	0,78
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,11	0,15
Instruments financiers dérivés compensés	0,50	0,50
Instruments financiers dérivés hors cote	0,56	0,71
Autres actifs financiers	0,01	0,00
Autres actifs	37,26	37,74
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Argentine	0,05	0,06
Australie	5,94	3,21
Belgique	0,45	0,44
Bulgarie	0,31	S/O
Canada	3,43	4,99
Îles Caïmans	2,41	2,60
Chili	1,70	0,47
Chine	2,22	S/O
Colombie	3,04	0,79
Costa Rica	0,41	S/O
République tchèque	0,35	0,11
Danemark	0,08	0,09
République dominicaine	0,47	0,48
Équateur	S/O	0,18
Égypte	0,22	S/O
Finlande	0,11	0,11
France	6,33	1,73
Allemagne	S/O	0,43
Guatemala	0,28	0,09
Hongrie	1,13	1,31
Inde	0,26	0,28
Indonésie	0,56	0,38
Irlande	3,12	3,91
Israël	1,53	1,92
Italie	0,95	1,27
Côte d'Ivoire	0,61	0,56
Japon	6,76	6,41
Kazakhstan	0,42	0,45
Koweït	0,54	S/O
Luxembourg	0,95	0,45
Malaisie	0,66	0,92
Mexique	0,89	0,47
Multinationales	0,10	0,13
Pays-Bas	1,50	1,87
Nouvelle-Zélande	0,37	0,02
Norvège	0,59	0,42
Pérou	2,35	2,19
Philippines	0,08	0,09
Pologne	0,38	0,97
Portugal	0,16	0,19
Roumanie	1,42	1,40
Arabie saoudite	1,00	0,68
Sénégal	0,19	0,31
Serbie	1,30	0,97
Singapour	0,58	1,64
Afrique du Sud	2,36	1,99
Corée du Sud	1,71	2,70
Espagne	2,20	0,77
Supranationales	0,67	0,70
Suisse	1,74	2,03
Thaïlande	0,57	0,62
Émirats arabes unis	1,12	0,98
Royaume-Uni	10,51	8,75
États-Unis	76,17	61,12
Instruments à court terme	1,45	1,57
Fonds d'investissement	3,80	1,63
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,21	0,23
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	(0,01)	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,01)	(0,01)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	0,00
Swaps de taux d'intérêt	(0,47)	(0,35)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,02	0,05
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	0,08
Options sur titres	S/O	0,09
Options vendues		
Options de change	(0,01)	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	(0,12)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,02)	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,02	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,07	S/O
Swaps sur devises croisées	0,03	0,23
Swaps de taux d'intérêt	(0,01)	0,00
Contrats de change à terme	(0,18)	0,04
Contrats de change à terme couverts	0,45	(0,85)
Autres actifs financiers	0,02	0,01
Titres vendus à découvert	(8,43)	(9,06)
Autres actifs et passifs à court terme	(50,19)	(18,18)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
AUSTRALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Bank of Queensland Ltd.				
3,300 % éch. 30/07/2029	€	18 000	$ 21 488	0,12
Commonwealth Bank of Australia				
2,907 % éch. 11/11/2030		24 000	28 366	0,16
Lonsdale Finance Pty. Ltd.				
5,500 % éch. 19/11/2031	AUD	10 800	7 227	0,04
Macquarie Bank Ltd.				
2,778 % éch. 25/02/2030	€	22 500	26 443	0,15
Westpac Banking Corp.				
3,131 % éch. 15/04/2031		43 800	52 226	0,30
			135 750	0,77
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Household Capital RMBS				
5,740 % éch. 20/07/2086	AUD	17 439	11 756	0,07
6,740 % éch. 20/07/2086		3 800	2 560	0,01
Project Cashmere				
4,543 % éch. 30/12/2057		237 245	158 207	0,90
5,713 % éch. 30/12/2057		13 368	8 914	0,05
5,863 % éch. 30/12/2057		9 407	6 273	0,04
6,163 % éch. 30/12/2057		4 984	3 324	0,02
6,563 % éch. 30/12/2057		3 596	2 398	0,01
			193 432	1,10
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement australien				
1,750 % éch. 21/06/2051		16 900	5 765	0,03
2,500 % éch. 21/05/2030		17 800	11 052	0,06
New South Wales Treasury Corp.				
1,750 % éch. 20/03/2034		73 250	37 870	0,22
2,000 % éch. 08/03/2033		51 200	28 079	0,16
Queensland Treasury Corp.				
1,500 % éch. 20/08/2032		35 700	19 228	0,11
1,750 % éch. 20/07/2034		45 000	22 869	0,13
2,000 % éch. 22/08/2033		11 482	6 171	0,04
4,500 % éch. 22/08/2035		68 000	42 499	0,24
5,250 % éch. 21/07/2036		102 900	67 582	0,39
Treasury Corp. of Victoria				
2,000 % éch. 17/09/2035		74 300	36 903	0,21
2,250 % éch. 15/09/2033		148 150	80 847	0,46
2,250 % éch. 20/11/2034		37 100	19 452	0,11
4,250 % éch. 20/12/2032		36 700	23 455	0,13
			401 772	2,29
Total Australie			730 954	4,16
BELGIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ING Belgium S.A.				
3,000 % éch. 15/02/2031	€	27 000	31 933	0,18
BULGARIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement bulgare				
3,375 % éch. 18/07/2035		23 900	27 598	0,16
4,125 % éch. 18/07/2045		22 500	25 404	0,14
Total Bulgarie			53 002	0,30
CANADA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Canadian Imperial Bank of Commerce				
2,625 % éch. 01/10/2029		26 100	30 605	0,17
Fairfax Financial Holdings Ltd.				
2,750 % éch. 29/03/2028		12 300	14 357	0,08
Royal Bank of Canada				
4,696 % éch. 06/08/2031	$	41 500	42 052	0,24
4,851 % éch. 14/12/2026		20 400	20 610	0,12
4,969 % éch. 02/08/2030		8 000	8 201	0,05
Toronto-Dominion Bank				
2,414 % éch. 16/02/2027	€	36 610	43 087	0,25
3,191 % éch. 16/02/2029		41 400	49 494	0,28
4,392 % éch. 11/06/2029	£	30 300	40 854	0,23
4,814 % éch. 16/07/2027	$	39 200	$ 39 870	0,23
			289 130	1,65
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Real Estate Asset Liquidity Trust				
3,650 % éch. 12/08/2053	CAD	2 933	2 149	0,01
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement canadien				
2,000 % éch. 01/06/2028		650	467	0,00
3,000 % éch. 01/06/2034		200 900	143 255	0,82
3,250 % éch. 01/12/2033		118 800	86 553	0,49
4,000 % éch. 01/03/2029		225 800	170 818	0,97
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien				
1,500 % éch. 01/12/2044 (d)		11 153	7 735	0,05
CPPIB Capital, Inc.				
0,750 % éch. 02/02/2037	€	2 200	1 938	0,01
Exportation et Développement Canada				
4,500 % éch. 28/01/2030	£	5 800	7 944	0,05
7,130 % éch. 11/03/2029	INR	2 145 700	24 103	0,14
Ontario Teachers' Finance Trust				
0,900 % éch. 20/05/2041	€	9 700	7 450	0,04
Province de Colombie Britannique				
4,150 % éch. 18/06/2034	CAD	105 600	79 567	0,45
Province de l'Ontario				
0,010 % éch. 25/11/2030	€	30 200	30 959	0,18
4,150 % éch. 02/06/2034	CAD	54 400	41 058	0,23
Province du Québec				
3,600 % éch. 01/09/2033		86 400	63 005	0,36
4,450 % éch. 01/09/2034		34 900	26 747	0,15
			691 599	3,94
Total Canada			982 878	5,60
ÎLES CAÏMANS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
BlueMountain CLO Ltd.				
5,246 % éch. 15/07/2031	$	2 040	2 041	0,01
Dryden Senior Loan Fund				
5,136 % éch. 15/04/2031		843	844	0,01
Sound Point CLO Ltd.				
5,220 % éch. 26/07/2031		234	234	0,00
			3 119	0,02
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2,528 % éch. 18/11/2027		190	184	0,00
Gaci First Investment Co.				
4,750 % éch. 14/02/2030		28 600	28 975	0,16
4,875 % éch. 14/02/2035		5 100	5 083	0,03
5,000 % éch. 29/01/2029		31 900	32 509	0,18
5,125 % éch. 14/02/2053		32 600	29 075	0,17
5,250 % éch. 29/01/2030		81 100	83 638	0,48
5,250 % éch. 29/01/2034 (g)		38 500	39 577	0,23
5,625 % éch. 29/07/2034		22 700	23 939	0,14
QNB Finance Ltd.				
1,375 % éch. 26/01/2026		2 060	2 056	0,01
4,875 % éch. 30/01/2029		33 200	33 833	0,19
Sands China Ltd.				
5,400 % éch. 08/08/2028		9 500	9 687	0,05
Suci Second Investment Co.				
6,000 % éch. 25/10/2028		29 600	30 997	0,18
			319 553	1,82
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
KSA Sukuk Ltd.				
5,268 % éch. 25/10/2028		8 500	8 762	0,05
RAK Capital				
5,000 % éch. 12/03/2035		24 500	25 297	0,14
			34 059	0,19
Total Îles Caïmans			356 731	2,03
CHILI				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement chilien				
4,850 % éch. 22/01/2029	$	13 300	$ 13 608	0,08
CHINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Banque de développement chinoise				
2,630 % éch. 08/01/2034	CNY	1 757 970	263 451	1,50
2,820 % éch. 22/05/2033		1 647 150	249 742	1,42
Obligation internationale du gouvernement chinois				
1,650 % éch. 15/05/2035		824 300	115 911	0,66
1,920 % éch. 15/01/2055		112 000	14 801	0,08
2,190 % éch. 25/09/2054		939 100	129 586	0,74
3,190 % éch. 15/04/2053		61 240	10 216	0,06
Total Chine			783 707	4,46
COLOMBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
TES colombien				
11,000 % éch. 22/08/2029	COP	205 380 000	51 401	0,29
11,750 % éch. 24/01/2035		195 401 600	48 179	0,28
12,750 % éch. 28/11/2040		207 088 100	53 767	0,31
13,250 % éch. 09/02/2033		179 282 400	48 101	0,27
Total Colombie			201 448	1,15
COSTA RICA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch. 21/11/2030	€	26 500	31 913	0,18
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement de République tchèque				
2,500 % éch. 25/08/2028	CZK	2 900	137	0,00
DANEMARK				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Jyske Realkredit A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050	DKK	0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2037		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/07/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % éch. 01/04/2026		11 900	1 867	0,01
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2037		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		37 428	4 798	0,03

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
2,000 % éch. 01/10/2037	DKK	0	$ 0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2037		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
Nykredit Realkredit A/S				
1,000 % éch. 01/04/2026		118 800	18 652	0,10
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2037		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		7 553	956	0,01
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2036		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
3,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
4,000 % éch. 01/10/2053		219 509	34 657	0,20
5,000 % éch. 01/10/2053		133 699	21 836	0,12
Realkredit Danmark A/S				
1,000 % éch. 01/04/2026		71 000	11 143	0,06
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		7 925	1 003	0,01
2,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/04/2036		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/04/2047		0	0	0,00
3,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
3,030 % éch. 01/01/2038		0	0	0,00
4,000 % éch. 01/10/2056		97 189	15 264	0,09
Total Danemark			110 176	0,63
ÉGYPTE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement égyptien				
21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	1 673 600	35 136	0,20
FRANCE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.				
5,088 % éch. 23/01/2027	$	16 400	16 578	0,09
BNP Paribas S.A.				
2,871 % éch. 19/04/2032 (g)		12 000	10 970	0,06
5,786 % éch. 13/01/2033		39 600	41 608	0,24
BPCE S.A.				
5,876 % éch. 14/01/2031		5 100	5 332	0,03
6,293 % éch. 14/01/2036 (g)		5 800	6 194	0,04
Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.				
2,875 % éch. 25/03/2031	€	23 300	27 279	0,16
CCF SFH SACA				
2,500 % éch. 09/04/2029		15 400	17 988	0,10
Cie de Financement Foncier S.A.				
3,000 % éch. 24/04/2032		28 700	33 466	0,19
3,125 % éch. 24/04/2027		54 800	65 043	0,37
3,125 % éch. 06/06/2030		12 800	15 211	0,09
Credit Agricole Home Loan SFH S.A.				
3,000 % éch. 01/12/2030		22 900	27 059	0,15
Crédit Agricole S.A.				
3,750 % éch. 22/01/2034		19 800	23 458	0,13
5,134 % éch. 11/03/2027	$	36 400	36 908	0,21
5,862 % éch. 09/01/2036		26 388	27 851	0,16
Dexia S.A.				
0,000 % éch. 21/01/2028 (b)	€	9 100	10 174	0,06
			365 119	2,08
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement français				
0,750 % éch. 25/02/2028		144 250	163 936	0,93
2,750 % éch. 25/10/2027		197 250	233 710	1,33
2,750 % éch. 25/02/2030		353 200	415 932	2,37
			813 578	4,63
Total France			1 178 697	6,71

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ALLEMAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Amprion GmbH				
2,750 % éch. 30/09/2029	€	600	$ 699	0,00
Commerzbank AG				
3,625 % éch. 14/01/2032		14 000	16 653	0,10
Deutsche Bank AG				
1,875 % éch. 23/02/2028		5 900	6 869	0,04
Volkswagen Financial Services AG				
2,849 % éch. 10/06/2027		8 500	10 019	0,06
3,750 % éch. 10/09/2026		5 900	6 991	0,04
Total Allemagne			41 231	0,24
HONGRIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
4,000 % éch. 25/07/2029		26 500	31 961	0,19
4,500 % éch. 16/06/2034		14 900	17 671	0,10
4,875 % éch. 22/03/2040		1 800	2 098	0,01
5,500 % éch. 26/03/2036	$	2 000	2 000	0,01
Magyar Export-Import Bank				
6,000 % éch. 16/05/2029	€	14 000	17 633	0,10
Total Hongrie			71 363	0,41
INDONÉSIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement indonésien				
4,125 % éch. 15/01/2037		8 400	9 897	0,06
5,600 % éch. 15/01/2035	$	6 700	7 094	0,04
Total Indonésie			16 991	0,10
IRLANDE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Anchorage Capital Europe CLO DAC				
3,229 % éch. 15/10/2038	€	42 000	49 365	0,28
Arcano Euro CLO DAC				
0,000 % éch. 25/07/2039		7 500	8 816	0,05
Ares European CLO DAC				
2,789 % éch. 15/10/2031		8 411	9 885	0,06
2,854 % éch. 20/04/2032		7 183	8 444	0,05
Aurium CLO DAC				
2,751 % éch. 16/01/2031		20 053	23 565	0,13
Bain Capital Euro CLO DAC				
2,744 % éch. 20/01/2032		3 655	4 296	0,02
Black Diamond CLO DAC				
3,044 % éch. 15/05/2032		1 690	1 987	0,01
Blackrock European CLO DAC				
2,629 % éch. 15/10/2031		3 593	4 225	0,02
2,924 % éch. 20/01/2036		4 000	4 699	0,03
BNPP AM Euro CLO DAC				
2,835 % éch. 22/07/2032		12 677	14 856	0,09
Cairn CLO DAC				
2,789 % éch. 15/10/2031		8 112	9 534	0,05
Cairn CLO DAC				
3,072 % éch. 29/10/2034		3 000	3 527	0,02
Capital Four CLO DAC				
3,279 % éch. 25/10/2038		2 300	2 703	0,02
Carlyle Euro CLO DAC				
2,954 % éch. 15/08/2032		1 909	2 245	0,01
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				
2,814 % éch. 15/11/2031		1 413	1 660	0,01
CVC Cordatus Loan Fund DAC				
0,000 % éch. 23/01/2039 (a)		11 500	13 506	0,08
3,297 % éch. 15/05/2037		5 000	5 877	0,03
Dryden Euro CLO DAC				
2,686 % éch. 15/04/2033		3 621	4 255	0,02
2,924 % éch. 15/05/2034		12 454	14 643	0,08
3,342 % éch. 18/10/2039		7 200	8 463	0,05
Griffith Park CLO DAC				
2,786 % éch. 21/11/2031		2 413	2 836	0,02
Harvest CLO DAC				
2,769 % éch. 15/07/2031		4 959	5 828	0,03
2,859 % éch. 15/01/2032		17 530	20 608	0,12
3,336 % éch. 15/10/2038		3 000	3 523	0,02

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Hayfin Emerald CLO DAC				
2,916 % éch. 27/05/2034	€	5 629	$ 6 602	0,04
3,251 % éch. 18/10/2039		21 900	25 744	0,15
3,259 % éch. 15/10/2038		26 700	31 386	0,18
3,274 % éch. 17/11/2037		16 700	19 589	0,11
Indigo Credit Management DAC				
0,000 % éch. 15/10/2037		3 500	4 111	0,02
3,209 % éch. 15/07/2038		4 800	5 642	0,03
Jubilee CLO DAC				
2,659 % éch. 15/04/2031		755	888	0,01
Madison Park Euro Funding DAC				
2,776 % éch. 15/01/2032		22 468	26 408	0,15
2,826 % éch. 15/07/2032		7 228	8 497	0,05
Montmartre Euro CLO DAC				
2,969 % éch. 15/07/2034		9 621	11 313	0,06
MV Credit Euro CLO DAC				
3,364 % éch. 15/02/2038		10 000	11 745	0,07
OCP Euro CLO DAC				
3,244 % éch. 20/07/2036		7 000	8 228	0,05
3,300 % éch. 20/10/2039		8 000	9 403	0,05
RRE Loan Management DAC				
2,959 % éch. 15/01/2037		10 000	11 757	0,07
Tikehau CLO DAC				
3,253 % éch. 15/10/2038		17 000	19 981	0,11
Toro European CLO DAC				
2,874 % éch. 15/02/2034		18 309	21 524	0,12
2,945 % éch. 12/01/2032		7 313	8 597	0,05
Trinitas Euro CLO DAC				
3,232 % éch. 15/07/2039		7 500	8 815	0,05
Voya Euro CLO DAC				
2,979 % éch. 15/10/2034		3 700	4 348	0,03
			473 924	2,70
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AerCap Ireland Capital DAC				
2,450 % éch. 29/10/2026	$	200	197	0,00
3,000 % éch. 29/10/2028		900	873	0,00
Iridium Capital PLC				
3,853 % éch. 07/03/2027	€	26 800	31 156	0,18
			32 226	0,18
Total Irlande			506 150	2,88
ISRAËL				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement israélien				
4,500 % éch. 17/01/2033	$	11 300	11 109	0,06
5,000 % éch. 30/10/2026	€	80 700	96 576	0,55
5,375 % éch. 12/03/2029	$	13 750	14 171	0,08
5,375 % éch. 19/02/2030		10 000	10 356	0,06
5,500 % éch. 12/03/2034 (g)		16 600	17 218	0,10
5,625 % éch. 19/02/2035		21 400	22 375	0,13
5,750 % éch. 12/03/2054		15 700	15 135	0,08
Total Israël			186 940	1,06
ITALIE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Golden Bar Securitisation SRL				
3,085 % éch. 22/09/2043	€	23 343	27 588	0,16
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AMCO - Asset Management Co. SpA				
0,750 % éch. 20/04/2028		300	338	0,00
4,625 % éch. 06/02/2027		17 500	21 022	0,12
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
0,875 % éch. 08/10/2027		8 000	9 307	0,05
6,750 % éch. 05/09/2027		12 000	14 486	0,08
Intesa Sanpaolo SpA				
6,625 % éch. 20/06/2033	$	10 500	11 577	0,07
Nexi SpA				
1,625 % éch. 30/04/2026	€	6 639	7 777	0,05
			64 507	0,37
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Cassa Depositi e Prestiti SpA				
5,750 % éch. 05/05/2026	$	21 500	21 618	0,12

Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
2,100 % éch. 26/08/2027	€	286 500	$ 336 043	1,91
Obligation internationale du gouvernement italien				
6,000 % éch. 04/08/2028	£	5 684	7 934	0,05
			365 595	2,08
Total Italie			457 690	2,61
JAPON				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
4,527 % éch. 12/09/2031	$	3 800	3 822	0,02
5,017 % éch. 20/07/2028		18 000	18 277	0,10
5,188 % éch. 12/09/2036		22 500	22 869	0,13
5,354 % éch. 13/09/2028		8 000	8 185	0,05
Nomura Holdings, Inc.				
2,329 % éch. 22/01/2027		11 100	10 908	0,06
Norinchukin Bank				
4,674 % éch. 09/09/2030		1 500	1 511	0,01
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
0,409 % éch. 07/11/2029	€	26 500	28 465	0,16
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
4,954 % éch. 08/07/2033	$	14 500	14 798	0,09
5,520 % éch. 13/01/2028		35 700	36 785	0,21
5,558 % éch. 09/07/2034		16 700	17 595	0,10
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
0,010 % éch. 15/10/2027	€	34 800	39 108	0,22
4,350 % éch. 11/09/2030	$	5 000	5 027	0,03
4,533 % éch. 11/09/2028		14 100	14 152	0,08
			221 502	1,26
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement japonais				
0,100 % éch. 01/01/2026	¥	18 080 000	115 344	0,66
0,100 % éch. 10/03/2028 (d)		18 066 282	117 276	0,67
0,400 % éch. 20/06/2029		6 660 000	41 109	0,23
0,400 % éch. 20/06/2040		8 768 900	41 466	0,24
0,500 % éch. 20/09/2046		10 768 000	42 451	0,24
0,500 % éch. 20/03/2049		10 147 000	36 567	0,21
0,700 % éch. 20/12/2048		6 077 650	23 363	0,13
0,700 % éch. 20/12/2050		2 610 000	9 317	0,05
0,700 % éch. 20/03/2051		2 610 000	9 217	0,05
0,700 % éch. 20/06/2051		202 000	707	0,00
1,000 % éch. 20/03/2052		70 000	263	0,00
1,300 % éch. 20/06/2052		500 000	2 036	0,01
1,600 % éch. 20/12/2053		1 800 000	7 805	0,05
1,800 % éch. 20/09/2044		2 420 000	13 040	0,08
2,000 % éch. 20/12/2044		2 858 000	15 867	0,09
2,200 % éch. 20/06/2054		708 450	3 555	0,02
2,200 % éch. 20/03/2064		9 737 000	45 223	0,26
2,300 % éch. 20/12/2054		1 018 800	5 220	0,03
2,400 % éch. 20/03/2045		11 959 000	70 632	0,40
2,400 % éch. 20/03/2055		615 000	3 224	0,02
			603 682	3,44
Total Japon			825 184	4,70
KAZAKHSTAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Development Bank of Kazakhstan JSC				
18,400 % éch. 16/10/2028	KZT	4 051 500	8 301	0,05
KOWEÏT				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement du Koweït				
4,016 % éch. 09/10/2028	$	45 800	45 918	0,26
4,136 % éch. 09/10/2030		24 700	24 749	0,14
4,652 % éch. 09/10/2035		32 000	32 037	0,19
Total Koweït			102 704	0,59
LUXEMBOURG				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Project Fenno				
0,000 % - 4,352 % éch. 10/07/2028 (f)	€	2 915	3 440	0,02
0,500 % - 4,352 % éch. 10/07/2028 (f)		3 263	3 852	0,02
4,368 % éch. 10/07/2028 (f)	€	6 137	$ 7 243	0,04
Telecom Serbia				
3,522 % éch. 11/06/2029		20 300	23 845	0,14
			38 380	0,22
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030	$	94 200	96 069	0,55
Total Luxembourg			134 449	0,77
MALAISIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Petronas Capital Ltd.				
2,480 % éch. 28/01/2032		10 400	9 342	0,05
3,500 % éch. 21/04/2030		8 600	8 380	0,05
4,550 % éch. 21/04/2050		6 100	5 379	0,03
4,800 % éch. 21/04/2060		5 000	4 519	0,03
			27 620	0,16
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement malaisien				
2,632 % éch. 15/04/2031	MYR	85 560	20 427	0,11
3,519 % éch. 20/04/2028		394 244	98 340	0,56
3,582 % éch. 15/07/2032		12 630	3 159	0,02
Émission d'investissement du gouvernement malaisien				
4,193 % éch. 07/10/2032		68 050	17 537	0,10
			139 463	0,79
Total Malaisie			167 083	0,95
MEXIQUE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
4,000 % éch. 15/03/2115	€	800	659	0,00
5,000 % éch. 27/04/2051	$	7 800	6 291	0,04
5,850 % éch. 02/07/2032		10 500	10 801	0,06
6,625 % éch. 29/01/2038		7 200	7 531	0,04
Total Mexique			25 282	0,14
MULTINATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Preferred Term Securities Ltd.				
4,295 % éch. 22/12/2036		6 164	5 988	0,04
4,385 % éch. 22/03/2038		2 074	1 981	0,01
Total Multinationales			7 969	0,05
PAYS-BAS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Contego CLO BV				
3,297 % éch. 15/04/2038	€	13 600	15 986	0,09
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ABN AMRO Bank NV				
1,125 % éch. 12/01/2032		300	319	0,00
5,515 % éch. 03/12/2035	$	7 600	7 852	0,05
Achmea Bank NV				
3,125 % éch. 11/06/2036	€	14 000	16 163	0,09
ASN Bank NV				
3,000 % éch. 26/03/2031		8 000	9 439	0,05
CTP NV				
0,625 % éch. 27/09/2026		2 128	2 466	0,01
0,875 % éch. 20/01/2026		5 234	6 147	0,04
ING Groep NV				
3,875 % éch. 12/08/2029		19 200	23 118	0,13
4,000 % éch. 12/02/2035		11 000	13 277	0,08
5,550 % éch. 19/03/2035	$	4 000	4 162	0,02
			82 943	0,47
Total Pays-Bas			98 929	0,56
NOUVELLE-ZÉLANDE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Auckland Council				
1,000 % éch. 19/01/2027	€	5 800	6 723	0,04
Obligation internationale du gouvernement néo-zélandais				
1,500 % éch. 15/05/2031	NZD	16 500	8 398	0,05
Total Nouvelle-Zélande			15 121	0,09
NIGERIA				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Bank of Industry Ltd.				
3,754 % éch. 23/08/2027	€	12 400	$ 14 523	0,08
NORVÈGE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Sparebanken Norge Boligkreditt A/S				
2,500 % éch. 15/10/2030		15 900	18 450	0,10
SR-Boligkreditt A/S				
3,125 % éch. 19/02/2032		30 500	36 210	0,21
			54 660	0,31
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Kommunalbanken A/S				
1,900 % éch. 19/01/2027	AUD	22 000	14 315	0,08
Obligation internationale du gouvernement norvégien				
1,250 % éch. 17/09/2031	NOK	1 900	163	0,00
1,750 % éch. 17/02/2027		1 100	107	0,00
2,000 % éch. 26/04/2028		7 300	694	0,01
			15 279	0,09
Total Norvège			69 939	0,40
PÉROU				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
2,780 % éch. 01/12/2060	$	6 000	3 273	0,02
3,230 % éch. 28/07/2121		4 200	2 303	0,01
5,400 % éch. 12/08/2034	PEN	46 600	13 829	0,08
6,150 % éch. 12/08/2032		105 248	33 776	0,19
6,850 % éch. 12/08/2035		188 700	60 510	0,34
6,900 % éch. 12/08/2037		42 600	13 261	0,08
6,950 % éch. 12/08/2031		49 601	16 399	0,09
7,300 % éch. 12/08/2033		505 500	171 543	0,98
7,600 % éch. 12/08/2039		37 800	12 293	0,07
Total Pérou			327 187	1,86
POLOGNE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bank Gospodarstwa Krajowego				
4,250 % éch. 18/03/2037	€	1 900	2 271	0,01
Obligation internationale du gouvernement polonais				
4,625 % éch. 18/03/2029	$	8 000	8 175	0,05
4,875 % éch. 12/02/2030		9 500	9 796	0,05
4,875 % éch. 04/10/2033		6 500	6 621	0,04
5,375 % éch. 12/02/2035		6 900	7 170	0,04
Total Pologne			34 033	0,19
PORTUGAL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Espirito Santo S.A.				
4,000 % éch. 21/01/2019 ^	€	6 900	1 904	0,01
4,750 % éch. 15/01/2018 ^		1 900	525	0,00
Total Portugal			2 429	0,01
QATAR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
QatarEnergy				
2,250 % éch. 12/07/2031	$	9 400	8 472	0,05
3,300 % éch. 12/07/2051		5 900	4 137	0,02
Total Qatar			12 609	0,07
ROUMANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement roumain				
1,375 % éch. 02/12/2029 (g)	€	6 380	6 890	0,04
1,375 % éch. 02/12/2029		180	194	0,00
1,750 % éch. 13/07/2030		16 600	17 634	0,10
2,000 % éch. 28/01/2032		1 000	1 005	0,01
2,000 % éch. 14/04/2033		18 950	18 113	0,10
2,124 % éch. 16/07/2031		2 600	2 680	0,02
2,125 % éch. 07/03/2028		20 150	23 279	0,13
2,625 % éch. 02/12/2040		7 400	5 734	0,03
2,750 % éch. 14/04/2041		8 040	6 270	0,04
2,875 % éch. 13/04/2042		6 200	4 811	0,03

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
5,000 % éch. 27/09/2026	€	4 988	$ 5 969	0,03
5,125 % éch. 24/09/2031		25 510	30 678	0,18
5,250 % éch. 30/05/2032		17 400	20 906	0,12
5,625 % éch. 30/05/2037		6 200	7 096	0,04
6,250 % éch. 10/09/2034		3 500	4 319	0,02
6,375 % éch. 18/09/2033		13 300	16 750	0,10
6,500 % éch. 07/10/2045		3 370	3 941	0,02
6,625 % éch. 27/09/2029		8 700	11 178	0,06
Total Roumanie			187 447	1,07
ARABIE SAOUDITE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Saudi Arabian Oil Co.				
3,250 % éch. 24/11/2050	$	6 500	4 354	0,03
3,500 % éch. 24/11/2070		1 600	1 014	0,01
6,375 % éch. 02/06/2055		4 000	4 187	0,02
			9 555	0,06
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement saoudien				
3,375 % éch. 05/03/2032	€	21 000	24 800	0,14
3,750 % éch. 05/03/2037		800	925	0,01
3,750 % éch. 05/03/2037 (g)		4 500	5 201	0,03
4,750 % éch. 18/01/2028	$	32 600	33 061	0,19
4,875 % éch. 18/07/2033		7 600	7 729	0,04
5,125 % éch. 13/01/2028		57 800	59 081	0,33
5,375 % éch. 13/01/2031		18 200	19 097	0,11
			149 894	0,85
Total Arabie saoudite			159 449	0,91
SINGAPOUR				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.				
5,279 % éch. 11/04/2043		4 126	4 134	0,02
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Clifford Capital Credit Solutions Pte. Ltd.				
4,781 % éch. 14/01/2030		14 600	15 085	0,09
DBS Bank Ltd.				
3,209 % éch. 19/08/2026	€	37 900	44 834	0,26
3,989 % éch. 28/08/2028	$	5 700	5 746	0,03
			65 665	0,38
Total Singapour			69 799	0,40
SLOVAQUIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
365 bank A/S				
7,125 % éch. 04/07/2028	€	11 500	14 317	0,08
AFRIQUE DU SUD				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
6,250 % éch. 31/03/2036	ZAR	212 700	10 975	0,06
7,000 % éch. 28/02/2031		308 700	18 226	0,11
8,000 % éch. 31/01/2030		772 500	47 679	0,27
8,750 % éch. 31/01/2044		68 700	3 991	0,02
8,750 % éch. 28/02/2048		366 100	21 319	0,12
8,875 % éch. 28/02/2035		3 158 000	198 895	1,13
9,000 % éch. 31/01/2040		220 000	13 329	0,08
10,500 % éch. 21/12/2026		207 800	12 932	0,07
Total Afrique du Sud			327 346	1,86
CORÉE DU SUD				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Korea Housing Finance Corp.				
2,733 % éch. 02/07/2028	€	31 700	37 347	0,21
2,742 % éch. 05/03/2030		35 300	41 302	0,23
Obligation internationale du gouvernement sud-coréen				
1,375 % éch. 10/06/2030	KRW	26 604 840	17 033	0,10
2,375 % éch. 10/12/2028		77 823 640	53 045	0,30
2,625 % éch. 10/06/2028		144 280 900	99 325	0,57
Total Corée du Sud			248 052	1,41

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ESPAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Santander S.A.				
6,607 % éch. 07/11/2028	$	12 800	$ 13 668	0,08
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Fondo de Titulizacion de Activos Santander Hipotecario				
2,154 % éch. 18/01/2049	€	112	131	0,00
Santander Residential FT				
2,946 % éch. 18/10/2068		35 500	41 724	0,24
			41 855	0,24
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Adif Alta Velocidad				
3,125 % éch. 31/01/2030		1 600	1 896	0,01
Communauté autonome de Catalogne				
4,220 % éch. 26/04/2035		3 900	4 711	0,03
Obligation internationale du gouvernement espagnol				
0,000 % éch. 31/01/2028 (b)		130 700	146 805	0,84
2,400 % éch. 31/05/2028		88 300	104 036	0,59
2,500 % éch. 31/05/2027		9 300	10 974	0,06
3,150 % éch. 30/04/2035		51 826	60 445	0,34
3,200 % éch. 31/10/2035		24 900	29 043	0,16
3,450 % éch. 31/10/2034		153 420	183 836	1,05
5,250 % éch. 06/04/2029	£	800	1 108	0,01
			542 854	3,09
Total Espagne			598 377	3,41
SUPRANATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banque européenne d'investissement				
4,500 % éch. 31/01/2028		22 900	31 245	0,18
4,600 % éch. 30/01/2037	CAD	1 050	786	0,00
Banque interaméricaine de développement				
2,500 % éch. 14/04/2027	AUD	15 200	9 924	0,06
			41 955	0,24
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Union européenne				
3,375 % éch. 12/12/2035	€	33 900	40 404	0,23
3,625 % éch. 12/12/2040		9 550	11 181	0,06
3,750 % éch. 12/10/2045		700	811	0,01
			52 396	0,30
Total Supranationales			94 351	0,54
SUISSE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
UBS AG				
0,250 % éch. 05/01/2026		11 800	13 859	0,08
UBS Group AG				
2,875 % éch. 02/04/2032		19 700	22 599	0,13
3,091 % éch. 14/05/2032	$	27 800	25 822	0,15
3,869 % éch. 12/01/2029		12 550	12 484	0,07
4,125 % éch. 09/06/2033	€	22 500	27 328	0,16
4,194 % éch. 01/04/2031	$	11 400	11 295	0,06
4,550 % éch. 17/04/2026		400	401	0,00
7,375 % éch. 07/09/2033	£	6 900	10 532	0,06
UBS Switzerland AG				
3,304 % éch. 05/03/2029	€	22 800	27 284	0,15
Total Suisse			151 604	0,86
THAÏLANDE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				
2,410 % éch. 17/03/2035	THB	489 270	16 607	0,09
2,500 % éch. 17/11/2029		2 355 170	78 378	0,45
3,775 % éch. 25/06/2032		448 830	16 359	0,09
Total Thaïlande			111 344	0,63
ÉMIRATS ARABES UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC				
4,500 % éch. 06/05/2030	$	2 800	2 825	0,02
5,000 % éch. 06/05/2035		12 100	12 303	0,07

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
MDGH GMTN RSC Ltd.				
5,500 % éch. 28/04/2033	$	7 000	$ 7 408	0,04
Total Émirats arabes unis			22 536	0,13
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Barclays PLC				
2,885 % éch. 31/01/2027	€	13 900	16 334	0,09
4,506 % éch. 31/01/2033		8 300	10 225	0,06
6,496 % éch. 13/09/2027	$	23 600	23 972	0,14
HSBC Holdings PLC				
2,848 % éch. 04/06/2031		17 000	15 897	0,09
3,445 % éch. 25/09/2030	€	9 200	10 917	0,06
3,973 % éch. 22/05/2030	$	21 700	21 442	0,12
4,041 % éch. 13/03/2028		7 300	7 292	0,04
4,583 % éch. 19/06/2029		19 600	19 787	0,11
4,755 % éch. 09/06/2028		11 200	11 305	0,07
4,787 % éch. 10/03/2032	€	7 900	9 887	0,06
5,210 % éch. 11/08/2028	$	19 400	19 733	0,11
5,290 % éch. 16/09/2032	£	12 400	17 056	0,10
Lloyds Banking Group PLC				
4,650 % éch. 24/03/2026	$	1	1	0,00
Mitsubishi HC Capital UK PLC				
3,733 % éch. 02/02/2027	€	9 700	11 527	0,07
Nationwide Building Society				
2,972 % éch. 16/02/2028	$	8 800	8 698	0,05
3,000 % éch. 24/03/2032	€	27 400	32 146	0,18
NatWest Group PLC				
5,076 % éch. 27/01/2030	$	19 200	19 633	0,11
5,778 % éch. 01/03/2035		20 000	21 159	0,12
NatWest Markets PLC				
4,915 % éch. 21/03/2030		600	607	0,00
5,022 % éch. 21/03/2030		11 500	11 806	0,07
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				
0,000 % éch. 05/04/2032 (b)		36 330	28 054	0,16
Santander UK Group Holdings PLC				
6,534 % éch. 10/01/2029		1 900	1 986	0,01
7,482 % éch. 29/08/2029	£	23 600	34 078	0,20
Santander UK PLC				
2,875 % éch. 12/01/2032	€	32 100	37 339	0,21
3,000 % éch. 12/03/2029		25 700	30 498	0,17
Skipton Building Society				
3,250 % éch. 18/06/2029		21 200	25 289	0,15
Standard Chartered PLC				
2,608 % éch. 12/01/2028	$	12 700	12 505	0,07
TP ICAP Finance PLC				
2,625 % éch. 18/11/2028	£	9 800	12 365	0,07
TSB Bank PLC				
2,704 % éch. 18/02/2030	€	23 000	26 838	0,15
3,319 % éch. 05/03/2029		22 400	26 821	0,15
Vmed O2 UK Financing PLC				
5,625 % éch. 15/04/2032		56 500	66 935	0,38
6,750 % éch. 15/01/2033	$	4 400	4 366	0,03
Yorkshire Building Society				
2,750 % éch. 28/01/2030	€	48 200	56 494	0,32
			652 992	3,72
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Project Alfa				
4,150 % éch. 27/02/2026 (f)		3 308	3 884	0,02
Project Nova				
7,080 % éch. 31/08/2026	$	3 800	3 800	0,02
			7 684	0,04
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Alba PLC				
2,174 % éch. 15/12/2038	€	66	76	0,00
4,070 % éch. 15/12/2038	£	3 020	3 996	0,02
Aldbrook Mortgage Transaction PLC				
4,623 % éch. 18/12/2066		886	1 194	0,01
Atlas Funding PLC				
0,000 % éch. 20/07/2067		16 800	22 611	0,13
Braccan Mortgage Funding PLC				
0,000 % éch. 17/01/2068		1 300	1 753	0,01
4,696 % éch. 15/02/2067		26 020	35 063	0,20

Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Canada Square Funding PLC				
5,438 % éch. 17/06/2058	£	111	$ 150	0,00
Curzon Mortgages PLC				
5,109 % éch. 28/07/2049		33 416	44 993	0,26
Elstree PLC				
0,000 % éch. 21/10/2065		25 113	33 769	0,19
Eurohome UK Mortgages PLC				
4,050 % éch. 15/06/2044		23	30	0,00
Eurosail PLC				
2,340 % éch. 13/03/2045	€	175	204	0,00
4,601 % éch. 13/09/2045	£	411	551	0,00
4,851 % éch. 13/06/2045		15	20	0,00
Great Hall Mortgages PLC				
4,132 % éch. 18/03/2039		2 931	3 912	0,02
Harbour PLC				
4,959 % éch. 28/10/2054		18 020	24 248	0,14
Hops Hill PLC				
4,519 % éch. 21/06/2056		27 862	37 442	0,21
4,669 % éch. 21/04/2056		21 001	28 333	0,16
London Bridge Mortgages PLC				
4,571 % éch. 20/03/2067		6 899	9 290	0,05
Ludgate Funding PLC				
2,176 % éch. 01/01/2061	€	305	348	0,00
Mansard Mortgages PLC				
4,550 % éch. 15/12/2049	£	2 372	3 191	0,02
Mortimer Mix PLC				
4,592 % éch. 22/09/2067		16 878	22 734	0,13
Mortimer PLC				
0,000 % éch. 22/09/2070		22 500	30 295	0,17
Newgate Funding PLC				
2,256 % éch. 01/12/2050	€	1 493	1 676	0,01
2,291 % éch. 01/12/2050		395	461	0,00
2,700 % éch. 15/12/2050		355	413	0,00
3,350 % éch. 15/12/2050		1 612	1 823	0,01
3,600 % éch. 15/12/2050		2 813	3 079	0,02
4,098 % éch. 01/12/2050	£	324	430	0,00
4,138 % éch. 01/12/2050		332	425	0,00
4,184 % éch. 01/12/2050		272	361	0,00
4,900 % éch. 15/12/2050		2 023	2 689	0,02
5,150 % éch. 15/12/2050		1 802	2 344	0,01
Paragon Mortgages PLC				
4,291 % éch. 15/11/2038	$	13	13	0,00
Polaris PLC				
0,000 % éch. 27/10/2069	£	3 500	4 711	0,03
4,500 % éch. 25/08/2068		18 861	25 366	0,15
Resloc UK PLC				
3,888 % éch. 15/12/2043	$	90	89	0,00
4,060 % éch. 15/12/2043	£	36	47	0,00
4,120 % éch. 15/12/2043		1 700	2 203	0,01
RMAC Securities PLC				
2,279 % éch. 12/06/2044	€	573	661	0,01
4,059 % éch. 12/06/2044	£	232	305	0,00
4,079 % éch. 12/06/2044		158	208	0,00
Stratton Mortgage Funding PLC				
4,716 % éch. 25/06/2049		19 602	26 379	0,15
Trinity Square PLC				
4,844 % éch. 15/07/2059		7 793	10 489	0,06
Twin Bridges PLC				
4,640 % éch. 12/03/2055		4 992	6 717	0,04
Uropa Securities PLC				
4,272 % éch. 10/10/2040		19	25	0,00
Warwick Finance Residential Mortgages PLC				
0,000 % éch. 21/12/2049 (b)		1	6 305	0,04
4,712 % éch. 21/12/2049		14 553	19 594	0,11
5,412 % éch. 21/12/2049		7 280	9 824	0,06
5,912 % éch. 21/12/2049		3 640	4 882	0,03
6,412 % éch. 21/12/2049		2 080	2 785	0,02
6,912 % éch. 21/12/2049		2 080	2 764	0,02
Winchester PLC				
4,818 % éch. 21/10/2056		14 478	19 511	0,11
			460 782	2,63
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bon du Trésor britannique				
0,625 % éch. 22/10/2050		46 810	23 274	0,13
1,250 % éch. 31/07/2051		31 025	18 540	0,11
1,500 % éch. 31/07/2053		11 300	6 998	0,04
4,375 % éch. 07/03/2030	£	343 300	$ 469 758	2,67
			518 570	2,95
Total Royaume-Uni			1 640 028	9,34
ÉTATS-UNIS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Accredited Mortgage Loan Trust				
4,106 % éch. 25/09/2036	$	339	338	0,00
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
3,966 % éch. 25/10/2036		4	1	0,00
4,106 % éch. 25/12/2036		5 330	2 832	0,02
4,146 % éch. 25/07/2036		2 060	695	0,00
4,641 % éch. 25/01/2035		549	530	0,00
4,746 % éch. 25/12/2034		777	716	0,00
4,746 % éch. 25/08/2035		2 844	2 851	0,02
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,596 % éch. 25/01/2036		277	274	0,00
4,821 % éch. 25/07/2035		787	769	0,01
4,896 % éch. 25/11/2034		272	270	0,00
Amortizing Residential Collateral Trust				
4,546 % éch. 25/10/2031		14	14	0,00
Amresco Residential Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
4,786 % éch. 25/06/2029		35	36	0,00
Argent Securities Trust				
4,146 % éch. 25/07/2036		4 983	4 558	0,03
Asset-Backed Funding Certificates Trust				
4,546 % éch. 25/06/2034		163	164	0,00
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
4,461 % éch. 25/02/2036		1 220	1 215	0,01
4,846 % éch. 25/11/2042		8	8	0,00
4,851 % éch. 25/06/2035		251	248	0,00
4,896 % éch. 25/08/2037		1 772	1 619	0,01
Centex Home Equity Loan Trust				
4,306 % éch. 25/07/2032		10	9	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
3,906 % éch. 25/07/2045		52	37	0,00
4,236 % éch. 25/06/2037		1 294	1 293	0,01
4,266 % éch. 25/01/2037		305	302	0,00
7,250 % éch. 25/05/2036		1 127	556	0,00
7,264 % éch. 25/01/2037		116	50	0,00
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,066 % éch. 25/08/2037		13 721	12 632	0,07
4,126 % éch. 25/06/2037		1 093	1 026	0,01
4,126 % éch. 25/07/2037		548	509	0,00
4,246 % éch. 25/09/2047		1 830	1 738	0,01
4,286 % éch. 25/09/2037		274	292	0,00
4,286 % éch. 25/06/2047		8 225	8 023	0,05
4,366 % éch. 25/12/2036		4 272	4 125	0,02
4,366 % éch. 25/09/2046		3 160	3 055	0,02
4,486 % éch. 25/05/2047		6 370	4 844	0,03
4,506 % éch. 25/08/2035		842	836	0,01
4,526 % éch. 25/12/2036		99	83	0,00
4,566 % éch. 25/07/2034		4	4	0,00
4,686 % éch. 25/10/2047		1 778	1 737	0,01
4,821 % éch. 25/01/2036		3 280	3 253	0,02
4,896 % éch. 25/11/2034		1	1	0,00
5,270 % éch. 25/02/2035		252	249	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				
4,379 % éch. 25/01/2032		8	8	0,00
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				
3,966 % éch. 25/11/2036		28	13	0,00
CSAB Mortgage-Backed Trust				
6,672 % éch. 25/06/2036		169	38	0,00
Delta Funding Home Equity Loan Trust				
4,505 % éch. 15/08/2030		4	4	0,00
Ellington Loan Acquisition Trust				
4,946 % éch. 25/05/2037		190	187	0,00
EMC Mortgage Loan Trust				
4,586 % éch. 25/05/2040		7	7	0,00
Encore Credit Receivables Trust				
4,746 % éch. 25/01/2036		4 326	4 243	0,02
Fieldstone Mortgage Investment Trust				
4,309 % éch. 25/11/2036		1 822	1 199	0,01
First Franklin Mortgage Loan Trust				
4,066 % éch. 25/12/2037		1 629	1 585	0,01
Fremont Home Loan Trust				
4,116 % éch. 25/10/2036	$	1 729	$ 1 601	0,01
4,126 % éch. 25/01/2037		2 087	1 081	0,01
4,911 % éch. 25/06/2035		2 480	2 473	0,01
GSAA Home Equity Trust				
4,306 % éch. 25/04/2047		270	118	0,00
4,326 % éch. 25/06/2036		2 580	650	0,00
4,446 % éch. 25/03/2037		261	104	0,00
4,446 % éch. 25/05/2047		92	57	0,00
GSAMP Trust				
3,986 % éch. 25/12/2036		5 218	2 810	0,02
4,106 % éch. 25/12/2046		7 211	3 857	0,02
4,126 % éch. 25/06/2036		53	53	0,00
4,306 % éch. 25/12/2046		6 318	3 158	0,02
4,346 % éch. 25/05/2046		282	274	0,00
4,521 % éch. 25/11/2035		1 147	1 124	0,01
Home Equity Asset Trust				
4,406 % éch. 25/08/2036		164	164	0,00
4,766 % éch. 25/02/2033		2	2	0,00
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				
4,006 % éch. 25/11/2036		4 500	4 207	0,02
4,166 % éch. 25/04/2037		2 459	2 206	0,01
HSI Asset Securitization Corp. Trust				
4,386 % éch. 25/02/2036		765	759	0,01
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
4,066 % éch. 25/08/2036		2 455	1 874	0,01
4,116 % éch. 25/08/2036		7 756	7 398	0,04
4,326 % éch. 25/04/2036		3 203	3 347	0,02
Lehman ABS Mortgage Loan Trust				
3,936 % éch. 25/06/2037		80	53	0,00
Long Beach Mortgage Loan Trust				
4,146 % éch. 25/05/2036		3 393	1 797	0,01
4,406 % éch. 25/10/2034		452	442	0,00
5,121 % éch. 25/02/2035		4 344	4 307	0,03
Louisiana Local Government Environmental Facilities & Community Development Authority				
5,048 % éch. 01/12/2034		6 600	6 832	0,04
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
4,046 % éch. 25/08/2036		15 452	5 243	0,03
MASTR Specialized Loan Trust				
5,496 % éch. 25/06/2043		7	20	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
4,006 % éch. 25/09/2037		12	2	0,00
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
3,906 % éch. 25/05/2037		185	170	0,00
3,976 % éch. 25/01/2037		2 386	1 105	0,01
3,986 % éch. 25/10/2036		2 792	1 231	0,01
4,076 % éch. 25/10/2036		9 261	4 866	0,03
4,096 % éch. 25/07/2036		382	347	0,00
4,166 % éch. 25/09/2036		4 030	1 732	0,01
4,346 % éch. 25/04/2036		3 487	3 380	0,02
4,521 % éch. 25/09/2035		328	318	0,00
6,096 % éch. 25/03/2033		2	2	0,00
7,646 % éch. 25/02/2047		1 020	841	0,01
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				
4,016 % éch. 25/04/2037		3 194	1 651	0,01
4,076 % éch. 25/04/2037		9 766	5 050	0,03
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust				
3,896 % éch. 25/11/2036		2	1	0,00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
4,306 % éch. 25/02/2037		167	32	0,00
4,566 % éch. 25/04/2037		279	74	0,00
5,750 % éch. 25/04/2037		93	45	0,00
6,000 % éch. 25/02/2037		119	67	0,00
New Century Home Equity Loan Trust				
7,000 % éch. 20/06/2031		143	132	0,00
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				
4,476 % éch. 25/02/2036		3 135	2 870	0,02
Nomura Resecuritization Trust				
3,517 % éch. 26/12/2037		808	715	0,00
NovaStar Mortgage Funding Trust				
4,186 % éch. 25/01/2037		1 269	421	0,00
4,386 % éch. 25/05/2036		3 595	3 532	0,02
Option One Mortgage Loan Trust				
3,986 % éch. 25/03/2037		945	876	0,01
4,026 % éch. 25/04/2037		13 155	6 524	0,04
4,066 % éch. 25/04/2037		3 235	2 332	0,01
4,066 % éch. 25/05/2037		4 096	2 493	0,01

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,126 % éch. 25/01/2037	$	613	$ 402	0,00
4,126 % éch. 25/03/2037		1 236	829	0,01
4,526 % éch. 25/11/2034		39	40	0,00
4,716 % éch. 25/05/2035		3 642	3 216	0,02
Ownit Mortgage Loan Trust				
4,369 % éch. 25/05/2037		1 426	1 204	0,01
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,581 % éch. 25/09/2035		106	104	0,00
People's Choice Home Loan Securities Trust				
5,196 % éch. 25/01/2035		21	20	0,00
Renaissance Home Equity Loan Trust				
4,546 % éch. 25/08/2032		1	1	0,00
5,340 % éch. 25/01/2037		15 587	4 745	0,03
5,879 % éch. 25/06/2037		19 229	4 750	0,03
5,893 % éch. 25/06/2037		9 958	2 466	0,01
Residential Asset Mortgage Products Trust				
4,286 % éch. 25/12/2036		60	60	0,00
4,526 % éch. 25/12/2035		3 001	2 719	0,02
Residential Asset Securities Corp. Trust				
4,551 % éch. 25/11/2035		418	411	0,00
Saxon Asset Securities Trust				
4,046 % éch. 25/05/2047		6 688	6 098	0,04
4,156 % éch. 25/09/2037		1 363	1 325	0,01
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
3,946 % éch. 25/12/2036		5	2	0,00
3,966 % éch. 25/12/2036		77	16	0,00
4,106 % éch. 25/05/2037		121	95	0,00
4,566 % éch. 25/10/2035		523	466	0,00
4,671 % éch. 25/10/2035		1 891	1 830	0,01
SG Mortgage Securities Trust				
4,166 % éch. 25/07/2036		3 029	632	0,00
SLM Student Loan Trust				
2,465 % éch. 25/10/2039	€	107	117	0,00
2,650 % éch. 15/12/2033		568	628	0,00
Soundview Home Loan Trust				
4,016 % éch. 25/07/2037	$	1 450	1 319	0,01
4,016 % éch. 25/08/2037		212	187	0,00
4,026 % éch. 25/07/2037		121	112	0,00
4,046 % éch. 25/06/2037		5 533	3 845	0,02
4,056 % éch. 25/06/2037		10 671	7 205	0,04
4,146 % éch. 25/03/2037		388	370	0,00
4,251 % éch. 25/12/2036		4 124	4 057	0,02
4,346 % éch. 25/10/2036		6 356	6 152	0,04
4,346 % éch. 25/11/2036		4 184	4 015	0,02
4,596 % éch. 25/03/2036		495	494	0,00
4,746 % éch. 25/10/2037		4 427	3 493	0,02
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust				
4,602 % éch. 25/12/2036		140	137	0,00
Structured Asset Investment Loan Trust				
4,466 % éch. 25/01/2036		2 243	2 137	0,01
5,121 % éch. 25/11/2034		1 953	2 084	0,01
Terwin Mortgage Trust				
0,054 % éch. 25/08/2037		201	97	0,00
4,786 % éch. 25/11/2033		4	4	0,00
Texas Natural Gas Securitization Finance Corp.				
5,169 % éch. 01/04/2041		11 000	11 229	0,06
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust				
4,146 % éch. 25/01/2037		2 221	1 956	0,01
Washington Mutual Asset-Backed Certificates Trust				
3,851 % éch. 25/10/2036		45	16	0,00
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				
4,191 % éch. 25/01/2037		3 349	3 372	0,02
			250 353	1,43

OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Athene Global Funding				
3,054 % éch. 23/02/2027	€	28 100	33 163	0,19
3,410 % éch. 25/02/2030		13 700	16 109	0,09
4,696 % éch. 16/07/2026	$	19 500	19 531	0,11
5,516 % éch. 25/03/2027		21 100	21 438	0,12
Bank of America Corp.				
3,261 % éch. 28/01/2031	€	45 000	53 129	0,30
4,897 % éch. 24/01/2031	$	16 900	16 914	0,10
5,202 % éch. 25/04/2029		27 100	27 798	0,16
5,288 % éch. 25/04/2034		14 100	14 521	0,08
5,468 % éch. 23/01/2035 (g)		43 500	45 330	0,26
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049	$	171 500	$ 181 346	1,03
British Airways Pass-Through Trust				
3,300 % éch. 15/06/2034		4 522	4 279	0,02
Broadcom, Inc.				
2,450 % éch. 15/02/2031		200	183	0,00
Citibank N.A.				
4,838 % éch. 06/08/2029		28 900	29 578	0,17
CommonSpirit Health				
4,975 % éch. 01/09/2035		15 000	14 830	0,08
5,662 % éch. 01/09/2055		11 400	11 026	0,06
Doctors Co. An Interinsurance Exchange				
4,500 % éch. 18/01/2032		3 900	3 510	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC				
2,900 % éch. 16/02/2028		700	674	0,00
3,815 % éch. 02/11/2027		1 400	1 379	0,01
4,389 % éch. 08/01/2026		1 000	1 000	0,01
GA Global Funding Trust				
2,250 % éch. 06/01/2027		9 400	9 232	0,05
5,400 % éch. 13/01/2030		6 800	6 977	0,04
GLP Capital LP				
5,300 % éch. 15/01/2029		2 500	2 545	0,01
Goldman Sachs Bank USA				
5,283 % éch. 18/03/2027		4 500	4 511	0,03
Goldman Sachs Group, Inc.				
3,500 % éch. 23/01/2033	€	36 900	43 374	0,25
3,984 % éch. 18/12/2036		9 377	11 005	0,06
4,692 % éch. 23/10/2030	$	13 000	13 181	0,08
4,967 % éch. 28/01/2031		24 200	24 298	0,14
5,049 % éch. 23/07/2030		10 000	10 248	0,06
5,207 % éch. 28/01/2031		14 500	14 985	0,09
5,218 % éch. 23/04/2031		39 600	40 909	0,23
5,536 % éch. 28/01/2036		16 800	17 446	0,10
HCA, Inc.				
5,375 % éch. 01/09/2026		2 170	2 175	0,01
JPMorgan Chase & Co.				
3,588 % éch. 23/01/2036	€	13 800	16 007	0,09
4,603 % éch. 22/10/2030	$	16 400	16 634	0,09
5,336 % éch. 23/01/2035		6 500	6 739	0,04
5,502 % éch. 24/01/2036		26 700	27 921	0,16
Kraton Corp.				
5,000 % éch. 15/07/2027		23 400	23 766	0,14
Las Vegas Sands Corp.				
5,900 % éch. 01/06/2027		13 200	13 470	0,08
6,000 % éch. 15/08/2029		4 300	4 494	0,03
Lehman Brothers Holdings, Inc.				
0,000 % éch. 25/05/2010 ^		8 800	3	0,00
5,625 % éch. 24/01/2013 ^		12 700	4	0,00
6,200 % éch. 26/09/2014 ^		9 800	3	0,00
7,875 % éch. 08/05/2018 ^	£	14 000	66	0,00
Morgan Stanley				
3,955 % éch. 21/03/2035	€	12 150	14 486	0,08
4,654 % éch. 18/10/2030	$	10 300	10 427	0,06
4,889 % éch. 20/07/2033		7 500	7 610	0,04
4,968 % éch. 13/04/2028		14 200	14 262	0,08
5,042 % éch. 19/07/2030		10 400	10 666	0,06
5,192 % éch. 17/04/2031		17 200	17 738	0,10
5,230 % éch. 15/01/2031		17 200	17 745	0,10
5,250 % éch. 21/04/2034		15 000	15 448	0,09
5,466 % éch. 18/01/2035		6 500	6 759	0,04
5,587 % éch. 18/01/2036		29 900	31 257	0,18
Morgan Stanley Bank N.A.				
4,872 % éch. 12/01/2029		4 200	4 212	0,02
5,504 % éch. 26/05/2028		24 900	25 411	0,15
Pacific Gas & Electric Co.				
2,100 % éch. 01/08/2027		500	485	0,00
3,300 % éch. 01/12/2027		800	788	0,00
3,750 % éch. 01/07/2028		1 500	1 482	0,01
4,000 % éch. 01/12/2046		1 600	1 205	0,01
4,250 % éch. 15/03/2046		800	629	0,00
4,300 % éch. 15/03/2045		1 500	1 196	0,01
4,500 % éch. 01/07/2040		800	698	0,00
4,600 % éch. 15/06/2043		1 000	836	0,01
4,750 % éch. 15/02/2044		200	170	0,00
4,950 % éch. 01/07/2050		600	508	0,00
PacifiCorp				
5,100 % éch. 15/02/2029		2 200	2 246	0,01
5,300 % éch. 15/02/2031		24 800	25 546	0,15
Philip Morris International, Inc.				
4,875 % éch. 13/02/2029	$	13 600	$ 13 925	0,08
RBC International				
4,660 % éch. 16/12/2028 (f)		20 000	19 983	0,11
Southern California Edison Co.				
5,450 % éch. 01/03/2035		5 000	5 072	0,03
T-Mobile USA, Inc.				
5,050 % éch. 15/07/2033		10 900	11 126	0,06
Wells Fargo & Co.				
3,350 % éch. 02/03/2033		25 000	23 341	0,13
3,900 % éch. 22/07/2032	€	34 700	41 760	0,24
4,603 % éch. 15/09/2029	$	24 500	24 529	0,14
4,892 % éch. 15/09/2036		17 000	16 953	0,10
5,150 % éch. 23/04/2031		3 700	3 820	0,02
5,211 % éch. 03/12/2035		33 600	34 339	0,20
5,389 % éch. 24/04/2034		45 300	47 146	0,27
			1 259 535	7,17

CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Pantheon Senior Debt Secondaries				
6,026 % éch. 26/03/2026 (f)		5 300	5 300	0,03
Project Alfa				
6,330 % éch. 21/10/2026 (f)		3 775	3 775	0,02
Project Dorchester				
4,349 % éch. 04/01/2027 (f)	€	7 200	8 456	0,05
Project Hudson				
7,730 % éch. 29/05/2026	$	7 800	7 871	0,05
			25 402	0,15

OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Obligations American Municipal Power, Inc., Ohio Revenue Bonds, (BABs), Series 2010			
6,270 % éch. 15/02/2050	90	93	0,00
Obligations American Municipal Power, Inc., Ohio Revenue Bonds, Series 2010			
7,734 % éch. 15/02/2033	100	116	0,00
7,834 % éch. 15/02/2041	1 700	2 007	0,01
Obligations Golden State, California Tobacco Securitization Corp. Revenue Bonds, Series 2021			
3,850 % éch. 01/06/2050	1 845	1 687	0,01
Billets Golden State, California Tobacco Securitization Corp. Revenue Notes, (ST APPROP Insured), Series 2021			
2,346 % éch. 01/06/2030	200	186	0,00
Billets Golden State, California Tobacco Securitization Corp. Revenue Notes, Series 2021			
2,687 % éch. 01/06/2030	6 000	5 551	0,03
2,787 % éch. 01/06/2031	4 400	4 002	0,03
3,037 % éch. 01/06/2032	8 045	7 256	0,04
Obligations Los Angeles County, California Public Works Financing Authority Revenue Bonds, (BABs), Series 2010			
7,618 % éch. 01/08/2040	2 800	3 331	0,02
Billets Minnesota Housing Finance Agency Revenue Notes, Series 2024			
5,301 % éch. 01/01/2029	5 600	5 717	0,03
5,532 % éch. 01/01/2034	1 700	1 759	0,01
Obligations Municipal Electric Authority of Georgia Revenue Bonds, (BABs), Series 2010			
6,655 % éch. 01/04/2057	278	303	0,00
		32 008	0,18

TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Adjustable Rate Mortgage Trust			
4,996 % éch. 25/03/2035	429	379	0,00
5,404 % éch. 25/09/2035	34	30	0,00
American Home Mortgage Assets Trust			
4,036 % éch. 25/05/2046	196	176	0,00
4,056 % éch. 25/10/2046	57	29	0,00
4,226 % éch. 25/09/2046	572	554	0,00
4,949 % éch. 25/11/2046	7 367	1 789	0,01
American Home Mortgage Investment Trust			
5,755 % éch. 25/09/2035	3 055	1 128	0,01
Banc of America Funding Trust			
4,168 % éch. 20/02/2047	427	404	0,00
4,328 % éch. 20/10/2046	89	75	0,00
4,787 % éch. 20/01/2047	71	62	0,00
5,750 % éch. 25/11/2035	5	5	0,00
5,798 % éch. 20/02/2036	168	160	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Banc of America Mortgage Trust			
6,664 % éch. 25/09/2033	$ 4	$ 4	0,00
BCAP LLC Trust			
4,186 % éch. 25/01/2037	20	19	0,00
4,286 % éch. 25/05/2047	133	124	0,00
4,727 % éch. 26/01/2047	165	163	0,00
5,250 % éch. 26/04/2037	497	274	0,00
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
4,000 % éch. 25/05/2034	36	33	0,00
4,203 % éch. 25/05/2047	76	69	0,00
5,014 % éch. 25/08/2033	4	4	0,00
5,613 % éch. 25/02/2034	5	5	0,00
5,741 % éch. 25/10/2033	15	14	0,00
5,950 % éch. 25/02/2036	37	34	0,00
6,375 % éch. 25/08/2033	20	20	0,00
6,596 % éch. 25/02/2036	24	21	0,00
6,811 % éch. 25/05/2034	36	35	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust			
4,139 % éch. 25/11/2036	387	164	0,00
4,159 % éch. 25/08/2036	1 132	506	0,00
4,166 % éch. 25/02/2034	58	55	0,00
4,474 % éch. 25/11/2036	2 356	1 183	0,01
4,559 % éch. 25/08/2036	8	5	0,00
4,566 % éch. 25/08/2035	6 280	6 181	0,04
4,668 % éch. 25/11/2035	414	315	0,00
4,688 % éch. 25/03/2036	190	108	0,00
4,791 % éch. 25/09/2035	1 298	693	0,00
5,084 % éch. 25/01/2036	749	713	0,01
5,406 % éch. 25/05/2035	21	21	0,00
Bear Stearns Mortgage Funding Trust			
4,006 % éch. 25/12/2046	299	268	0,00
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust			
3,944 % éch. 26/12/2046	1 171	931	0,01
Benchmark Mortgage Trust			
4,077 % éch. 15/07/2051	12 918	12 843	0,07
4,203 % éch. 10/10/2051	2 095	2 091	0,01
Chase Mortgage Finance Trust			
4,613 % éch. 25/03/2037	401	373	0,00
4,789 % éch. 25/03/2037	38	36	0,00
4,927 % éch. 25/07/2037	32	25	0,00
6,731 % éch. 25/02/2037	42	42	0,00
Citicorp Mortgage Securities Trust			
6,000 % éch. 25/04/2037	45	40	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
4,349 % éch. 25/08/2036	8 804	3 506	0,02
4,829 % éch. 25/08/2035	159	147	0,00
5,395 % éch. 25/08/2035	38	36	0,00
5,750 % éch. 25/09/2035	6	6	0,00
6,190 % éch. 25/09/2035	48	48	0,00
6,480 % éch. 25/10/2035	6	6	0,00
6,490 % éch. 25/05/2035	2	2	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. Mortgage Pass-Through Certificates			
4,561 % éch. 25/09/2035	372	345	0,00
CitiMortgage Alternative Loan Trust			
4,446 % éch. 25/02/2037	1 285	1 082	0,01
6,000 % éch. 25/01/2037	242	221	0,00
Commercial Mortgage Trust			
3,545 % éch. 10/02/2036	28 500	28 335	0,16
Countrywide Alternative Loan Trust			
4,028 % éch. 20/02/2047	3 964	3 256	0,02
4,043 % éch. 20/12/2046	1 908	1 717	0,01
4,086 % éch. 25/06/2036	677	654	0,00
4,166 % éch. 25/02/2047	101	95	0,00
4,186 % éch. 25/05/2047	2 531	2 321	0,01
4,196 % éch. 25/05/2037	525	157	0,00
4,246 % éch. 25/05/2036	57	50	0,00
4,266 % éch. 25/05/2035	18	18	0,00
4,266 % éch. 25/07/2046	41	39	0,00
4,268 % éch. 20/03/2046	1 274	1 209	0,01
4,268 % éch. 20/07/2046	174	151	0,00
4,306 % éch. 25/11/2036	3 769	3 476	0,02
4,308 % éch. 20/05/2046	1 997	1 829	0,01
4,406 % éch. 25/02/2037	653	548	0,00
4,408 % éch. 20/09/2046	1 171	1 063	0,01
4,486 % éch. 25/11/2035	9	8	0,00
4,488 % éch. 20/11/2035	259	249	0,00
4,488 % éch. 20/12/2035	1 278	1 221	0,01
4,508 % éch. 20/11/2035	22	22	0,00
4,526 % éch. 25/10/2046	574	438	0,00
4,596 % éch. 25/07/2036	$ 254	$ 101	0,00
4,620 % éch. 25/10/2035	8	6	0,00
5,250 % éch. 25/06/2035	128	96	0,00
5,386 % éch. 25/11/2035	213	197	0,00
5,500 % éch. 25/09/2035	664	465	0,00
5,500 % éch. 25/11/2035	1 239	771	0,01
5,529 % éch. 25/11/2035	188	170	0,00
5,750 % éch. 25/03/2037	173	87	0,00
6,000 % éch. 25/03/2036	1 768	786	0,01
6,000 % éch. 25/02/2037	174	65	0,00
6,069 % éch. 25/11/2035	146	136	0,00
6,250 % éch. 25/11/2036	107	79	0,00
6,250 % éch. 25/08/2037	435	193	0,00
6,500 % éch. 25/08/2032	2	2	0,00
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
3,647 % éch. 25/04/2035	112	79	0,00
3,991 % éch. 25/09/2033	8	7	0,00
4,103 % éch. 20/09/2036	41	36	0,00
4,306 % éch. 25/05/2035	295	262	0,00
4,366 % éch. 19/01/2034	30	28	0,00
4,426 % éch. 25/04/2035	137	132	0,00
4,486 % éch. 25/03/2035	875	815	0,01
4,506 % éch. 25/02/2035	168	161	0,00
4,526 % éch. 25/02/2035	71	67	0,00
4,546 % éch. 25/02/2036	6	2	0,00
4,606 % éch. 25/09/2034	13	13	0,00
4,613 % éch. 20/04/2036	714	656	0,00
4,796 % éch. 25/11/2034	90	87	0,00
5,500 % éch. 25/11/2035	62	28	0,00
5,750 % éch. 25/07/2037	300	134	0,00
6,000 % éch. 25/07/2036	281	132	0,00
6,000 % éch. 25/05/2037	1 041	419	0,00
6,224 % éch. 20/02/2036	18	16	0,00
6,500 % éch. 25/12/2037	651	235	0,00
6,500 % éch. 25/11/2047	506	241	0,00
Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust			
4,206 % éch. 25/03/2035	329	319	0,00
6,000 % éch. 25/03/2035	19	19	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
4,868 % éch. 25/03/2032	27	26	0,00
6,500 % éch. 25/04/2033	2	2	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates			
3,850 % éch. 25/09/2057	6 720	6 516	0,04
4,191 % éch. 25/06/2050	3 701	3 359	0,02
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust			
6,079 % éch. 25/04/2037	62	17	0,00
Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust			
4,086 % éch. 25/08/2036	1 288	1 195	0,01
4,146 % éch. 25/03/2037	1 405	1 349	0,01
4,146 % éch. 25/09/2047	2 218	1 945	0,01
4,226 % éch. 25/08/2047	3 120	2 728	0,02
4,506 % éch. 25/08/2037	2 253	1 792	0,01
Deutsche ALT-B Securities Mortgage Loan Trust			
3,946 % éch. 25/10/2036	5	4	0,00
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust			
4,036 % éch. 19/10/2036	1 023	945	0,01
4,686 % éch. 19/09/2044	23	22	0,00
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust			
4,958 % éch. 25/04/2035	44	43	0,00
6,250 % éch. 25/11/2036	155	39	0,00
6,250 % éch. 25/08/2037	159	53	0,00
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust			
5,998 % éch. 25/08/2035	42	28	0,00
GreenPoint Mortgage Funding Trust			
4,206 % éch. 25/01/2037	489	459	0,00
4,266 % éch. 25/04/2036	233	212	0,00
4,286 % éch. 25/06/2045	25	22	0,00
4,386 % éch. 25/04/2036	188	171	0,00
4,386 % éch. 25/11/2045	59	57	0,00
4,486 % éch. 25/09/2046	1 019	838	0,01
4,526 % éch. 25/10/2046	1 280	1 023	0,01
GreenPoint Mortgage Funding Trust Pass-Through Certificates			
7,033 % éch. 25/10/2033	3	3	0,00
GS Mortgage Securities Corp. Trust			
4,948 % éch. 15/07/2031	5 000	3 884	0,02
7,500 % éch. 25/10/2036	51	6	0,00
GSR Mortgage Loan Trust			
4,076 % éch. 25/05/2037	8 951	4 208	0,02
4,410 % éch. 25/06/2034	$ 12	$ 11	0,00
4,521 % éch. 25/01/2036	27	25	0,00
4,951 % éch. 25/09/2035	22	21	0,00
4,970 % éch. 25/11/2035	10	9	0,00
5,500 % éch. 25/01/2037	32	75	0,00
5,880 % éch. 25/04/2032	60	59	0,00
5,880 % éch. 25/03/2033	12	12	0,00
6,000 % éch. 25/03/2032	0	0	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust			
4,226 % éch. 19/09/2037	390	344	0,00
4,246 % éch. 19/09/2046	447	401	0,00
4,256 % éch. 19/12/2036	7 825	6 386	0,04
4,326 % éch. 19/03/2036	94	89	0,00
4,346 % éch. 19/01/2036	284	183	0,00
4,546 % éch. 19/01/2035	71	69	0,00
4,742 % éch. 19/07/2035	40	30	0,00
4,879 % éch. 19/12/2036	226	211	0,00
5,346 % éch. 19/10/2035	185	135	0,00
5,503 % éch. 19/08/2036	17	16	0,00
6,029 % éch. 19/10/2035	349	163	0,00
HSI Asset Loan Obligation Trust			
6,000 % éch. 25/06/2037	17	16	0,00
Impac CMB Trust			
4,486 % éch. 25/03/2035	5	4	0,00
Impac Secured Assets Trust			
4,366 % éch. 25/01/2037	2 923	2 581	0,02
IndyMac Mortgage Loan Trust			
3,268 % éch. 25/01/2036	19	18	0,00
3,396 % éch. 25/06/2036	139	120	0,00
3,642 % éch. 25/10/2035	85	68	0,00
3,662 % éch. 25/08/2035	73	54	0,00
3,729 % éch. 25/03/2036	1 502	1 016	0,01
3,745 % éch. 25/03/2036	459	328	0,00
4,206 % éch. 25/02/2037	1 304	1 188	0,01
4,246 % éch. 25/06/2046	753	685	0,00
4,326 % éch. 25/06/2037	88	84	0,00
4,373 % éch. 25/12/2034	38	36	0,00
JPMorgan Alternative Loan Trust			
4,326 % éch. 25/10/2036	2 158	1 998	0,01
4,487 % éch. 27/06/2037	112	65	0,00
5,358 % éch. 25/12/2035	523	354	0,00
5,500 % éch. 25/11/2036	12	5	0,00
JPMorgan Mortgage Trust			
4,951 % éch. 25/08/2034	44	44	0,00
5,119 % éch. 25/02/2036	293	201	0,00
5,368 % éch. 25/02/2036	97	64	0,00
5,685 % éch. 25/07/2035	24	24	0,00
5,688 % éch. 25/06/2036	159	107	0,00
5,869 % éch. 25/11/2033	15	14	0,00
6,033 % éch. 25/07/2035	43	43	0,00
6,262 % éch. 25/12/2034	127	124	0,00
Lehman XS Trust			
4,206 % éch. 25/12/2036	1 655	1 662	0,01
Luminent Mortgage Trust			
4,206 % éch. 25/12/2036	110	108	0,00
4,246 % éch. 25/10/2046	280	259	0,00
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
5,633 % éch. 21/11/2034	51	50	0,00
MASTR Alternative Loan Trust			
4,246 % éch. 25/03/2036	671	57	0,00
MASTR Asset Securitization Trust			
6,000 % éch. 25/06/2036	135	72	0,00
Mellon Residential Funding Corp. Mortgage Pass-Through Trust			
4,305 % éch. 15/12/2030	18	18	0,00
4,565 % éch. 15/11/2031	20	19	0,00
4,762 % éch. 20/10/2029	7	7	0,00
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust			
4,166 % éch. 25/01/2037	8 173	2 474	0,02
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
4,506 % éch. 25/06/2028	5	4	0,00
5,223 % éch. 25/12/2034	74	70	0,00
6,041 % éch. 25/02/2033	35	33	0,00
6,614 % éch. 25/06/2037	9	9	0,00
Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust			
4,030 % éch. 25/04/2037	490	422	0,00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
3,240 % éch. 25/11/2037	432	299	0,00
4,106 % éch. 25/04/2035	99	99	0,00
4,486 % éch. 25/11/2035	18	13	0,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
MortgageIT Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
4,306 % éch. 25/06/2047	$ 3 267	$ 2 879	0,02
New Century Alternative Mortgage Loan Trust			
6,173 % éch. 25/07/2036	4 627	873	0,01
New Residential Mortgage Loan Trust			
3,500 % éch. 25/12/2057	1 416	1 385	0,01
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust			
4,343 % éch. 25/10/2035	17	15	0,00
NovaStar Mortgage Funding Trust			
0,388 % éch. 25/09/2046	1 232	455	0,00
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
3,996 % éch. 25/02/2047	396	120	0,00
4,080 % éch. 25/11/2037	1 447	1 209	0,01
4,099 % éch. 25/08/2035	38	13	0,00
4,146 % éch. 25/06/2037	751	723	0,00
4,166 % éch. 25/03/2047	1 315	1 248	0,01
4,206 % éch. 25/06/2046	4 580	940	0,01
4,266 % éch. 25/04/2046	3 480	865	0,01
4,346 % éch. 25/08/2037	341	333	0,00
6,000 % éch. 25/06/2036	285	235	0,00
Residential Asset Securitization Trust			
4,246 % éch. 25/01/2046	11	3	0,00
5,750 % éch. 25/02/2036	1 657	1 141	0,01
5,750 % éch. 25/04/2037	1 086	472	0,00
6,000 % éch. 25/07/2037	774	280	0,00
6,500 % éch. 25/08/2036	1 097	300	0,00
Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust			
5,532 % éch. 25/09/2035	206	128	0,00
6,500 % éch. 25/03/2032	3	3	0,00
Sequoia Mortgage Trust			
4,346 % éch. 20/07/2037	526	413	0,00
4,546 % éch. 19/10/2026	13	12	0,00
4,548 % éch. 20/07/2033	68	69	0,00
4,597 % éch. 20/01/2047	172	117	0,00
4,608 % éch. 20/10/2027	0	0	0,00
6,610 % éch. 20/04/2035	9	9	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
4,166 % éch. 25/10/2035	245	237	0,00
4,286 % éch. 25/05/2037	7	6	0,00
4,302 % éch. 25/11/2035	27	24	0,00
4,473 % éch. 25/08/2035	72	62	0,00
4,600 % éch. 25/07/2035	557	491	0,00
4,779 % éch. 25/12/2035	282	192	0,00
5,046 % éch. 25/09/2034	1	1	0,00
5,274 % éch. 25/09/2034	116	113	0,00
6,088 % éch. 25/04/2034	6	6	0,00
6,298 % éch. 25/02/2034	28	27	0,00
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
3,493 % éch. 25/05/2047	2 080	1 675	0,01
3,966 % éch. 25/08/2036	1 266	1 138	0,01
4,166 % éch. 25/01/2037	879	803	0,01
4,206 % éch. 25/01/2037	1 564	1 420	0,01
4,206 % éch. 25/09/2047	1 251	1 168	0,01
4,226 % éch. 25/06/2036	23	23	0,00
4,246 % éch. 25/10/2036	1 895	1 739	0,01
4,266 % éch. 25/05/2036	405	287	0,00
4,266 % éch. 25/09/2047	1 505	1 361	0,01
4,286 % éch. 25/05/2036	1 847	1 551	0,01
4,286 % éch. 25/05/2046	2 416	859	0,01
4,286 % éch. 25/09/2047	18	16	0,00
4,346 % éch. 19/07/2035	10	10	0,00
4,366 % éch. 25/05/2046	28	17	0,00
4,406 % éch. 25/02/2036	224	192	0,00
4,426 % éch. 19/07/2034	8	7	0,00
4,506 % éch. 19/09/2032	6	6	0,00
4,546 % éch. 19/03/2034	3	3	0,00
5,429 % éch. 25/12/2035	52	44	0,00
5,529 % éch. 25/08/2047	931	805	0,01
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
4,126 % éch. 25/01/2036	59	50	0,00
4,136 % éch. 25/10/2036	424	357	0,00
TBW Mortgage-Backed Trust			
6,130 % éch. 25/01/2037	25	6	0,00
Thornburg Mortgage Securities Trust			
4,058 % éch. 25/09/2037	7	7	0,00
5,096 % éch. 25/06/2037	404	381	0,00
5,363 % éch. 25/06/2037	1 092	946	0,01
5,413 % éch. 25/06/2037	921	794	0,01
5,413 % éch. 25/06/2047	447	416	0,00
5,463 % éch. 25/03/2037	465	330	0,00
Towd Point Mortgage Trust			
3,750 % éch. 25/05/2058	$ 5 010	$ 4 945	0,03
Verus Securitization Trust			
2,829 % éch. 25/10/2066	4 927	4 535	0,03
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
3,410 % éch. 25/05/2037	755	624	0,00
3,873 % éch. 25/05/2037	1 006	883	0,01
3,878 % éch. 25/12/2046	16	14	0,00
3,960 % éch. 25/03/2036	854	763	0,01
4,150 % éch. 25/09/2036	195	167	0,00
4,171 % éch. 27/02/2034	36	35	0,00
4,271 % éch. 25/12/2036	355	326	0,00
4,306 % éch. 25/04/2045	10	10	0,00
4,369 % éch. 25/12/2035	155	143	0,00
4,386 % éch. 25/12/2045	9	9	0,00
4,426 % éch. 25/07/2045	183	176	0,00
4,426 % éch. 25/10/2045	44	43	0,00
4,466 % éch. 25/01/2045	82	82	0,00
4,473 % éch. 25/09/2036	2 138	1 874	0,01
4,486 % éch. 25/01/2045	31	30	0,00
4,569 % éch. 25/03/2036	42	38	0,00
4,586 % éch. 25/11/2034	103	102	0,00
4,666 % éch. 25/11/2045	203	193	0,00
4,666 % éch. 25/12/2045	2 397	2 220	0,01
4,909 % éch. 25/10/2046	1 829	1 628	0,01
5,009 % éch. 25/06/2046	486	461	0,00
5,029 % éch. 25/02/2046	1 226	1 137	0,01
5,029 % éch. 25/08/2046	55	51	0,00
5,229 % éch. 25/11/2042	17	17	0,00
5,241 % éch. 25/08/2034	40	38	0,00
5,279 % éch. 25/01/2047	282	255	0,00
5,429 % éch. 25/08/2042	0	0	0,00
5,450 % éch. 25/09/2033	4	4	0,00
5,529 % éch. 25/10/2046	7	7	0,00
5,696 % éch. 25/09/2033	6	6	0,00
5,731 % éch. 25/06/2033	24	24	0,00
5,778 % éch. 25/03/2033	5	5	0,00
6,166 % éch. 25/03/2034	3	3	0,00
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4,296 % éch. 25/04/2035	96	82	0,00
4,446 % éch. 25/07/2036	56	40	0,00
4,969 % éch. 25/07/2046	396	247	0,00
Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4,591 % éch. 25/06/2033	3	2	0,00
Wells Fargo Alternative Loan Trust			
5,900 % éch. 28/12/2037	175	161	0,00
6,250 % éch. 25/07/2037	318	279	0,00
		199 070	1,13
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Fannie Mae			
3,000 % éch. 01/03/2060	6 018	5 275	0,03
3,500 % éch. 01/01/2059	18 203	16 620	0,10
4,246 % éch. 25/12/2036	122	120	0,00
4,306 % éch. 25/03/2034	13	13	0,00
4,336 % éch. 25/08/2034	4	4	0,00
4,339 % éch. 25/03/2044	2	2	0,00
4,389 % éch. 25/06/2029 - 25/06/2036	132	132	0,00
4,536 % éch. 25/09/2042	26	25	0,00
4,824 % éch. 25/11/2053 - 25/01/2055	7 600	7 635	0,04
4,974 % éch. 25/07/2055	15 129	15 186	0,09
5,024 % éch. 25/03/2055	20 109	20 181	0,12
5,274 % éch. 25/02/2055	2 532	2 552	0,02
5,276 % éch. 01/06/2043	2	2	0,00
5,277 % éch. 01/11/2042 - 01/10/2044	31	32	0,00
5,374 % éch. 25/12/2054	41 563	41 955	0,24
5,477 % éch. 01/09/2040	3	3	0,00
5,756 % éch. 01/12/2034	19	20	0,00
5,950 % éch. 01/01/2033	10	10	0,00
6,000 % éch. 25/04/2043 - 25/07/2044	436	452	0,00
6,045 % éch. 01/04/2033	21	22	0,00
6,056 % éch. 01/10/2034	11	11	0,00
6,123 % éch. 01/06/2035	1	1	0,00
6,133 % éch. 01/12/2030	1	1	0,00
6,265 % éch. 01/04/2033	18	19	0,00
6,301 % éch. 01/08/2033	$ 15	$ 15	0,00
6,309 % éch. 25/05/2035	0	0	0,00
6,346 % éch. 01/11/2034	145	152	0,00
6,420 % éch. 01/08/2035	61	63	0,00
6,500 % éch. 01/11/2036	67	69	0,00
7,000 % éch. 25/07/2042	55	59	0,00
Freddie Mac			
3,000 % éch. 01/11/2026 - 01/04/2045	253	234	0,00
3,500 % éch. 01/08/2026 - 01/04/2049	4 124	3 880	0,02
4,000 % éch. 01/09/2041	3	3	0,00
4,106 % éch. 25/08/2031	0	0	0,00
4,269 % éch. 25/09/2031	16	16	0,00
4,548 % éch. 15/12/2031	0	0	0,00
4,578 % éch. 15/10/2040	1 138	1 129	0,01
4,598 % éch. 15/06/2041	1 694	1 685	0,01
4,698 % éch. 15/12/2037	42	42	0,00
4,814 % éch. 25/11/2054	10 057	10 100	0,06
4,824 % éch. 25/03/2055	17 042	17 189	0,10
4,854 % éch. 25/08/2055	7 344	7 390	0,04
4,874 % éch. 25/08/2055	3 138	3 158	0,02
4,974 % éch. 25/07/2055	19 736	19 809	0,11
5,000 % éch. 15/08/2035 - 01/12/2039	281	288	0,00
5,109 % éch. 15/12/2050	7 438	7 424	0,04
5,229 % éch. 25/10/2044 - 25/02/2045	656	608	0,00
5,274 % éch. 25/03/2055	5 784	5 837	0,03
5,429 % éch. 25/07/2044	15	15	0,00
5,500 % éch. 01/06/2037 - 01/10/2039	32	34	0,00
6,000 % éch. 15/04/2036	816	859	0,01
6,281 % éch. 01/10/2033	13	13	0,00
6,300 % éch. 01/09/2037	60	63	0,00
6,388 % éch. 01/10/2034	14	14	0,00
6,481 % éch. 01/08/2035	6	6	0,00
6,521 % éch. 01/09/2035	4	4	0,00
7,000 % éch. 01/10/2037	5	5	0,00
Ginnie Mae			
3,000 % éch. 20/07/2046 - 20/04/2052	281 586	253 534	1,44
3,500 % éch. 20/07/2052 - 20/07/2055	611 132	557 435	3,18
4,500 % éch. 15/04/2039 - 15/06/2039	19	19	0,00
4,750 % éch. 20/11/2026 - 20/12/2026	0	0	0,00
4,864 % éch. 20/01/2066	517	518	0,00
4,944 % éch. 20/08/2066	1 287	1 293	0,01
5,000 % éch. 20/04/2038	9	9	0,00
5,375 % éch. 20/08/2026 - 20/09/2026	0	0	0,00
5,500 % éch. 20/08/2035 - 15/02/2039	110	113	0,00
5,625 % éch. 20/04/2027 - 20/05/2030	6	6	0,00
6,500 % éch. 20/02/2055	371	384	0,00
Ginnie Mae, TBA			
2,500 % éch. 01/02/2056	151 300	130 502	0,74
3,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	230 600	207 036	1,18
3,500 % éch. 01/02/2056	92 700	84 364	0,48
6,500 % éch. 01/02/2056	515 900	532 768	3,03
Administration des petites entreprises			
5,490 % éch. 01/05/2028	5	5	0,00
5,600 % éch. 01/09/2028	2	2	0,00
5,680 % éch. 01/06/2028	1	1	0,00
6,220 % éch. 01/12/2028	17	17	0,00
Tennessee Valley Authority			
4,875 % éch. 15/05/2035	14 000	14 501	0,08
5,880 % éch. 01/04/2036	500	559	0,00
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
2,500 % éch. 01/05/2030 - 01/02/2051	11 479	9 920	0,06
3,000 % éch. 01/01/2027 - 01/06/2051	23 036	20 438	0,12
3,500 % éch. 01/11/2034 - 01/07/2050	25 321	23 875	0,14
4,000 % éch. 01/02/2026 - 01/08/2053	12 978	12 485	0,07

Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,500 % éch. 01/05/2027 - 01/09/2053	$ 8 795	$ 8 662	0,05
5,000 % éch. 01/01/2056	600	599	0,00
5,500 % éch. 01/01/2035 - 01/01/2055	191 987	195 145	1,11
6,000 % éch. 01/12/2053 - 01/09/2054	228 696	235 292	1,34
6,500 % éch. 01/06/2036 - 01/10/2055	208 025	216 288	1,23
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
2,500 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	148 450	125 499	0,72
4,000 % éch. 01/02/2056	104 000	98 596	0,56
4,500 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	43 610	42 574	0,24
5,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	2 309 500	2 301 237	13,11
5,500 % éch. 01/01/2056	319 900	324 423	1,85
6,000 % éch. 01/02/2056 - 01/03/2056	869 430	892 318	5,08
6,500 % éch. 01/02/2056 - 01/03/2056	1 911 900	1 988 080	11,32
		8 468 933	48,23
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
Obligations du Trésor américain			
1,375 % éch. 15/11/2040	61 050	39 652	0,23
1,875 % éch. 15/02/2041 (g)	205 300	143 502	0,82
1,875 % éch. 15/02/2051	100	56	0,00
2,000 % éch. 15/08/2051	7 100	4 069	0,02
2,250 % éch. 15/08/2049	72 000	45 174	0,26
2,875 % éch. 15/05/2052	26 900	18 804	0,11
3,000 % éch. 15/02/2048	35 300	26 279	0,15
3,000 % éch. 15/02/2049	46 400	34 193	0,19
3,250 % éch. 15/05/2042	200	167	0,00
3,375 % éch. 15/11/2048	137 500	108 829	0,62
4,125 % éch. 15/08/2044 (g)	259 000	237 784	1,35
4,500 % éch. 15/02/2044	21 800	21 097	0,12
4,500 % éch. 15/11/2054 (g)	638 900	602 812	3,42
4,625 % éch. 15/02/2055 (g)	183 700	176 998	1,01
4,750 % éch. 15/08/2055 (g)	10 800	10 621	0,06
4,875 % éch. 15/08/2045 (g)	5 353	5 407	0,03
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (d)			
0,125 % éch. 15/07/2031	38 629	35 803	0,20
0,125 % éch. 15/01/2032	9 983	9 126	0,05
0,375 % éch. 15/01/2027	47 174	46 595	0,27
0,375 % éch. 15/07/2027	173	171	0,00
0,500 % éch. 15/01/2028	94 539	92 895	0,53
0,625 % éch. 15/07/2032	5 939	5 574	0,03
0,750 % éch. 15/07/2028	9 987	9 870	0,06
1,125 % éch. 15/01/2033	100 447	96 414	0,55
1,375 % éch. 15/07/2033	21 440	20 906	0,12
1,750 % éch. 15/01/2028	27 508	27 718	0,16
2,375 % éch. 15/01/2027	1 614	1 627	0,01
2,375 % éch. 15/10/2028	34 652	35 692	0,20
2,500 % éch. 15/01/2029	61 112	63 096	0,36
3,875 % éch. 15/04/2029	39 214	42 253	0,24
Billets du Trésor américain			
0,375 % éch. 30/09/2027	2 400	2 275	0,01
0,750 % éch. 31/01/2028	100	95	0,00
2,500 % éch. 31/03/2027	4 600	4 544	0,02
3,500 % éch. 15/02/2033	25 100	24 397	0,14
3,750 % éch. 31/12/2028	1 100	1 106	0,01
4,000 % éch. 15/02/2034	27 500	27 420	0,16
4,250 % éch. 15/11/2034	100	101	0,00
4,250 % éch. 15/05/2035	200	202	0,00
4,250 % éch. 15/08/2035 (g)	$ 8 493	$ 8 555	0,05
		2 031 879	11,56
Total États-Unis		12 267 180	69,85
INSTRUMENTS À COURT TERME			
BILLETS DE TRÉSORERIE			
Air Lease Corp.			
4,100 % éch. 15/01/2026	2 700	2 696	0,01
Alimentation Couche-Tard, Inc.			
4,150 % éch. 20/01/2026	1 200	1 197	0,01
Crown Castle, Inc.			
4,140 % éch. 22/01/2026	3 200	3 192	0,02
4,150 % éch. 20/01/2026	4 550	4 539	0,03
Edison International			
4,550 % éch. 05/01/2026	4 300	4 298	0,02
4,550 % éch. 07/01/2026	2 750	2 748	0,02
San Diego Gas & Electric Co.			
3,940 % éch. 20/01/2026	4 000	3 991	0,02
Southern California Edison Co.			
4,550 % éch. 05/01/2026	6 500	6 496	0,04
		29 157	0,17
BILLETS À COURT TERME			
Kona Spc Ltd.			
5,718 % éch. 15/09/2026	€ 6 700	7 898	0,05
BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN			
25,299 % éch. 24/03/2026 (b)(c)	EGP 114 100	2 267	0,01
BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN			
30,779 % éch. 26/06/2026 (b)(c)	NGN 9 440 829	5 933	0,03
30,779 % éch. 29/06/2026 (b)(c)	27 472 911	17 237	0,10
33,126 % éch. 12/06/2026 (b)(c)	16 817 197	10 649	0,06
33,156 % éch. 11/06/2026 (b)(c)	16 831 667	10 663	0,06
		44 482	0,25
BONS DU TRÉSOR SUD-AFRICAIN			
7,252 % éch. 20/05/2026 (b)(c)	ZAR 397 070	23 409	0,13
7,304 % éch. 19/08/2026 (b)(c)	36 310	2 108	0,01
7,305 % éch. 18/11/2026 (b)(c)	706 720	40 438	0,23
7,338 % éch. 22/04/2026 (b)(c)	396 420	23 487	0,14
7,393 % éch. 22/07/2026 (b)(c)	581 240	33 890	0,19
7,505 % éch. 17/06/2026 (b)(c)	147 100	8 628	0,05
		131 960	0,75
Total des Instruments à court terme		215 764	1,23
Total des Valeurs mobilières		$ 23 744 021	135,21

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (e)	5 766 349	$85 919	0,49
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund (e)	1 355 380	20 789	0,12
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Global Bond Ex-US Fund (e)	10 956 929	128 634	0,73
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds UK Corporate Bond Fund (e)	4 923 621	68 344	0,39
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds US Short-Term Fund (e)	384 486	3 937	0,02
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e)	3 511 570	35 023	0,20
PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (e)	345 274	5 148	0,03
		347 794	1,98
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF (e)	80 000	2 351	0,01
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF (e)	70 000	2 013	0,01
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (e)	3 455 880	397 490	2,26
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (e)	4 369 740	438 110	2,50
		839 964	4,78
Total des Fonds d'investissement		**$ 1 187 758**	**6,76**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Long	03/2026	174	$ 1	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2026	12 542	(1 842)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 5 ans mars	Court	03/2026	529	289	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2026	2 260	(2 077)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	4 826	4 878	0,03
Contrats à terme standardisés sur Euro-BTP mars	Long	03/2026	7 161	(4 151)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	2 709	4 724	0,03
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2026	11	(23)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2026	6 860	10 110	0,06
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2026	11 038	1 951	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2026	1 685	9 664	0,06
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	12 460	(1 433)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	5 108	(1 526)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	13 098	(8 113)	(0,05)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2026	2 975	5 715	0,03
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	7 096	7 727	0,04
				$ 25 894	0,15

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	$ 111,500	23/01/2026	819	$ (151)	$ (127)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	113,500	23/01/2026	819	(167)	(64)	0,00
				$ (318)	$ (191)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					**$25 703**	**0,15**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
Deutsche Bank AG	1,000 %	20/12/2032	€ 500	$ 3	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2026	$ 800	(16)	0,00
				$ (13)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-45 Index à 10 ans	(1,000) %	20/12/2035	$ 199 720	$ (277)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-44 Index à 5 ans	1,000 %	20/06/2030	$ 501 290	$ 395	0,00
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	2 870 200	1 683	0,01
				$ 2 078	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/(moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,000 %	17/06/2026	£ 200	$ 0	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,000	17/06/2027	357 180	(5 344)	(0,03)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2027	346 740	(1 680)	(0,01)
À payer[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/03/2031	679 757	2 539	0,02
À payer[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/03/2028	1 017 900	10 682	0,06
À recevoir[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/03/2036	486 700	(732)	0,00
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	17/09/2055	16 100	(905)	(0,01)
À recevoir[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	18/03/2056	30 930	(727)	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir[4]	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	5,750 %	18/03/2031	INR 2 056 280	$ 183	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,050	15/12/2031	¥ 17 222 400	(5 285)	(0,03)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	19/06/2039	13 160 000	17 647	0,10
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,600	18/12/2029	16 240 000	(2 887)	(0,02)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,750	19/03/2027	37 770 000	(120)	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,750	19/03/2030	30 810 000	(3 553)	(0,02)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,786	17/03/2031	14 710 000	(6 196)	(0,03)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	19/03/2032	67 820 000	(12 196)	(0,07)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	72 160 000	(26 919)	(0,15)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	19/03/2035	34 570 000	(10 772)	(0,06)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	19/06/2044	7 464 800	(7 437)	(0,04)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,250	18/06/2035	2 500 000	(1 077)	(0,01)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,250	17/09/2035	74 980 600	(20 918)	(0,12)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	17/12/2035	5 920 000	(1 140)	(0,01)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	18/09/2054	1 186 200	1 934	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	19/03/2055	1 130 000	1 145	0,01
À recevoir[4]	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	2,500	18/03/2056	1 350 000	(34)	0,00
À recevoir[4]	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,250	18/03/2027	SGD 1 027 888	77	0,00
À recevoir[4]	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,500	18/03/2031	701 612	2 170	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2027	$ 185 971	(8 966)	(0,05)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,965	30/11/2026	472 600	2 426	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2027	725 640	(3 695)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2027	215 540	7	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2035	258 970	1 847	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2055	12 730	610	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	87 306	403	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	31/05/2027	100 800	367	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,325	15/12/2027	537 530	289	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	115 608	(1)	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/03/2028	245 960	122	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/03/2031	136 480	259	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2055	21 200	326	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,551	17/09/2035	3 700	85	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,605	28/08/2034	20 300	275	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,640	15/08/2035	60 600	499	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	15/08/2035	60 300	385	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	20/02/2049	1 900	136	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	07/08/2034	35 410	238	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	15/08/2035	102 931	183	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2026	13 500	(50)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2027	1 276 800	12	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	151 500	(295)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2035	264 000	5 963	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	743 180	6 915	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055	91 100	2 124	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,773	04/03/2055	29 000	2 074	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,804	15/02/2055	15 200	1 003	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,850	05/08/2034	28 900	(158)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,851	28/02/2029	135 500	(1 504)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,861	15/02/2055	11 800	656	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,862	28/02/2029	133 200	(1 533)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,905	15/08/2026	163 400	(167)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,922	15/11/2054	17 600	734	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,930	24/03/2035	29 000	(249)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,930	25/06/2055	30 900	1 176	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,940	15/11/2054	12 100	467	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,955	15/11/2054	21 800	789	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,959	15/11/2054	31 500	1 116	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,960	27/06/2055	38 471	1 419	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,964	15/11/2054	19 600	677	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	21/03/2035	21 600	(272)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,990	15/11/2054	12 000	362	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,993	15/11/2054	18 300	543	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	20/06/2026	132 100	(2 000)	(0,01)
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	18/03/2036	91 490	291	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	18/03/2056	18 580	95	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,005	29/09/2055	11 439	439	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,020	15/05/2026	145 200	48	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,065	26/06/2055	19 479	690	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,111	15/11/2054	29 100	277	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,115	15/11/2054	16 940	150	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,117	15/11/2054	4 110	36	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,130	15/11/2054	39 350	250	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,713	02/10/2029	CAD 81 100	3 229	0,02
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,900	18/12/2029	76 500	3 128	0,02
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,740	01/06/2034	6 300	107	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,850	01/09/2029	151 800	1 031	0,01
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,850	01/06/2033	14 000	(28)	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,880	01/09/2033	48 600	256	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,000	01/06/2033	20 000	(94)	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,000	01/06/2034	6 000	10	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,180	01/06/2033	140 200	(1 271)	(0,01)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel		Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250 %	15/03/2033	CAD	88 700	$ (2 702)	(0,01)
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	21/06/2053		2 300	34	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,300	01/06/2033		65 400	(1 464)	(0,01)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,400	01/06/2033		17 700	(349)	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	19/03/2026		397 400	2 679	0,02
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	01/09/2033		78 900	(2 788)	(0,02)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,700	01/09/2033		31 200	(1 175)	(0,01)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,750	20/12/2033		10 100	(331)	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,925	19/06/2026		176 100	1 901	0,01
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,283	14/02/2027	CHF	47 000	321	0,00
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,294	10/02/2027		42 300	973	0,01
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,343	16/05/2027		31 300	285	0,00
À payer[4]	KORIBOR KRW à 3 mois	2,750	18/03/2036	KRW	201 971 940	(7 780)	(0,04)
À recevoir[4]	BBR NZD à 3 mois	2,500	12/03/2028	NZD	340 300	1 870	0,01
À recevoir[4]	BBR NZD à 3 mois	3,000	18/03/2028		372 000	6	0,00
À recevoir[4]	BBR NZD à 3 mois	3,500	18/03/2031		627 800	7 533	0,04
À payer	STIBOR SEK à 3 mois	2,474	03/02/2030	SEK	393 000	851	0,01
À payer[4]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,500	18/03/2031	AUD	1 775 530	(35 682)	(0,20)
À recevoir[4]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,750	18/03/2031		60 500	(49)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	19/03/2035		98 600	(2 276)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	17/09/2035		218 600	(6 760)	(0,04)
À payer[4]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	18/03/2036		311 800	(8 522)	(0,05)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	19/03/2035		385 600	(5 772)	(0,03)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/06/2035		42 900	(824)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	17/09/2035		169 400	(4 886)	(0,03)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	1,913	30/01/2029	CZK	158 300	(371)	0,00
À payer[4]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,523	01/12/2035		943 500	229	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,064	17/11/2052	€	17 650	12 178	0,07
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,451	27/05/2050		19 900	(9 869)	(0,06)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,795	11/10/2029		53 450	(966)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,923	11/10/2029		1 900	(23)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,929	11/10/2029		159 180	(1 915)	(0,01)
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	18/03/2028		36 900	(106)	0,00
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,213	12/03/2055		351 700	20 992	0,12
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031		842 400	(9 345)	(0,05)
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036		1 204 410	(24 937)	(0,14)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/09/2039		46 900	1 002	0,01
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2041		9 100	289	0,00
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056		51 550	1 497	0,01
À recevoir[4]	WIBOR PLN à 6 mois	4,723	01/12/2035	PLN	168 300	(174)	0,00
						$ (123 730)	(0,70)
Total des Instruments financiers dérivés compensés						**$ (121 942)**	**(0,69)**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice		Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK	24,200	11/03/2026	16 289	$ 74	$ 92	0,00
	Option de vente - EUR contre HUF hors cote	HUF	375,000	05/03/2026	30 455	78	57	0,00
	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL	5,400	05/02/2026	28 300	391	157	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,800	14/08/2026	43 198	64	24	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote		7,800	24/08/2026	62 040	86	35	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW	1 417,000	11/02/2026	69 289	429	368	0,01
	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 419,000	11/02/2026	69 289	410	394	0,01
	Option de vente - USD contre KRW hors cote		1 419,000	12/02/2026	44 236	275	258	0,00
	Option d'achat - USD contre SGD hors cote	SGD	1,315	05/11/2026	44 327	317	153	0,00
GLM	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD	7,800	14/08/2026	8 956	12	5	0,00
JPM	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK	24,200	05/03/2026	49 119	197	266	0,00
	Option de vente - EUR contre HUF hors cote	HUF	378,000	03/03/2026	21 340	107	70	0,00
	Option de vente - EUR contre HUF hors cote		376,000	06/03/2026	26 436	68	61	0,00

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
MBC	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,800	14/08/2026	36 515	$ 48	$ 21	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,800	24/08/2026	18 547	27	10	0,00
MYI	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK 24,200	10/02/2026	17 276	74	79	0,00
	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	24,100	13/03/2026	44 616	183	164	0,00
	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	23,900	02/06/2026	28 965	117	87	0,00
	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,410	04/02/2026	58 600	893	359	0,00
					$ 3 850	$ 2 660	0,02

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,160	05/02/2026	28 300	$ (59)	$ (9)	0,00
	Option d'achat - USD contre BRL hors cote	5,690	05/02/2026	28 300	(332)	(227)	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,850	14/08/2026	43 198	(24)	(14)	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,850	24/08/2026	62 040	(29)	(20)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 380,000	11/02/2026	69 289	(130)	(98)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 382,000	11/02/2026	69 289	(131)	(106)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 383,000	12/02/2026	44 236	(93)	(73)	0,00
	Option de vente - USD contre SGD hors cote	SGD 1,237	05/11/2026	44 327	(316)	(368)	0,00
GLM	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,850	14/08/2026	8 956	(4)	(3)	0,00
MBC	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,850	14/08/2026	36 515	(16)	(12)	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,850	24/08/2026	18 547	(10)	(6)	0,00
MYI	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,160	04/02/2026	58 600	(151)	(18)	0,00
	Option d'achat - USD contre BRL hors cote	5,700	04/02/2026	58 600	(758)	(431)	(0,01)
					$ (2 053)	$ (1 385)	(0,01)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,551 %	05/01/2026	41 800	$ (98)	$ 0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625	08/01/2026	46 600	(119)	(4)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,831	05/01/2026	41 800	(98)	(23)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	46 600	(119)	(9)	0,00
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,580	05/01/2026	19 900	(46)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,860	05/01/2026	19 900	(46)	(4)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,548	02/01/2026	45 700	(112)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,578	12/01/2026	27 500	(60)	(3)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,648	15/01/2026	68 600	(185)	(48)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,848	02/01/2026	45 700	(112)	(4)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,878	12/01/2026	27 500	(60)	(27)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,928	15/01/2026	68 600	(185)	(55)	0,00
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625	08/01/2026	4 500	(11)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,639	12/01/2026	45 100	(107)	(14)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,919	12/01/2026	45 100	(107)	(22)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	4 500	(11)	(1)	0,00
							$ (1 476)	$ (214)	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000) %	20/12/2029	$ 39 200	$ (1 308)	$ 106	$ (1 202)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2030	52 300	(1 922)	38	(1 884)	(0,01)
					$ (3 230)	$ 144	$ (3 086)	(0,02)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[2]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Petroleos Mexicanos	4,850 %	07/05/2026	$ 52 570	$ 0	$ 426	$ 426	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[2]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 2 840	$ 659	$ 9	$ 668	0,00
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	18 690	4 296	103	4 399	0,03
CBK	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	5 350	1 213	46	1 259	0,01
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	33 610	7 665	246	7 911	0,04
					$ 13 833	$ 404	$ 14 237	0,08

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS SUR DEVISES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,357 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR JPY composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	16/12/2027	$ 654 817	¥ 98 222 600	$ 5 089	$ (126)	$ 4 963	0,03
FAR	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,442 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR JPY composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	16/09/2031	151 185	22 200 000	242	219	461	0,00
GLM	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,301 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR GBP composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	15/10/2045	29 171	£ 21 934	(11)	38	27	0,00
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,315 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR JPY composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	16/12/2027	635 574	¥ 98 514 000	(1 459)	(378)	(1 837)	(0,01)
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,323 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR GBP composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	22/10/2045	110 736	£ 82 503	(104)	273	169	0,00
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,425 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR JPY composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	16/09/2031	31 429	¥ 4 620 000	42	21	63	0,00
GST	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,420 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR JPY composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	17/06/2027	44 332	6 339 000	150	37	187	0,00
						$ 3 949	$ 84	$ 4 033	0,02

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	À payer[1]	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500 %	18/03/2031	CNY 1 150 350	$ (951)	$ 250	$ (701)	0,00
CBK	À payer[1]	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500	18/03/2031	2 045 000	0	(1 245)	(1 245)	(0,01)
SCX	À payer[1]	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500	18/03/2031	196 100	91	(210)	(119)	0,00
						$ (860)	$ (1 205)	$ (2 065)	(0,01)

(1) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	40 102	¥	6 233 505	$ 0	$ (304)	$ (304)	0,00
	01/2026		5 180	NZD	9 226	127	0	127	0,00
BOA	01/2026	CNH	1 008 875	$	144 198	0	(477)	(477)	0,00
	01/2026	COP	33 121 736		8 690	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	€	13 370		15 782	73	0	73	0,00
	01/2026	INR	29 217		320	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	KRW	9 276 055		6 376	0	(59)	(59)	0,00
	01/2026	THB	128 887		3 980	0	(115)	(115)	0,00
	01/2026	TWD	462 928		15 180	459	0	459	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	5 073	CNY	35 824	$ 41	$ 0	$ 41	0,00
	01/2026		2 761	£	2 043	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026		19 992	¥	3 089 500	0	(267)	(267)	0,00
	01/2026		32 694	PLN	119 637	581	0	581	0,00
	01/2026		2 276	TWD	71 796	8	0	8	0,00
	01/2026		8 693	ZAR	144 909	40	0	40	0,00
	02/2026	COP	12 226 979	$	3 191	21	(5)	16	0,00
	02/2026	ILS	35 411		11 114	3	0	3	0,00
	02/2026	$	14	CNY	97	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	43 753 584	$	11 385	106	0	106	0,00
	03/2026	CZK	51 907	€	2 123	0	(23)	(23)	0,00
	03/2026	€	6 023	CZK	147 714	88	0	88	0,00
	03/2026	KZT	112 029	$	214	0	(3)	(3)	0,00
	03/2026	PEN	41 149		12 207	3	0	3	0,00
	03/2026	$	11 992	CNY	84 589	121	0	121	0,00
	04/2026		3 084	MXN	56 848	47	0	47	0,00
	04/2026	ZAR	167 892	$	9 565	0	(489)	(489)	0,00
	05/2026		388 184		22 456	0	(741)	(741)	0,00
	08/2026		35 143		2 018	0	(68)	(68)	0,00
BPS	01/2026	AUD	284 030		184 624	0	(4 795)	(4 795)	(0,03)
	01/2026	CHF	4 004		5 084	26	0	26	0,00
	01/2026	CNH	2 450 560		348 494	0	(2 842)	(2 842)	(0,02)
	01/2026	€	202 601		238 406	402	(42)	360	0,00
	01/2026	£	6 126	€	6 958	0	(65)	(65)	0,00
	01/2026	HKD	5	$	1	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	60 687		18 661	0	(379)	(379)	0,00
	01/2026	INR	963 741		10 690	0	(27)	(27)	0,00
	01/2026	¥	4 849 400		31 383	422	0	422	0,00
	01/2026	KRW	22 653		16	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	51 841		14 210	0	(209)	(209)	0,00
	01/2026	TWD	2 287 479		74 815	2 068	0	2 068	0,01
	01/2026	$	4 348	AUD	6 598	52	0	52	0,00
	01/2026		11 326	BRL	62 873	148	0	148	0,00
	01/2026		53 425	CNH	374 665	277	0	277	0,00
	01/2026		9 188	CNY	65 032	96	0	96	0,00
	01/2026		7 625	DKK	48 495	5	0	5	0,00
	01/2026		293 370	€	249 073	13	(735)	(722)	0,00
	01/2026		482	IDR	8 065 246	1	0	1	0,00
	01/2026		4 960	INR	448 089	14	0	14	0,00
	01/2026		2 256	NZD	3 970	28	0	28	0,00
	01/2026		36 408	PLN	132 326	396	0	396	0,00
	01/2026		13	TRY	555	0	0	0	0,00
	01/2026		70 175	TWD	2 205 501	80	(111)	(31)	0,00
	01/2026		19 336	ZAR	322 405	93	0	93	0,00
	01/2026	ZAR	137 395	$	8 212	0	(70)	(70)	0,00
	02/2026	COP	419		0	0	0	0	0,00
	02/2026	€	3 176	RON	16 291	15	0	15	0,00
	02/2026	TRY	158	$	3	0	0	0	0,00
	02/2026	$	497	CNY	3 510	4	0	4	0,00
	02/2026		10 909	INR	982 914	2	(2)	0	0,00
	02/2026		24 613	TWD	772 467	0	(66)	(66)	0,00
	03/2026	CZK	95 701	€	3 900	0	(60)	(60)	0,00
	03/2026		207 811	$	9 986	0	(121)	(121)	0,00
	03/2026	TWD	614 050		19 772	267	0	267	0,00
	03/2026	$	31 486	CNY	220 989	215	0	215	0,00
	04/2026		5 718		40 086	37	0	37	0,00
	05/2026		6 986	KWD	2 129	0	(41)	(41)	0,00
	06/2026		5 942		1 814	0	(19)	(19)	0,00
	07/2026		3 086		943	0	(8)	(8)	0,00
	06/2027		1 536		466	0	(8)	(8)	0,00
	05/2029	KWD	10 514	$	36 145	1 427	0	1 427	0,01
	07/2029		1 012		3 480	136	0	136	0,00
	05/2030		7 566		26 055	916	0	916	0,01
BRC	01/2026	€	17 570	RON	90 339	161	0	161	0,00
	01/2026		1 649 812	$	1 917 129	0	(21 317)	(21 317)	(0,12)
	01/2026	ILS	15 751		4 910	0	(31)	(31)	0,00
	01/2026	MYR	538 670		131 270	0	(1 639)	(1 639)	(0,01)
	01/2026	NZD	3 586		2 076	14	0	14	0,00
	01/2026	PLN	29		8	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	1 153		893	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	$	2 737	AUD	4 095	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026		58 199	NZD	100 611	0	(324)	(324)	0,00
	01/2026		3 498	PLN	12 742	46	0	46	0,00
	01/2026		3 314	SGD	4 248	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026		23 501	TRY	1 051 689	854	0	854	0,01
	01/2026		655	ZAR	11 000	8	0	8	0,00
	01/2026	ZAR	551 753	$	31 853	0	(1 398)	(1 398)	(0,01)
	02/2026	ILS	15 555		4 828	0	(52)	(52)	0,00
	02/2026	$	8 491	MXN	157 419	223	0	223	0,00
	02/2026		88 969	TRY	4 053 624	2 118	0	2 118	0,01
	03/2026		32 755		1 496 134	388	0	388	0,00
	04/2026	ZAR	212 106	$	12 077	0	(625)	(625)	0,00
	07/2026		303 693		17 165	0	(895)	(895)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	12/2026	ZAR	98 780	$	5 612	$ 0	$ (194)	$ (194)	0,00
BSH	01/2026	£	262 667		347 308	0	(5 989)	(5 989)	(0,03)
	01/2026	¥	16 126 585		103 611	651	0	651	0,00
	01/2026	PEN	75 828		22 037	0	(501)	(501)	0,00
	01/2026	$	8 787	NZD	15 681	233	0	233	0,00
	02/2026	COP	1 497 032	$	392	2	0	2	0,00
	02/2026	PEN	175 729		49 526	0	(2 640)	(2 640)	(0,01)
	03/2026		74 638		21 776	0	(363)	(363)	0,00
	04/2026		65 923		18 929	0	(606)	(606)	0,00
	05/2026		53 598		15 709	0	(148)	(148)	0,00
CBK	01/2026	AUD	126 317		83 976	0	(265)	(265)	0,00
	01/2026	CAD	13 471		9 571	0	(262)	(262)	0,00
	01/2026	CNH	943 969		135 041	0	(322)	(322)	0,00
	01/2026	COP	131 728 635		34 720	204	(44)	160	0,00
	01/2026	€	131 584		153 497	32	(1 139)	(1 107)	(0,01)
	01/2026	ILS	23		7	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	1 210 000		8 914	1 195	0	1 195	0,01
	01/2026	NZD	37 133		21 513	153	0	153	0,00
	01/2026	PEN	97 514		28 809	0	(173)	(173)	0,00
	01/2026	PLN	2 717		752	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	SGD	3 439		2 673	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	THB	685		21	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	TWD	2 738 202		89 966	2 888	0	2 888	0,02
	01/2026	$	2 808	AUD	4 231	13	0	13	0,00
	01/2026		191 213	BRL	1 040 210	0	(1 385)	(1 385)	(0,01)
	01/2026		1 601	CAD	2 222	21	0	21	0,00
	01/2026		300 927	CNH	2 099 583	157	0	157	0,00
	01/2026		23 333	CNY	164 969	206	0	206	0,00
	01/2026		6 791	COP	25 595 045	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026		22 170	€	18 996	149	0	149	0,00
	01/2026		1 362	£	1 024	16	0	16	0,00
	01/2026		2 610	ILS	8 347	9	0	9	0,00
	01/2026		162 285	INR	14 509 007	147	(1 360)	(1 213)	(0,01)
	01/2026		46 841	¥	7 280 400	0	(359)	(359)	0,00
	01/2026		3 061	NZD	5 316	8	(11)	(3)	0,00
	01/2026		3 213	PLN	11 544	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		484	SEK	4 555	10	0	10	0,00
	01/2026		31 648	SGD	40 851	138	0	138	0,00
	01/2026		6	THB	179	0	0	0	0,00
	01/2026		22 689	TWD	709 284	11	(144)	(133)	0,00
	01/2026		3 212	ZAR	54 610	79	0	79	0,00
	02/2026	COP	28 071 752	$	7 368	86	0	86	0,00
	02/2026	€	1 114	RON	5 721	6	0	6	0,00
	02/2026	ILS	28 010	$	8 811	22	0	22	0,00
	02/2026	PEN	126 513		37 236	0	(340)	(340)	0,00
	02/2026	$	36 643	CNY	258 677	317	0	317	0,00
	02/2026		683	TWD	21 368	0	(4)	(4)	0,00
	03/2026	COP	51 815 840	$	13 645	212	0	212	0,00
	03/2026	HKD	109 691		14 155	36	0	36	0,00
	03/2026	PEN	76 805		22 332	0	(444)	(444)	0,00
	03/2026	TWD	667 393		21 442	243	0	243	0,00
	03/2026	$	65 497	CNY	460 624	516	0	516	0,00
	04/2026	COP	25 440 024	$	6 630	89	0	89	0,00
	05/2026	PEN	30 976		8 735	0	(431)	(431)	0,00
	08/2026		63 347		18 569	0	(100)	(100)	0,00
CIB	01/2026	ILS	14		4	0	0	0	0,00
	01/2026	$	822	SGD	1 056	0	(1)	(1)	0,00
DUB	01/2026	€	11 693	RON	59 888	70	0	70	0,00
	01/2026	ILS	26 024	$	8 090	0	(75)	(75)	0,00
	01/2026	KRW	103 142 202		70 459	0	(1 092)	(1 092)	(0,01)
	01/2026	NZD	16 131		9 325	46	0	46	0,00
	01/2026	$	15 368	ILS	49 030	15	0	15	0,00
	01/2026		47 910	INR	4 266 663	0	(543)	(543)	0,00
	01/2026		28 655	KRW	42 098 158	549	0	549	0,00
	01/2026		17	TWD	512	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		8 157	ZAR	137 130	110	0	110	0,00
	01/2026	ZAR	983 270	$	56 432	0	(2 823)	(2 823)	(0,02)
	02/2026	€	9 981	RON	51 208	44	0	44	0,00
	02/2026	ILS	49 017	$	15 368	0	(13)	(13)	0,00
	02/2026	$	1 703	HUF	560 602	7	0	7	0,00
	02/2026		922	TWD	28 847	0	(5)	(5)	0,00
	03/2026	KZT	249 411	$	483	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	TWD	1 430		45	0	0	0	0,00
	03/2026	$	19 290	CNY	135 404	125	0	125	0,00
	03/2026		14 971	CZK	308 193	18	0	18	0,00
	03/2026		9 469	KZT	5 170 644	512	0	512	0,00
	06/2026	KZT	1 928 452	$	3 588	0	(44)	(44)	0,00
	07/2026	ZAR	247 831		14 000	0	(738)	(738)	0,00
	12/2026		132 392		7 515	0	(266)	(266)	0,00
FAR	01/2026	AUD	591 952		384 535	0	(10 235)	(10 235)	(0,06)
	01/2026	CHF	4 590		5 723	0	(75)	(75)	0,00
	01/2026	CNH	926 870		131 691	0	(1 224)	(1 224)	(0,01)
	01/2026	PEN	58 635		17 246	0	(177)	(177)	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	SGD	8 910	$	6 891	$ 0	$ (42)	$ (42)	0,00
	01/2026	$	749	£	555	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		8 136	ILS	26 088	49	0	49	0,00
	01/2026		10 293	NZD	18 270	216	0	216	0,00
	01/2026		39 711	PLN	145 471	749	0	749	0,00
	01/2026		684	SGD	881	2	0	2	0,00
	01/2026		8 180	ZAR	137 258	91	0	91	0,00
	01/2026	ZAR	681 817	$	39 651	0	(1 437)	(1 437)	(0,01)
	02/2026	ILS	26 080		8 136	0	(47)	(47)	0,00
	03/2026	PEN	29 995		8 724	0	(173)	(173)	0,00
GLM	01/2026	BRL	983 189		177 479	0	(1 943)	(1 943)	(0,01)
	01/2026	CNH	71 248		10 185	0	(32)	(32)	0,00
	01/2026	COP	3 114 944		818	3	0	3	0,00
	01/2026	€	26 885	RON	138 140	220	0	220	0,00
	01/2026	ILS	14 268	$	4 416	0	(60)	(60)	0,00
	01/2026	¥	3 670 000		27 264	3 850	0	3 850	0,02
	01/2026	KRW	65 589		45	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	MYR	48 383		11 792	0	(146)	(146)	0,00
	01/2026	RON	3 334		768	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	1 638		1 278	3	0	3	0,00
	01/2026	$	1 434	CAD	1 973	6	0	6	0,00
	01/2026		3 681	CHF	2 951	47	0	47	0,00
	01/2026		22 056	CNH	155 479	240	0	240	0,00
	01/2026		195	CNY	1 373	1	0	1	0,00
	01/2026		23 068	PLN	84 268	369	0	369	0,00
	01/2026		12 699	SGD	16 423	81	(1)	80	0,00
	01/2026		5 081	THB	161 790	59	0	59	0,00
	01/2026		222	TRY	9 946	9	0	9	0,00
	01/2026	ZAR	506 997	$	29 408	0	(1 145)	(1 145)	(0,01)
	02/2026	COP	8 403 299		2 205	18	0	18	0,00
	02/2026	$	153 581	BRL	842 032	0	(1 077)	(1 077)	(0,01)
	02/2026		28	CNY	199	0	0	0	0,00
	02/2026		16 389	MXN	303 980	436	0	436	0,00
	02/2026		5 577	TRY	254 280	146	0	146	0,00
	03/2026	BRL	1 051	$	191	2	0	2	0,00
	03/2026	COP	5 365 844		1 390	0	0	0	0,00
	03/2026	$	1 254	CNY	8 821	11	0	11	0,00
	03/2026		12 571	MXN	233 209	328	0	328	0,00
	04/2026		177 479	BRL	1 005 072	2 169	0	2 169	0,01
	04/2026		26 109	MXN	481 442	408	0	408	0,00
IND	01/2026	DKK	91 082	$	14 160	0	(169)	(169)	0,00
JPM	01/2026	CNH	4 270 280		606 797	0	(5 515)	(5 515)	(0,03)
	01/2026	HKD	40 168		5 168	5	0	5	0,00
	01/2026	ILS	173 473		53 302	0	(1 125)	(1 125)	(0,01)
	01/2026	INR	903 531		10 149	119	0	119	0,00
	01/2026	¥	3 490 000		25 465	3 200	0	3 200	0,02
	01/2026	NZD	27 546		15 986	141	0	141	0,00
	01/2026	PEN	6 859		2 022	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026	PLN	94 699		25 839	0	(500)	(500)	0,00
	01/2026	$	1 739	CAD	2 431	35	0	35	0,00
	01/2026		27 332	CNH	191 996	201	0	201	0,00
	01/2026		15 147	CNY	106 643	54	0	54	0,00
	01/2026		19 119	INR	1 702 634	0	(217)	(217)	0,00
	01/2026		147 304	KRW	211 366 222	0	(678)	(678)	0,00
	01/2026		1 029	NOK	10 529	14	0	14	0,00
	01/2026		33 678	NZD	57 869	0	(390)	(390)	0,00
	01/2026		32 051	PLN	117 997	767	0	767	0,01
	01/2026	ZAR	185 835	$	10 829	0	(370)	(370)	0,00
	02/2026	COP	2 705 852		705	0	0	0	0,00
	02/2026	KRW	211 088 849		147 304	804	0	804	0,01
	02/2026	$	11 577	MXN	214 788	310	0	310	0,00
	02/2026		0	TRY	0	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	2 144 035	$	555	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	HKD	436 617		56 345	145	0	145	0,00
	03/2026	MXN	0		0	0	0	0	0,00
	03/2026	$	16 941	MXN	310 569	226	0	226	0,00
	04/2026		9 724		179 153	147	0	147	0,00
	06/2026	ZAR	147 100	$	8 301	0	(471)	(471)	0,00
	11/2026		676 572		38 601	0	(1 262)	(1 262)	(0,01)
MBC	01/2026	AUD	68 301		45 288	0	(261)	(261)	0,00
	01/2026	CAD	1 113 379		791 073	0	(21 618)	(21 618)	(0,12)
	01/2026	CHF	6 365		8 014	0	(28)	(28)	0,00
	01/2026	€	2 334 153		2 709 327	0	(33 187)	(33 187)	(0,18)
	01/2026	£	76 728		102 424	0	(779)	(779)	0,00
	01/2026	¥	15 833 000		101 886	800	0	800	0,01
	01/2026	KRW	117 843		82	1	0	1	0,00
	01/2026	NZD	41 518		23 952	70	0	70	0,00
	01/2026	PLN	40 018		10 939	0	(191)	(191)	0,00
	01/2026	SGD	30		23	0	0	0	0,00
	01/2026	THB	3 622 618		111 841	0	(3 252)	(3 252)	(0,02)
	01/2026	$	3 698	AUD	5 513	0	(22)	(22)	0,00
	01/2026		4 534	CAD	6 329	86	0	86	0,00
	01/2026		27 813	€	23 631	0	(48)	(48)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	195 843	£	147 071	$ 1 982	$ (9)	$ 1 973	0,01
	01/2026		3 510	INR	317 797	18	0	18	0,00
	01/2026		21 625	¥	3 367 476	2	(128)	(126)	0,00
	01/2026		4 232	NZD	7 369	7	0	7	0,00
	01/2026		8 216	PLN	30 122	161	0	161	0,00
	01/2026		8 556	SGD	11 022	21	0	21	0,00
	01/2026		3 508	TWD	110 733	14	0	14	0,00
	01/2026	ZAR	155 156	$	9 225	0	(125)	(125)	0,00
	02/2026	$	82	KRW	117 843	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026		176 825	MXN	3 303 821	6 015	0	6 015	0,04
	03/2026	HKD	71 611	$	9 241	24	0	24	0,00
	03/2026	$	7 063	MXN	130 014	123	0	123	0,00
	04/2026		7 817		144 279	128	0	128	0,00
MYI	01/2026	€	313	$	368	1	0	1	0,00
	01/2026	£	107		145	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	51		16	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	2 462 946		15 958	233	0	233	0,00
	01/2026	PLN	27		7	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	762		593	1	0	1	0,00
	01/2026	$	1 324	£	983	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		221	¥	34 451	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		55	SGD	71	0	0	0	0,00
	02/2026	CZK	101 930	€	4 146	0	(77)	(77)	0,00
	02/2026	ILS	56 702	$	17 610	0	(183)	(183)	0,00
	02/2026	$	2 710	CNY	19 133	23	0	23	0,00
	03/2026	MXN	225 563	$	12 467	11	0	11	0,00
	03/2026	$	8 368	CNY	58 777	56	0	56	0,00
	04/2026	DKK	201 665	$	28 700	0	(3 169)	(3 169)	(0,02)
NSL	01/2026	KRW	169 078 189		115 538	0	(1 752)	(1 752)	(0,01)
	01/2026	$	19 237	KRW	28 238 152	352	0	352	0,00
	01/2026		3 959	TRY	178 681	144	0	144	0,00
	02/2026		1 567		70 994	46	0	46	0,00
	03/2026		59 535		2 715 707	819	0	819	0,01
RBC	01/2026		1 052	SGD	1 359	6	0	6	0,00
SCX	01/2026	BRL	120 257	$	22 381	435	0	435	0,00
	01/2026	CHF	4 598		5 737	0	(72)	(72)	0,00
	01/2026	CNH	1 982 378		281 273	0	(3 007)	(3 007)	(0,02)
	01/2026	DKK	403 483		62 633	0	(846)	(846)	0,00
	01/2026	£	695 066		917 212	0	(17 678)	(17 678)	(0,10)
	01/2026	INR	144 676		1 590	0	(18)	(18)	0,00
	01/2026	¥	13 171 909		84 671	576	0	576	0,00
	01/2026	NZD	799		467	8	0	8	0,00
	01/2026	TWD	501 889		16 473	512	0	512	0,00
	01/2026	$	227	CAD	316	4	0	4	0,00
	01/2026		18 986	CNY	134 104	148	0	148	0,00
	01/2026		802	IDR	13 415 291	1	0	1	0,00
	01/2026		3 162	INR	285 540	8	0	8	0,00
	01/2026		7 627	¥	1 189 118	0	(35)	(35)	0,00
	01/2026		1 583	NGN	2 414 075	87	0	87	0,00
	01/2026		1 928	NZD	3 301	0	(29)	(29)	0,00
	01/2026		8 865	TWD	277 217	0	(50)	(50)	0,00
	03/2026		11 090	CNY	77 815	74	0	74	0,00
	06/2026	KZT	397 672	$	740	0	(9)	(9)	0,00
	11/2026	NGN	2 005 700		1 240	0	(3)	(3)	0,00
SOG	01/2026	€	68 469	RON	351 000	467	0	467	0,00
	01/2026	¥	46 797 108	$	299 216	441	0	441	0,00
	01/2026	PEN	103 707		30 584	0	(238)	(238)	0,00
	01/2026	RON	4 016		924	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	SGD	617 569		476 698	0	(3 827)	(3 827)	(0,02)
	01/2026	$	1 151	PEN	4 121	74	0	74	0,00
	02/2026	€	8 620	RON	44 238	46	0	46	0,00
	02/2026	$	7 542	MXN	139 560	182	0	182	0,00
	03/2026	MXN	7 524	$	402	0	(14)	(14)	0,00
	03/2026	PEN	73 508		21 776	0	(26)	(26)	0,00
	03/2026	$	1	MXN	20	0	0	0	0,00
	03/2026		2	PEN	7	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	¥	9 710 000	$	64 847	2 899	0	2 899	0,02
	01/2026	$	472	CAD	658	9	0	9	0,00
UAG	01/2026	CHF	19 289	$	24 100	0	(268)	(268)	0,00
	01/2026	€	875		1 030	2	0	2	0,00
	01/2026	¥	46 591		302	4	0	4	0,00
	01/2026	PLN	40 117		10 994	0	(164)	(164)	0,00
	01/2026	$	3 151	NZD	5 435	0	(25)	(25)	0,00
	01/2026		27 205	PLN	98 523	221	(25)	196	0,00
	01/2026		812	SGD	1 048	4	0	4	0,00
	01/2026	ZAR	963 179	$	55 382	0	(2 662)	(2 662)	(0,01)
	02/2026	$	15 558	MXN	288 252	394	0	394	0,00
	03/2026		26 646		493 392	601	0	601	0,00
WST	01/2026	NZD	21 508	$	12 319	0	(54)	(54)	0,00
	01/2026	$	4 387	NZD	7 813	107	0	107	0,00
						$ 56 144	$ (183 744)	$ (127 600)	(0,72)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en AUD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	14 166	AUD	21 831	$ 394	$ 0	$ 394	0,00
BOA	01/2026		17 266		26 731	561	0	561	0,01
BPS	01/2026		1 728		2 657	44	0	44	0,00
BRC	01/2026		48		71	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	AUD	188	$	125	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	1 028	AUD	1 550	8	(2)	6	0,00
FAR	01/2026		6 399		9 809	143	0	143	0,00
MBC	01/2026	AUD	324	$	218	1	0	1	0,00
	01/2026	$	723	AUD	1 096	8	0	8	0,00
WST	01/2026		16 628		25 781	565	0	565	0,00
						$ 1 724	$ (3)	$ 1 721	0,01

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CAD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	11 209	CAD	15 627	$ 198	$ 0	$ 198	0,00
BPS	01/2026	CAD	55	$	40	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	$	11 978	CAD	16 858	327	0	327	0,00
GLM	01/2026	CAD	15	$	11	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	$	11 771	CAD	16 567	322	0	322	0,00
						$ 847	$ 0	$ 847	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de distribution, Investisseurs en CHF (couverte) de capitalisation, E en CHF (couverte) de capitalisation, W en CHF (couverte) de capitalisation et W en CHF (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	CHF	24	$	29	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BPS	01/2026	$	206 357	CHF	165 461	2 675	0	2 675	0,01
CBK	01/2026		52		41	0	0	0	0,00
FAR	01/2026		217 867		174 705	2 843	0	2 843	0,02
GLM	01/2026		217 470		174 351	2 792	0	2 792	0,02
MBC	01/2026	CHF	477	$	604	2	(1)	1	0,00
	01/2026	$	11 525	CHF	9 131	37	(27)	10	0,00
SCX	01/2026	CHF	101	$	126	0	(2)	(2)	0,00
SOG	01/2026		81		102	0	0	0	0,00
	01/2026	$	358	CHF	286	2	0	2	0,00
SSB	01/2026		1 241		976	0	(8)	(8)	0,00
UAG	01/2026	CHF	22	$	28	0	0	0	0,00
	01/2026	$	211	CHF	168	2	0	2	0,00
						$ 8 353	$ (38)	$ 8 315	0,05

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (exposition au risque de change) de capitalisation, Institutions en GBP (exposition au risque de change) de capitalisation, Institutions en USD (exposition au risque de change) de capitalisation, Institutions en USD (exposition au risque de change) de distribution, E en USD (exposition au risque de change) de capitalisation, E en USD (exposition au risque de change) de distribution et H Institutions en USD (exposition au risque de change) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	17 408	AUD	26 828	$ 484	$ 0	$ 484	0,01
	01/2026		57	¥	8 904	0	0	0	0,00
	01/2026		380	NZD	676	9	0	9	0,00
	01/2026		2 333	THB	75 224	56	0	56	0,00
BOA	01/2026	CLP	637 684	$	705	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	€	1 728		2 027	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	¥	60 123		389	5	0	5	0,00
	01/2026	PEN	2 407		716	0	0	0	0,00
	01/2026	$	680	CLP	637 777	28	0	28	0,00
	01/2026		155	€	131	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		0	KRW	206	0	0	0	0,00
	01/2026		716	PEN	2 407	0	0	0	0,00
	01/2026		34	TWD	1 070	0	0	0	0,00
	02/2026		705	CLP	637 684	3	0	3	0,00
	02/2026		715	PEN	2 407	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	CNY	13 792	$	1 957	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	$	2 860	CNY	20 118	8	0	8	0,00
	01/2026		3 283	€	2 800	6	0	6	0,00
BRC	01/2026	¥	60 967	$	395	6	0	6	0,00
	01/2026	$	1 378	CNY	9 693	4	0	4	0,00
	01/2026		3 160	DKK	20 364	44	0	44	0,00
	01/2026		900	HUF	298 152	11	0	11	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	2 042	ILS	6 668	$ 50	$ 0	$ 50	0,00
	01/2026		4 289	PLN	15 682	73	0	73	0,00
BSH	01/2026		3 691	AUD	5 732	132	0	132	0,00
	01/2026		3 284	CNH	23 153	35	0	35	0,00
	01/2026		1 992	£	1 506	34	0	34	0,00
	01/2026		25 922	¥	4 034 593	0	(163)	(163)	0,00
	01/2026		693	NZD	1 237	18	0	18	0,00
CBK	01/2026	CLP	151	$	0	0	0	0	0,00
	01/2026	CNY	2 119		301	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	1 130		1 317	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	£	96		126	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	¥	103 642		668	6	0	6	0,00
	01/2026	PEN	2 407		716	0	0	0	0,00
	01/2026	$	17	CAD	24	0	0	0	0,00
	01/2026		0	CLP	58	0	0	0	0,00
	01/2026		12 159	CNY	85 652	51	0	51	0,00
	01/2026		2 283	CZK	47 572	28	0	28	0,00
	01/2026		2 917	€	2 499	21	(2)	19	0,00
	01/2026		5 153	MXN	95 679	168	0	168	0,00
	01/2026		710	PEN	2 407	6	0	6	0,00
FAR	01/2026	MXN	95 679	$	5 332	11	0	11	0,00
	01/2026	$	11	CHF	9	0	0	0	0,00
	01/2026		812	NZD	1 442	17	0	17	0,00
	02/2026		5 318	MXN	95 679	0	(11)	(11)	0,00
GLM	01/2026		8 290	CHF	6 646	106	0	106	0,00
JPM	01/2026	KRW	21 979 733	$	15 317	67	0	67	0,00
	01/2026	$	132 555	CNY	933 253	476	0	476	0,00
	01/2026		1 122	NOK	11 471	16	0	16	0,00
	02/2026		15 317	KRW	21 956 252	0	(85)	(85)	0,00
MBC	01/2026	€	378	$	446	2	0	2	0,00
	01/2026	IDR	106 898 142		6 369	0	(39)	(39)	0,00
	01/2026	KRW	2 259 450		1 577	9	0	9	0,00
	01/2026	$	39 598	CAD	55 732	1 082	0	1 082	0,01
	01/2026		330	CNY	2 327	2	0	2	0,00
	01/2026		863	€	741	7	0	7	0,00
	01/2026		6 411	IDR	106 898 142	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		2 466	¥	385 356	3	(8)	(5)	0,00
	01/2026		564	NZD	983	1	0	1	0,00
	01/2026		5 936	SEK	56 546	201	0	201	0,00
	01/2026		3 232	SGD	4 194	31	0	31	0,00
	01/2026		1	THB	38	0	0	0	0,00
	02/2026		6 362	IDR	106 898 142	36	0	36	0,00
	02/2026		1 579	KRW	2 259 450	0	(11)	(11)	0,00
MYI	01/2026		0	¥	49	0	0	0	0,00
SCX	01/2026		0	AUD	1	0	0	0	0,00
	01/2026		20 125	¥	3 129 725	0	(143)	(143)	0,00
SOG	01/2026		343 081	€	296 332	5 094	0	5 094	0,03
	01/2026		57 015	£	43 534	1 541	0	1 541	0,01
	01/2026		74 859	¥	11 707 827	0	(110)	(110)	0,00
SSB	01/2026	KRW	100 090	$	68	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	MYR	26 805		6 620	13	0	13	0,00
	01/2026	$	6 484	MYR	26 805	123	0	123	0,00
	02/2026		6 628		26 805	0	(9)	(9)	0,00
UAG	01/2026	€	1 182	$	1 382	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	$	16 594	KRW	24 339 067	294	0	294	0,00
						$ 10 418	$ (622)	$ 9 796	0,06

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de distribution, G Détail en EUR (couverte) de distribution, R en EUR (couverte) de capitalisation, T en EUR (couverte) de capitalisation, W en EUR (couverte) de capitalisation et W en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	2 006	$	2 354	$ 0	$ (3)	$ (3)	0,00
	01/2026	$	2 598	€	2 201	0	(12)	(12)	0,00
BPS	01/2026		9 085		7 744	15	(2)	13	0,00
BRC	01/2026	€	6 247	$	7 336	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	$	1 098 388	€	946 037	13 158	0	13 158	0,07
CBK	01/2026	€	34 610	$	40 282	0	(384)	(384)	0,00
	01/2026	$	9 467	€	8 097	50	(4)	46	0,00
MBC	01/2026	€	20 270	$	23 812	4	(8)	(4)	0,00
	01/2026	$	1 218 105	€	1 049 509	15 015	0	15 015	0,08
SCX	01/2026	€	459	$	534	0	(5)	(5)	0,00
SOG	01/2026	$	1 263 066	€	1 090 957	18 754	0	18 754	0,11
UAG	01/2026	€	32	$	38	0	0	0	0,00
						$ 46 996	$ (422)	$ 46 574	0,26

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de distribution, Investisseurs en GBP (couverte) de capitalisation, W en GBP (couverte) de capitalisation et W en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$ 140 484	£ 107 279	$ 3 811	$ 0	$ 3 811	0,02
BOA	01/2026	1 273	942	0	(6)	(6)	0,00
BPS	01/2026	£ 902	$ 1 218	6	(1)	5	0,00
BRC	01/2026	395	529	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$ 150 946	£ 115 445	4 332	0	4 332	0,03
CBK	01/2026	£ 112	$ 149	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$ 1 968	£ 1 488	33	0	33	0,00
MBC	01/2026	£ 900	$ 1 208	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$ 4 041	£ 3 022	23	0	23	0,00
MYI	01/2026	£ 805	$ 1 071	0	(11)	(11)	0,00
SOG	01/2026	$ 152 904	£ 116 753	4 132	0	4 132	0,02
SSB	01/2026	12 493	9 537	337	(2)	335	0,00
				$ 12 674	$ (27)	$ 12 647	0,07

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en NOK (couverte) de capitalisation, Investisseurs en NOK (couverte) de capitalisation et W en NOK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$ 0	NOK 4	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
CBK	01/2026	NOK 1 340	$ 132	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$ 91 712	NOK 935 712	1 063	0	1 063	0,01
FAR	01/2026	1 428	14 473	7	0	7	0,00
IND	01/2026	87 200	886 382	683	0	683	0,00
JPM	01/2026	91 711	937 987	1 289	0	1 289	0,01
MBC	01/2026	NOK 3 354	$ 331	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$ 5	NOK 51	0	0	0	0,00
MYI	01/2026	195	1 981	2	0	2	0,00
RYL	01/2026	NOK 121	$ 12	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 1 571	NOK 15 813	0	(3)	(3)	0,00
				$ 3 044	$ (5)	$ 3 039	0,02

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NZD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$ 7 466	NZD 13 298	$ 183	$ 0	$ 183	0,00
BPS	01/2026	13 061	22 985	161	0	161	0,00
BSH	01/2026	7 831	13 974	208	0	208	0,00
CBK	01/2026	NZD 240	$ 139	1	0	1	0,00
FAR	01/2026	$ 7 437	NZD 13 161	133	0	133	0,00
MBC	01/2026	238	415	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	NZD 4	$ 2	0	0	0	0,00
WST	01/2026	$ 18 580	NZD 32 815	296	0	296	0,01
				$ 982	$ 0	$ 982	0,01

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SEK (couverte) de capitalisation et Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	SEK 366	$ 39	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BRC	01/2026	3	0	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	$ 164	SEK 1 547	4	0	4	0,00
MBC	01/2026	SEK 175	$ 18	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$ 15 940	SEK 151 852	540	0	540	0,01
RYL	01/2026	SEK 895	$ 97	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 0	SEK 2	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	16 091	152 037	409	0	409	0,00
SSB	01/2026	15 007	141 908	393	0	393	0,00
				$ 1 346	$ (1)	$ 1 345	0,01

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de capitalisation, Institutions en SGD (couverte) de distribution, M Détail en SGD (couverte) de distribution II et W en SGD (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$ 4 838	SGD 6 236	$ 17	$ (3)	$ 14	0,00
CBK	01/2026	6 756	8 714	25	0	25	0,00
FAR	01/2026	5 499	7 088	16	0	16	0,00
GLM	01/2026	2 947	3 796	10	(3)	7	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MBC	01/2026	$ 326 092	SGD 423 106	$ 3 122	$ 0	$ 3 122	0,02
MYI	01/2026	310 204	401 370	2 098	0	2 098	0,01
RBC	01/2026	1 287	1 663	7	0	7	0,00
SOG	01/2026	326 900	423 504	2 624	0	2 624	0,01
UAG	01/2026	1 889	2 440	10	0	10	0,00
				$ 7 929	$ (6)	$ 7 923	0,04
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						**$ (19 805)**	**(0,11)**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	$ 1 200	$ 354	0,00
Sberbank of Russia Via SB Capital S,A, 5,125 % éch. 29/10/2022 ^	500	30	0,00
Total des Autres actifs financiers		**$ 384**	**0,00**

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Ginnie Mae, TBA			
4,000 % éch. 01/01/2056	7 500	(7 086)	(0,04)
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
2,000 % éch. 01/01/2041	276 200	(255 787)	(1,46)
2,000 % éch. 01/01/2056	211 050	(170 653)	(0,97)
2,000 % éch. 01/02/2056	822 000	(664 500)	(3,78)
3,000 % éch. 01/02/2056	40 100	(35 446)	(0,20)
3,500 % éch. 01/02/2056	91 300	(84 128)	(0,48)
5,500 % éch. 01/02/2056	62 100	(62 915)	(0,36)
Total des Titres vendus à découvert		**$ (1 280 515)**	**(7,29)**
Total des Investissements		**$ 23 535 604**	**134,03**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (5 976 183)**	**(34,03)**
Actif net		**$ 17 559 421**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

^ **Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.**

(a) **Titre vendu avant l'émission.**

(b) **Titre à coupon zéro.**

(c) **Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.**

(d) **Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.**

(e) **Affilié au Fonds.**

(f) **Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,02 %) :**

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Pantheon Senior Debt Secondaries	6,026 %	26/03/2026	18/03/2025	$ 5 300	$ 5 300	0,03
Project Alfa	4,150	27/02/2026	28/02/2025	3 440	3 884	0,02
Project Alfa	6,330	21/10/2026	27/10/2025	3 775	3 775	0,02
Project Dorchester	4,349	04/01/2027	10/12/2025	8 382	8 456	0,05
Project Fenno	0,500	10/07/2028	16/07/2025	14 242	14 535	0,08
RBC International	4,660	16/12/2028	18/11/2025	20 000	19 983	0,11
				$ 55 139	$ 55 933	0,31

(g) **Des titres d'une juste valeur globale de 1 061 583 $ (31 décembre 2024 : 255 170 $) et un montant en numéraire de 116 $ (31 décembre 2024 : 0 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.**

Un montant en numéraire de 3 181 $ (31 décembre 2024 : 0 $) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 362 199 $ (31 décembre 2024 : 415 013 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 88 940 $ (31 décembre 2024 : 48 100 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Tableau des investissements Fonds Global Bond Fund (suite)

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 23 461 424	$ 282 597	$ 23 744 021
Fonds d'investissement	1 187 758	0	0	1 187 758
Instruments financiers dérivés[3]	31 250	(147 720)	426	(116 044)
Autres actifs financiers	0	354	30	384
Titres vendus à découvert	0	(1 280 515)	0	(1 280 515)
Totaux	**$ 1 219 008**	**$ 22 033 543**	**$ 283 053**	**$ 23 535 604**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 17 960 328	$ 81 313	$ 18 041 641
Fonds d'investissement	360 869	788 957	0	1 149 826
Instruments financiers dérivés[3]	10 947	31 941	0	42 888
Autres actifs financiers	0	150	0	150
Titres vendus à découvert	0	(3 956 448)	0	(3 956 448)
Totaux	**$ 371 816**	**$ 14 824 928**	**$ 81 313**	**$ 15 278 057**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOM	3,720 %	02/01/2026	05/01/2026	$ (7 153)	$ (7 153)	(0,04)
BOS	3,500	12/12/2025	04/03/2026	(4 994)	(5 004)	(0,03)
	3,550	12/12/2025	04/03/2026	(5 465)	(5 476)	(0,03)
BRC	1,500	25/09/2025	À définir[1]	€ (2 323)	(2 739)	(0,02)
	1,800	22/10/2025	À définir[1]	(4 303)	(5 071)	(0,03)
	3,400	12/12/2025	À définir[1]	$ (14 238)	(14 266)	(0,08)
	3,550	12/12/2025	À définir[1]	(2 026)	(2 030)	(0,01)
BSN	3,930	18/12/2025	02/01/2026	(44 063)	(44 130)	(0,25)
DEU	3,920	19/12/2025	02/01/2026	(9 480)	(9 494)	(0,06)
FAR	3,870	17/12/2025	15/01/2026	(501 394)	(502 202)	(2,86)
	3,930	30/12/2025	06/01/2026	(474 432)	(474 535)	(2,70)
JML	3,350	12/12/2025	À définir[1]	(329)	(330)	0,00
MBC	3,550	12/12/2025	À définir[1]	(676)	(677)	0,00
SGY	3,750	30/12/2025	02/01/2026	(10 895)	(10 897)	(0,06)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (1 084 004)**	**(6,17)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 4 760	$ (5 960)	$ (1 200)	$ (2 909)	$ 2 390	$ (519)
BOA	1 377	(1 840)	(463)	6 983	(6 470)	513
BPS	4 105	(4 090)	15	15 523	(14 490)	1 033
BRC	(4 997)	5 380	383	29 890	(25 060)	4 830
BSH	(9 097)	9 740	643	39	110	149
CBK	6 515	(4 610)	1 905	22 555	(10 810)	11 745
CIB	(1)	0	(1)	S/O	S/O	S/O
DUB	(4 105)	4 160	55	54 679	(49 350)	5 329
FAR	(8 690)	9 860	1 170	(1 940)	1 710	(230)
GLM	5 193	(6 570)	(1 377)	7 781	(7 290)	491
GST	613	(460)	153	10 665	550	11 215
IND	514	(930)	(416)	1 397	(1 200)	197
JPM	5 693	(6 660)	(967)	7 843	(7 610)	233
MBC	(29 838)	32 130	2 292	(14 772)	10 340	(4 432)
MYC	(3 123)	3 390	267	(706)	930	224
MYI	(779)	730	(49)	105	90	195
NSL	(391)	460	69	S/O	S/O	S/O

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
RBC	$ 13	$ 0	$ 13	$ (1)	$ 0	$ (1)
RYL	(3)	0	(3)	910	(450)	460
SCX	(20 163)	21 690	1 527	(26 024)	23 000	(3 024)
SOG	29 550	(30 050)	(500)	(180)	0	(180)
SSB	3 754	(3 790)	(36)	1 564	(1 140)	424
TOR	S/O	S/O	S/O	(8 646)	7 800	(846
UAG	(1 619)	1 400	(219)	(1 553)	1 180	(373)
WST	914	(930)	(16)	12 758	(12 720)	38

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	31,96	24,01
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	26,38	26,95
Autres valeurs mobilières	0,83	0,02
Fonds d'investissement	2,96	3,28
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,11	0,11
Instruments financiers dérivés compensés	0,34	0,24
Instruments financiers dérivés hors cote	0,43	0,72
Autres actifs financiers	0,00	0,00
Autres actifs	36,99	44,67
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Australie	4,16	1,78
Belgique	0,18	0,18
Bulgarie	0,30	S/O
Canada	5,60	5,77
Îles Caïmans	2,03	1,69
Chili	0,08	0,08
Chine	4,46	0,07
Colombie	1,15	S/O
Costa Rica	0,18	S/O
République tchèque	0,00	0,00
Danemark	0,63	2,54
Égypte	0,20	S/O
Finlande	S/O	0,01
France	6,71	2,74
Allemagne	0,24	0,55
Hongrie	0,41	0,42
Indonésie	0,10	S/O
Internationales	S/O	0,17
Irlande	2,88	3,35
Israël	1,06	1,23
Italie	2,61	1,16
Japon	4,70	4,91
Jersey, Îles Anglo-Normandes	S/O	0,02
Kazakhstan	0,05	S/O
Koweït	0,59	S/O
Luxembourg	0,77	0,13
Malaisie	0,95	1,10
Mexique	0,14	0,04
Multinationales	0,05	0,06
Pays-Bas	0,56	0,93
Nouvelle-Zélande	0,09	0,09
Nigeria	0,08	0,08
Norvège	0,40	0,34
Pérou	1,86	0,89
Pologne	0,19	0,36
Portugal	0,01	0,02
Qatar	0,07	0,08
Roumanie	1,07	1,01
Arabie saoudite	0,91	0,82
Singapour	0,40	0,85
Slovaquie	0,08	S/O
Afrique du Sud	1,86	0,78
Corée du Sud	1,41	2,02
Espagne	3,41	0,71
Supranationales	0,54	0,39
Suisse	0,86	1,36
Thaïlande	0,63	0,69
Émirats arabes unis	0,13	0,04

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Royaume-Uni	9,34	6,05
États-Unis	69,85	67,89
Instruments à court terme	1,23	0,75
Fonds d'investissement	6,76	7,28
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,15	0,11
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	0,00
Swaps de taux d'intérêt	(0,70)	(0,57)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,02	0,04
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	0,07
Options sur titres	S/O	0,08
Options vendues		
Options de change	(0,01)	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	(0,11)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,02)	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,08	S/O
Swaps sur devises croisées	0,02	0,19
Swaps de taux d'intérêt	(0,01)	0,00
Contrats de change à terme	(0,72)	1,25
Contrats de change à terme couverts	0,53	(0,77)
Autres actifs financiers	0,00	0,00
Titres vendus à découvert	(7,29)	(25,03)
Autres actifs et passifs à court terme	(34,03)	3,33
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Project Dorchester				
4,349 % éch. 04/01/2027 (f)	€	1 700	$ 1 997	0,05
Project Nova				
7,080 % éch. 31/08/2026	$	900	900	0,02
République du Panama				
4,546 % éch. 01/04/2027	€	7 400	8 777	0,21
			11 674	0,28
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
ABN AMRO Bank NV				
2,500 % éch. 02/10/2029		8 600	10 075	0,24
3,000 % éch. 25/02/2031		7 400	8 665	0,21
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC				
4,500 % éch. 06/05/2030	$	800	807	0,02
5,000 % éch. 06/05/2035		2 200	2 237	0,05
American Tower Corp.				
5,450 % éch. 15/02/2034		5 000	5 195	0,13
Bank of America Corp.				
2,687 % éch. 22/04/2032		2 000	1 836	0,04
5,015 % éch. 22/07/2033		6 000	6 120	0,15
5,288 % éch. 25/04/2034		13 100	13 491	0,33
5,511 % éch. 24/01/2036		5 800	6 051	0,15
Bank of Nova Scotia				
0,010 % éch. 14/09/2029	€	9 900	10 556	0,26
3,500 % éch. 17/04/2029		12 600	15 113	0,37
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.				
5,896 % éch. 13/07/2026	$	7 700	7 778	0,19
Barclays PLC				
6,692 % éch. 13/09/2034		700	775	0,02
BlueHub Loan Fund, Inc.				
2,890 % éch. 01/01/2027		900	877	0,02
3,099 % éch. 01/01/2030		1 900	1 785	0,04
BNP Paribas S.A.				
5,786 % éch. 13/01/2033		3 500	3 677	0,09
BPCE S.A.				
3,875 % éch. 11/01/2029	€	5 400	6 502	0,16
5,748 % éch. 19/07/2033	$	6 100	6 352	0,15
Brookfield Finance, Inc.				
2,724 % éch. 15/04/2031		3 350	3 070	0,07
Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.				
2,750 % éch. 06/09/2030	€	11 300	13 219	0,32
2,875 % éch. 25/03/2031		9 700	11 356	0,28
3,000 % éch. 12/01/2034		13 000	14 908	0,36
Canadian Imperial Bank of Commerce				
2,625 % éch. 01/10/2029		16 300	19 113	0,46
CBRE Services, Inc.				
5,950 % éch. 15/08/2034	$	4 400	4 711	0,11
Cie de Financement Foncier S.A.				
3,000 % éch. 24/04/2032	€	7 200	8 396	0,20
3,125 % éch. 06/06/2030		6 000	7 130	0,17
Citigroup, Inc.				
3,668 % éch. 24/07/2028	$	12 000	11 927	0,29
Commonwealth Bank of Australia				
2,853 % éch. 09/10/2031	€	2 200	2 576	0,06
Community Preservation Corp.				
2,867 % éch. 01/02/2030	$	3 300	3 085	0,07
Coventry Building Society				
0,010 % éch. 07/07/2028	€	600	661	0,02
2,625 % éch. 01/10/2029		4 200	4 911	0,12
Credit Agricole Home Loan SFH S.A.				
3,000 % éch. 01/12/2030		5 700	6 735	0,16
CTP NV				
0,625 % éch. 27/09/2026		244	283	0,01
0,875 % éch. 20/01/2026		483	567	0,01
Deutsche Bank AG				
1,875 % éch. 23/02/2028		4 100	4 774	0,12
Digital Euro Finco LLC				
3,750 % éch. 15/01/2033		4 500	5 230	0,13
4,250 % éch. 20/11/2037		6 500	7 447	0,18
Doctors Co. An Interinsurance Exchange				
4,500 % éch. 18/01/2032	$	600	540	0,01
EQT AB				
2,375 % éch. 06/04/2028	€	5 000	$ 5 817	0,14
Equinix Europe Financing Corp. LLC				
3,250 % éch. 19/05/2029		7 000	8 242	0,20
Banque européenne d'investissement				
0,750 % éch. 15/07/2027	AUD	5 000	3 163	0,08
2,625 % éch. 04/09/2034	€	4 800	5 473	0,13
3,300 % éch. 03/02/2028	AUD	1 000	654	0,02
GA Global Funding Trust				
5,500 % éch. 08/01/2029	$	3 900	4 011	0,10
Goldman Sachs Group, Inc.				
2,650 % éch. 21/10/2032 (g)		21 300	19 234	0,47
3,984 % éch. 18/12/2036	€	3 800	4 460	0,11
5,016 % éch. 23/10/2035 (g)	$	13 000	13 074	0,32
5,536 % éch. 28/01/2036		5 600	5 815	0,14
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH				
3,875 % éch. 05/06/2030	€	4 400	5 307	0,13
HSBC Holdings PLC				
4,856 % éch. 23/05/2033		13 300	16 756	0,41
IHG Finance LLC				
3,625 % éch. 27/09/2031		14 600	17 207	0,42
4,375 % éch. 28/11/2029		6 400	7 837	0,19
ING Belgium S.A.				
3,000 % éch. 15/02/2031		6 600	7 806	0,19
ING Groep NV				
5,335 % éch. 19/03/2030	$	6 200	6 397	0,15
5,550 % éch. 19/03/2035		8 900	9 261	0,22
Banque interaméricaine de développement				
2,500 % éch. 14/04/2027	AUD	600	392	0,01
Intesa Sanpaolo SpA				
3,625 % éch. 16/10/2030	€	4 100	4 930	0,12
JAB Holdings BV				
5,000 % éch. 12/06/2033		6 600	8 300	0,20
JPMorgan Chase & Co.				
3,588 % éch. 23/01/2036		5 000	5 800	0,14
3,761 % éch. 21/03/2034		8 050	9 571	0,23
4,565 % éch. 14/06/2030	$	5 100	5 161	0,13
5,350 % éch. 01/06/2034		5 300	5 509	0,13
5,502 % éch. 24/01/2036		8 800	9 203	0,22
5,581 % éch. 22/04/2030		6 900	7 200	0,17
Jyske Realkredit A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050	DKK	0	0	0,00
1,500 % éch. 01/07/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		17 431	2 221	0,05
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
KEB Hana Bank				
3,750 % éch. 04/05/2026	€	16 200	19 125	0,46
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				
0,010 % éch. 05/05/2027		16 000	18 288	0,44
Lloyds Banking Group PLC				
3,875 % éch. 14/05/2032		4 200	5 057	0,12
4,425 % éch. 04/11/2031	$	300	299	0,01
4,967 % éch. 04/11/2031		400	401	0,01
5,679 % éch. 05/01/2035		4 600	4 845	0,12
5,721 % éch. 05/06/2030		7 300	7 654	0,19
Low Income Investment Fund				
3,386 % éch. 01/07/2026		750	746	0,02
3,711 % éch. 01/07/2029		1 950	1 880	0,05
MDGH GMTN RSC Ltd.				
5,500 % éch. 28/04/2033		1 400	1 482	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
4,527 % éch. 12/09/2031		5 900	5 934	0,14
5,426 % éch. 17/04/2035		5 200	5 406	0,13
5,615 % éch. 24/04/2036		7 800	8 168	0,20
Morgan Stanley				
3,149 % éch. 07/11/2031	€	3 600	4 200	0,10
3,622 % éch. 01/04/2031	$	14 700	14 288	0,35
3,749 % éch. 07/11/2036	€	3 500	4 047	0,10
3,790 % éch. 21/03/2030		6 200	7 455	0,18
3,955 % éch. 21/03/2035		15 500	18 480	0,45
5,656 % éch. 18/04/2030	$	5 100	5 315	0,13
National Australia Bank Ltd.				
3,146 % éch. 05/02/2031	€	11 000	13 115	0,32
Nationwide Building Society				
3,000 % éch. 24/03/2032		5 300	6 218	0,15
4,302 % éch. 08/03/2029	$	300	301	0,01
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % éch. 01/10/2050	DKK	0	$ 0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
Norinchukin Bank				
5,359 % éch. 09/09/2035	$	8 300	8 417	0,20
Nykredit Realkredit A/S				
0,375 % éch. 17/01/2028	€	1 400	1 569	0,04
1,000 % éch. 01/10/2050	DKK	0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		27	3	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2052		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		8 886	1 125	0,03
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
Pacific Life Global Funding				
5,500 % éch. 18/07/2028	$	3 800	3 943	0,10
Paychex, Inc.				
5,100 % éch. 15/04/2030		5 900	6 077	0,15
RBC International				
4,660 % éch. 16/12/2028 (f)		5 000	4 996	0,12
Realkredit Danmark A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050	DKK	0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		13 536	1 713	0,04
2,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
Royal Bank of Canada				
0,010 % éch. 05/10/2028	€	5 600	6 144	0,15
4,305 % éch. 03/11/2031	$	1 300	1 294	0,03
Santander UK Group Holdings PLC				
3,625 % éch. 14/01/2026	£	300	404	0,01
3,823 % éch. 03/11/2028	$	300	298	0,01
7,482 % éch. 29/08/2029	£	8 600	12 418	0,30
Santander UK PLC				
2,875 % éch. 12/01/2032	€	3 200	3 722	0,09
3,000 % éch. 12/03/2029		14 400	17 089	0,41
Sirius Real Estate Ltd.				
1,125 % éch. 22/06/2026		3 300	3 848	0,09
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
0,409 % éch. 07/11/2029		1 300	1 396	0,03
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
0,010 % éch. 15/10/2027		2 500	2 810	0,07
Toronto-Dominion Bank				
2,414 % éch. 16/02/2027		8 900	10 475	0,25
3,191 % éch. 16/02/2029		13 500	16 140	0,39
3,563 % éch. 16/04/2031		9 000	10 688	0,26
4,490 % éch. 12/06/2028	£	6 200	8 388	0,20
UBS Group AG				
2,875 % éch. 02/04/2032	€	8 100	9 292	0,23
3,869 % éch. 12/01/2029	$	2 000	1 989	0,05
4,194 % éch. 01/04/2031		3 100	3 071	0,07
6,246 % éch. 22/09/2029		500	526	0,01
UniCredit SpA				
3,127 % éch. 03/06/2032		4 700	4 370	0,11
Westpac Banking Corp.				
3,131 % éch. 15/04/2031	€	16 600	19 793	0,48
Yorkshire Building Society				
2,750 % éch. 28/01/2030		5 300	6 212	0,15
			758 246	18,38
INDUSTRIE				
American Medical Systems Europe BV				
3,250 % éch. 08/03/2034		10 700	12 332	0,30
Amgen, Inc.				
5,150 % éch. 02/03/2028	$	5 700	5 835	0,14
5,250 % éch. 02/03/2030		4 900	5 088	0,12
Amprion GmbH				
4,125 % éch. 07/09/2034	€	3 000	3 636	0,09
Astrazeneca Finance LLC				
4,900 % éch. 26/02/2031	$	6 300	6 523	0,16
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		40 000	42 296	1,02
Broadcom, Inc.				
3,419 % éch. 15/04/2033		800	741	0,02
4,800 % éch. 15/10/2034		2 710	2 716	0,07

Tableau des investissements Fonds Global Bond ESG Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Burberry Group PLC				
5,750 % éch. 20/06/2030	£	8 800	$ 12 114	0,29
Continental Wind LLC				
6,000 % éch. 28/02/2033	$	1 312	1 345	0,03
Elevance Health, Inc.				
5,375 % éch. 15/06/2034		5 200	5 376	0,13
Eli Lilly & Co.				
4,600 % éch. 14/08/2034		10 200	10 234	0,25
Gatwick Funding Ltd.				
3,625 % éch. 16/10/2035	€	5 200	6 046	0,15
3,875 % éch. 24/06/2035		8 800	10 225	0,25
Haleon UK Capital PLC				
4,625 % éch. 18/09/2033	£	4 100	5 473	0,13
Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp.				
5,000 % éch. 27/07/2028	$	6 500	6 668	0,16
HCA, Inc.				
5,600 % éch. 01/04/2034		9 500	9 930	0,24
5,750 % éch. 01/03/2035		4 000	4 201	0,10
Informa PLC				
3,250 % éch. 23/10/2030	€	5 600	6 574	0,16
IQVIA, Inc.				
6,250 % éch. 01/02/2029	$	4 400	4 641	0,11
Keurig Dr Pepper, Inc.				
5,050 % éch. 15/03/2029		4 300	4 391	0,11
Kraft Heinz Foods Co.				
3,500 % éch. 15/03/2029	€	1 400	1 670	0,04
Micron Technology, Inc.				
5,800 % éch. 15/01/2035	$	7 400	7 802	0,19
Motability Operations Group PLC				
3,625 % éch. 22/01/2033	€	4 900	5 732	0,14
3,875 % éch. 24/01/2034		4 600	5 426	0,13
4,000 % éch. 17/01/2030		2 600	3 147	0,08
4,250 % éch. 17/06/2035		3 600	4 317	0,10
Norsk Hydro ASA				
3,625 % éch. 23/01/2032		1 300	1 539	0,04
RELX Capital, Inc.				
5,250 % éch. 27/03/2035	$	9 900	10 223	0,25
Sandoz Finance BV				
4,000 % éch. 26/03/2035	€	6 800	8 084	0,20
SGS Nederland Holding BV				
3,125 % éch. 10/09/2030		8 500	9 997	0,24
Siemens Financieringsmaatschappij NV				
3,375 % éch. 22/02/2037		3 700	4 240	0,10
Stryker Corp.				
3,625 % éch. 11/09/2036		13 500	15 640	0,38
Synopsys, Inc.				
4,850 % éch. 01/04/2030	$	3 900	3 984	0,10
T-Mobile USA, Inc.				
4,700 % éch. 15/01/2035		7 800	7 666	0,19
5,050 % éch. 15/07/2033		7 600	7 758	0,19
UnitedHealth Group, Inc.				
4,500 % éch. 15/04/2033		6 800	6 763	0,16
Vmed O2 UK Financing PLC				
5,625 % éch. 15/04/2032	€	12 200	14 453	0,35
6,750 % éch. 15/01/2033	$	2 200	2 183	0,05
Weir Group, Inc.				
5,350 % éch. 06/05/2030		7 000	7 196	0,17
			294 205	7,13
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
AES Corp.				
5,450 % éch. 01/06/2028		11 700	11 975	0,29
Électricité de France S.A.				
5,950 % éch. 22/04/2034		10 000	10 655	0,26
6,250 % éch. 23/05/2033		4 000	4 336	0,10
Eurogrid GmbH				
3,598 % éch. 01/02/2029	€	3 300	3 957	0,09
Hanwha Energy USA Holdings Corp.				
4,375 % éch. 02/07/2028	$	24 500	24 767	0,60
National Grid PLC				
4,275 % éch. 16/01/2035	€	8 730	10 648	0,26
5,809 % éch. 12/06/2033	$	3 800	4 051	0,10
New York State Electric & Gas Corp.				
5,650 % éch. 15/08/2028		4 000	4 166	0,10
Pacific Gas & Electric Co.				
5,800 % éch. 15/05/2034	$	4 700	$ 4 884	0,12
Severn Trent Utilities Finance PLC				
3,875 % éch. 04/08/2035	€	3 300	3 868	0,09
Southern California Edison Co.				
5,450 % éch. 01/03/2035	$	7 700	7 811	0,19
Stedin Holding NV				
3,625 % éch. 20/06/2031	€	6 200	7 475	0,18
SW Finance PLC				
6,875 % éch. 07/08/2032	£	7 900	11 047	0,27
7,750 % éch. 31/10/2031		2 800	4 019	0,10
United Utilities Water Finance PLC				
3,500 % éch. 27/02/2033	€	14 900	17 372	0,42
			131 031	3,17
Total des Obligations et billets privés			1 183 482	28,68
OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX				
Obligations California State General Obligation Bonds, Series 2023				
5,125 % éch. 01/03/2038	$	3 600	3 659	0,09
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Fannie Mae				
3,000 % éch. 01/03/2060		826	724	0,02
3,500 % éch. 01/01/2059		498	454	0,01
5,034 % éch. 25/03/2055		11 367	11 414	0,28
Freddie Mac				
3,500 % éch. 01/05/2048		4 299	4 040	0,10
4,000 % éch. 01/06/2048		3 335	3 235	0,08
4,814 % éch. 25/11/2054		10 544	10 589	0,26
4,824 % éch. 25/10/2054		11 446	11 498	0,28
5,274 % éch. 25/03/2055		8 069	8 143	0,20
Ginnie Mae				
3,000 % éch. 20/07/2046 - 20/02/2055		60 290	54 281	1,32
3,500 % éch. 20/05/2052 - 20/09/2054		9 574	8 788	0,21
4,568 % éch. 20/02/2074		3 333	3 333	0,08
4,848 % éch. 20/01/2074		3 508	3 548	0,09
5,592 % éch. 20/04/2067		87	88	0,00
6,500 % éch. 20/08/2054		168	174	0,00
Ginnie Mae, TBA				
2,500 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		37 500	32 348	0,78
3,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		57 700	51 847	1,26
3,500 % éch. 01/02/2056		163 220	148 543	3,60
6,500 % éch. 01/02/2056		124 000	128 054	3,10
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
2,500 % éch. 01/03/2052		4 984	4 230	0,10
3,000 % éch. 01/07/2052		6 879	6 102	0,15
3,500 % éch. 01/03/2047 - 01/06/2052		3 524	3 318	0,08
4,000 % éch. 01/07/2048 - 01/07/2053		42 113	40 167	0,97
4,500 % éch. 01/08/2052 - 01/07/2053		34 777	34 087	0,83
5,000 % éch. 01/02/2053 - 01/07/2054		37 608	37 677	0,91
5,500 % éch. 01/02/2053 - 01/09/2053		75 076	76 417	1,85
6,000 % éch. 01/01/2053 - 01/09/2053		16 822	17 347	0,42
6,500 % éch. 01/10/2053 - 01/12/2053		95 766	99 585	2,41
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
2,500 % éch. 01/02/2056		23 500	19 867	0,48
3,500 % éch. 01/02/2056		8 100	7 464	0,18
5,000 % éch. 01/02/2056		503 300	501 472	12,16
5,500 % éch. 01/02/2056		75 900	76 896	1,86
6,000 % éch. 01/02/2056 - 01/03/2056		246 600	253 099	6,14
6,500 % éch. 01/01/2056 - 01/03/2056		420 600	437 439	10,60
			2 096 268	50,81
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
1,875 % éch. 15/02/2041 (g)		42 500	29 707	0,72
2,250 % éch. 15/08/2049	$	5 875	$ 3 686	0,09
2,375 % éch. 15/11/2049		14 075	9 044	0,22
2,875 % éch. 15/05/2052		3 700	2 586	0,06
3,000 % éch. 15/02/2048		8 500	6 328	0,15
3,000 % éch. 15/08/2048 (g)		13 150	9 740	0,24
3,000 % éch. 15/02/2049		6 325	4 661	0,11
3,375 % éch. 15/11/2048 (g)		20 900	16 542	0,40
4,125 % éch. 15/08/2044 (g)		82 600	75 834	1,84
4,500 % éch. 15/11/2054 (g)		140 000	132 092	3,20
4,625 % éch. 15/02/2055 (g)		51 900	50 007	1,21
4,875 % éch. 15/08/2045 (g)		1 196	1 208	0,03
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (c)				
0,125 % éch. 15/07/2031		22 959	21 279	0,51
0,500 % éch. 15/01/2028		11 219	11 024	0,27
0,625 % éch. 15/07/2032		1 681	1 577	0,04
1,125 % éch. 15/01/2033		37 271	35 775	0,87
2,500 % éch. 15/01/2029		4 473	4 619	0,11
3,875 % éch. 15/04/2029		792	854	0,02
Billets du Trésor américain				
0,375 % éch. 30/09/2027		2 900	2 749	0,07
0,625 % éch. 30/11/2027 (g)(h)		12 800	12 131	0,30
0,750 % éch. 31/01/2028 (g)		11 700	11 064	0,27
4,000 % éch. 15/02/2034		7 200	7 179	0,17
4,250 % éch. 15/08/2035 (g)		1 800	1 813	0,04
			451 499	10,94
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Aldbrook Mortgage Transaction PLC				
4,623 % éch. 18/12/2066	£	2 362	3 185	0,08
American Home Mortgage Assets Trust				
4,036 % éch. 25/10/2046	$	920	460	0,01
4,969 % éch. 25/10/2046		72	48	0,00
American Home Mortgage Investment Trust				
5,755 % éch. 25/09/2035		148	55	0,00
Atlas Funding PLC				
0,000 % éch. 20/07/2067	£	1 900	2 557	0,06
Atrium Hotel Portfolio Trust				
4,978 % éch. 15/12/2036	$	4 407	4 354	0,11
Bear Stearns ALT-A Trust				
4,474 % éch. 25/11/2036		554	278	0,01
Bear Stearns Mortgage Funding Trust				
4,186 % éch. 25/06/2047		766	682	0,02
Braccan Mortgage Funding PLC				
4,696 % éch. 15/02/2067	£	6 850	9 230	0,22
Canada Square Funding PLC				
5,438 % éch. 17/06/2058		1 402	1 891	0,05
Chase Mortgage Finance Trust				
4,927 % éch. 25/07/2037	$	6	5	0,00
Citigroup Commercial Mortgage Trust				
3,209 % éch. 10/05/2049		2 100	2 092	0,05
Citigroup Mortgage Loan Trust				
3,250 % éch. 25/03/2061		1 213	1 197	0,03
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,923 % éch. 25/12/2035		288	179	0,00
Commercial Mortgage Trust				
4,228 % éch. 10/05/2051		1 700	1 676	0,04
Countrywide Alternative Loan Trust				
4,086 % éch. 25/06/2036		53	51	0,00
4,266 % éch. 25/07/2046		345	321	0,01
4,326 % éch. 25/08/2047		622	583	0,01
5,500 % éch. 25/11/2034		40	40	0,00
6,250 % éch. 25/12/2036		1 027	411	0,01
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
4,386 % éch. 25/04/2046		1 851	530	0,01
4,426 % éch. 25/03/2035		266	245	0,01
4,526 % éch. 25/03/2035		55	52	0,00
6,000 % éch. 25/07/2036		239	112	0,00
6,000 % éch. 25/12/2036		601	263	0,01
6,000 % éch. 25/03/2037		580	252	0,01
6,500 % éch. 25/11/2047		92	44	0,00
Curzon Mortgages PLC				
5,109 % éch. 28/07/2049	£	8 327	11 212	0,27
Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust				
4,146 % éch. 25/09/2047	$	593	520	0,01
4,406 % éch. 25/08/2036		3 308	3 038	0,07
Elstree PLC				
0,000 % éch. 21/10/2065	£	8 636	11 612	0,28

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
EMF-UK PLC				
4,881 % éch. 13/03/2046	£	108	$ 145	0,00
Eurohome UK Mortgages PLC				
4,050 % éch. 15/06/2044		4	5	0,00
EuroMASTR PLC				
4,100 % éch. 15/06/2040		26	34	0,00
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust				
6,250 % éch. 25/11/2036	$	32	8	0,00
Frontier Mortgage Funding PLC				
4,521 % éch. 20/12/2066	£	6 042	8 127	0,20
GSR Mortgage Loan Trust				
4,970 % éch. 25/11/2035	$	33	32	0,00
6,150 % éch. 25/10/2035		10	9	0,00
Harbour PLC				
4,959 % éch. 28/10/2054	£	4 126	5 552	0,13
Hops Hill PLC				
4,669 % éch. 21/04/2056		9 681	13 061	0,32
Impac Secured Assets Trust				
4,366 % éch. 25/01/2037	$	339	299	0,01
IndyMac Mortgage Loan Trust				
4,186 % éch. 25/11/2036		1 882	1 907	0,05
4,373 % éch. 25/12/2034		93	88	0,00
JPMorgan Alternative Loan Trust				
4,326 % éch. 25/10/2036		172	159	0,00
JPMorgan Mortgage Trust				
5,846 % éch. 25/08/2035		56	55	0,00
6,000 % éch. 25/06/2037		749	284	0,01
Kinbane DAC				
3,003 % éch. 24/01/2063	€	8 534	10 043	0,24
Lehman XS Trust				
5,529 % éch. 25/03/2047	$	337	309	0,01
Ludgate Funding PLC				
4,021 % éch. 01/01/2061	£	1 297	1 700	0,04
4,461 % éch. 01/01/2061		1 181	1 576	0,04
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust				
3,336 % éch. 25/10/2047	$	9 707	2 404	0,06
Mortimer BTL PLC				
4,462 % éch. 23/06/2053	£	1 255	1 689	0,04
New Residential Mortgage Loan Trust				
3,500 % éch. 25/12/2057	$	609	596	0,01
Pierpont BTL PLC				
4,602 % éch. 21/09/2061	£	2 391	3 221	0,08
Project Cashmere				
4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	55 674	37 126	0,90
5,713 % éch. 30/12/2057		3 139	2 093	0,05
5,863 % éch. 30/12/2057		2 198	1 466	0,04
6,163 % éch. 30/12/2057		1 151	768	0,02
6,563 % éch. 30/12/2057		838	559	0,01
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
4,080 % éch. 25/11/2037	$	217	181	0,00
4,146 % éch. 25/06/2037		207	199	0,00
6,000 % éch. 25/06/2036		285	235	0,01
RMAC PLC				
5,057 % éch. 15/02/2047	£	7 572	10 204	0,25
RMAC Securities PLC				
4,079 % éch. 12/06/2044		23	30	0,00
Sequoia Mortgage Trust				
4,346 % éch. 20/07/2037	$	159	125	0,00
Stratton Mortgage Funding PLC				
4,716 % éch. 25/06/2049	£	3 848	5 178	0,13
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
4,126 % éch. 25/01/2036	$	119	100	0,00
4,136 % éch. 25/10/2036		235	198	0,00
TBW Mortgage-Backed Trust				
5,965 % éch. 25/07/2037		2 131	610	0,02
Towd Point Mortgage Funding PLC				
4,856 % éch. 20/07/2053	£	8 670	11 673	0,28
Twin Bridges PLC				
4,640 % éch. 12/03/2055		1 240	1 668	0,04
Uropa Securities PLC				
4,422 % éch. 10/10/2040		248	318	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,150 % éch. 25/09/2036	$	50	43	0,00
4,173 % éch. 25/02/2037		2 243	2 024	0,05
4,509 % éch. 25/10/2035		65	59	0,00
5,029 % éch. 25/02/2046		222	206	0,01
5,450 % éch. 25/09/2033	$	30	$ 30	0,00
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,296 % éch. 25/04/2035		238	201	0,01
Winchester PLC				
4,818 % éch. 21/10/2056	£	8 237	11 101	0,27
			194 873	4,72
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES				
Golden Bar Securitisation SRL				
3,085 % éch. 22/09/2043	€	1 219	1 441	0,04
LT Autorahoitus DAC				
2,633 % éch. 18/07/2033		1 765	2 077	0,05
			3 518	0,09
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES				
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,746 % éch. 25/12/2034	$	86	79	0,00
4,746 % éch. 25/08/2035		968	971	0,02
Argent Securities Trust				
4,206 % éch. 25/04/2036		4 727	1 452	0,04
Bayview Financial Asset Trust				
5,346 % éch. 25/03/2037		76	78	0,00
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,096 % éch. 25/02/2036		378	370	0,01
4,126 % éch. 25/07/2037		1 503	1 395	0,03
4,286 % éch. 25/09/2037		114	122	0,00
4,306 % éch. 25/04/2047		4 920	4 535	0,11
4,821 % éch. 25/01/2036		1 453	1 441	0,04
Encore Credit Receivables Trust				
4,536 % éch. 25/07/2035		280	275	0,01
Fremont Home Loan Trust				
4,911 % éch. 25/06/2035		64	63	0,00
GSAMP Trust				
4,346 % éch. 25/05/2046		791	768	0,02
4,566 % éch. 25/11/2035		3 400	2 978	0,07
Home Equity Asset Trust				
4,521 % éch. 25/02/2036		451	445	0,01
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				
4,066 % éch. 25/04/2037		213	168	0,01
5,796 % éch. 25/03/2035		1 295	1 226	0,03
HSI Asset Securitization Corp. Trust				
3,986 % éch. 25/01/2037		1 288	999	0,03
IndyMac Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				
4,223 % éch. 25/03/2035		1 230	1 210	0,03
Long Beach Mortgage Loan Trust				
4,446 % éch. 25/01/2036		552	505	0,01
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
4,166 % éch. 25/08/2036		11 683	3 975	0,10
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
4,086 % éch. 25/02/2037		590	167	0,00
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
3,916 % éch. 25/10/2036		742	327	0,01
3,946 % éch. 25/11/2036		5 224	2 513	0,06
4,096 % éch. 25/07/2036		48	43	0,00
4,446 % éch. 25/12/2034		478	459	0,01
4,521 % éch. 25/09/2035		2 164	2 098	0,05
4,806 % éch. 25/09/2034		483	520	0,01
Morgan Stanley Structured Trust				
4,146 % éch. 25/06/2037		2 256	2 103	0,05
New Century Home Equity Loan Trust				
4,611 % éch. 25/02/2035		1 969	1 941	0,05
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				
4,476 % éch. 25/02/2036		3 135	2 870	0,07
NovaStar Mortgage Funding Trust				
4,046 % éch. 25/01/2037		2 291	761	0,02
4,386 % éch. 25/05/2036		1 698	1 668	0,04
Option One Mortgage Loan Trust				
3,986 % éch. 25/03/2037		90	83	0,00
4,026 % éch. 25/04/2037		2 742	1 360	0,03
4,126 % éch. 25/01/2037		215	141	0,00
4,126 % éch. 25/03/2037		835	561	0,01
Renaissance Home Equity Loan Trust				
5,762 % éch. 25/08/2036		708	239	0,01
Residential Asset Securities Corp. Trust				
4,506 % éch. 25/12/2035	$	4 063	$ 4 031	0,10
Saxon Asset Securities Trust				
0,526 % éch. 25/05/2035		1 690	1 658	0,04
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
4,566 % éch. 25/10/2035		5 000	4 455	0,11
Soundview Home Loan Trust				
4,251 % éch. 25/12/2036		910	895	0,02
4,346 % éch. 25/11/2036		728	698	0,02
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
4,371 % éch. 25/07/2036		797	775	0,02
Terwin Mortgage Trust				
4,786 % éch. 25/11/2033		4	4	0,00
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				
4,191 % éch. 25/01/2037		1 700	1 712	0,04
			55 137	1,34
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Ares European CLO DAC				
2,789 % éch. 15/10/2031	€	942	1 107	0,03
2,854 % éch. 20/04/2032		6 433	7 562	0,18
Aurium CLO DAC				
2,751 % éch. 16/01/2031		3 342	3 928	0,09
Avoca CLO DAC				
2,986 % éch. 15/10/2034		3 000	3 528	0,08
Bain Capital Euro CLO DAC				
2,744 % éch. 20/01/2032		585	687	0,02
Bauhinia Ltd.				
0,000 % éch. 19/10/2045	$	5 600	5 599	0,14
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.				
5,254 % éch. 11/04/2043		6 905	6 914	0,17
Black Diamond CLO DAC				
3,044 % éch. 15/05/2032	€	1 471	1 730	0,04
BlueMountain Fuji EUR CLO DAC				
2,919 % éch. 15/01/2033		2 292	2 694	0,06
BNPP AM Euro CLO DAC				
2,835 % éch. 22/07/2032		4 791	5 615	0,14
Bridgepoint CLO DAC				
3,219 % éch. 15/01/2034		2 831	3 331	0,08
Cairn CLO DAC				
2,789 % éch. 15/10/2031		643	756	0,02
Cairn CLO DAC				
3,187 % éch. 15/01/2040		6 200	7 289	0,18
Carlyle Euro CLO DAC				
2,709 % éch. 15/01/2031		780	917	0,02
2,954 % éch. 15/08/2032		1 790	2 105	0,05
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				
2,814 % éch. 15/11/2031		184	217	0,01
Cedar Funding CLO Ltd.				
5,243 % éch. 17/07/2031	$	1 992	1 993	0,05
Dillon's Park CLO DAC				
3,029 % éch. 15/10/2034	€	5 500	6 469	0,16
Dryden Euro CLO DAC				
2,924 % éch. 15/05/2034		664	781	0,02
Euro-Galaxy CLO DAC				
2,895 % éch. 25/07/2035		1 400	1 645	0,04
Griffith Park CLO DAC				
2,786 % éch. 21/11/2031		169	198	0,00
Grosvenor Place CLO DAC				
3,249 % éch. 15/01/2039		11 200	13 163	0,32
Harvest CLO DAC				
2,769 % éch. 15/07/2031		1 661	1 953	0,05
2,859 % éch. 15/01/2032		3 695	4 343	0,10
3,336 % éch. 15/10/2038		3 200	3 758	0,09
Henley CLO DAC				
3,055 % éch. 25/04/2034		9 361	11 003	0,27
KKR CLO Ltd.				
5,346 % éch. 15/01/2031	$	480	480	0,01
LCM Loan Income Fund Income Note Issuer Ltd.				
5,235 % éch. 16/07/2031		34	34	0,00
Madison Park Euro Funding DAC				
2,776 % éch. 15/01/2032	€	3 140	3 690	0,09
2,826 % éch. 15/07/2032		5 149	6 052	0,15
Palmer Square European Loan Funding DAC				
2,989 % éch. 15/01/2033		2 063	2 424	0,06

Tableau des investissements Fonds Global Bond ESG Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Providus CLO DAC				
3,169 % éch. 15/10/2038	€	6 400	$ 7 530	0,18
Sculptor European CLO DAC				
3,059 % éch. 15/10/2034		8 697	10 225	0,25
Toro European CLO DAC				
2,874 % éch. 15/02/2034		4 024	4 731	0,11
Trinitas CLO Ltd.				
5,246 % éch. 20/07/2031	$	30	30	0,00
Venture CLO Ltd.				
5,426 % éch. 15/01/2032		1 052	1 053	0,02
			135 534	3,28
			194 189	4,71
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Adif Alta Velocidad				
0,550 % éch. 31/10/2031	€	5 000	5 075	0,12
3,125 % éch. 31/10/2032		2 300	2 683	0,07
3,500 % éch. 30/04/2032		3 700	4 415	0,11
Agence Française de Développement				
4,500 % éch. 05/03/2029	$	17 200	17 466	0,42
Agence France Locale				
3,250 % éch. 20/12/2031	€	3 500	4 126	0,10
Auckland Council				
0,250 % éch. 17/11/2031		5 000	5 031	0,12
Obligation internationale du gouvernement australien				
1,750 % éch. 21/06/2051	AUD	1 400	478	0,01
Communauté autonome de Catalogne				
4,220 % éch. 26/04/2035	€	200	242	0,01
BNG Bank NV				
0,250 % éch. 12/01/2032		4 000	4 026	0,10
1,875 % éch. 13/07/2032		5 000	5 509	0,13
2,875 % éch. 11/06/2031		4 600	5 424	0,13
3,000 % éch. 11/01/2033		4 600	5 408	0,13
3,300 % éch. 17/07/2028	AUD	3 000	1 943	0,05
Bpifrance SACA				
2,000 % éch. 02/09/2030	€	4 200	4 726	0,11
Obligation internationale du gouvernement bulgare				
3,375 % éch. 18/07/2035		4 900	5 658	0,14
4,125 % éch. 18/07/2045		5 900	6 662	0,16
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale				
2,875 % éch. 25/05/2030		7 900	9 323	0,23
Obligation internationale du gouvernement canadien				
2,750 % éch. 01/03/2030	CAD	200	145	0,00
3,000 % éch. 01/03/2032		39 400	28 564	0,69
3,000 % éch. 01/06/2034		54 000	38 506	0,93
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien				
1,500 % éch. 01/12/2044 (c)		572	397	0,01
Cassa Depositi e Prestiti SpA				
4,375 % éch. 01/10/2030	$	12 100	12 163	0,29
5,750 % éch. 05/05/2026		5 300	5 329	0,13
Obligation internationale du gouvernement chilien				
4,850 % éch. 22/01/2029		3 500	3 581	0,09
Banque de développement chinoise				
2,630 % éch. 08/01/2034	CNY	405 270	60 734	1,47
2,820 % éch. 22/05/2033		381 820	57 892	1,40
Obligation internationale du gouvernement chinois				
1,650 % éch. 15/05/2035		199 500	28 053	0,68
2,190 % éch. 25/09/2054		214 400	29 585	0,72
3,190 % éch. 15/04/2053		28 440	4 744	0,11
TES colombien				
11,000 % éch. 22/08/2029	COP	46 886 400	11 734	0,28
11,750 % éch. 24/01/2035		44 608 600	10 999	0,27
12,750 % éch. 28/11/2040		47 276 500	12 274	0,30
13,250 % éch. 09/02/2033		40 928 700	10 981	0,27
Communauté Française de Belgique				
3,750 % éch. 22/06/2033	€	16 300	19 578	0,47
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch. 21/11/2030		6 500	7 828	0,19
CPPIB Capital, Inc.				
1,500 % éch. 23/06/2028	AUD	2 300	1 429	0,03
Development Bank of Japan, Inc.				
2,125 % éch. 01/09/2026	€	19 200	$ 22 547	0,55
4,000 % éch. 28/08/2027	$	9 700	9 738	0,24
Development Bank of Kazakhstan JSC				
18,400 % éch. 16/10/2028	KZT	1 037 000	2 125	0,05
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine				
7,050 % éch. 03/02/2031	$	4 300	4 625	0,11
Obligation internationale du gouvernement égyptien				
21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	417 200	8 759	0,21
Union européenne				
2,500 % éch. 14/10/2030	€	8 400	9 810	0,24
2,750 % éch. 13/12/2032		18 800	21 905	0,53
2,750 % éch. 04/02/2033		60 600	70 626	1,71
3,625 % éch. 12/12/2040		2 300	2 693	0,07
Exportation et Développement Canada				
7,130 % éch. 11/03/2029	INR	529 300	5 946	0,14
Obligation internationale du gouvernement français				
0,000 % éch. 25/11/2029 (a)(g)	€	800	849	0,02
0,750 % éch. 25/02/2028		24 800	28 184	0,68
2,750 % éch. 25/10/2027 (g)		24 700	29 266	0,71
2,750 % éch. 25/02/2029		5 100	6 035	0,15
2,750 % éch. 25/02/2030		54 900	64 651	1,57
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
4,500 % éch. 16/06/2034		7 000	8 302	0,20
6,250 % éch. 22/09/2032	$	2 600	2 778	0,07
Obligation internationale du gouvernement indonésien				
4,125 % éch. 15/01/2037	€	1 800	2 121	0,05
5,600 % éch. 15/01/2035	$	1 800	1 906	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
2,100 % éch. 26/08/2027	€	69 000	80 932	1,96
3,250 % éch. 15/07/2032		3 000	3 561	0,09
3,250 % éch. 15/11/2032		15 800	18 698	0,45
Japan Finance Organization for Municipalities				
0,010 % éch. 02/02/2028		15 100	16 859	0,41
2,750 % éch. 16/01/2030		5 400	6 320	0,15
Obligation internationale du gouvernement japonais				
0,100 % éch. 10/03/2028 (c)	¥	3 149 960	20 448	0,50
0,100 % éch. 10/03/2029 (c)		1 341 951	8 703	0,21
0,400 % éch. 20/06/2029		1 730 000	10 679	0,26
0,400 % éch. 20/06/2040		4 030 000	19 057	0,46
0,500 % éch. 20/09/2046		477 000	1 880	0,05
0,500 % éch. 20/03/2049		1 571 000	5 661	0,14
0,700 % éch. 20/12/2048		108 000	415	0,01
0,700 % éch. 20/12/2050		410 000	1 464	0,04
0,700 % éch. 20/03/2051		410 000	1 448	0,04
0,700 % éch. 20/06/2051		1 502 000	5 253	0,13
1,300 % éch. 20/06/2052		620 000	2 524	0,06
1,400 % éch. 20/09/2052		260 000	1 084	0,03
1,800 % éch. 20/09/2044		930 000	5 011	0,12
1,800 % éch. 20/03/2054		119 800	546	0,01
2,000 % éch. 20/12/2044		2 905 000	16 128	0,39
2,200 % éch. 20/06/2054		85 100	427	0,01
2,200 % éch. 20/03/2064		1 987 000	9 228	0,22
2,300 % éch. 20/12/2054		550	3	0,00
2,400 % éch. 20/03/2045		2 593 000	15 315	0,37
2,400 % éch. 20/03/2055		100 000	524	0,01
Junta de Andalucia				
0,500 % éch. 30/04/2031	€	1 400	1 452	0,04
Kommunalbanken A/S				
1,900 % éch. 19/01/2027	AUD	800	521	0,01
Korea Housing Finance Corp.				
0,010 % éch. 29/06/2026	€	1 300	1 511	0,04
2,742 % éch. 05/03/2030		8 700	10 179	0,25
3,124 % éch. 18/03/2029		8 500	10 112	0,25
3,714 % éch. 11/04/2027		5 000	5 969	0,14
4,475 % éch. 06/04/2026	AUD	10 900	7 270	0,18
Kuntarahoitus Oyj				
0,050 % éch. 06/09/2029	€	12 700	13 621	0,33
Obligation internationale du gouvernement du Koweït				
4,016 % éch. 09/10/2028	$	10 000	10 026	0,24
4,136 % éch. 09/10/2030		5 400	5 411	0,13
4,652 % éch. 09/10/2035		7 500	7 509	0,18
Obligation internationale du gouvernement malaisien				
2,632 % éch. 15/04/2031	MYR	20 600	4 918	0,12
3,519 % éch. 20/04/2028		104 662	26 107	0,63
3,582 % éch. 15/07/2032	MYR	3 070	$ 768	0,02
Émission d'investissement du gouvernement malaisien				
4,193 % éch. 07/10/2032		16 550	4 265	0,10
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
4,490 % éch. 25/05/2032	€	4 500	5 399	0,13
5,000 % éch. 27/04/2051	$	500	403	0,01
Ministeries van de Vlaamse Gemeenschap				
0,875 % éch. 21/03/2046	€	3 800	2 465	0,06
Nederlandse Waterschapsbank NV				
2,500 % éch. 13/09/2027		38 200	45 071	1,09
2,750 % éch. 24/09/2032		4 700	5 454	0,13
3,000 % éch. 05/06/2031		4 600	5 453	0,13
New South Wales Treasury Corp.				
1,750 % éch. 20/03/2034	AUD	5 700	2 947	0,07
Ontario Teachers' Finance Trust				
0,900 % éch. 20/05/2041	€	1 400	1 075	0,03
1,850 % éch. 03/05/2032		4 000	4 358	0,11
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
2,780 % éch. 01/12/2060	$	1 500	818	0,02
5,400 % éch. 12/08/2034	PEN	700	208	0,01
5,500 % éch. 30/03/2036	$	9 300	9 496	0,23
6,150 % éch. 12/08/2032	PEN	56 200	18 036	0,44
6,850 % éch. 12/08/2035		32 500	10 422	0,25
6,900 % éch. 12/08/2037		20 600	6 412	0,16
6,950 % éch. 12/08/2031		3 120	1 032	0,03
7,300 % éch. 12/08/2033		105 300	35 734	0,87
Obligation internationale du gouvernement polonais				
3,875 % éch. 07/07/2037	€	10 600	12 394	0,30
4,875 % éch. 12/02/2030	$	2 800	2 887	0,07
5,125 % éch. 18/09/2034		5 700	5 851	0,14
5,375 % éch. 12/02/2035		2 100	2 182	0,05
Province du Québec				
3,600 % éch. 01/09/2033	CAD	73 100	53 307	1,29
Obligation internationale du gouvernement qatari				
4,625 % éch. 29/05/2029	$	4 900	5 013	0,12
4,750 % éch. 29/05/2034 (g)		7 400	7 718	0,19
Queensland Treasury Corp.				
1,500 % éch. 20/08/2032	AUD	4 300	2 316	0,06
1,750 % éch. 20/07/2034		25 200	12 807	0,31
2,000 % éch. 22/08/2033		3 400	1 827	0,04
4,500 % éch. 22/08/2035		25 900	16 187	0,39
5,250 % éch. 21/07/2036		26 000	17 076	0,41
RAK Capital				
5,000 % éch. 12/03/2035	$	6 000	6 195	0,15
Région d'Île de France				
2,230 % éch. 19/07/2032	€	6 000	6 665	0,16
République d'Allemagne				
0,000 % éch. 15/08/2031 (a)(g)		50 500	51 680	1,25
Obligation internationale du gouvernement roumain				
1,375 % éch. 02/12/2029 (g)		990	1 069	0,03
1,375 % éch. 02/12/2029		180	194	0,00
2,000 % éch. 28/01/2032		200	201	0,00
2,000 % éch. 14/04/2033		6 600	6 309	0,15
2,124 % éch. 16/07/2031		100	103	0,00
2,125 % éch. 07/03/2028		9 100	10 513	0,25
2,625 % éch. 02/12/2040		500	387	0,01
2,875 % éch. 13/04/2042		2 000	1 552	0,04
3,750 % éch. 07/02/2034		5 600	5 931	0,14
5,625 % éch. 22/02/2036		7 000	8 142	0,20
6,250 % éch. 10/09/2034		3 700	4 566	0,11
6,500 % éch. 07/10/2045		400	468	0,01
6,625 % éch. 27/09/2029		7 700	9 893	0,24
Obligation internationale du gouvernement saoudien				
3,375 % éch. 05/03/2032		21 800	25 745	0,62
Obligation internationale du gouvernement serbe				
1,000 % éch. 23/09/2028		3 100	3 401	0,08
1,650 % éch. 03/03/2033		3 000	2 948	0,07
2,050 % éch. 23/09/2036		2 550	2 336	0,06
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
6,250 % éch. 31/03/2036	ZAR	37 500	1 935	0,05
8,000 % éch. 31/01/2030		205 400	12 677	0,31
8,750 % éch. 31/01/2044		91 800	5 333	0,13
8,750 % éch. 28/02/2048		53 800	3 133	0,08
8,875 % éch. 28/02/2035		778 600	49 037	1,19
10,500 % éch. 21/12/2026		52 100	3 242	0,08
Obligation internationale du gouvernement espagnol				
0,000 % éch. 31/01/2028 (a)	€	32 150	36 112	0,88

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
2,400 % éch. 31/05/2028	€	21 850	$ 25 744	0,62
2,500 % éch. 31/05/2027		2 700	3 186	0,08
3,150 % éch. 30/04/2035		9 130	10 648	0,26
3,200 % éch. 31/10/2035		4 300	5 015	0,12
3,450 % éch. 31/10/2034		41 870	50 171	1,22
Svensk Exportkredit AB				
2,000 % éch. 30/06/2027		5 500	6 431	0,16
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				
2,410 % éch. 17/03/2035	THB	122 610	4 161	0,10
2,500 % éch. 17/11/2029		609 880	20 296	0,49
3,775 % éch. 25/06/2032		105 810	3 857	0,09
Treasury Corp. of Victoria				
2,000 % éch. 17/09/2035	AUD	28 000	13 907	0,34
2,250 % éch. 15/09/2033		22 300	12 169	0,30
4,250 % éch. 20/12/2032		8 800	5 624	0,14
Bon du Trésor britannique				
1,250 % éch. 31/07/2051	£	7 100	4 243	0,10
1,500 % éch. 31/07/2053		7 500	4 645	0,11
4,375 % éch. 07/03/2030		71 100	97 291	2,36
4,375 % éch. 31/07/2054		100	118	0,00
5,375 % éch. 31/01/2056	£	4 300	$ 5 956	0,14
			1 924 961	46,66

INSTRUMENTS À COURT TERME

BILLETS À COURT TERME

Kona Spc Ltd.				
5,718 % éch. 15/09/2026	€	3 400	4 008	0,10

BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN

25,299 % éch. 24/03/2026 (a)(b)	EGP	28 800	572	0,01

BONS DU TRÉSOR SUD-AFRICAIN

7,304 % éch. 19/08/2026 (a)(b)	ZAR	197 190	11 446	0,28
7,305 % éch. 18/11/2026 (a)(b)		58 310	3 336	0,08
7,338 % éch. 22/04/2026 (a)(b)		98 840	5 856	0,14
7,393 % éch. 22/07/2026 (a)(b)		129 990	7 579	0,19
7,505 % éch. 17/06/2026 (a)(b)	ZAR	37 200	$ 2 182	0,05
			30 399	0,74
Total des Instruments à court terme			34 979	0,85
Total des Valeurs mobilières			**$ 6 095 584**	**147,74**

ACTIONS

FONDS D'INVESTISSEMENT

FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE

PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF (d)	80 000	2 350	0,06
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF (d)	70 000	2 013	0,05
Total des Fonds d'investissement		$ 4 363	0,11

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
FICC	3,820 %	31/12/2025	02/01/2026	$ 5 700	Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 31/12/2029	$ (5 814)	$ 5 700	$ 5 701	0,14
Total des Contrats de mise en pension						**$ (5 814)**	**$ 5 700**	**$ 5 701**	**0,14**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Court	03/2026	25	$ 0	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2026	3 306	(461)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 5 ans mars	Long	03/2026	143	(72)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2026	447	(411)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	1 373	1 388	0,03
Contrats à terme standardisés sur Euro-BTP mars	Long	03/2026	1 628	(936)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	918	1 835	0,04
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2026	43	88	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2026	1 712	2 517	0,06
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2026	2 740	489	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2026	413	2 337	0,06
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	3 461	(403)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	1 038	(192)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	3 465	(2 301)	(0,06)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2026	586	1 041	0,02
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	1 731	1 876	0,05
				$ 6 795	0,16

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	$ 111,500	23/01/2026	304	$ (49)	$ (47)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	113,500	23/01/2026	304	(56)	(24)	0,00
				$ (105)	$ (71)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					**$ 6 724**	**0,16**

Tableau des investissements Fonds Global Bond ESG Fund (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Deutsche Bank AG	1,000 %	20/12/2032	€ 3 500	$ 29	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-45 Index à 10 ans	(1,000) %	20/12/2035	$ 38 160	$ (37)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-44 Index à 5 ans	1,000 %	20/06/2030	$ 22 100	$ 59	0,00
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	313 720	193	0,01
				$ 252	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,000 %	17/06/2027	£ 95 700	$ (1 432)	(0,03)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2027	96 300	(463)	(0,01)
À payer[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/03/2031	158 900	586	0,01
À payer[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/03/2028	235 100	2 466	0,06
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	22 500	(551)	(0,01)
À recevoir[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/03/2036	88 200	367	0,01
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	17/09/2055	3 800	(213)	(0,01)
À recevoir[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	18/03/2056	7 600	(178)	0,00
À recevoir[4]	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	5,750	18/03/2031	INR 475 060	42	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,050	15/12/2031	¥ 1 981 000	(623)	(0,02)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	19/06/2039	430 000	438	0,01
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,600	18/12/2029	6 340 000	(1 147)	(0,03)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,750	19/03/2027	9 590 000	(31)	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,750	19/03/2030	7 820 000	(902)	(0,02)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,786	17/03/2031	1 500 000	(446)	(0,01)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/06/2030	110 000	(10)	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	19/03/2032	15 730 000	(2 835)	(0,07)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	15 500 000	(5 785)	(0,14)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/12/2034	395 000	(192)	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	19/03/2035	8 770 000	(2 733)	(0,07)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	19/06/2044	1 010 300	(1 052)	(0,03)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,250	17/12/2030	1 240 000	(100)	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,250	17/09/2035	18 020 100	(5 141)	(0,12)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	18/09/2054	1 100	2	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	18/12/2054	280 000	334	0,01
À recevoir[4]	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,250	18/03/2027	SGD 233 700	17	0,00
À recevoir[4]	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,500	18/03/2031	164 996	510	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,965	30/11/2026	$ 53 060	513	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2027	269 940	(1 346)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2027	104 900	35	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2035	54 100	217	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2055	3 500	167	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	56 825	223	0,01
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,325	15/12/2027	146 530	79	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	74 967	0	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/03/2028	35 220	16	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/03/2031	4 570	9	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2055	11 000	212	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	04/09/2034	4 800	94	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,550	21/08/2034	9 700	170	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,551	17/09/2035	4 800	110	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,599	28/08/2034	10 800	147	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	28/08/2034	11 350	159	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,611	28/08/2034	1 350	18	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,640	15/08/2035	12 100	100	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,645	07/08/2034	2 000	20	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	15/08/2035	12 000	77	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	20/02/2049	400	29	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	15/08/2035	20 399	36	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2026	16 900	(142)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2027	437 900	(13)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	17 700	7	0,00

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel		Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750 %	15/05/2032	$ 46 068	$	(414)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	50 000		(1 410)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2035	52 500		1 189	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	167 740		1 639	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055	15 000		326	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,772	15/02/2055	1 800		129	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,773	04/03/2055	8 300		594	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,804	15/02/2055	8 200		541	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,806	15/02/2055	4 000		262	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,836	15/05/2034	8 600		(67)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,847	15/05/2034	5 100		(44)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,851	28/02/2029	12 100		(134)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	15/05/2034	9 100		(88)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,861	15/02/2055	3 000		167	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,862	28/02/2029	22 600		(260)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,866	15/02/2055	2 400		131	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,899	11/03/2035	10 200		(56)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,905	15/08/2026	41 700		(43)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,905	12/03/2035	5 100		(33)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,930	24/03/2035	10 200		(88)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,930	25/06/2055	7 343		279	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,955	15/11/2054	5 500		199	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,959	15/11/2054	9 300		329	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,960	27/06/2055	1 924		78	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,964	15/11/2054	4 400		152	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	21/03/2035	5 100		(64)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,988	30/11/2027	62 800		983	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,996	15/11/2054	3 000		87	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	20/06/2026	19 200		(291)	(0,01)
À payer[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	18/03/2036	3 380		(11)	0,00
À payer[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	18/03/2056	3 040		(15)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,020	15/05/2026	35 200		12	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,111	15/11/2054	8 040		76	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,130	15/11/2054	10 460		67	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,193	30/11/2027	42 200		705	0,02
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,850	01/09/2029	CAD 27 000		211	0,01
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,850	01/06/2033	3 700		(8)	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,880	01/09/2033	11 700		62	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,000	01/06/2033	5 200		(25)	0,00
À payer[4]	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,000	18/03/2036	2 000		4	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,180	01/06/2033	40 600		(374)	(0,01)
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	20/12/2028	12 100		272	0,01
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	21/06/2053	2 600		38	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,300	01/06/2033	17 300		(387)	(0,01)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,400	01/06/2033	2 700		(53)	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	19/03/2026	113 500		765	0,02
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	01/06/2032	17 300		(47)	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	01/09/2033	14 000		(552)	(0,01)
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,898	19/06/2026	26 500		282	0,01
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,925	19/06/2026	72 400		780	0,02
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,283	14/02/2027	CHF 4 200		133	0,00
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,294	10/02/2027	15 500		482	0,01
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,343	16/05/2027	6 300		209	0,01
À payer[4]	KORIBOR KRW à 3 mois	2,750	18/03/2036	KRW 70 535 490		(2 717)	(0,07)
À recevoir[4]	BBR NZD à 3 mois	2,500	12/03/2028	NZD 76 900		423	0,01
À recevoir[4]	BBR NZD à 3 mois	3,000	18/03/2028	182 400		3	0,00
À recevoir[4]	BBR NZD à 3 mois	3,500	18/03/2031	107 100		1 201	0,03
À payer	STIBOR SEK à 3 mois	2,474	03/02/2030	SEK 100 400		217	0,01
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	1,750	16/03/2027	AUD 3 000		93	0,00
À payer[4]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,500	18/03/2031	480 400		(9 620)	(0,23)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	19/03/2035	44 900		(1 202)	(0,03)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	17/09/2035	52 300		(1 617)	(0,04)
À payer[4]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	18/03/2036	44 300		(1 212)	(0,03)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	19/03/2035	106 600		(1 579)	(0,04)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/06/2035	11 400		(370)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	17/09/2035	40 600		(1 164)	(0,03)
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	1,913	30/01/2029	CZK 7 400		26	0,00
À payer[4]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,530	31/12/2035	200 000		21	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,064	17/11/2052	€ 1 300		404	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,451	27/05/2050	1 700		(843)	(0,02)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,795	11/10/2029	13 450		(243)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,923	11/10/2029	41 600		(512)	(0,01)
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	18/03/2028	152 900		384	0,01
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,213	12/03/2055	87 100		5 182	0,13
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	21/09/2042	6 060		(1 347)	(0,03)
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	49 200		190	0,00
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	159 680		(3 380)	(0,08)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/09/2039	11 700		250	0,01
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2041	2 200		70	0,00
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	5 960		166	0,00
À recevoir[4]	WIBOR PLN à 6 mois	4,730	31/12/2035	PLN 37 000		(9)	0,00
					$	(28 601)	(0,70)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$**	**(28 357)**	**(0,69)**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel(1)	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK 24,200	11/03/2026	4 062	$ 19	$ 23	0,00
	Option de vente - EUR contre HUF hors cote	HUF 375,000	05/03/2026	6 593	17	12	0,00
	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,400	05/02/2026	6 890	95	38	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,800	14/08/2026	9 570	14	5	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,800	24/08/2026	14 983	21	8	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 417,000	11/02/2026	15 923	99	85	0,01
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 419,000	11/02/2026	15 923	94	91	0,01
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 419,000	12/02/2026	10 191	63	59	0,00
	Option d'achat - USD contre SGD hors cote	SGD 1,315	05/11/2026	10 297	74	36	0,00
GLM	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,800	14/08/2026	2 329	3	1	0,00
JPM	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK 24,200	05/03/2026	11 367	46	61	0,00
	Option de vente - EUR contre HUF hors cote	HUF 378,000	03/03/2026	5 070	25	16	0,00
	Option de vente - EUR contre HUF hors cote	376,000	06/03/2026	6 124	16	14	0,00
MBC	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,800	14/08/2026	8 608	11	5	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,800	24/08/2026	4 479	7	3	0,00
MYI	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK 24,200	10/02/2026	4 306	18	20	0,00
	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	24,100	13/03/2026	10 241	42	38	0,00
	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	23,900	02/06/2026	7 237	29	22	0,00
	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,410	04/02/2026	13 700	209	84	0,00
					$ 902	$ 621	0,02

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel(1)	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,160	05/02/2026	6 890	$ (15)	$ (2)	0,00
	Option d'achat - USD contre BRL hors cote	5,690	05/02/2026	6 890	(81)	(55)	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,850	14/08/2026	9 570	(5)	(3)	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,850	24/08/2026	14 983	(7)	(5)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 380,000	11/02/2026	15 923	(30)	(23)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 382,000	11/02/2026	15 923	(30)	(24)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 383,000	12/02/2026	10 191	(21)	(17)	0,00
	Option de vente - USD contre SGD hors cote	SGD 1,237	05/11/2026	10 297	(74)	(85)	0,00
GLM	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,850	14/08/2026	2 329	(1)	(1)	0,00
MBC	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,850	14/08/2026	8 608	(4)	(3)	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,850	24/08/2026	4 479	(2)	(1)	0,00
MYI	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,160	04/02/2026	13 700	(35)	(4)	0,00
	Option d'achat - USD contre BRL hors cote	5,700	04/02/2026	13 700	(177)	(101)	(0,01)
					$ (482)	$ (324)	(0,01)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel(1)	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,551 %	05/01/2026	14 500	$ (34)	$ 0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,831	05/01/2026	14 500	(34)	(8)	0,00
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,580	05/01/2026	4 800	(11)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,860	05/01/2026	4 800	(11)	(1)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,548	02/01/2026	14 600	(36)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,848	02/01/2026	14 600	(36)	(1)	0,00
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625	08/01/2026	9 600	(25)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,639	12/01/2026	4 800	(11)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,919	12/01/2026	4 800	(11)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	9 600	(24)	(2)	0,00
							$ (233)	$ (17)	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000) %	20/12/2029	$ 8 500	$ (284)	$ 23	$ (261)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2030	12 900	(472)	8	(464)	(0,01)
					$ (756)	$ 31	$ (725)	(0,02)

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS SUR DEVISES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,357 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR JPY composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	16/12/2027	$ 167 080	JPY 25 062 000	$ 1 299	$ (33)	$ 1 266	0,03
FAR	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,442 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR JPY composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	16/09/2031	39 158	5 750 000	62	58	120	0,00
GLM	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,301 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR GBP composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	15/10/2045	41 034	£ 30 853	(14)	53	39	0,00
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,315 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR JPY composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	16/12/2027	155 523	JPY 24 106 000	(357)	(93)	(450)	(0,01)
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,425 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR JPY composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	16/09/2031	3 946	580 000	5	3	8	0,00
						$ 995	$ (12)	$ 983	0,02

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	À payer[1]	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500 %	18/03/2031	CNY 808 200	$ (314)	$ (178)	$ (492)	(0,01)
SCX	À payer[1]	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500	18/03/2031	108 200	50	(116)	(66)	0,00
						$ (264)	$ (294)	$ (558)	(0,01)

(1) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	2 952	¥	458 845	$ 0	$ (22)	$ (22)	0,00
	01/2026		1 306	NZD	2 326	32	0	32	0,00
BOA	01/2026	CNH	311 848	$	44 588	0	(122)	(122)	0,00
	01/2026	COP	739 627		194	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	6 391		70	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	KRW	2 166 779		1 489	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026	THB	30 193		932	0	(27)	(27)	0,00
	01/2026	TWD	109 033		3 575	108	0	108	0,00
	01/2026	$	1 013	CNY	7 151	8	0	8	0,00
	01/2026		1 320	£	977	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026		3 919	¥	605 600	0	(52)	(52)	0,00
	01/2026		3 089	KRW	4 526 673	51	0	51	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Bond ESG Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	8 121	PLN	29 720	$ 145	$ 0	$ 145	0,01
	01/2026		521	TWD	16 430	2	0	2	0,00
	01/2026		2 020	ZAR	33 673	9	0	9	0,00
	02/2026	COP	801 702	$	210	2	0	2	0,00
	02/2026	ILS	8 255		2 591	1	0	1	0,00
	02/2026	KRW	4 529 616		3 111	0	(33)	(33)	0,00
	02/2026	$	1 560	TRY	70 871	42	0	42	0,00
	03/2026	COP	10 871 900	$	2 829	26	0	26	0,00
	03/2026	CZK	12 958	€	530	0	(6)	(6)	0,00
	03/2026	€	1 502	CZK	36 837	22	0	22	0,00
	03/2026	KZT	29 316	$	56	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	PEN	43 312		12 848	3	0	3	0,00
	03/2026	$	3 435	CNY	24 229	35	0	35	0,00
	04/2026		706	MXN	13 015	11	0	11	0,00
	04/2026	ZAR	46 888	$	2 671	0	(137)	(137)	0,00
	08/2026		190 850		10 957	0	(368)	(368)	(0,01)
BPS	01/2026	AUD	66 443		43 189	0	(1 122)	(1 122)	(0,03)
	01/2026	BRL	12 934		2 351	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	CHF	933		1 185	6	0	6	0,00
	01/2026	CNH	595 824		84 739	0	(682)	(682)	(0,01)
	01/2026	€	45 266		53 272	95	(8)	87	0,00
	01/2026	ILS	13 823		4 251	0	(86)	(86)	0,00
	01/2026	INR	219 073		2 430	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	¥	1 113 900		7 209	97	0	97	0,00
	01/2026	PLN	11 920		3 267	0	(48)	(48)	0,00
	01/2026	TWD	477 114		15 627	453	0	453	0,01
	01/2026	$	1 345	AUD	2 041	16	0	16	0,00
	01/2026		2 330	BRL	12 934	30	0	30	0,00
	01/2026		2 895	CAD	3 967	0	0	0	0,00
	01/2026		10 718	CNH	75 076	42	0	42	0,00
	01/2026		2 544	CNY	18 007	27	0	27	0,00
	01/2026		65 514	€	55 616	0	(168)	(168)	0,00
	01/2026		753	IDR	12 601 648	1	0	1	0,00
	01/2026		1 150	INR	103 892	3	0	3	0,00
	01/2026		14 094	PLN	51 497	229	0	229	0,01
	01/2026		16 084	TWD	505 515	18	(25)	(7)	0,00
	01/2026		4 461	ZAR	74 383	21	0	21	0,00
	01/2026	ZAR	31 279	$	1 870	0	(16)	(16)	0,00
	02/2026	COP	4 468 910		1 168	5	0	5	0,00
	02/2026	€	738	RON	3 783	3	0	3	0,00
	02/2026	$	7 184	CNY	50 736	68	0	68	0,00
	02/2026		2 531	INR	228 052	0	0	0	0,00
	02/2026		6 348	TWD	199 249	0	(17)	(17)	0,00
	03/2026	CZK	23 852	€	972	0	(15)	(15)	0,00
	03/2026		42 258	$	2 031	0	(25)	(25)	0,00
	03/2026	TWD	147 576		4 752	64	0	64	0,00
	03/2026	$	6 737	CNY	47 286	45	0	45	0,00
BRC	01/2026	DKK	24 430	$	3 791	0	(52)	(52)	0,00
	01/2026	€	4 331	RON	22 269	40	0	40	0,00
	01/2026		28 623	$	33 605	0	(26)	(26)	0,00
	01/2026	ILS	3 608		1 125	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	MYR	128 236		31 235	0	(405)	(405)	(0,01)
	01/2026	SGD	2 891		2 238	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	$	12 647	NZD	21 863	0	(70)	(70)	0,00
	01/2026		5 135	PLN	18 708	68	0	68	0,00
	01/2026		9 437	TRY	424 114	386	0	386	0,01
	01/2026	ZAR	121 082	$	6 990	0	(307)	(307)	(0,01)
	02/2026	ILS	3 557		1 104	0	(12)	(12)	0,00
	02/2026	$	1 952	MXN	36 191	51	0	51	0,00
	02/2026		19 499	TRY	888 635	458	0	458	0,01
	03/2026		6 093	MXN	112 828	138	0	138	0,00
	03/2026		7 569	TRY	346 273	82	0	82	0,00
	04/2026	ZAR	47 855	$	2 725	0	(141)	(141)	0,00
	07/2026		71 129		4 020	0	(210)	(210)	(0,01)
	12/2026		24 357		1 384	0	(48)	(48)	0,00
BSH	01/2026	BRL	13 719		2 493	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	£	42 686		56 441	0	(973)	(973)	(0,02)
	01/2026	¥	3 149 515		20 235	127	0	127	0,00
	01/2026	PEN	13 010		3 762	0	(105)	(105)	0,00
	01/2026	$	2 471	BRL	13 719	33	0	33	0,00
	01/2026		2 385	NZD	4 255	63	0	63	0,00
	02/2026	BRL	13 822	$	2 471	0	(33)	(33)	0,00
	02/2026	COP	6 042 760		1 570	0	(3)	(3)	0,00
	06/2026	PEN	10 648		3 117	0	(30)	(30)	0,00
	08/2026		3 781		1 116	1	0	1	0,00
CBK	01/2026	AUD	25 698		17 092	0	(45)	(45)	0,00
	01/2026	CAD	98		69	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	CNH	207 408		29 695	0	(48)	(48)	0,00
	01/2026	COP	31 877 547		8 402	48	(9)	39	0,00
	01/2026	€	22 296		26 043	0	(154)	(154)	0,00
	01/2026	ILS	5		2	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	470 000		3 463	464	0	464	0,01
	01/2026	NZD	8 312		4 780	9	(11)	(2)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	PEN	35 225	$	10 406	$ 0	$ (62)	$ (62)	0,00
	01/2026	PLN	60		16	0	0	0	0,00
	01/2026	SEK	5 160		548	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	THB	169		5	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	580 170		19 094	645	0	645	0,02
	01/2026	$	1 867	AUD	2 813	9	0	9	0,00
	01/2026		70 088	CNH	489 006	37	0	37	0,00
	01/2026		2 287	CNY	16 168	20	0	20	0,00
	01/2026		1 618	COP	6 097 533	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026		601	ILS	1 922	2	0	2	0,00
	01/2026		37 752	INR	3 375 117	33	(317)	(284)	(0,01)
	01/2026		7 167	¥	1 114 000	0	(54)	(54)	0,00
	01/2026		709	NGN	1 082 741	40	0	40	0,00
	01/2026		522	PLN	1 877	0	0	0	0,00
	01/2026		10 951	SGD	14 143	53	0	53	0,00
	01/2026		1	THB	42	0	0	0	0,00
	01/2026		5 202	TWD	162 628	2	(33)	(31)	0,00
	01/2026	ZAR	31 887	$	1 875	0	(46)	(46)	0,00
	02/2026	COP	6 296 096		1 653	20	0	20	0,00
	02/2026	€	275	RON	1 410	1	0	1	0,00
	02/2026	ILS	6 539	$	2 057	5	0	5	0,00
	02/2026	PEN	34 830		10 177	0	(162)	(162)	0,00
	02/2026	$	8 804	CNY	62 155	75	0	75	0,00
	02/2026		159	TWD	4 978	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	COP	10 329 468	$	2 726	48	0	48	0,00
	03/2026	HKD	129 773		16 747	43	0	43	0,00
	03/2026	PEN	60 607		17 660	0	(318)	(318)	(0,01)
	03/2026	TWD	160 396		5 153	58	0	58	0,00
	03/2026	$	12 380	CNY	87 169	108	0	108	0,00
	04/2026	COP	7 149 854	$	1 874	36	0	36	0,00
	08/2026	PEN	22 882		6 708	0	(36)	(36)	0,00
DUB	01/2026	€	2 743	RON	14 047	17	0	17	0,00
	01/2026	ILS	5 950	$	1 850	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026	KRW	4 903 961		3 373	0	(29)	(29)	0,00
	01/2026	NZD	3 767		2 178	11	0	11	0,00
	01/2026	PLN	6		2	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	65 019		2 143	75	0	75	0,00
	01/2026	$	3 714	ILS	11 848	4	0	4	0,00
	01/2026		11 070	INR	985 815	0	(126)	(126)	0,00
	01/2026		6 590	KRW	9 681 947	126	0	126	0,00
	01/2026		1 857	ZAR	31 218	25	0	25	0,00
	01/2026	ZAR	215 778	$	12 384	0	(619)	(619)	(0,01)
	02/2026	€	2 460	RON	12 623	11	0	11	0,00
	02/2026	ILS	11 845	$	3 714	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	$	349	HUF	114 758	1	0	1	0,00
	02/2026		2 800	NGN	4 260 900	138	0	138	0,00
	02/2026		215	TWD	6 720	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	KZT	60 402	$	117	0	0	0	0,00
	03/2026	TWD	328		10	0	0	0	0,00
	03/2026	$	6 932	CNY	48 656	45	0	45	0,00
	03/2026		3 756	CZK	77 316	5	0	5	0,00
	03/2026		2 398	KZT	1 308 942	129	0	129	0,00
	06/2026	KZT	594 155	$	1 106	0	(13)	(13)	0,00
	07/2026	ZAR	52 213		2 950	0	(155)	(155)	0,00
	10/2026	$	1 275	NGN	2 150 925	70	0	70	0,00
	12/2026	ZAR	33 603	$	1 907	0	(68)	(68)	0,00
FAR	01/2026	AUD	135 424		87 960	0	(2 354)	(2 354)	(0,06)
	01/2026	CHF	1 047		1 306	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026	CNH	218 885		31 100	0	(289)	(289)	(0,01)
	01/2026	$	1 966	ILS	6 304	12	0	12	0,00
	01/2026		2 793	NZD	4 958	59	0	59	0,00
	01/2026		1 872	ZAR	31 418	21	0	21	0,00
	01/2026	ZAR	149 624	$	8 701	0	(315)	(315)	(0,01)
	02/2026	ILS	6 302		1 966	0	(11)	(11)	0,00
	03/2026	PEN	7 607		2 257	1	0	1	0,00
GLM	01/2026	€	6 291	RON	32 322	51	0	51	0,00
	01/2026	ILS	4 489	$	1 389	0	(19)	(19)	0,00
	01/2026	¥	1 320 000		9 806	1 386	0	1 386	0,04
	01/2026	MYR	12 369		3 015	0	(37)	(37)	0,00
	01/2026	$	1 942	CHF	1 557	25	0	25	0,00
	01/2026		5 043	CNH	35 548	55	0	55	0,00
	01/2026		2 066	INR	186 244	2	0	2	0,00
	01/2026		5 314	PLN	19 414	85	0	85	0,00
	01/2026		3 045	SGD	3 940	21	0	21	0,00
	01/2026		1 223	THB	38 941	14	0	14	0,00
	01/2026		163	ZAR	2 734	2	0	2	0,00
	01/2026	ZAR	167 460	$	9 729	0	(363)	(363)	(0,01)
	02/2026	COP	784 031		204	0	0	0	0,00
	02/2026	$	80 546	BRL	441 621	0	(562)	(562)	(0,01)
	02/2026		6	CNY	41	0	0	0	0,00
	02/2026		3 766	MXN	69 855	100	0	100	0,00
	03/2026	BRL	460	$	84	1	0	1	0,00
	03/2026	COP	19		0	0	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Bond ESG Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2026	$	246	CNY	1 731	$ 2	$ 0	$ 2	0,00
	03/2026		2 883	MXN	53 489	75	0	75	0,00
	04/2026		4 763		87 842	75	0	75	0,00
JPM	01/2026	CHF	1 052	$	1 314	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	CNH	911 185		129 378	0	(1 288)	(1 288)	(0,03)
	01/2026	HKD	9 989		1 285	1	0	1	0,00
	01/2026	ILS	41 829		12 852	0	(272)	(272)	(0,01)
	01/2026	INR	211 295		2 373	28	0	28	0,00
	01/2026	KRW	10 581 664		7 374	34	0	34	0,00
	01/2026	NZD	6 280		3 645	32	0	32	0,00
	01/2026	PEN	1 012		298	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	PLN	21 775		5 941	0	(115)	(115)	0,00
	01/2026	$	6 255	CNH	43 942	46	0	46	0,00
	01/2026		703	CNY	4 950	3	0	3	0,00
	01/2026		4 390	INR	390 991	0	(50)	(50)	0,00
	01/2026		41 835	MXN	778 085	1 338	0	1 338	0,03
	01/2026		591	NOK	6 049	8	0	8	0,00
	01/2026		7 678	NZD	13 194	0	(89)	(89)	0,00
	01/2026		7 914	PLN	29 130	188	0	188	0,01
	01/2026	ZAR	40 781	$	2 376	0	(81)	(81)	0,00
	02/2026	COP	294 870		77	0	0	0	0,00
	02/2026	$	7 374	KRW	10 567 778	0	(40)	(40)	0,00
	02/2026		2 658	MXN	49 309	71	0	71	0,00
	02/2026		0	TRY	0	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	236 159	$	61	0	0	0	0,00
	03/2026	$	3 893	MXN	71 369	52	0	52	0,00
	04/2026		2 227		41 032	34	0	34	0,00
	06/2026	ZAR	37 200	$	2 099	0	(119)	(119)	0,00
	11/2026		55 823		3 185	0	(104)	(104)	0,00
MBC	01/2026	AUD	18 832		12 466	0	(93)	(93)	0,00
	01/2026	CAD	229 657		163 175	0	(4 460)	(4 460)	(0,11)
	01/2026	CHF	1 481		1 865	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	€	766 611		889 761	0	(10 969)	(10 969)	(0,26)
	01/2026	£	6 473		8 641	0	(66)	(66)	0,00
	01/2026	¥	4 088 600		26 316	212	0	212	0,01
	01/2026	NZD	5 575		3 222	15	0	15	0,00
	01/2026	PLN	9 190		2 512	0	(44)	(44)	0,00
	01/2026	SGD	157 356		121 274	0	(1 163)	(1 163)	(0,03)
	01/2026	THB	896 291		27 671	0	(805)	(805)	(0,02)
	01/2026	$	1 488	AUD	2 218	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026		1 431	CAD	2 006	33	0	33	0,00
	01/2026		32 629	£	24 450	257	0	257	0,01
	01/2026		806	INR	73 018	4	0	4	0,00
	01/2026		4 789	¥	745 649	0	(29)	(29)	0,00
	01/2026		1 922	PLN	7 047	38	0	38	0,00
	01/2026		803	TWD	25 340	3	0	3	0,00
	02/2026		1 731	MXN	32 054	43	0	43	0,00
	03/2026	HKD	17 079	$	2 204	6	0	6	0,00
	03/2026	$	1 623	MXN	29 878	28	0	28	0,00
	04/2026		844		15 582	14	0	14	0,00
MYI	01/2026	€	10	$	12	0	0	0	0,00
	01/2026	£	44		59	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	12		4	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	9		2	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 147	£	851	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		16	¥	2 536	0	0	0	0,00
	01/2026		3 284	ZAR	56 477	120	0	120	0,00
	02/2026	CZK	25 406	€	1 033	0	(19)	(19)	0,00
	02/2026	ILS	12 976	$	4 030	0	(42)	(42)	0,00
	02/2026	$	579	CNY	4 085	5	0	5	0,00
	02/2026		100	NGN	150 050	3	0	3	0,00
	03/2026		3 965	CNY	27 851	26	0	26	0,00
NSL	01/2026	KRW	3 056 469	$	2 089	0	(32)	(32)	0,00
	01/2026	$	4 424	KRW	6 494 354	81	0	81	0,00
	01/2026		280	TRY	12 619	9	0	9	0,00
	02/2026		5 348		244 194	128	0	128	0,00
	03/2026		7 195		329 327	85	0	85	0,00
RYL	01/2026	SEK	1 540	$	167	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	BRL	26 722		4 973	97	0	97	0,00
	01/2026	CNH	436 433		61 940	0	(645)	(645)	(0,01)
	01/2026	INR	32 755		360	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	¥	2 616 307		16 817	113	0	113	0,00
	01/2026	TWD	118 210		3 880	121	0	121	0,00
	01/2026	$	4 857	BRL	26 722	20	0	20	0,00
	01/2026		1 120	€	963	11	0	11	0,00
	01/2026		1 253	IDR	20 960 877	2	0	2	0,00
	01/2026		739	INR	66 737	2	0	2	0,00
	01/2026		2 296	¥	358 017	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026		1 181	NGN	1 795 728	60	0	60	0,00
	01/2026		2 039	TWD	63 755	0	(11)	(11)	0,00
	02/2026		45	NGN	68 130	2	0	2	0,00
	03/2026		5 162	CNY	36 222	35	0	35	0,00
SOG	01/2026	€	15 939	RON	81 708	109	0	109	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	€	505 901	$	585 712	$ 0	$ (8 697)	$ (8 697)	(0,21)
	01/2026	£	185 576		244 535	0	(5 072)	(5 072)	(0,12)
	01/2026	¥	9 139 454		58 437	86	0	86	0,00
	01/2026	RON	1 669		384	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	10 761	PEN	36 274	20	0	20	0,00
	01/2026		7 533	SGD	9 759	60	0	60	0,00
	02/2026	€	2 001	RON	10 272	11	0	11	0,00
	02/2026	$	1 733	MXN	32 071	42	0	42	0,00
	03/2026	MXN	4 053	$	216	0	(8)	(8)	0,00
	03/2026	PEN	36 365		10 763	0	(20)	(20)	0,00
	03/2026	$	1	MXN	11	0	0	0	0,00
	06/2026	PEN	20 896	$	6 115	0	(62)	(62)	0,00
SSB	01/2026	¥	1 520 000		10 151	454	0	454	0,01
UAG	01/2026	CHF	4 448		5 557	0	(62)	(62)	0,00
	01/2026	PLN	9 187		2 518	0	(37)	(37)	0,00
	01/2026	$	1 129	NZD	1 948	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026		6 231	PLN	22 566	51	(6)	45	0,00
	01/2026	ZAR	211 369	$	12 153	0	(584)	(584)	(0,01)
	02/2026	$	3 573	MXN	66 199	91	0	91	0,00
						$ 11 899	$ (46 915)	$ (35 016)	(0,85)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en AUD (couverte) de capitalisation et Z en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	106 676	AUD	164 401	$ 2 963	$ 0	$ 2 963	0,07
BOA	01/2026	AUD	181	$	120	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	3 558	AUD	5 494	106	0	106	0,00
BPS	01/2026	AUD	798	$	519	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026	$	1 255	AUD	1 904	15	0	15	0,00
BRC	01/2026		112		167	0	0	0	0,00
BSH	01/2026		129 324		200 831	4 610	0	4 610	0,11
CBK	01/2026	AUD	945	$	628	1	(3)	(2)	0,00
	01/2026	$	2 766	AUD	4 212	43	0	43	0,00
FAR	01/2026	AUD	10 842	$	7 080	0	(151)	(151)	0,00
MBC	01/2026	$	1 266	AUD	1 900	2	(1)	1	0,00
SCX	01/2026		44 283		68 658	1 504	0	1 504	0,04
WST	01/2026		99 020		153 524	3 364	0	3 364	0,08
						$ 12 608	$ (170)	$ 12 438	0,30

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation et E en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	735	CHF	589	$ 9	$ 0	$ 9	0,00
BPS	01/2026	CHF	177	$	225	1	0	1	0,00
	01/2026	$	352 426	CHF	282 584	4 570	0	4 570	0,11
CBK	01/2026		880		698	2	0	2	0,00
FAR	01/2026		372 373		298 602	4 860	0	4 860	0,12
GLM	01/2026		371 849		298 120	4 774	0	4 774	0,12
MBC	01/2026		25 312		20 255	283	(5)	278	0,01
SCX	01/2026		4 346		3 482	52	0	52	0,00
SOG	01/2026		3 599		2 867	23	0	23	0,00
SSB	01/2026		2 179		1 730	12	(6)	6	0,00
UAG	01/2026	CHF	38	$	48	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	17 498	CHF	13 942	115	0	115	0,00
						$ 14 701	$ (12)	$ 14 689	0,36

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (exposition au risque de change) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	20	AUD	31	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
	01/2026		1	¥	105	0	0	0	0,00
	01/2026		1	NZD	2	0	0	0	0,00
BOA	01/2026	CLP	1 141	$	1	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	101		1	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	2 754		2	0	0	0	0,00
	01/2026	PEN	4		1	0	0	0	0,00
	01/2026	$	3	AUD	4	0	0	0	0,00
	01/2026		1	CLP	1 141	0	0	0	0,00
	01/2026		195	CNH	1 378	3	0	3	0,00
	01/2026		1	PEN	4	0	0	0	0,00
	02/2026		1	CLP	1 141	0	0	0	0,00
	02/2026		1	PEN	4	0	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Bond ESG Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	CNY	11	$	2	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	€	3		4	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	190		1	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1	NZD	2	0	0	0	0,00
BRC	01/2026		4	DKK	25	0	0	0	0,00
	01/2026		2	HUF	672	0	0	0	0,00
	01/2026		3	ILS	9	0	0	0	0,00
	01/2026		7	PLN	26	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	CNY	139	$	20	0	0	0	0,00
	01/2026	€	4		5	0	0	0	0,00
	01/2026	PEN	4		1	0	0	0	0,00
	01/2026	$	2	CAD	3	0	0	0	0,00
	01/2026		3	CZK	62	0	0	0	0,00
	01/2026		1	£	1	0	0	0	0,00
	01/2026		0	¥	1	0	0	0	0,00
	01/2026		6	MXN	116	0	0	0	0,00
	01/2026		3	NOK	30	0	0	0	0,00
	01/2026		1	PEN	4	0	0	0	0,00
DUB	01/2026	€	2	$	2	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	MXN	116		6	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1	NZD	2	0	0	0	0,00
	02/2026		6	MXN	116	0	0	0	0,00
GLM	01/2026		8	CHF	7	0	0	0	0,00
	01/2026		2	RON	9	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	€	1	$	1	0	0	0	0,00
	01/2026	IDR	151 107		9	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	28 658		20	0	0	0	0,00
	01/2026	$	48	CAD	67	1	0	1	0,00
	01/2026		4	CNH	27	0	0	0	0,00
	01/2026		9	IDR	151 107	0	0	0	0,00
	01/2026		18	¥	2 855	0	0	0	0,00
	01/2026		0	NZD	1	0	0	0	0,00
	01/2026		8	SEK	74	0	0	0	0,00
	01/2026		5	SGD	6	0	0	0	0,00
	01/2026		10	THB	310	0	0	0	0,00
	02/2026		9	IDR	151 107	0	0	0	0,00
	02/2026		20	KRW	28 658	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	¥	93	$	1	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1	AUD	2	0	0	0	0,00
	01/2026		39	¥	6 012	0	0	0	0,00
SOG	01/2026		424	€	366	6	0	6	0,00
	01/2026		70	£	54	2	0	2	0,00
	01/2026		92	¥	14 340	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	MYR	34	$	8	0	0	0	0,00
	01/2026	$	8	MYR	34	0	0	0	0,00
	02/2026		8		34	0	0	0	0,00
UAG	01/2026		21	KRW	31 412	1	0	1	0,00
						$ 14	$ 0	$ 14	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	4 219	$	4 953	$ 2	$ (6)	$ (4)	0,00
BPS	01/2026		1 561		1 831	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	73	€	62	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	€	81	$	96	0	0	0	0,00
	01/2026	$	399 602	€	344 175	4 787	0	4 787	0,11
CBK	01/2026	€	14 281	$	16 655	0	(124)	(124)	0,00
	01/2026	$	2 986	€	2 561	23	0	23	0,00
MBC	01/2026	€	5 549	$	6 512	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	$	505 815	€	434 959	5 243	(3)	5 240	0,13
SCX	01/2026	€	580	$	674	0	(7)	(7)	0,00
SOG	01/2026	$	422 814	€	365 200	6 278	0	6 278	0,15
UAG	01/2026		1 529		1 307	7	0	7	0,00
						$ 16 340	$ (150)	$ 16 190	0,39

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	47 075	£	35 948	$ 1 277	$ 0	$ 1 277	0,03
BOA	01/2026	£	184	$	244	1	(4)	(3)	0,00
BPS	01/2026		15		19	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	30	£	22	0	0	0	0,00
BRC	01/2026		50 559		38 667	1 450	0	1 450	0,04

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BSH	01/2026	£	739	$	977	$ 0	$ (17)	$ (17)	0,00
CBK	01/2026		1 612		2 146	0	(21)	(21)	0,00
	01/2026	$	797	£	602	13	0	13	0,00
FAR	01/2026		97		74	2	0	2	0,00
MBC	01/2026	£	5 574	$	7 442	1	(57)	(56)	0,00
	01/2026	$	219	£	163	1	0	1	0,00
MYI	01/2026	£	97	$	129	0	(1)	(1)	0,00
SOG	01/2026	$	51 209	£	39 101	1 384	0	1 384	0,03
SSB	01/2026	£	44	$	59	0	0	0	0,00
	01/2026	$	4 052	£	3 096	113	0	113	0,00
						$ 4 242	$ (101)	$ 4 141	0,10

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	$	24 186	NOK	245 833	$ 188	$ 0	$ 188	0,00
CBK	01/2026	NOK	52 930	$	5 233	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	$	248 847	NOK	2 538 317	2 827	(3)	2 824	0,07
FAR	01/2026		4 013		40 673	20	0	20	0,00
IND	01/2026		199 248		2 025 337	1 562	0	1 562	0,04
JPM	01/2026		235 195		2 405 476	3 305	0	3 305	0,08
MBC	01/2026		10 600		107 357	44	0	44	0,00
MYI	01/2026		500		5 085	4	0	4	0,00
RYL	01/2026	NOK	5 944	$	586	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	4 975	NOK	50 092	0	(9)	(9)	0,00
SCX	01/2026	NOK	17 697	$	1 741	0	(14)	(14)	0,00
						$ 7 950	$ (44)	$ 7 906	0,19

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NZD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	4 943	NZD	8 804	$ 121	$ 0	$ 121	0,00
BPS	01/2026		8 651		15 224	107	0	107	0,00
BSH	01/2026		5 186		9 255	137	0	137	0,01
CBK	01/2026	NZD	16 044	$	9 286	57	0	57	0,00
CIB	01/2026		35		20	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	$	4 960	NZD	8 776	89	0	89	0,00
MBC	01/2026		88		154	0	0	0	0,00
WST	01/2026		12 301		21 726	196	0	196	0,01
						$ 707	$ 0	$ 707	0,02

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SEK (couverte) de capitalisation et Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	64	SEK	596	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
BRC	01/2026	SEK	1 285	$	140	0	0	0	0,00
	01/2026	$	39	SEK	363	0	0	0	0,00
CBK	01/2026		637		5 991	13	0	13	0,00
MBC	01/2026	SEK	4 110	$	439	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	$	18 640	SEK	177 494	623	0	623	0,02
NSL	01/2026		18 157		172 663	581	0	581	0,01
RYL	01/2026	SEK	1 968	$	213	1	(1)	0	0,00
	01/2026	$	316	SEK	2 935	2	0	2	0,00
SOG	01/2026		17 195		162 467	437	0	437	0,01
UAG	01/2026		251		2 347	4	0	4	0,00
						$ 1 662	$ (8)	$ 1 654	0,04

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 22 703**	**0,55**

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
2,000 % éch. 01/01/2041	$ 44 600	$ (41 304)	(1,00)
2,000 % éch. 01/01/2056	82 950	(67 072)	(1,63)
2,000 % éch. 01/02/2056	198 000	(160 062)	(3,88)
3,000 % éch. 01/02/2056	15 100	(13 348)	(0,32)
3,500 % éch. 01/02/2056 (e)	27 100	(24 971)	(0,60)
4,000 % éch. 01/02/2056	31 000	(29 389)	(0,71)

Tableau des investissements Fonds Global Bond ESG Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,500 % éch. 01/01/2056	$ 23 110	$ (22 564)	(0,55)
5,500 % éch. 01/02/2056 (e)	49 600	(50 251)	(1,22)
Total des Titres vendus à découvert		**$ (408 961)**	**(9,91)**
Total des Investissements		**$ 5 697 756**	**138,10**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (1 571 990)**	**(38,10)**
Actif net		**$ 4 125 766**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

(a) **Titre à coupon zéro.**

(b) **Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.**

(c) **Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.**

(d) **Affilié au Fonds.**

(e) **Les titres vendus à découvert au 31 décembre 2025 sont couverts par des positions longues sur des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire.**

(f) **Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : néant) :**

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Project Dorchester	4,349 %	04/01/2027	10/12/2025	$ 1 979	$ 1 997	0,05
RBC International	4,660	16/12/2028	18/11/2025	5 000	4 996	0,12
				$ 6 979	$ 6 993	0,17

(g) **Des titres d'une juste valeur globale de 424 928 $ (31 décembre 2024 : 190 575 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.**

(h) **Un titre d'une juste valeur globale de 1 137 $ (31 décembre 2024 : 59 644 $) a été nanti ou livré en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2025.**

Un titre d'une juste valeur globale de 0 $ (31 décembre 2024 : 310 $) et un montant en numéraire de 0 $ (31 décembre 2024 : 10 $) ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 77 746 $ (31 décembre 2024 : 61 815 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 18 940 $ (31 décembre 2024 : 43 880 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 6 020 381	$ 75 203	$ 6 095 584
Fonds d'investissement	4 363	0	0	4 363
Contrats de mise en pension	0	5 700	0	5 700
Instruments financiers dérivés[3]	8 650	(7 580)	0	1 070
Titres vendus à découvert	0	(408 961)	0	(408 961)
Totaux	**$ 13 013**	**$ 5 609 540**	**$ 75 203**	**$ 5 697 756**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 4 666 236	$ 8 202	$ 4 674 438
Contrats de mise en pension	0	8 600	0	8 600
Instruments financiers dérivés[3]	3 041	(42 315)	0	(39 274)
Titres vendus à découvert	0	(817 849)	0	(817 849)
Totaux	**$ 3 041**	**$ 3 814 672**	**$ 8 202**	**$ 3 825 915**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	3,500 %	12/12/2025	04/03/2026	$ (7 724)	$ (7 739)	(0,19)
	3,520	12/12/2025	04/03/2026	(797)	(799)	(0,02)
	3,900	02/01/2026	07/01/2026	(1 847)	(1 847)	(0,04)
BPS	2,100	05/11/2025	09/01/2026	€ (25 006)	(29 465)	(0,71)
	4,020	30/12/2025	06/01/2026	$ (304 689)	(304 757)	(7,39)
BRC	1,800	22/10/2025	À définir[1]	€ (641)	(755)	(0,02)
	3,650	12/12/2025	À définir[1]	$ (4 827)	(4 837)	(0,12)
BSN	3,810	02/01/2026	16/01/2026	(18 069)	(18 069)	(0,44)
	3,930	18/12/2025	02/01/2026	(27 334)	(27 375)	(0,66)
MEI	2,060	05/11/2025	09/01/2026	€ (44 318)	(52 217)	(1,27)
MYI	1,000	12/12/2025	À définir[1]	$ (2 078)	(2 079)	(0,05)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (449 939)**	**(10,91)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos[1]	En % de l'actif net
BPS	3,900 %	23/12/2025	13/01/2026	$ (1 136)	$ (1 137)	(0,03)
Total des Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos					**$ (1 137)**	**(0,03)**

(1) Le montant à payer sur opération par vente et rachat dos-à-dos comprend 1 $ de baisse de prix différée.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 4 372	$ (5 410)	$ (1 038)	$ (618)	$ 570	$ (48)
BOA	(48)	(90)	(138)	1 297	(1 150)	147
BPS	3 359	(4 230)	(871)	(871)	700	(171)
BRC	6 171	(6 880)	(709)	(8 636)	5 590	(3 046)
BSH	3 800	(4 130)	(330)	(25)	0	(25)
CBK	4 521	(4 020)	501	5 874	(3 030)	2 844
DUB	(374)	520	146	(54)	0	(54)
FAR	2 046	(2 150)	(104)	(6 408)	5 680	(728)
GLM	5 283	(5 910)	(627)	1 817	(1 760)	57
GST	S/O	S/O	S/O	2 766	120	2 886
IND	1 562	(2 580)	(1 018)	S/O	S/O	S/O
JPM	3 055	(4 110)	(1 055)	2 734	(1 500)	1 234
MBC	(10 870)	11 570	700	(16 979)	15 740	(1 239)
MYC	(732)	750	18	(180)	310	130
MYI	153	0	153	169	0	169
NSL	852	(890)	(38)	S/O	S/O	S/O
RBC	S/O	S/O	S/O	38	0	38
RYL	(10)	0	(10)	102	0	102
SCX	1 262	(1 630)	(368)	(1 109)	3 500	2 391
SOG	(5 402)	5 800	398	(55)	0	(55)
SSB	573	(410)	163	(82)	0	(82)
TOR	S/O	S/O	S/O	(8 354)	7 600	(754)
UAG	(430)	300	(130)	(4 050)	4 070	20
WST	3 560	(4 360)	(800)	2 379	(2 630)	(251)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	32,86	31,17
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	25,43	28,32
Autres valeurs mobilières	0,60	S/O
Fonds d'investissement	0,04	S/O
Contrats de mise en pension	0,06	0,11
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,11	0,14
Instruments financiers dérivés compensés	0,26	0,32
Instruments financiers dérivés hors cote	0,70	0,81
Autres actifs	39,94	39,13
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,28	S/O
Obligations et billets privés	28,68	28,04
Obligations et billets municipaux	0,09	0,09
Agences du gouvernement américain	50,81	45,13
Obligations du Trésor américain	10,94	8,95
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	4,72	3,74
Titres adossés à des actifs	4,71	6,27
Émissions souveraines	46,66	24,88
Instruments à court terme	0,85	0,81
Fonds d'investissement	0,11	S/O
Contrats de mise en pension	0,14	0,22
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,16	0,13
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	S/O
Swaps de taux d'intérêt	(0,70)	(0,36)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,02	0,04
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	0,08
Options sur titres	S/O	0,03
Options vendues		
Options de change	(0,01)	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	(0,08)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,02)	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Swaps sur devises croisées	0,02	0,20
Swaps de taux d'intérêt	(0,01)	0,00
Contrats de change à terme	(0,85)	1,19
Contrats de change à terme couverts	1,40	(2,20)
Titres vendus à découvert	(9,91)	(20,63)
Autres actifs et passifs à court terme	(38,10)	3,49
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
AUSTRALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Bank of Queensland Ltd.				
3,300 % éch. 30/07/2029	€	2 200	$ 2 626	0,25
Canadian Imperial Bank of Commerce				
4,495 % éch. 20/12/2027	AUD	9 200	6 128	0,60
National Australia Bank Ltd.				
3,146 % éch. 05/02/2031	€	4 900	5 842	0,57
Westpac Banking Corp.				
3,131 % éch. 15/04/2031		2 700	3 219	0,31
			17 815	1,73
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Project Cashmere				
4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	14 200	9 469	0,92
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement australien				
1,750 % éch. 21/06/2051		1 300	443	0,04
New South Wales Treasury Corp.				
1,750 % éch. 20/03/2034		3 000	1 551	0,15
2,000 % éch. 08/03/2033		7 200	3 949	0,38
4,750 % éch. 20/09/2035		1 100	705	0,07
Queensland Treasury Corp.				
1,500 % éch. 20/08/2032		1 800	969	0,09
1,750 % éch. 20/07/2034		3 000	1 525	0,15
2,000 % éch. 22/08/2033		4 500	2 419	0,24
4,500 % éch. 22/08/2035		4 400	2 750	0,27
5,250 % éch. 21/07/2036		4 300	2 824	0,28
Treasury Corp. of Victoria				
2,000 % éch. 17/09/2035		2 300	1 142	0,11
2,250 % éch. 15/09/2033		8 400	4 584	0,45
4,250 % éch. 20/12/2032		2 300	1 470	0,14
			24 331	2,37
Total Australie			51 615	5,02
BELGIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Belfius Bank S.A.				
2,875 % éch. 12/02/2031	€	1 800	2 118	0,21
ING Belgium S.A.				
3,000 % éch. 15/02/2031		1 500	1 774	0,17
KBC Group NV				
5,796 % éch. 19/01/2029	$	800	826	0,08
Total Belgique			4 718	0,46
BULGARIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement bulgare				
3,375 % éch. 18/07/2035	€	1 300	1 501	0,15
4,125 % éch. 18/07/2045		1 400	1 581	0,15
Total Bulgarie			3 082	0,30
CANADA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Bank of Nova Scotia				
4,299 % éch. 20/03/2028	$	5 000	5 066	0,49
Canadian Imperial Bank of Commerce				
4,876 % éch. 14/01/2030		7 400	7 663	0,75
Fairfax Financial Holdings Ltd.				
2,750 % éch. 29/03/2028	€	800	934	0,09
Royal Bank of Canada				
4,305 % éch. 03/11/2031	$	2 300	2 290	0,22
Toronto-Dominion Bank				
3,191 % éch. 16/02/2029	€	3 100	3 706	0,36
			19 659	1,91
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement canadien				
1,750 % éch. 01/12/2053	CAD	1 050	492	0,05
2,000 % éch. 01/12/2051		650	331	0,03
2,750 % éch. 01/03/2030		200	145	0,01
2,750 % éch. 01/12/2048		400	245	0,02
3,000 % éch. 01/06/2034		8 800	6 275	0,61
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien				
1,500 % éch. 01/12/2044 (e)	CAD	1 001	$ 694	0,07
CPPIB Capital, Inc.				
4,600 % éch. 16/01/2030	AUD	1 300	868	0,09
Exportation et Développement Canada				
7,130 % éch. 11/03/2029	INR	121 100	1 360	0,13
Ontario Teachers' Finance Trust				
0,900 % éch. 20/05/2041	€	700	538	0,05
1,850 % éch. 03/05/2032		3 300	3 595	0,35
Province de l'Ontario				
0,010 % éch. 25/11/2030		2 300	2 358	0,23
4,150 % éch. 02/06/2034	CAD	3 200	2 415	0,24
Province du Québec				
3,600 % éch. 01/09/2033		26 300	19 179	1,87
4,450 % éch. 01/09/2034		100	77	0,01
PSP Capital, Inc.				
4,500 % éch. 05/09/2031	AUD	4 900	3 197	0,31
			41 769	4,07
Total Canada			61 428	5,98
ÎLES CAÏMANS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
BlueMountain CLO Ltd.				
5,246 % éch. 15/07/2031	$	495	495	0,04
Venture CLO Ltd.				
5,196 % éch. 20/07/2030		55	55	0,01
			550	0,05
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Gaci First Investment Co.				
4,750 % éch. 14/02/2030		1 400	1 418	0,14
4,875 % éch. 14/02/2035		300	299	0,03
5,000 % éch. 29/01/2029		1 700	1 733	0,17
5,125 % éch. 14/02/2053		700	624	0,06
5,250 % éch. 29/01/2030		3 400	3 506	0,34
5,250 % éch. 29/01/2034 (i)		1 000	1 028	0,10
5,625 % éch. 29/07/2034		2 600	2 742	0,27
QNB Finance Ltd.				
1,375 % éch. 26/01/2026		200	200	0,02
4,875 % éch. 30/01/2029		1 800	1 834	0,18
Sands China Ltd.				
5,400 % éch. 08/08/2028		900	918	0,09
Suci Second Investment Co.				
6,000 % éch. 25/10/2028		1 500	1 571	0,15
			15 873	1,55
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
RAK Capital				
5,000 % éch. 12/03/2035		1 600	1 652	0,16
Total Îles Caïmans			18 075	1,76
CHILI				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement chilien				
4,850 % éch. 22/01/2029		800	818	0,08
CHINE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Banque de développement chinoise				
2,630 % éch. 08/01/2034	CNY	161 510	24 204	2,35
2,820 % éch. 22/05/2033		166 770	25 286	2,46
Obligation internationale du gouvernement chinois				
1,650 % éch. 15/05/2035		99 600	14 005	1,36
1,920 % éch. 15/01/2055		11 500	1 520	0,15
2,150 % éch. 25/08/2055		7 000	974	0,10
2,190 % éch. 25/09/2054		52 900	7 300	0,71
3,530 % éch. 18/10/2051		29 100	5 116	0,50
Total Chine			78 405	7,63
COLOMBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
TES colombien				
11,000 % éch. 22/08/2029	COP	10 866 700	2 720	0,26
11,750 % éch. 24/01/2035	COP	10 338 800	$ 2 549	0,25
12,750 % éch. 28/11/2040		10 957 200	2 845	0,28
13,250 % éch. 09/02/2033		9 486 000	2 545	0,25
Total Colombie			10 659	1,04
COSTA RICA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch. 21/11/2030	€	1 500	1 806	0,18
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Komercni Banka A/S				
2,750 % éch. 15/10/2030		1 900	2 216	0,22
DANEMARK				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Danske Bank A/S				
2,223 % éch. 04/06/2027		2 200	2 588	0,25
Jyske Realkredit A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050	DKK	0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2037		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/07/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2037		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		5 525	708	0,07
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
Nykredit Realkredit A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2037		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2052		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		5 154	653	0,06
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2036		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
Realkredit Danmark A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/04/2036		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/04/2047		0	0	0,00
Total Danemark			3 949	0,38
ÉGYPTE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement égyptien				
21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	104 900	2 202	0,21
FINLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Danske Kiinnitysluottopankki Oyj				
2,750 % éch. 17/11/2032	€	1 900	2 198	0,22
SP-Kiinnitysluottopankki Oyj				
3,250 % éch. 02/05/2031		800	954	0,09
Total Finlande			3 152	0,31
FRANCE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BNP Paribas S.A.				
5,497 % éch. 20/05/2030	$	2 000	2 071	0,20
5,786 % éch. 13/01/2033		2 400	2 522	0,25
Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.				
2,750 % éch. 06/09/2030	€	3 700	4 328	0,42
2,875 % éch. 25/03/2031		2 300	2 693	0,26
Cie de Financement Foncier S.A.				
3,000 % éch. 24/04/2032		1 700	1 982	0,19
3,125 % éch. 06/06/2030		800	950	0,09

Tableau des investissements Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Credit Agricole Home Loan SFH S.A.				
3,000 % éch. 01/12/2030	€	1 200	$ 1 418	0,14
			15 964	1,55
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Agence Française de Développement				
1,125 % éch. 02/03/2037		2 900	2 570	0,25
Obligation internationale du gouvernement français				
2,700 % éch. 25/02/2031		5 500	6 414	0,62
2,750 % éch. 25/02/2030 (i)		20 900	24 612	2,40
			33 596	3,27
Total France			49 560	4,82
ALLEMAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Commerzbank AG				
2,500 % éch. 25/02/2028		5 000	5 891	0,57
HONGRIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
4,000 % éch. 25/07/2029		1 000	1 206	0,11
4,500 % éch. 16/06/2034		500	593	0,06
Magyar Export-Import Bank				
4,500 % éch. 27/11/2031		1 200	1 436	0,14
Total Hongrie			3 235	0,31
IRLANDE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Aurium CLO DAC				
2,751 % éch. 16/01/2031		1 462	1 718	0,17
Black Diamond CLO DAC				
3,044 % éch. 15/05/2032		751	883	0,09
BNPP AM Euro CLO DAC				
2,835 % éch. 22/07/2032		2 196	2 574	0,25
Cairn CLO DAC				
2,789 % éch. 15/10/2031		420	494	0,05
Carlyle Euro CLO DAC				
2,709 % éch. 15/01/2031		532	625	0,06
CVC Cordatus Loan Fund DAC				
0,000 % éch. 23/01/2039 (b)		2 000	2 349	0,23
Dryden Euro CLO DAC				
2,686 % éch. 15/04/2033		658	774	0,07
2,924 % éch. 15/05/2034		637	749	0,07
Euro-Galaxy CLO DAC				
2,895 % éch. 25/07/2035		3 200	3 759	0,37
Griffith Park CLO DAC				
2,786 % éch. 21/11/2031		169	198	0,02
Harvest CLO DAC				
2,769 % éch. 15/07/2031		1 057	1 243	0,12
2,859 % éch. 15/01/2032		1 651	1 941	0,19
Jubilee CLO DAC				
2,659 % éch. 15/04/2031		549	645	0,06
Madison Park Euro Funding DAC				
2,826 % éch. 15/07/2032		2 178	2 561	0,25
Sound Point Euro CLO Funding DAC				
2,885 % éch. 25/05/2034		4 500	5 279	0,51
Toro European CLO DAC				
2,874 % éch. 15/02/2034		1 771	2 081	0,20
			27 873	2,71
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Kinbane DAC				
3,022 % éch. 24/08/2075		1 841	2 166	0,21
Total Irlande			30 039	2,92
ISRAËL				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement israélien				
4,500 % éch. 17/01/2033	$	500	492	0,05
5,000 % éch. 30/10/2026	€	5 400	6 462	0,63
5,375 % éch. 12/03/2029	$	700	722	0,07
5,375 % éch. 19/02/2030		200	207	0,02
5,500 % éch. 12/03/2034		1 200	1 245	0,12
5,625 % éch. 19/02/2035		3 300	3 450	0,33
5,750 % éch. 12/03/2054	$	600	$ 578	0,06
Total Israël			13 156	1,28
ITALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
6,750 % éch. 05/09/2027	€	700	845	0,08
Intesa Sanpaolo SpA				
6,625 % éch. 20/06/2033	$	600	661	0,07
			1 506	0,15
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Cassa Depositi e Prestiti SpA				
5,750 % éch. 05/05/2026		1 100	1 106	0,11
Obligation internationale du gouvernement italien				
6,000 % éch. 04/08/2028	£	100	140	0,01
			1 246	0,12
Total Italie			2 752	0,27
JAPON				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
0,409 % éch. 07/11/2029	€	1 800	1 933	0,19
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
5,246 % éch. 08/07/2036	$	2 500	2 562	0,25
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
0,010 % éch. 15/10/2027	€	2 000	2 248	0,22
			6 743	0,66
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement japonais				
0,100 % éch. 10/03/2028 (e)	¥	1 095 786	7 113	0,69
0,400 % éch. 20/06/2029		320 000	1 975	0,19
0,400 % éch. 20/06/2040		870 000	4 114	0,40
0,500 % éch. 20/03/2049		334 000	1 204	0,12
0,700 % éch. 20/12/2048		968 000	3 721	0,36
0,700 % éch. 20/12/2050		270 000	964	0,09
0,700 % éch. 20/03/2051		270 000	954	0,09
0,700 % éch. 20/09/2051		660 000	2 294	0,22
1,600 % éch. 20/12/2053		150 000	651	0,06
1,700 % éch. 20/09/2035		200 000	1 238	0,12
1,800 % éch. 20/09/2044		650 000	3 502	0,34
1,800 % éch. 20/03/2054		56 800	259	0,03
2,000 % éch. 20/12/2044		1 515 000	8 411	0,82
2,100 % éch. 20/09/2054		270 000	1 321	0,13
2,200 % éch. 20/06/2054		229 000	1 149	0,11
2,200 % éch. 20/03/2064		717 000	3 330	0,33
2,500 % éch. 20/06/2045		80 000	479	0,05
2,700 % éch. 20/09/2045		200 000	1 231	0,12
3,200 % éch. 20/09/2055		200 000	1 237	0,12
			45 147	4,39
Total Japon			51 890	5,05
KAZAKHSTAN				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Development Bank of Kazakhstan JSC				
18,400 % éch. 16/10/2028	KZT	231 000	473	0,05
KOWEÏT				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement du Koweït				
4,016 % éch. 09/10/2028	$	2 200	2 206	0,21
4,136 % éch. 09/10/2030		1 200	1 202	0,12
4,652 % éch. 09/10/2035		1 600	1 602	0,16
Total Koweït			5 010	0,49
LUXEMBOURG				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
CIMA Luxembourg SARL				
4,559 % éch. 01/04/2027 (h)	€	1 900	2 254	0,22
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030	$	6 700	6 833	0,66
Total Luxembourg			9 087	0,88
MALAISIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Petronas Capital Ltd.				
2,480 % éch. 28/01/2032	$	400	$ 359	0,03
3,500 % éch. 21/04/2030		400	390	0,04
4,550 % éch. 21/04/2050		300	265	0,02
4,800 % éch. 21/04/2060		300	271	0,03
			1 285	0,12
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement malaisien				
2,632 % éch. 15/04/2031	MYR	4 500	1 074	0,10
3,519 % éch. 20/04/2028		44 429	11 082	1,08
3,582 % éch. 15/07/2032		2 040	510	0,05
Émission d'investissement du gouvernement malaisien				
4,193 % éch. 07/10/2032		11 010	2 838	0,28
			15 504	1,51
Total Malaisie			16 789	1,63
MEXIQUE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
4,000 % éch. 15/03/2115	€	400	330	0,03
MULTINATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Preferred Term Securities Ltd.				
4,366 % éch. 23/06/2035	$	355	342	0,03
PAYS-BAS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ABN AMRO Bank NV				
2,500 % éch. 02/10/2029	€	1 900	2 226	0,22
5,515 % éch. 03/12/2035	$	1 600	1 653	0,16
ASN Bank NV				
3,000 % éch. 26/03/2031	€	1 500	1 770	0,17
CTP NV				
0,625 % éch. 27/09/2026		204	236	0,02
0,875 % éch. 20/01/2026		335	394	0,04
Enel Finance International NV				
3,375 % éch. 23/07/2028		800	957	0,09
ING Groep NV				
4,000 % éch. 12/02/2035		1 000	1 207	0,12
5,550 % éch. 19/03/2035	$	400	416	0,04
Total Pays-Bas			8 859	0,86
NOUVELLE-ZÉLANDE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement néo-zélandais				
1,500 % éch. 15/05/2031	NZD	600	305	0,03
NORVÈGE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
SR-Boligkreditt A/S				
3,125 % éch. 19/02/2032	€	1 700	2 018	0,20
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Kommunalbanken A/S				
1,900 % éch. 19/01/2027	AUD	1 600	1 041	0,10
Total Norvège			3 059	0,30
PÉROU				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
10,100 % éch. 15/12/2043	PEN	3 200	1 035	0,10
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,400 % éch. 12/08/2034		100	30	0,00
6,150 % éch. 12/08/2032		900	289	0,03
6,850 % éch. 12/08/2035		15 400	4 938	0,48
6,900 % éch. 12/08/2037		7 000	2 179	0,21
6,950 % éch. 12/08/2031		3 761	1 243	0,12
7,300 % éch. 12/08/2033		21 500	7 296	0,71

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
7,600 % éch. 12/08/2039	PEN	4 900	$ 1 594	0,16
			17 569	1,71
Total Pérou			18 604	1,81
POLOGNE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bank Gospodarstwa Krajowego				
4,250 % éch. 18/03/2037	€	200	239	0,02
Obligation internationale du gouvernement polonais				
5,500 % éch. 04/04/2053	$	400	385	0,04
Total Pologne			624	0,06
PORTUGAL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Espirito Santo S.A.				
4,000 % éch. 21/01/2019 ^	€	400	111	0,01
4,750 % éch. 15/01/2018 ^		700	193	0,02
Total Portugal			304	0,03
QATAR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
QatarEnergy				
2,250 % éch. 12/07/2031	$	400	360	0,04
ROUMANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement roumain				
1,750 % éch. 13/07/2030	€	1 000	1 062	0,10
2,000 % éch. 28/01/2032		600	603	0,06
2,000 % éch. 14/04/2033		700	669	0,06
2,124 % éch. 16/07/2031		400	412	0,04
2,625 % éch. 02/12/2040		600	465	0,05
2,875 % éch. 13/04/2042		300	233	0,02
5,000 % éch. 27/09/2026		1 247	1 492	0,14
5,125 % éch. 24/09/2031		2 200	2 646	0,26
5,250 % éch. 10/03/2030		1 500	1 844	0,18
5,250 % éch. 30/05/2032		900	1 081	0,11
5,625 % éch. 30/05/2037		600	687	0,07
6,250 % éch. 10/09/2034		300	370	0,04
6,500 % éch. 07/10/2045		200	234	0,02
Total Roumanie			11 798	1,15
ARABIE SAOUDITE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement saoudien				
3,250 % éch. 22/10/2030	$	400	383	0,04
3,375 % éch. 05/03/2032	€	1 400	1 653	0,16
4,750 % éch. 16/01/2030	$	1 400	1 430	0,14
4,875 % éch. 18/07/2033		700	712	0,07
5,375 % éch. 13/01/2031		2 000	2 099	0,20
Total Arabie saoudite			6 277	0,61
SERBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement serbe				
1,000 % éch. 23/09/2028	€	600	658	0,06
2,050 % éch. 23/09/2036		900	825	0,08
Total Serbie			1 483	0,14
SINGAPOUR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
DBS Bank Ltd.				
4,414 % éch. 14/05/2027	£	4 200	5 662	0,55
Maybank Singapore Ltd.				
3,439 % éch. 07/06/2027	€	3 700	4 416	0,43
Total Singapour			10 078	0,98
AFRIQUE DU SUD				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
6,250 % éch. 31/03/2036	ZAR	8 200	423	0,04
8,000 % éch. 31/01/2030		43 100	2 660	0,26
8,750 % éch. 28/02/2048		11 700	681	0,07
8,875 % éch. 28/02/2035	ZAR	190 800	$ 12 017	1,17
10,500 % éch. 21/12/2026		13 400	834	0,08
Total Afrique du Sud			16 615	1,62
CORÉE DU SUD				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
KEB Hana Bank				
2,875 % éch. 23/01/2028	€	5 700	6 743	0,65
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Korea Housing Finance Corp.				
3,124 % éch. 18/03/2029		1 800	2 141	0,21
Obligation internationale du gouvernement sud-coréen				
2,625 % éch. 10/06/2028	KRW	15 383 190	10 590	1,03
			12 731	1,24
Total Corée du Sud			19 474	1,89
ESPAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Santander S.A.				
6,607 % éch. 07/11/2028	$	1 000	1 068	0,10
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Communauté autonome de Catalogne				
4,220 % éch. 26/04/2035	€	400	483	0,05
Obligation internationale du gouvernement espagnol				
0,000 % éch. 31/01/2028 (c)		8 050	9 042	0,88
2,400 % éch. 31/05/2028		5 450	6 421	0,62
2,500 % éch. 31/05/2027		2 300	2 714	0,26
3,150 % éch. 30/04/2035		6 460	7 534	0,73
3,200 % éch. 31/10/2035		3 500	4 082	0,40
3,450 % éch. 31/10/2034		12 320	14 763	1,44
5,250 % éch. 06/04/2029	£	500	693	0,07
			45 732	4,45
Total Espagne			46 800	4,55
SUPRANATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banque de développement du Conseil de l'Europe				
4,375 % éch. 09/01/2028		2 300	3 129	0,31
Banque interaméricaine de développement				
2,500 % éch. 14/04/2027	AUD	1 300	849	0,08
			3 978	0,39
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Union européenne				
3,375 % éch. 12/12/2035	€	1 900	2 265	0,22
3,625 % éch. 12/12/2040		500	585	0,06
3,750 % éch. 12/10/2045		4 200	4 867	0,47
			7 717	0,75
Total Supranationales			11 695	1,14
SUÈDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
EQT AB				
2,375 % éch. 06/04/2028		700	814	0,08
SUISSE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
UBS Group AG				
3,869 % éch. 12/01/2029	$	1 150	1 144	0,11
4,194 % éch. 01/04/2031		400	397	0,04
4,282 % éch. 09/01/2028		450	451	0,04
4,550 % éch. 17/04/2026		750	751	0,07
6,327 % éch. 22/12/2027		1 100	1 123	0,11
UBS Switzerland AG				
2,583 % éch. 23/09/2027	€	4 000	4 711	0,46
3,304 % éch. 05/03/2029		3 000	3 590	0,35
Total Suisse			12 167	1,18
THAÏLANDE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais				
2,410 % éch. 17/03/2035	THB	29 760	$ 1 010	0,10
2,500 % éch. 17/11/2029		290 370	9 664	0,94
3,775 % éch. 25/06/2032		68 870	2 510	0,24
Total Thaïlande			13 184	1,28
ÉMIRATS ARABES UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC				
4,500 % éch. 06/05/2030	$	200	202	0,02
5,000 % éch. 06/05/2035		600	610	0,06
MDGH GMTN RSC Ltd.				
5,500 % éch. 28/04/2033		500	529	0,05
Total Émirats arabes unis			1 341	0,13
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
HSBC Holdings PLC				
4,041 % éch. 13/03/2028		300	300	0,03
4,583 % éch. 19/06/2029		1 300	1 312	0,13
4,856 % éch. 23/05/2033	€	1 800	2 268	0,22
Lloyds Banking Group PLC				
5,250 % éch. 04/10/2030	£	2 400	3 308	0,32
5,462 % éch. 05/01/2028	$	1 200	1 216	0,12
5,590 % éch. 26/11/2035		500	524	0,05
NatWest Group PLC				
5,778 % éch. 01/03/2035		2 000	2 116	0,21
NatWest Markets PLC				
4,174 % éch. 06/11/2028		2 300	2 307	0,22
Santander UK Group Holdings PLC				
7,482 % éch. 29/08/2029	£	1 700	2 455	0,24
Santander UK PLC				
3,000 % éch. 12/03/2029	€	3 300	3 916	0,38
4,496 % éch. 12/12/2027	$	3 900	3 951	0,38
TP ICAP Finance PLC				
2,625 % éch. 18/11/2028	£	700	883	0,09
TSB Bank PLC				
3,319 % éch. 05/03/2029	€	1 300	1 556	0,15
Vmed O2 UK Financing PLC				
5,625 % éch. 15/04/2032		2 800	3 317	0,32
6,750 % éch. 15/01/2033	$	400	397	0,04
			29 826	2,90
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Auburn PLC				
4,641 % éch. 20/07/2045	£	1 047	1 410	0,14
Braccan Mortgage Funding PLC				
0,000 % éch. 17/01/2068		900	1 213	0,12
Curzon Mortgages PLC				
5,109 % éch. 28/07/2049		1 905	2 565	0,25
Elstree Funding				
4,509 % éch. 21/01/2065		3 929	5 280	0,52
Elstree PLC				
0,000 % éch. 21/10/2065		2 680	3 604	0,35
Eurosail PLC				
4,851 % éch. 13/06/2045		154	207	0,02
Harbour PLC				
4,959 % éch. 28/10/2054		1 010	1 360	0,13
Hops Hill PLC				
4,669 % éch. 21/04/2056		1 117	1 507	0,15
Mansard Mortgages PLC				
4,550 % éch. 15/12/2049		167	225	0,02
Newgate Funding PLC				
2,700 % éch. 15/12/2050	€	230	267	0,03
RMAC PLC				
5,057 % éch. 15/02/2047	£	1 779	2 398	0,23
Stratton Mortgage Funding PLC				
4,716 % éch. 25/06/2049		944	1 270	0,12
Towd Point Mortgage Funding PLC				
4,641 % éch. 20/04/2051		2 131	2 868	0,28
Winchester PLC				
4,818 % éch. 21/10/2056		2 163	2 915	0,28
			27 089	2,64

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bon du Trésor britannique				
0,625 % éch. 22/10/2050	£	2 700	$ 1 342	0,13
1,250 % éch. 31/07/2051		3 500	2 092	0,20
1,500 % éch. 31/07/2053		1 600	991	0,10
1,750 % éch. 22/01/2049		2 200	1 609	0,16
3,250 % éch. 22/01/2044		1 700	1 793	0,17
4,375 % éch. 07/03/2030 (i)		20 100	27 504	2,68
5,250 % éch. 31/01/2041		1 700	2 362	0,23
5,375 % éch. 31/01/2056		1 000	1 385	0,13
			39 078	3,80
Total Royaume-Uni			95 993	9,34
ÉTATS-UNIS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Amortizing Residential Collateral Trust				
4,546 % éch. 25/10/2031	$	1	1	0,00
Asset-Backed Funding Certificates Trust				
4,546 % éch. 25/06/2034		64	64	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
4,461 % éch. 25/02/2036		1 204	1 198	0,12
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,166 % éch. 25/12/2036		1 553	880	0,09
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,126 % éch. 25/06/2037		955	896	0,09
4,126 % éch. 25/07/2037		264	245	0,02
4,526 % éch. 25/12/2036		8	7	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				
4,379 % éch. 25/01/2032		1	1	0,00
IndyMac Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				
4,223 % éch. 25/03/2035		1 196	1 176	0,12
Long Beach Mortgage Loan Trust				
4,146 % éch. 25/05/2036		1 009	534	0,05
Massachusetts Educational Financing Authority				
5,525 % éch. 25/04/2038		37	37	0,00
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
4,166 % éch. 25/08/2036		4 808	1 636	0,16
4,326 % éch. 25/10/2036		1 585	1 437	0,14
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
4,006 % éch. 25/09/2037		4	1	0,00
4,086 % éch. 25/02/2037		2 837	802	0,08
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
3,946 % éch. 25/11/2036		992	588	0,06
4,096 % éch. 25/07/2036		77	70	0,01
New Century Home Equity Loan Trust				
7,000 % éch. 20/06/2031		215	199	0,02
Option One Mortgage Loan Trust				
4,126 % éch. 25/01/2037		475	311	0,03
4,126 % éch. 25/02/2037		1 766	1 170	0,11
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
3,966 % éch. 25/12/2036		13	3	0,00
Soundview Home Loan Trust				
4,251 % éch. 25/12/2036		1 819	1 790	0,17
4,346 % éch. 25/11/2036		1 637	1 571	0,15
4,551 % éch. 25/11/2035		11	11	0,00
Texas Natural Gas Securitization Finance Corp.				
5,102 % éch. 01/04/2035		335	344	0,03
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				
4,191 % éch. 25/01/2037		1 340	1 349	0,13
			16 321	1,59
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
American Express Co.				
3,433 % éch. 20/05/2032	€	2 300	2 718	0,26
Athene Global Funding				
3,054 % éch. 23/02/2027		2 300	2 714	0,26
5,339 % éch. 15/01/2027	$	3 500	3 544	0,35
Bank of America Corp.				
3,261 % éch. 28/01/2031	€	1 600	1 889	0,18
5,202 % éch. 25/04/2029	$	2 400	2 462	0,24
5,464 % éch. 09/05/2036		2 500	2 604	0,25
5,511 % éch. 24/01/2036		1 200	1 252	0,12
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		8 900	9 411	0,92
Boeing Co.				
6,528 % éch. 01/05/2034	$	800	$ 885	0,09
Bristol-Myers Squibb Co.				
5,100 % éch. 22/02/2031		800	833	0,08
Broadcom, Inc.				
5,050 % éch. 15/04/2030		2 200	2 271	0,22
Brown & Brown, Inc.				
4,900 % éch. 23/06/2030		1 700	1 725	0,17
Doctors Co. An Interinsurance Exchange				
4,500 % éch. 18/01/2032		200	180	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC				
2,900 % éch. 16/02/2028		700	674	0,07
GA Global Funding Trust				
2,250 % éch. 06/01/2027		600	589	0,06
Glencore Funding LLC				
5,371 % éch. 04/04/2029		2 000	2 065	0,20
Goldman Sachs Group, Inc.				
3,984 % éch. 18/12/2036	€	700	822	0,08
4,692 % éch. 23/10/2030	$	900	913	0,09
5,207 % éch. 28/01/2031		3 200	3 307	0,32
5,536 % éch. 28/01/2036		1 000	1 038	0,10
5,727 % éch. 25/04/2030		2 900	3 030	0,29
JPMorgan Chase & Co.				
4,702 % éch. 24/01/2029		2 100	2 105	0,20
5,502 % éch. 24/01/2036		2 500	2 614	0,25
6,070 % éch. 22/10/2027		3 000	3 048	0,30
Lehman Brothers Holdings, Inc.				
0,000 % éch. 16/11/2009 ^		700	0	0,00
5,625 % éch. 24/01/2013 ^		600	0	0,00
6,200 % éch. 26/09/2014 ^		1 400	1	0,00
7,875 % éch. 08/05/2018 ^	£	1 800	9	0,00
Morgan Stanley				
3,149 % éch. 07/11/2031	€	1 700	1 983	0,19
3,749 % éch. 07/11/2036		1 700	1 966	0,19
3,790 % éch. 21/03/2030		1 300	1 563	0,15
3,955 % éch. 21/03/2035		200	238	0,02
4,654 % éch. 18/10/2030	$	1 100	1 114	0,11
4,968 % éch. 13/04/2028		3 100	3 114	0,30
5,042 % éch. 19/07/2030		900	923	0,09
5,831 % éch. 19/04/2035		2 200	2 339	0,23
Morgan Stanley Bank N.A.				
5,504 % éch. 26/05/2028		1 800	1 837	0,18
Pacific Gas & Electric Co.				
2,100 % éch. 01/08/2027		100	97	0,01
3,950 % éch. 01/12/2047		100	75	0,01
4,250 % éch. 15/03/2046		300	236	0,02
4,300 % éch. 15/03/2045		100	80	0,01
4,550 % éch. 01/07/2030		200	199	0,02
PacifiCorp				
5,300 % éch. 15/02/2031		800	824	0,08
Philip Morris International, Inc.				
4,875 % éch. 13/02/2029		800	819	0,08
5,125 % éch. 13/02/2031		800	829	0,08
Wells Fargo & Co.				
4,682 % éch. 24/01/2028		4 700	4 712	0,46
4,892 % éch. 15/09/2036		2 000	1 995	0,19
4,897 % éch. 25/07/2033		200	203	0,02
4,982 % éch. 22/04/2028		2 300	2 313	0,23
5,211 % éch. 03/12/2035		2 100	2 146	0,21
			82 308	8,00
OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX				
Billets Golden State, California Tobacco Securitization Corp. Revenue Notes, Series 2021				
2,158 % éch. 01/06/2026		900	893	0,09
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Adjustable Rate Mortgage Trust				
5,404 % éch. 25/09/2035		8	7	0,00
American Home Mortgage Assets Trust				
4,036 % éch. 25/05/2046		148	134	0,01
4,969 % éch. 25/10/2046		780	519	0,05
Banc of America Funding Trust				
4,168 % éch. 20/02/2047		479	453	0,04
4,328 % éch. 20/10/2046		70	59	0,01
4,787 % éch. 20/01/2047		24	21	0,00
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
4,000 % éch. 25/05/2034	$	6	$ 5	0,00
4,203 % éch. 25/05/2047		101	91	0,01
5,014 % éch. 25/08/2033		3	3	0,00
5,741 % éch. 25/10/2033		3	3	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust				
4,474 % éch. 25/11/2036		339	170	0,02
4,668 % éch. 25/11/2035		84	64	0,01
4,791 % éch. 25/09/2035		204	109	0,01
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust				
3,944 % éch. 26/12/2046		288	229	0,02
Chase Mortgage Finance Trust				
4,927 % éch. 25/07/2037		35	27	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,457 % éch. 25/09/2037		169	159	0,02
4,829 % éch. 25/08/2035		159	147	0,01
6,190 % éch. 25/09/2035		7	7	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. Mortgage Pass-Through Certificates				
4,561 % éch. 25/09/2035		234	218	0,02
CitiMortgage Alternative Loan Trust				
4,446 % éch. 25/02/2037		1 532	1 290	0,13
Countrywide Alternative Loan Trust				
4,028 % éch. 20/02/2047		590	484	0,05
4,196 % éch. 25/05/2037		66	20	0,00
4,268 % éch. 20/07/2046		127	111	0,01
4,735 % éch. 25/02/2037		84	75	0,01
5,250 % éch. 25/06/2035		14	10	0,00
5,386 % éch. 25/11/2035		106	99	0,01
5,529 % éch. 25/11/2035		34	31	0,00
6,000 % éch. 25/07/2037		1 988	1 020	0,10
6,069 % éch. 25/11/2035		14	13	0,00
6,079 % éch. 20/10/2035		931	670	0,07
6,250 % éch. 25/08/2037		49	22	0,00
6,500 % éch. 25/06/2036		151	67	0,01
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
4,306 % éch. 25/05/2035		15	13	0,00
4,486 % éch. 25/03/2035		76	71	0,01
4,506 % éch. 25/02/2035		36	35	0,00
4,606 % éch. 25/09/2034		3	2	0,00
4,796 % éch. 25/11/2034		3	3	0,00
6,000 % éch. 25/02/2037		878	381	0,04
Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust				
4,186 % éch. 25/06/2035		52	51	0,01
Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust				
4,086 % éch. 25/08/2036		313	291	0,03
Deutsche ALT-B Securities Mortgage Loan Trust				
3,946 % éch. 25/10/2036		3	2	0,00
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				
4,366 % éch. 19/08/2045		40	36	0,00
4,486 % éch. 19/07/2045		2	0	0,00
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust				
5,998 % éch. 25/08/2035		11	7	0,00
GreenPoint Mortgage Funding Trust				
4,386 % éch. 25/11/2045		8	8	0,00
GSR Mortgage Loan Trust				
5,880 % éch. 25/03/2033		2	2	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust				
4,879 % éch. 19/12/2036		91	85	0,01
6,029 % éch. 19/10/2035		349	163	0,02
IndyMac Mortgage Loan Trust				
3,745 % éch. 25/03/2036		459	328	0,03
4,373 % éch. 25/12/2034		6	6	0,00
JPMorgan Alternative Loan Trust				
4,326 % éch. 25/10/2036		191	177	0,02
5,500 % éch. 25/11/2036		2	1	0,00
JPMorgan Mortgage Trust				
4,051 % éch. 27/07/2037		120	113	0,01
5,368 % éch. 25/02/2036		67	44	0,00
5,869 % éch. 25/11/2033		1	1	0,00
MASTR Alternative Loan Trust				
4,246 % éch. 25/03/2036		87	7	0,00
Mellon Residential Funding Corp. Mortgage Pass-Through Trust				
4,305 % éch. 15/12/2030		4	4	0,00
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust				
4,066 % éch. 25/03/2037		5 674	1 335	0,13

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
3,996 % éch. 25/02/2047	$ 161	$ 49	0,01
4,080 % éch. 25/11/2037	620	518	0,05
4,146 % éch. 25/06/2037	223	214	0,02
4,166 % éch. 25/03/2047	619	588	0,06
4,206 % éch. 25/07/2036	1 049	335	0,03
4,206 % éch. 25/06/2046	792	163	0,02
4,646 % éch. 25/10/2045	55	38	0,00
6,000 % éch. 25/06/2036	285	235	0,02
Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust			
5,532 % éch. 25/09/2035	35	22	0,00
6,500 % éch. 25/03/2032	0	0	0,00
Sequoia Mortgage Trust			
4,346 % éch. 20/07/2037	379	297	0,03
4,548 % éch. 20/07/2033	7	7	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
6,088 % éch. 25/04/2034	1	1	0,00
6,298 % éch. 25/02/2034	6	6	0,00
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
4,166 % éch. 25/01/2037	823	752	0,07
4,226 % éch. 25/07/2046	271	193	0,02
4,266 % éch. 25/05/2036	118	84	0,01
4,286 % éch. 25/05/2036	507	426	0,04
4,426 % éch. 19/07/2034	2	2	0,00
4,546 % éch. 19/03/2034	2	1	0,00
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
4,126 % éch. 25/01/2036	139	117	0,01
4,136 % éch. 25/10/2036	377	317	0,03
Thornburg Mortgage Securities Trust			
5,413 % éch. 25/06/2047	39	36	0,00
Wachovia Mortgage Loan Trust LLC			
0,000 % éch. 25/01/2037	1 281	444	0,04
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
3,873 % éch. 25/05/2037	270	238	0,02
3,930 % éch. 25/06/2037	78	68	0,01
4,150 % éch. 25/09/2036	113	97	0,01
4,171 % éch. 27/02/2034	3	3	0,00
4,176 % éch. 25/02/2037	522	488	0,05
4,466 % éch. 25/01/2045	8	8	0,00
5,029 % éch. 25/02/2046	161	149	0,02
6,166 % éch. 25/03/2034	1	1	0,00
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4,969 % éch. 25/07/2046	69	43	0,00
		15 443	1,50
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Fannie Mae			
2,944 % éch. 25/07/2039	251	232	0,02
3,000 % éch. 01/03/2060	596	523	0,05
3,500 % éch. 01/01/2059	1 315	1 201	0,12
4,177 % éch. 25/03/2036	2	2	0,00
4,306 % éch. 25/03/2034	1	1	0,00
4,336 % éch. 25/08/2034	1	1	0,00
4,389 % éch. 25/06/2036	12	11	0,00
4,489 % éch. 25/10/2040	27	27	0,00
5,034 % éch. 25/03/2055	2 256	2 265	0,22
5,277 % éch. 01/09/2044	27	28	0,00
5,756 % éch. 01/12/2034	5	5	0,00
6,000 % éch. 25/04/2043 - 25/07/2044	59	61	0,01
6,346 % éch. 01/11/2034	24	25	0,00
Freddie Mac			
1,733 % éch. 15/01/2038 (a)	160	8	0,00
4,673 % éch. 15/01/2038	160	158	0,02
4,698 % éch. 15/12/2037 - 15/07/2040	61	61	0,01
4,814 % éch. 25/11/2054	3 244	3 258	0,32
4,854 % éch. 25/08/2055	2 231	2 245	0,22
4,874 % éch. 25/02/2055	395	398	0,04
4,989 % éch. 25/05/2043	15	15	0,00
5,229 % éch. 25/10/2044 - 25/02/2045	121	114	0,01
5,274 % éch. 25/03/2055	4 498	4 540	0,44
6,521 % éch. 01/09/2035	1	1	0,00
Ginnie Mae			
3,000 % éch. 20/07/2046 - 20/12/2052	11 573	10 423	1,01
3,500 % éch. 20/09/2052 - 20/07/2055	39 380	35 883	3,49
4,514 % éch. 20/01/2068	$ 463	$ 463	0,05
4,568 % éch. 20/05/2074	569	569	0,06
4,594 % éch. 20/02/2065	145	146	0,01
4,714 % éch. 20/04/2064	208	209	0,02
4,848 % éch. 20/01/2074	810	819	0,08
Ginnie Mae, TBA			
2,500 % éch. 01/02/2056	4 200	3 623	0,35
3,000 % éch. 01/01/2056	17 200	15 458	1,50
3,500 % éch. 01/02/2056	500	455	0,05
6,500 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	28 800	29 743	2,89
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
2,500 % éch. 01/02/2051 - 01/01/2052	2 322	1 973	0,19
3,000 % éch. 01/04/2043 - 01/06/2051	1 640	1 457	0,14
3,500 % éch. 01/10/2034 - 01/07/2050	1 132	1 071	0,10
4,000 % éch. 01/06/2050	546	524	0,05
5,500 % éch. 01/06/2053 - 01/10/2053	17 050	17 343	1,69
6,000 % éch. 01/03/2054 - 01/08/2054	8 913	9 160	0,89
6,500 % éch. 01/10/2053 - 01/04/2055	1 618	1 683	0,16
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
4,000 % éch. 01/02/2056	2 100	1 991	0,19
4,500 % éch. 01/02/2056	1 000	975	0,10
5,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	130 900	130 455	12,69
5,500 % éch. 01/02/2056	19 600	19 857	1,93
6,000 % éch. 01/01/2056 - 01/03/2056	47 325	48 577	4,73
6,500 % éch. 01/02/2056	113 000	117 465	11,43
		465 502	45,28
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
Obligations du Trésor américain			
1,375 % éch. 15/11/2040	1 200	779	0,08
2,250 % éch. 15/08/2049 (i)	1 450	910	0,09
3,000 % éch. 15/02/2048 (i)	2 000	1 489	0,14
3,000 % éch. 15/02/2049	250	184	0,02
3,375 % éch. 15/11/2048 (i)	4 200	3 324	0,32
4,125 % éch. 15/08/2044 (i)	2 800	2 571	0,25
4,500 % éch. 15/11/2054 (i)	22 800	21 512	2,09
4,625 % éch. 15/02/2055 (i)	13 500	13 008	1,27
4,875 % éch. 15/08/2045	213	215	0,02
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (e)			
0,125 % éch. 15/07/2031	3 158	2 927	0,28
0,125 % éch. 15/01/2032	1 292	1 181	0,11
0,500 % éch. 15/01/2028 (i)	6 996	6 874	0,67
0,625 % éch. 15/07/2032	448	421	0,04
1,125 % éch. 15/01/2033 (i)	5 793	5 560	0,54
2,500 % éch. 15/01/2029 (i)	5 459	5 636	0,55
3,875 % éch. 15/04/2029 (i)	4 159	4 482	0,44
Billets du Trésor américain			
3,500 % éch. 15/02/2033 (i)	600	583	0,06
4,250 % éch. 15/05/2035 (i)	600	605	0,06
4,250 % éch. 15/08/2035	300	302	0,03
		72 563	7,06
Total États-Unis		653 030	63,52
INSTRUMENTS À COURT TERME			
BILLETS DE TRÉSORERIE			
AMETEK, Inc.			
4,020 % éch. 12/01/2026	2 600	2 597	0,25
HCA, Inc.			
4,100 % éch. 26/01/2026	1 650	1 645	0,16
4,120 % éch. 02/02/2026	2 600	2 590	0,25
4,120 % éch. 12/02/2026	2 600	2 587	0,25
Jabil, Inc.			
4,130 % éch. 07/01/2026	250	250	0,03
Southern California Edison Co.			
4,550 % éch. 05/01/2026	250	250	0,03
VW Credit, Inc.			
4,220 % éch. 13/01/2026	450	449	0,04
		10 368	1,01

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
BILLETS À COURT TERME			
Kona Spc Ltd.			
5,718 % éch. 15/09/2026	€ 1 000	$ 1 179	0,11
BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN			
25,299 % éch. 24/03/2026 (c)(d)	EGP 1 500	30	0,00
BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN			
30,864 % éch. 29/06/2026 (c)(d)	NGN 2 449 054	1 536	0,15
33,126 % éch. 12/06/2026 (c)(d)	987 000	625	0,06
33,156 % éch. 11/06/2026 (c)(d)	988 000	626	0,06
		2 787	0,27
BONS DU TRÉSOR SUD-AFRICAIN			
7,304 % éch. 19/08/2026 (c)(d)	ZAR 67 530	3 920	0,38
7,305 % éch. 18/11/2026 (c)(d)	19 970	1 143	0,11
7,338 % éch. 22/04/2026 (c)(d)	11 180	662	0,07
7,393 % éch. 22/07/2026 (c)(d)	14 710	858	0,08
7,505 % éch. 17/06/2026 (c)(d)	8 100	475	0,05
		7 058	0,69
Total des Instruments à court terme		21 422	2,08
Total des Valeurs mobilières		**$ 1 384 965**	**134,72**
	ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (f)	4 738 462	47 259	4,60
PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (f)	402 852	6 007	0,58
		53 266	5,18
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Advantage Euro Government Bond UCITS ETF (f)	80 000	2 351	0,23
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Advantage Global Government Bond UCITS ETF (f)	80 000	2 005	0,20
		4 356	0,43
Total des Fonds d'investissement		**$ 57 622**	**5,61**

Tableau des investissements Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Long	03/2026	27	$ 0	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2026	690	(70)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 5 ans mars	Long	03/2026	77	(39)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2026	244	(207)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	370	342	0,03
Contrats à terme standardisés sur Euro-BTP mars	Long	03/2026	590	(312)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	114	195	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2026	14	(29)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2026	229	286	0,03
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2026	358	66	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2026	40	231	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2026	200	(35)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	274	(7)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	98	(21)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	587	(403)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2026	150	324	0,03
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	471	462	0,04
				$ 783	0,07

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	$ 111,500	23/01/2026	74	$ (12)	$ (12)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	112,000	23/01/2026	16	(3)	(5)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	113,500	23/01/2026	90	(17)	(7)	0,00
				$ (32)	$ (24)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					**$ 759**	**0,07**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Deutsche Bank AG	1,000 %	20/12/2032	€ 100	$ 1	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-45 Index à 10 ans	(1,000) %	20/12/2035	$ 44 060	$ (47)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2030	$ 112 780	$ 76	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,000 %	17/06/2027	£ 21 900	$ (328)	(0,03)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2027	29 600	(141)	(0,01)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	7 400	81	0,01
À payer[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/03/2031	40 200	134	0,01
À payer[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/03/2028	71 600	751	0,07
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	3 000	(71)	(0,01)
À recevoir[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/03/2036	24 000	99	0,01
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	17/09/2055	400	(24)	0,00
À recevoir[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	18/03/2056	2 900	(69)	(0,01)
À recevoir[4]	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	5,750	18/03/2031	INR 119 070	11	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,050	15/12/2031	¥ 851 000	(265)	(0,03)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400 %	19/06/2039	¥ 540 000	$ 780	0,08
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,750	19/03/2027	5 930 000	(19)	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,750	19/03/2030	1 370 000	(161)	(0,02)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,786	17/03/2031	328 000	(143)	(0,01)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,800	15/06/2052	105 300	(197)	(0,02)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/06/2027	730 000	25	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	17/12/2027	1 380 000	(17)	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	19/03/2032	2 450 000	(411)	(0,04)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	2 660 000	(1 049)	(0,10)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/12/2034	2 400 000	(1 049)	(0,10)
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	19/03/2035	823 900	(277)	(0,03)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	19/06/2044	140 000	19	0,00
À payer[4]	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,250	18/03/2031	660 000	(23)	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,250	17/09/2035	3 569 950	(1 006)	(0,10)
À payer[4]	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	18/03/2036	750 000	(35)	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	2,250	17/09/2055	60 000	(21)	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	2,500	17/12/2055	60 000	(28)	0,00
À recevoir[4]	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,250	18/03/2027	SGD 55 400	4	0,00
À recevoir[4]	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,500	18/03/2031	36 250	102	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,965	30/11/2026	$ 27 900	146	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2027	61 330	(313)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2027	2 200	(6)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035	8 070	(21)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2055	3 120	135	0,01
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	26 437	106	0,01
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	35 245	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,408	05/09/2034	2 100	61	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,460	30/06/2027	35 200	(18)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,470	04/09/2034	2 200	52	0,01
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/03/2028	14 420	7	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/03/2031	7 910	16	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	600	61	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	04/09/2034	3 500	68	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,551	17/09/2035	4 300	98	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	28/08/2034	2 600	45	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	28/08/2034	2 450	34	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,611	28/08/2034	350	5	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,640	15/08/2035	6 700	55	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,662	31/05/2028	4 700	(21)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,691	31/05/2028	11 000	(58)	(0,01)
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	15/08/2035	6 600	42	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	20/02/2049	600	42	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	15/08/2035	11 355	20	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2026	12 000	(42)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2027	50 100	81	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	4 300	(32)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	2 200	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/05/2032	15 100	(136)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	5 700	(160)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	4 400	(6)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2035	10 400	236	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	53 900	608	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,765	15/02/2055	2 500	182	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,772	15/02/2055	500	36	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,773	04/03/2055	2 200	157	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,804	15/02/2055	2 100	139	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,806	15/02/2055	1 000	66	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,836	15/05/2034	1 900	(15)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,847	15/05/2034	1 100	(9)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,851	28/02/2029	7 600	(84)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	15/05/2034	2 000	(19)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,861	15/02/2055	700	39	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,862	28/02/2029	7 200	(83)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,866	15/02/2055	700	38	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,905	15/08/2026	9 200	(9)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,930	25/06/2055	1 676	64	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,931	15/11/2054	2 600	104	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,955	15/11/2054	1 200	43	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,959	15/11/2054	2 400	85	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,960	27/06/2055	2 072	77	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,964	15/11/2054	1 200	42	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	21/03/2035	1 400	(18)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,996	15/11/2054	200	6	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	20/06/2026	27 800	(306)	(0,03)
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	18/03/2036	17 670	74	0,01
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	18/03/2056	5 610	48	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,005	29/09/2055	705	27	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,010	15/11/2053	1 900	27	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,020	15/05/2026	7 700	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,065	26/06/2055	1 100	39	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,075	15/11/2053	1 828	18	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel		Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,115 %	15/11/2054	$	3 220	$ 29	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,130	15/11/2054		1 280	8	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,500	16/06/2051	CAD	250	1	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,900	18/12/2029		21 800	891	0,09
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,850	01/09/2029		4 000	34	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,850	01/06/2033		1 000	(2)	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,880	01/09/2033		7 300	38	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,000	18/06/2027		7 300	20	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,000	01/06/2033		1 400	(7)	0,00
À payer[4]	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,000	18/03/2036		11 300	13	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,180	01/06/2033		10 600	(99)	(0,01)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	15/03/2033		4 900	(149)	(0,01)
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	21/06/2053		2 300	34	0,00
À payer[4]	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	18/03/2056		1 600	1	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,300	01/06/2033		14 700	(327)	(0,03)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,400	01/06/2033		1 400	(28)	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	19/06/2026		17 300	141	0,01
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	01/09/2033		7 000	(276)	(0,03)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,700	01/09/2033		3 000	(113)	(0,01)
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,898	19/06/2026		21 100	222	0,02
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,925	19/06/2026		17 400	187	0,02
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,283	14/02/2027	CHF	900	6	0,00
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,294	10/02/2027		8 500	77	0,01
À payer	SRFXON3 CHF composé-OIS à 3 mois	0,343	16/05/2027		1 900	17	0,00
À payer[4]	KORIBOR KRW à 3 mois	2,750	18/03/2036	KRW	26 167 240	(968)	(0,09)
À recevoir[4]	BBR NZD à 3 mois	2,500	12/03/2028	NZD	17 400	96	0,01
À recevoir[4]	BBR NZD à 3 mois	3,500	18/03/2031		41 300	446	0,04
À payer	STIBOR SEK à 3 mois	2,474	03/02/2030	SEK	53 000	115	0,01
À payer[4]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,500	18/03/2031	AUD	106 600	(2 191)	(0,21)
À payer[4]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,750	18/03/2031		13 700	(60)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	19/03/2035		5 300	(122)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	17/09/2035		7 500	(245)	(0,02)
À payer[4]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	18/03/2036		18 600	(454)	(0,04)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	19/03/2035		26 900	(409)	(0,04)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	17/09/2035		1 400	(40)	0,00
À payer	PRIBOR CZK à 6 mois	1,913	30/01/2029	CZK	24 300	(61)	(0,01)
À payer[4]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,523	01/12/2035		53 000	8	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,451	27/05/2050	€	300	(149)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	12/04/2027		2 400	(41)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	11/05/2027		1 800	(28)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,700	11/04/2027		1 400	(23)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	13/05/2027		2 200	(25)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	18/05/2027		1 300	(15)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,795	11/10/2029		4 500	(81)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,923	11/10/2029		10 800	(133)	(0,01)
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	18/03/2028		47 400	(166)	(0,02)
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,213	12/03/2055		23 500	1 402	0,14
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,250	21/09/2042		1 260	(280)	(0,03)
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031		89 680	(753)	(0,07)
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036		63 610	(1 264)	(0,12)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/09/2039		5 400	115	0,01
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2041		500	16	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	19/03/2027		30 530	774	0,07
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056		11 660	(847)	(0,08)
À recevoir[4]	WIBOR PLN à 6 mois	4,723	01/12/2035	PLN	9 500	(6)	0,00
						$ (6 127)	(0,60)
Total des Instruments financiers dérivés compensés						**$ (6 097)**	**(0,59)**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK 24,200	11/03/2026	1 035	$ 5	$ 6	0,00
	Option de vente - EUR contre HUF hors cote	HUF 375,000	05/03/2026	1 552	4	3	0,00
	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,400	05/02/2026	1 470	20	8	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,800	14/08/2026	2 108	3	1	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,800	24/08/2026	3 307	5	2	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 417,000	11/02/2026	3 638	23	19	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 419,000	11/02/2026	3 638	22	21	0,01
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 419,000	12/02/2026	2 331	14	14	0,00
	Option d'achat - USD contre SGD hors cote	SGD 1,315	05/11/2026	2 348	17	8	0,00
GLM	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,800	14/08/2026	517	1	0	0,00
JPM	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK 24,200	05/03/2026	2 578	10	14	0,00
	Option de vente - EUR contre HUF hors cote	HUF 378,000	03/03/2026	1 200	6	4	0,00
	Option de vente - EUR contre HUF hors cote	376,000	06/03/2026	1 442	4	3	0,00
MBC	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,800	14/08/2026	1 899	2	1	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,800	24/08/2026	988	1	1	0,00
MYI	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	CZK 24,200	10/02/2026	1 107	5	5	0,00
	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	24,100	13/03/2026	2 246	9	8	0,00
	Option de vente - EUR contre CZK hors cote	23,900	02/06/2026	1 815	7	6	0,00
	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,410	04/02/2026	3 000	46	18	0,00
					$ 204	$ 142	0,01

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,160	05/02/2026	1 470	$ (3)	$ 0	0,00
	Option d'achat - USD contre BRL hors cote	5,690	05/02/2026	1 470	(17)	(12)	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,850	14/08/2026	2 108	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,850	24/08/2026	3 307	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 380,000	11/02/2026	3 638	(7)	(5)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 382,000	11/02/2026	3 638	(7)	(6)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 383,000	12/02/2026	2 331	(5)	(4)	0,00
	Option de vente - USD contre SGD hors cote	SGD 1,237	05/11/2026	2 348	(17)	(19)	0,00
GLM	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,850	14/08/2026	517	0	0	0,00
MBC	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,850	14/08/2026	1 899	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,850	24/08/2026	988	(1)	0	0,00
MYI	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,160	04/02/2026	3 000	(8)	(1)	0,00
	Option d'achat - USD contre BRL hors cote	5,700	04/02/2026	3 000	(39)	(22)	(0,01)
					$ (107)	$ (72)	(0,01)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,622 %	29/01/2026	2 400	$ (5)	$ (3)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,882	29/01/2026	2 400	(5)	(7)	0,00
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,580	05/01/2026	2 200	(5)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,860	05/01/2026	2 200	(5)	(1)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,548	02/01/2026	2 200	(5)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,848	02/01/2026	2 200	(5)	0	0,00
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625	08/01/2026	2 200	(6)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,639	12/01/2026	3 400	(8)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,919	12/01/2026	3 400	(8)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	2 200	(6)	(1)	0,00
							$ (58)	$ (15)	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000) %	20/12/2029	$ 1 500	$ (50)	$ 4	$ (46)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000)	20/12/2030	3 100	(114)	2	(112)	(0,01)
					$ (164)	$ 6	$ (158)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[2]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Petroleos Mexicanos	4,850 %	07/05/2026	$ 3 430	$ 0	$ 28	$ 28	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[2]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 200	$ 46	$ 1	$ 47	0,01
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	900	207	5	212	0,02
CBK	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	300	68	3	71	0,01
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	1 500	346	7	353	0,03
					$ 667	$ 16	$ 683	0,07

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS SUR DEVISES CROISÉES

Contrepartie	À recevoir	À payer	Date d'échéance	Montant notionnel de la devise reçue	Montant notionnel de la devise livrée	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
CBK	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,357 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR JPY composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	16/12/2027	$ 37 889	¥ 5 683 300	$ 295	$ (8)	$ 287	0,03
FAR	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,442 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR JPY composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	16/09/2031	10 215	1 500 000	16	15	31	0,00
GLM	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,301 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR GBP composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	15/10/2045	9 266	£ 6 967	(3)	12	9	0,00
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,315 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR JPY composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	16/12/2027	44 006	¥ 6 821 000	(101)	(26)	(127)	(0,01)
	Taux variable égal à SOFR USD composé-OIS à 1 jour moins 0,425 % sur la base du montant notionnel de la devise reçue	Taux variable égal à SOFR JPY composé-OIS à 1 jour sur la base du montant notionnel de la devise livrée	16/09/2031	1 020	150 000	1	1	2	0,00
						$ 208	$ (6)	$ 202	0,02

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	À payer[1]	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500 %	18/03/2031	CNY 99 490	$ (82)	$ 21	$ (61)	(0,01)
CBK	À payer[1]	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500	18/03/2031	224 900	0	(137)	(137)	(0,01)
SCX	À payer[1]	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500	18/03/2031	94 300	4	(61)	(57)	0,00
						$ (78)	$ (177)	$ (255)	(0,02)

(1) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/à recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	À recevoir	Indice iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	45 323	1,225 %	$ 15 480	20/03/2026	$ 0	$ (56)	$ (56)	(0,01)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	1 471	¥	228 662	$ 0	$ (11)	$ (11)	0,00
	01/2026		260	NZD	462	6	0	6	0,00
BOA	01/2026	AUD	1 087	$	718	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	CNH	58 879		8 416	0	(28)	(28)	0,00
	01/2026	COP	107		0	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	1 826		20	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	495 617		341	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	PLN	2 087		571	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	THB	6 818		211	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	TWD	25 419		834	25	0	25	0,00
	01/2026	$	231	CNY	1 630	2	0	2	0,00
	01/2026		1 032	£	784	22	0	22	0,00
	01/2026		864	INR	78 378	6	0	6	0,00
	01/2026		1 559	¥	241 000	0	(21)	(21)	0,00
	01/2026		706	KRW	1 034 252	12	0	12	0,00
	01/2026		1 712	PLN	6 265	30	0	30	0,00
	01/2026		352	TRY	15 620	9	0	9	0,00
	01/2026		121	TWD	3 818	0	0	0	0,00
	01/2026		552	ZAR	9 205	2	0	2	0,00
	02/2026	COP	409 232	$	107	1	0	1	0,00
	02/2026	ILS	2 085		654	0	0	0	0,00
	02/2026	KRW	1 034 925		711	0	(7)	(7)	0,00
	03/2026	COP	2 364 812		616	6	0	6	0,00
	03/2026	CZK	3 301	€	135	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026	€	383	CZK	9 393	6	0	6	0,00
	03/2026	KZT	7 329	$	14	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	23 308		6 908	1	(5)	(4)	0,00
	03/2026	$	961	CNY	6 779	10	0	10	0,00
	03/2026		1 350	MXN	24 550	6	0	6	0,00
	04/2026		164		3 019	2	0	2	0,00
	04/2026	ZAR	5 304	$	302	0	(15)	(15)	0,00
	08/2026		65 359		3 752	0	(126)	(126)	(0,01)
BPS	01/2026	AUD	22 036		14 323	0	(372)	(372)	(0,04)
	01/2026	CHF	236		300	2	0	2	0,00
	01/2026	CNH	215 497		30 652	0	(243)	(243)	(0,02)
	01/2026	DKK	32 450		5 102	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	€	14 075		16 550	21	(8)	13	0,00
	01/2026	ILS	3 203		985	0	(20)	(20)	0,00
	01/2026	INR	51 388		570	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	864 100		5 529	23	(11)	12	0,00
	01/2026	PLN	2 725		747	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	TWD	106 827		3 502	104	0	104	0,01
	01/2026	$	796	CAD	1 091	0	0	0	0,00
	01/2026		2 614	CNH	18 311	10	0	10	0,00
	01/2026		866	CNY	6 130	9	0	9	0,00
	01/2026		17 062	€	14 484	0	(44)	(44)	0,00
	01/2026		224	IDR	3 743 879	0	0	0	0,00
	01/2026		290	INR	26 199	1	0	1	0,00
	01/2026		1 944	PLN	7 063	21	0	21	0,00
	01/2026		3 802	TWD	119 507	4	(6)	(2)	0,00
	01/2026		1 085	ZAR	18 095	5	0	5	0,00
	01/2026	ZAR	7 400	$	442	0	(4)	(4)	0,00
	02/2026	COP	560 228		146	0	0	0	0,00
	02/2026	€	149	RON	764	1	0	1	0,00
	02/2026	$	858	CNY	6 057	8	0	8	0,00
	02/2026		643	INR	57 901	0	0	0	0,00
	02/2026		1 593	TWD	50 003	0	(4)	(4)	0,00
	03/2026	CZK	6 086	€	248	0	(4)	(4)	0,00
	03/2026		10 040	$	482	0	(6)	(6)	0,00
	03/2026	TWD	31 902		1 027	14	0	14	0,00
	03/2026	$	813	CNY	5 704	6	0	6	0,00
	04/2026	DKK	73 855	$	10 551	0	(1 119)	(1 119)	(0,11)
	04/2026	$	264	CNY	1 849	2	0	2	0,00
	05/2026		414	KWD	126	0	(2)	(2)	0,00
	06/2026		261		80	0	(1)	(1)	0,00
	07/2026		183		56	0	0	0	0,00
	06/2027		181		55	0	(1)	(1)	0,00
	05/2029	KWD	630	$	2 167	86	0	86	0,01
	07/2029		73		250	10	0	10	0,00
	05/2030		453		1 560	55	0	55	0,01
BRC	01/2026	DKK	18 900		2 706	0	(266)	(266)	(0,03)
	01/2026	€	1 043	RON	5 361	10	0	10	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	€	7 283	$	8 553	$ 0	$ (4)	$ (4)	0,00
	01/2026	ILS	838		261	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	MYR	56 456		13 751	0	(178)	(178)	(0,02)
	01/2026	$	36 207	DKK	233 318	500	0	500	0,05
	01/2026		2 809	NZD	4 857	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026		207	PLN	753	3	0	3	0,00
	01/2026		1 801	TRY	81 323	60	0	60	0,01
	01/2026	ZAR	25 602	$	1 478	0	(65)	(65)	(0,01)
	02/2026	ILS	830		258	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	$	5 874	TRY	266 679	126	0	126	0,01
	03/2026		1 399	MXN	25 910	32	0	32	0,00
	03/2026		29	TRY	1 335	0	0	0	0,00
	04/2026	ZAR	5 413	$	308	0	(16)	(16)	0,00
	07/2026		8 049		455	0	(24)	(24)	0,00
	12/2026		5 482		311	0	(11)	(11)	0,00
BSH	01/2026	£	15 685		20 739	0	(357)	(357)	(0,03)
	01/2026	¥	1 305 695		8 389	53	0	53	0,01
	01/2026	PEN	2 799		810	0	(23)	(23)	0,00
	01/2026	$	474	NZD	846	13	0	13	0,00
	02/2026	COP	2 632 007	$	689	4	0	4	0,00
	02/2026	PEN	3 872		1 107	0	(42)	(42)	0,00
CBK	01/2026	AUD	5 596		3 723	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	BRL	3 374		613	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	CAD	251		179	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	CNH	57 352		8 201	0	(23)	(23)	0,00
	01/2026	COP	7 193 673		1 895	10	(2)	8	0,00
	01/2026	€	2 495		2 908	0	(24)	(24)	0,00
	01/2026	¥	90 000		663	89	0	89	0,01
	01/2026	NZD	1 089		629	2	0	2	0,00
	01/2026	PEN	5 479		1 619	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	PLN	13		4	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	2 134		1 654	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	THB	78		2	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	149 596		4 922	164	0	164	0,02
	01/2026	$	1 086	AUD	1 637	5	0	5	0,00
	01/2026		609	BRL	3 374	7	0	7	0,00
	01/2026		17 570	CNH	122 588	9	0	9	0,00
	01/2026		1 513	CNY	10 694	13	0	13	0,00
	01/2026		349	COP	1 316 342	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		140	ILS	449	1	0	1	0,00
	01/2026		8 561	INR	765 409	8	(72)	(64)	(0,01)
	01/2026		2 245	¥	348 900	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026		188	PLN	677	0	0	0	0,00
	01/2026		1 614	SGD	2 080	5	0	5	0,00
	01/2026		0	THB	9	0	0	0	0,00
	01/2026		1 195	TWD	37 343	1	(8)	(7)	0,00
	01/2026		170	ZAR	2 884	4	0	4	0,00
	01/2026	ZAR	8 045	$	468	0	(17)	(17)	0,00
	02/2026	COP	1 459 178		383	5	0	5	0,00
	02/2026	€	66	RON	340	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	1 635	$	514	1	0	1	0,00
	02/2026	PEN	7 882		2 273	0	(67)	(67)	(0,01)
	02/2026	$	2 125	CNY	15 002	18	0	18	0,00
	02/2026		40	TWD	1 255	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	2 394 800	$	632	11	0	11	0,00
	03/2026	HKD	30 540		3 941	10	0	10	0,00
	03/2026	PEN	5 644		1 623	0	(51)	(51)	(0,01)
	03/2026	TWD	34 673		1 114	13	0	13	0,00
	03/2026	$	3 342	CNY	23 504	26	0	26	0,00
	04/2026	COP	583 097	$	153	3	0	3	0,00
	07/2026	PEN	7 026		2 035	0	(39)	(39)	0,00
	11/2026		7 866		2 298	0	(12)	(12)	0,00
DUB	01/2026	€	633	RON	3 241	4	0	4	0,00
	01/2026	ILS	1 389	$	432	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	KRW	6 393 590		4 368	0	(68)	(68)	(0,01)
	01/2026	NZD	851		492	2	0	2	0,00
	01/2026	$	838	ILS	2 674	1	0	1	0,00
	01/2026		2 535	INR	225 749	0	(29)	(29)	0,00
	01/2026		1 510	KRW	2 217 723	29	0	29	0,00
	01/2026		439	ZAR	7 386	6	0	6	0,00
	01/2026	ZAR	45 625	$	2 619	0	(131)	(131)	(0,01)
	02/2026	€	592	RON	3 039	3	0	3	0,00
	02/2026	ILS	2 673	$	838	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	74	HUF	24 268	0	0	0	0,00
	02/2026		54	TWD	1 694	0	0	0	0,00
	03/2026	KZT	14 158	$	27	0	0	0	0,00
	03/2026	$	358	CNY	2 510	2	0	2	0,00
	03/2026		892	CZK	18 352	1	0	1	0,00
	03/2026		621	KZT	340 036	35	0	35	0,00
	06/2026	KZT	145 851	$	271	0	(3)	(3)	0,00
	07/2026	ZAR	5 909		334	0	(18)	(18)	0,00
	12/2026		9 426		535	0	(19)	(19)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
FAR	01/2026	AUD	44 913	$	29 171	$ 0	$ (780)	$ (780)	(0,08)
	01/2026	BRL	4 881		879	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	CHF	240		299	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	CNH	78 187		11 109	0	(103)	(103)	(0,01)
	01/2026	£	50 353		66 124	0	(1 602)	(1 602)	(0,16)
	01/2026	$	887	BRL	4 881	4	0	4	0,00
	01/2026		444	ILS	1 423	3	0	3	0,00
	01/2026		9 226	MXN	171 131	269	0	269	0,03
	01/2026		555	NZD	985	12	0	12	0,00
	01/2026		2 191	PLN	8 025	40	0	40	0,00
	01/2026		436	ZAR	7 309	5	0	5	0,00
	01/2026	ZAR	31 637	$	1 840	0	(67)	(67)	(0,01)
	02/2026	ILS	1 422		444	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	$	879	BRL	4 918	11	0	11	0,00
	03/2026	PEN	1 695	$	503	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	CAD	1 143		829	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	CNH	3 000		429	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	1 347	RON	6 918	11	0	11	0,00
	01/2026	ILS	937	$	290	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	¥	260 000		1 932	272	0	272	0,03
	01/2026	MYR	5 445		1 327	0	(16)	(16)	0,00
	01/2026	$	358	CHF	287	5	0	5	0,00
	01/2026		1 173	CNH	8 269	13	0	13	0,00
	01/2026		1 325	PLN	4 842	21	0	21	0,00
	01/2026		996	SGD	1 289	7	0	7	0,00
	01/2026		327	THB	10 419	4	0	4	0,00
	01/2026	ZAR	37 984	$	2 207	0	(82)	(82)	(0,01)
	02/2026	COP	76		0	0	0	0	0,00
	02/2026	$	16 487	BRL	90 839	0	(35)	(35)	0,00
	02/2026		4	CNY	25	0	0	0	0,00
	02/2026		860	MXN	15 959	23	0	23	0,00
	02/2026		1 676	TRY	76 428	44	0	44	0,01
	03/2026	BRL	64	$	12	0	0	0	0,00
	03/2026	$	2 109	BRL	11 688	0	(4)	(4)	0,00
	03/2026		68	CNY	481	1	0	1	0,00
	03/2026		662	MXN	12 283	17	0	17	0,00
	04/2026		1 387		25 577	22	0	22	0,00
JPM	01/2026	BRL	7 403	$	1 345	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	CNH	325 481		46 215	0	(460)	(460)	(0,04)
	01/2026	ILS	9 427		2 897	0	(61)	(61)	(0,01)
	01/2026	INR	47 740		536	6	0	6	0,00
	01/2026	MXN	591		32	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	NOK	799		78	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	NZD	907		527	5	0	5	0,00
	01/2026	PEN	337		99	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PLN	4 969		1 356	0	(26)	(26)	0,00
	01/2026	$	1 340	BRL	7 403	11	0	11	0,00
	01/2026		1 447	CNH	10 165	11	0	11	0,00
	01/2026		705	CNY	4 965	3	0	3	0,00
	01/2026		1 011	INR	90 064	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026		8 807	KRW	12 637 534	0	(41)	(41)	0,00
	01/2026		1 450	NZD	2 492	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026		2 294	PLN	8 399	42	0	42	0,00
	01/2026	ZAR	8 623	$	502	0	(17)	(17)	0,00
	02/2026	KRW	12 620 950		8 807	48	0	48	0,01
	02/2026	$	375	MXN	6 968	10	0	10	0,00
	03/2026	COP	820 957	$	212	0	0	0	0,00
	03/2026	$	899	MXN	16 475	12	0	12	0,00
	04/2026		516		9 506	8	0	8	0,00
	06/2026	ZAR	8 100	$	457	0	(26)	(26)	0,00
	11/2026		19 118		1 091	0	(36)	(36)	0,00
MBC	01/2026	AUD	2 211		1 462	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	CAD	55 398		39 361	0	(1 075)	(1 075)	(0,10)
	01/2026	CHF	334		421	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	CNH	33 836		4 818	0	(34)	(34)	0,00
	01/2026	¥	1 046 200		6 734	55	0	55	0,01
	01/2026	NZD	2 143		1 235	4	(1)	3	0,00
	01/2026	SGD	36 396		28 050	0	(269)	(269)	(0,03)
	01/2026	THB	415 253		12 820	0	(373)	(373)	(0,04)
	01/2026	$	331	CNY	2 337	2	0	2	0,00
	01/2026		9 389	£	7 041	82	0	82	0,01
	01/2026		184	INR	16 688	1	0	1	0,00
	01/2026		494	¥	76 988	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		436	PLN	1 597	9	0	9	0,00
	01/2026		187	TWD	5 889	1	0	1	0,00
	02/2026		1 523	MXN	28 230	39	0	39	0,00
	03/2026	HKD	3 844	$	496	1	0	1	0,00
	03/2026	$	375	MXN	6 897	7	0	7	0,00
	04/2026		416		7 674	7	0	7	0,00
MYI	01/2026	DKK	14 730	$	2 114	0	(203)	(203)	(0,02)
	01/2026	$	8	¥	1 264	0	0	0	0,00
	01/2026		845	ZAR	14 526	31	0	31	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	02/2026	CZK	6 531	€	266	$ 0	$ (5)	$ (5)	0,00
	02/2026	ILS	3 027	$	940	0	(10)	(10)	0,00
	02/2026	$	96	CNY	679	1	0	1	0,00
	03/2026		859		6 036	6	0	6	0,00
	04/2026	DKK	139 250	$	19 817	0	(2 187)	(2 187)	(0,21)
NSL	01/2026	KRW	10 480 838		7 162	0	(109)	(109)	(0,01)
	01/2026	$	1 013	KRW	1 487 581	19	0	19	0,00
	02/2026		1 177	TRY	53 752	28	0	28	0,00
	03/2026		1 616		73 978	19	0	19	0,00
RYL	01/2026	HKD	5 252	$	676	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	BRL	5 909		1 100	21	0	21	0,00
	01/2026	CNH	159 619		22 651	0	(238)	(238)	(0,02)
	01/2026	INR	7 278		80	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	954 178		6 137	44	0	44	0,00
	01/2026	TWD	27 558		905	28	0	28	0,00
	01/2026	$	1 074	BRL	5 909	4	0	4	0,00
	01/2026		526	CNY	3 716	4	0	4	0,00
	01/2026		372	IDR	6 227 356	1	0	1	0,00
	01/2026		644	INR	57 810	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		405	¥	63 181	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		467	TWD	14 613	0	(3)	(3)	0,00
	11/2026	NGN	404 375	$	250	0	(1)	(1)	0,00
SOG	01/2026	AUD	3 071		2 032	0	(16)	(16)	0,00
	01/2026	€	3 678	RON	18 854	25	0	25	0,00
	01/2026		193 214	$	223 696	0	(3 320)	(3 320)	(0,32)
	01/2026	¥	3 788 945		24 226	36	0	36	0,00
	01/2026	$	832	PEN	2 798	0	0	0	0,00
	01/2026		989	SGD	1 281	8	0	8	0,00
	02/2026	€	404	RON	2 074	2	0	2	0,00
	02/2026	$	396	MXN	7 327	10	0	10	0,00
	03/2026	PEN	2	$	0	0	0	0	0,00
	03/2026	TWD	28 759		909	0	(5)	(5)	0,00
	03/2026	$	0	MXN	3	0	0	0	0,00
	07/2026	PEN	2 817	$	832	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	€	2 122		2 498	5	0	5	0,00
UAG	01/2026	CHF	1 266		1 580	0	(19)	(19)	0,00
	01/2026	PLN	2 123		582	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	$	1 516	PLN	5 494	13	(1)	12	0,00
	01/2026	ZAR	44 693	$	2 570	0	(124)	(124)	(0,01)
	02/2026	$	372	MXN	6 904	10	0	10	0,00
						$ 3 280	$ (15 193)	$ (11 913)	(1,16)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	508	€	430	$ 0	$ (2)	$ (2)	0,00
BPS	01/2026		170		145	0	0	0	0,00
BRC	01/2026		9 125		7 859	109	0	109	0,01
CBK	01/2026	€	267	$	313	0	(1)	(1)	0,00
MBC	01/2026	$	9 644	€	8 308	119	0	119	0,01
SOG	01/2026		9 548		8 247	143	0	143	0,01
						$ 371	$ (3)	$ 368	0,03

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en USD (exposition au risque de change) de capitalisation, H Institutions en USD (exposition au risque de change) de capitalisation et E en USD (exposition au risque de change) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	165	AUD	255	$ 5	$ 0	$ 5	0,00
	01/2026		13	£	10	0	0	0	0,00
	01/2026		8	¥	1 320	0	0	0	0,00
	01/2026		4	NZD	7	0	0	0	0,00
	01/2026		81	THB	2 597	2	0	2	0,00
BOA	01/2026	CLP	9 626	$	11	0	0	0	0,00
	01/2026	PEN	365		109	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	125		4	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 662	AUD	2 516	15	0	15	0,00
	01/2026		10	CLP	9 626	0	0	0	0,00
	01/2026		145	£	107	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		267	¥	41 515	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		109	PEN	365	0	0	0	0,00
	02/2026		11	CLP	9 626	0	0	0	0,00
	02/2026		108	PEN	365	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	CNY	17	$	2	0	0	0	0,00
	01/2026	$	28 040	€	23 911	54	0	54	0,01

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	MXN	11	$	1	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	MYR	3		1	0	0	0	0,00
	01/2026	$	12 059	CNY	84 838	35	0	35	0,01
	01/2026		28	DKK	177	0	0	0	0,00
	01/2026		1 168	€	1 006	14	0	14	0,00
	01/2026		570	£	436	16	0	16	0,00
	01/2026		11	HUF	3 783	0	0	0	0,00
	01/2026		23	ILS	76	1	0	1	0,00
	01/2026		11	¥	1 714	0	0	0	0,00
	01/2026		15	MYR	62	0	0	0	0,00
	01/2026		210	NZD	363	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		47	PLN	173	1	0	1	0,00
BSH	01/2026		35	AUD	54	1	0	1	0,00
	01/2026		338	CNH	2 381	4	0	4	0,00
	01/2026		664	¥	103 311	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026		7	NZD	13	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	AUD	4	$	3	0	0	0	0,00
	01/2026	CNY	130		18	0	0	0	0,00
	01/2026	£	2		3	0	0	0	0,00
	01/2026	PEN	365		109	0	0	0	0,00
	01/2026	$	52	AUD	78	0	0	0	0,00
	01/2026		1 123	CNY	7 913	5	0	5	0,00
	01/2026		26	CZK	539	0	0	0	0,00
	01/2026		33	€	28	0	0	0	0,00
	01/2026		5	£	4	0	0	0	0,00
	01/2026		47	MXN	879	2	0	2	0,00
	01/2026		13	NOK	129	0	0	0	0,00
	01/2026		108	PEN	365	0	0	0	0,00
	01/2026		265	SGD	342	1	0	1	0,00
DUB	01/2026		201	ILS	644	1	0	1	0,00
FAR	01/2026	MXN	8 216	$	458	1	0	1	0,00
	01/2026	$	9	NZD	15	0	0	0	0,00
	02/2026		457	MXN	8 216	0	(1)	(1)	0,00
GLM	01/2026	CAD	7	$	5	0	0	0	0,00
	01/2026	$	3 362	CAD	4 632	19	0	19	0,00
	01/2026		78	CHF	63	1	0	1	0,00
	01/2026		492	MYR	2 007	2	0	2	0,00
	01/2026		683	THB	21 486	0	(1)	(1)	0,00
MBC	01/2026	€	42	$	49	0	0	0	0,00
	01/2026	£	5		7	0	0	0	0,00
	01/2026	IDR	9 511 144		567	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	KRW	1 999 360		1 395	8	0	8	0,00
	01/2026	THB	33		1	0	0	0	0,00
	01/2026	$	398	CAD	560	11	0	11	0,00
	01/2026		671	CHF	532	1	0	1	0,00
	01/2026		370	CNY	2 602	1	0	1	0,00
	01/2026		7	CZK	136	0	0	0	0,00
	01/2026		3 097	€	2 656	28	(4)	24	0,00
	01/2026		4 762	£	3 559	25	0	25	0,00
	01/2026		64	IDR	1 060 038	0	0	0	0,00
	01/2026		9 266	¥	1 454 888	23	0	23	0,00
	01/2026		103	NOK	1 050	1	0	1	0,00
	01/2026		2	NZD	4	0	0	0	0,00
	01/2026		537	SEK	5 001	6	0	6	0,00
	01/2026		33	SGD	42	0	0	0	0,00
	01/2026		1	THB	34	0	0	0	0,00
	02/2026		566	IDR	9 511 144	3	0	3	0,00
	02/2026		1 397	KRW	1 999 360	0	(11)	(11)	0,00
MYI	01/2026		213	CZK	4 427	2	0	2	0,00
	01/2026		0	¥	7	0	0	0	0,00
	01/2026		406	MXN	7 337	2	0	2	0,00
	01/2026		399	PLN	1 433	0	0	0	0,00
RYL	01/2026		228	DKK	1 452	1	0	1	0,00
	01/2026		95	HUF	31 421	1	0	1	0,00
SCX	01/2026	¥	2 234	$	14	0	0	0	0,00
	01/2026	$	0	AUD	0	0	0	0	0,00
	01/2026		513	¥	79 727	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026		13	MXN	230	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	IDR	12 773	$	1	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	2 685		2	0	0	0	0,00
	01/2026	MYR	2 309		570	1	0	1	0,00
	01/2026	$	1	£	1	0	0	0	0,00
	01/2026		506	IDR	8 463 879	1	0	1	0,00
	01/2026		1 203	KRW	1 773 714	28	0	28	0,01
	01/2026		59	MYR	243	1	0	1	0,00
	02/2026		571		2 309	0	(1)	(1)	0,00
UAG	01/2026	€	5	$	6	0	0	0	0,00
	01/2026	THB	33		1	0	0	0	0,00
	01/2026	$	156	KRW	228 331	3	0	3	0,00
	01/2026		22	THB	675	0	0	0	0,00
WST	01/2026		3	NZD	6	0	0	0	0,00
						$ 327	$ (34)	$ 293	0,03
Total des Instruments financiers dérivés hors cote								**$ (10 753)**	**(1,05)**

Tableau des investissements Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS					
Credit Suisse AG AT1 Claim	$	1 400	$	413	0,04
Total des Autres actifs financiers			**$**	**413**	**0,04**
TITRES VENDUS À DÉCOUVERT					
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN					
Ginnie Mae, TBA					
3,000 % éch. 01/02/2056		1 900		(1 705)	(0,16)
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA					
2,000 % éch. 01/01/2041		15 400		(14 262)	(1,39)
2,000 % éch. 01/02/2056		83 250		(67 299)	(6,55)
2,500 % éch. 01/01/2056		4 744		(4 011)	(0,39)
2,500 % éch. 01/02/2056		2 756		(2 330)	(0,23)
3,000 % éch. 01/02/2056		10 000		(8 839)	(0,86)
3,500 % éch. 01/02/2056		9 400		(8 662)	(0,84)
5,500 % éch. 01/02/2056 (g)		18 800		(19 047)	(1,85)
Total des Titres vendus à découvert			**$**	**(126 155)**	**(12,27)**
Total des Investissements			**$**	**1 300 754**	**126,53**
Autres actifs et passifs à court terme			**$**	**(272 749)**	**(26,53)**
Actif net			**$**	**1 028 005**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

***** **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

^ **Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.**

(a) **Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).**

(b) **Titre vendu avant l'émission.**

(c) **Titre à coupon zéro.**

(d) **Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.**

(e) **Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.**

(f) **Affilié au Fonds.**

(g) **Le titre vendu à découvert au 31 décembre 2025 est couvert par des positions longues sur des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire.**

(h) **Titre sujet à restrictions (31 décembre 2024 : néant) :**

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat		Coût		Juste valeur	En % de l'actif net
CIMA Luxembourg SARL	4,559 %	01/04/2027	08/05/2025	$	2 143	$	2 254	0,22

(i) **Des titres d'une juste valeur globale de 80 320 $ (31 décembre 2024 : 998 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.**

Un montant en numéraire de 18 695 $ (31 décembre 2024 : 29 542 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 11 350 $ (31 décembre 2024 : 10 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 1 372 063	$ 12 902	$ 1 384 965
Fonds d'investissement	57 622	0	0	57 622
Instruments financiers dérivés[3]	925	(17 044)	28	(16 091)
Autres actifs financiers	0	413	0	413
Titres vendus à découvert	0	(126 155)	0	(126 155)
Totaux	**$ 58 547**	**$ 1 229 277**	**$ 12 930**	**$ 1 300 754**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 1 090 606	$ 0	$ 1 090 606
Fonds d'investissement	94 828	0	0	94 828
Instruments financiers dérivés[3]	(338)	15 686	0	15 348
Autres actifs financiers	0	175	0	175
Titres vendus à découvert	0	(174 563)	0	(174 563)
Totaux	**$ 94 490**	**$ 931 904**	**$ 0**	**$ 1 026 394**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	2,100 %	05/11/2025	09/01/2026	€ (9 752)	$ (11 491)	(1,12)
BRC	3,400	12/12/2025	À définir[1]	$ (628)	(630)	(0,06)
BSN	3,930	18/12/2025	02/01/2026	(23 934)	(23 971)	(2,33)
CIB	3,930	17/12/2025	07/01/2026	(41 250)	(41 317)	(4,02)
MBC	4,180	05/12/2025	14/01/2026	£ (2 984)	(4 026)	(0,39)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (81 435)**	**(7,92)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 2	$ 0	$ 2	$ (19)	$ 0	$ (19)
BOA	1	(60)	(59)	649	(420)	229
BPS	(1 339)	1 240	(99)	1 327	(1 200)	127
BRC	322	(430)	(108)	4 139	(3 850)	289
BSH	(351)	480	129	(2)	0	(2)
CBK	267	0	267	1 311	(660)	651
DUB	(189)	0	(189)	552	(560)	(8)
FAR	(2 197)	2 480	283	781	(660)	121
GLM	198	(270)	(72)	580	(590)	(10)
GST	28	0	28	635	0	635
IND	S/O	S/O	S/O	44	0	44
JPM	(175)	0	(175)	782	(730)	52
MBC	(1 352)	1 260	(92)	4 869	(4 070)	799
MYC	(162)	10	(152)	(42)	10	(32)
MYI	(2 349)	2 570	221	(18)	0	(18)
NSL	(43)	0	(43)	S/O	S/O	S/O
RYL	2	0	2	20	0	20
SCX	(207)	0	(207)	118	0	118
SOG	(3 117)	3 310	193	(20)	0	(20)
SSB	35	0	35	690	(660)	30
TOR	S/O	S/O	S/O	482	(480)	2
UAG	(127)	0	(127)	389	(390)	(1)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	32,50	30,95
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	26,21	24,97
Autres valeurs mobilières	0,66	S/O
Fonds d'investissement	2,47	4,87
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,08	0,14
Instruments financiers dérivés compensés	0,43	0,67
Instruments financiers dérivés hors cote	0,22	0,96
Autres actifs financiers	0,02	0,01
Autres actifs	37,41	37,43
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Australie	5,02	1,98
Belgique	0,46	0,39
Bulgarie	0,30	S/O
Canada	5,98	7,04
Îles Caïmans	1,76	1,67
Chili	0,08	0,07
Chine	7,63	0,82
Colombie	1,04	S/O
Costa Rica	0,18	S/O
République tchèque	0,22	S/O
Danemark	0,38	0,66
Égypte	0,21	S/O
Finlande	0,31	0,08
France	4,82	2,87
Allemagne	0,57	0,27
Hongrie	0,31	0,30
Irlande	2,92	3,15
Israël	1,28	1,14
Italie	0,27	0,46
Japon	5,05	3,99
Kazakhstan	0,05	S/O
Koweït	0,49	S/O
Luxembourg	0,88	0,05
Malaisie	1,63	1,32
Mexique	0,03	0,03
Multinationales	0,03	0,04
Pays-Bas	0,86	0,85
Nouvelle-Zélande	0,03	0,03
Norvège	0,30	0,30
Pérou	1,81	0,68
Pologne	0,06	0,35
Portugal	0,03	0,03
Qatar	0,04	0,03
Roumanie	1,15	1,03
Arabie saoudite	0,61	0,53
Serbie	0,14	0,12
Singapour	0,98	1,36
Afrique du Sud	1,62	0,59
Corée du Sud	1,89	2,75
Espagne	4,55	1,11
Supranationales	1,14	0,74
Suède	0,08	0,06
Suisse	1,18	1,44
Thaïlande	1,28	1,22
Émirats arabes unis	0,13	0,05
Royaume-Uni	9,34	6,30
États-Unis	63,52	43,69
Instruments à court terme	2,08	9,88
Fonds d'investissement	5,61	8,65
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,07	0,04
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	0,00	(0,01)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	0,01
Swaps de taux d'intérêt	(0,60)	(0,21)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,01	0,04
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	0,06
Options sur titres	S/O	0,07
Options vendues		
Options de change	(0,01)	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	(0,09)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,01)	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,07	S/O
Swaps sur devises croisées	0,02	0,16
Swaps de taux d'intérêt	(0,02)	0,00
Swaps de rendement total sur indices	(0,01)	0,07
Contrats de change à terme	(1,16)	1,38
Contrats de change à terme couverts	0,06	(0,10)
Autres actifs financiers	0,04	0,02
Titres vendus à découvert	(12,27)	(15,92)
Autres actifs et passifs à court terme	(26,53)	6,38
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
AUSTRALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Fortescue Treasury Pty. Ltd.				
4,375 % éch. 01/04/2031	$	742	$ 718	0,03
4,500 % éch. 15/09/2027		3 325	3 320	0,12
5,875 % éch. 15/04/2030		662	682	0,02
Mineral Resources Ltd.				
7,000 % éch. 01/04/2031		50	52	0,00
Total Australie			4 772	0,17
AUTRICHE				
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
ams-OSRAM AG				
2,125 % éch. 03/11/2027	€	2 300	2 576	0,09
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ams-OSRAM AG				
10,500 % éch. 30/03/2029		5 000	6 138	0,21
12,250 % éch. 30/03/2029	$	1 101	1 175	0,04
			7 313	0,25
Total Autriche			9 889	0,34
BELGIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Manuchar Group SARL				
7,100 % éch. 07/07/2032	€	7 400	8 343	0,29
BERMUDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
123 Lights Re Ltd.				
14,580 % éch. 14/09/2031	$	250	258	0,01
Alamo Re Ltd.				
12,014 % éch. 07/06/2027		500	532	0,02
15,460 % éch. 08/06/2026		600	627	0,02
Armor RE Ltd.				
12,110 % éch. 07/01/2032		250	264	0,01
13,810 % éch. 07/05/2031		250	269	0,01
Bayou Re Ltd.				
11,962 % éch. 30/04/2031		250	265	0,01
22,130 % éch. 30/04/2031		250	278	0,01
Blue Ridge Re Ltd.				
7,080 % éch. 08/01/2029		250	250	0,01
9,580 % éch. 08/01/2029		250	250	0,01
11,580 % éch. 08/01/2029		250	250	0,01
Cape Lookout Re Ltd.				
10,480 % éch. 13/03/2032		250	265	0,01
Charles River Re Ltd.				
11,262 % éch. 10/05/2031		250	262	0,01
Everglades Re Ltd.				
14,121 % éch. 13/05/2031		500	527	0,02
15,121 % éch. 13/05/2031		330	348	0,01
16,371 % éch. 13/05/2031		300	319	0,01
Golden Bear Re Ltd.				
13,292 % éch. 08/01/2029		250	250	0,01
Greengrove RE Ltd.				
11,292 % éch. 08/04/2032		250	260	0,01
Longleaf Pine Re Ltd.				
21,553 % éch. 27/05/2031		400	440	0,01
Luca RE Ltd.				
10,910 % éch. 22/07/2031		250	258	0,01
MMIFS Re Ltd.				
5,208 % éch. 10/01/2033	CAD	250	183	0,01
NCL Corp. Ltd.				
5,875 % éch. 15/01/2031	$	6 750	6 728	0,23
Odfjell Rig Ltd.				
7,250 % éch. 08/03/2031		4 500	4 575	0,16
Palm RE Ltd.				
13,330 % éch. 09/06/2031		250	265	0,01
Purple Re Ltd.				
12,786 % éch. 06/06/2031		300	316	0,01
Seadrill Finance Ltd.				
8,375 % éch. 01/08/2030		9 750	10 146	0,35
Torrey Pines Re Ltd.				
9,696 % éch. 07/06/2032	$	250	$ 262	0,01
12,988 % éch. 05/06/2031		250	255	0,01
Transocean International Ltd.				
7,875 % éch. 15/10/2032		4 575	4 800	0,17
8,250 % éch. 15/05/2029		2 975	3 000	0,10
8,500 % éch. 15/05/2031		1 150	1 140	0,04
8,750 % éch. 15/02/2030		1 538	1 607	0,06
Ursa Re Ltd.				
8,542 % éch. 07/12/2029		250	250	0,01
11,121 % éch. 22/02/2028		250	255	0,01
11,292 % éch. 07/06/2028		250	250	0,01
Valaris Ltd.				
8,375 % éch. 30/04/2030		13 050	13 586	0,47
Veraison Re Ltd.				
8,621 % éch. 08/03/2033		250	258	0,01
Viking Cruises Ltd.				
5,875 % éch. 15/10/2033		3 725	3 784	0,13
9,125 % éch. 15/07/2031		2 223	2 382	0,08
VOC Escrow Ltd.				
5,000 % éch. 15/02/2028		4 000	4 002	0,14
Weatherford International Ltd.				
6,750 % éch. 15/10/2033		10 000	10 246	0,36
Winston RE Ltd.				
10,130 % éch. 21/02/2028		250	258	0,01
Total Bermudes			74 720	2,61
CANADA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
B.C. Ltd.				
10,000 % éch. 15/04/2032		5 275	5 490	0,19
B.C. Unlimited Liability Co.				
3,500 % éch. 15/02/2029		5 700	5 527	0,19
4,000 % éch. 15/10/2030		17 000	16 210	0,57
4,375 % éch. 15/01/2028		1 300	1 297	0,05
Bausch & Lomb Corp.				
8,375 % éch. 01/10/2028		6 700	7 001	0,24
First Quantum Minerals Ltd.				
7,250 % éch. 15/02/2034		300	316	0,01
GFL Environmental, Inc.				
3,500 % éch. 01/09/2028		5 000	4 920	0,17
4,000 % éch. 01/08/2028		3 000	2 961	0,10
goeasy Ltd.				
6,875 % éch. 15/05/2030		5 450	5 207	0,18
7,375 % éch. 01/10/2030		4 175	4 021	0,14
7,625 % éch. 01/07/2029		6 025	5 963	0,21
9,250 % éch. 01/12/2028		2 453	2 524	0,09
Husky Injection Molding Systems Ltd.				
9,000 % éch. 15/02/2029		575	604	0,02
Northriver Midstream Finance LP				
6,750 % éch. 15/07/2032		5 325	5 430	0,19
NOVA Chemicals Corp.				
4,250 % éch. 15/05/2029		2 550	2 496	0,09
5,250 % éch. 01/06/2027		2 000	2 019	0,07
Open Text Corp.				
3,875 % éch. 15/02/2028		2 000	1 964	0,07
Precision Drilling Corp.				
6,875 % éch. 15/01/2029		675	683	0,02
			74 633	2,60
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Bausch & Lomb Corp.				
7,966 % éch. 15/01/2031		498	503	0,02
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement canadien				
2,750 % éch. 01/06/2033	CAD	16 275	11 501	0,40
Total Canada			86 637	3,02
ÎLES CAÏMANS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Atlantic Avenue Ltd.				
5,266 % éch. 15/10/2038	$	3 500	3 512	0,12
Diamond Foreign Asset Co.				
8,500 % éch. 01/10/2030	$	5 550	$ 5 899	0,21
Total Îles Caïmans			9 411	0,33
FINLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Ahlstrom Holding Oy				
4,875 % éch. 04/02/2028		10 175	10 024	0,35
		ACTIONS		
FRANCE				
ACTIONS ORDINAIRES				
Luxco Co. Ltd. (b)(g)		56 997	1 005	0,04
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
CAB SELAS				
3,375 % éch. 01/02/2028 (h)	€	7 900	9 043	0,31
Électricité de France S.A.				
3,375 % éch. 15/06/2030 (d)		8 000	8 989	0,31
ELO SACA				
2,875 % éch. 29/01/2026		4 700	5 514	0,19
Eramet S.A.				
7,000 % éch. 22/05/2028		1 000	1 195	0,04
iliad S.A.				
4,250 % éch. 15/12/2029		400	482	0,02
4,250 % éch. 09/01/2032		3 000	3 561	0,12
5,375 % éch. 02/05/2031 (h)		3 300	4 170	0,15
New Immo Holding S.A.				
2,750 % éch. 26/11/2026		7 300	8 552	0,30
4,950 % éch. 14/11/2030		1 000	1 194	0,04
5,875 % éch. 17/04/2028		4 200	5 113	0,18
RCI Banque S.A.				
4,750 % éch. 24/03/2037		3 600	4 318	0,15
5,500 % éch. 09/10/2034		400	496	0,02
SNF Group SACA				
3,125 % éch. 15/03/2027	$	4 917	4 835	0,17
Ubisoft Entertainment S.A.				
0,878 % éch. 24/11/2027 (h)	€	2 800	3 032	0,11
Viridien				
10,000 % éch. 15/10/2030	$	1 062	1 121	0,04
Worldline S.A.				
0,875 % éch. 30/06/2027	€	1 200	1 283	0,04
4,125 % éch. 12/09/2028		1 300	1 379	0,05
			64 277	2,24
Total France			65 282	2,28
ALLEMAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Bayer AG				
7,000 % éch. 25/09/2083		10 000	12 932	0,45
Cerdia Finanz GmbH				
9,375 % éch. 03/10/2031	$	13 025	13 530	0,47
Cheplapharm Arzneimittel GmbH				
4,375 % éch. 15/01/2028	€	2 450	2 867	0,10
5,500 % éch. 15/01/2028	$	500	495	0,02
7,125 % éch. 15/06/2031	€	3 400	4 095	0,14
7,500 % éch. 15/05/2030 (h)		3 550	4 329	0,15
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH				
4,875 % éch. 21/08/2030		7 400	8 871	0,31
IHO Verwaltungs GmbH (6,375 % en numéraire ou 7,125 % de rémunération en nature)				
6,375 % éch. 15/05/2029 (a)	$	600	607	0,02
IHO Verwaltungs GmbH (6,750 % en numéraire ou 7,500 % de rémunération en nature)				
6,750 % éch. 15/11/2029 (a)	€	4 300	5 354	0,19
Mahle GmbH				
6,500 % éch. 02/05/2031 (h)		2 500	3 059	0,11
7,125 % éch. 15/07/2032 (g)		4 400	5 465	0,19
Nidda Healthcare Holding GmbH				
5,625 % éch. 21/02/2030		7 380	8 919	0,31
Novelis Sheet Ingot GmbH				
3,375 % éch. 15/04/2029		600	690	0,03
			71 213	2,49

Tableau des investissements Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
TK Elevator Midco GmbH				
5,269 % éch. 30/04/2030	€	4 600	$ 5 465	0,19
6,947 % éch. 30/04/2030	$	3 474	3 499	0,12
			8 964	0,31
Total Allemagne			80 177	2,80
IRLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Jazz Securities DAC				
4,375 % éch. 15/01/2029		25	25	0,00
Motion Bondco DAC				
6,625 % éch. 15/11/2027 (h)		2 594	2 520	0,09
Quercus Re DAC				
10,050 % éch. 06/01/2031	€	250	300	0,01
13,026 % éch. 07/01/2031		250	294	0,01
Windmill Re DAC				
7,236 % éch. 05/07/2028		250	302	0,01
Total Irlande			3 441	0,12
ÎLE DE MAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Entain PLC				
4,875 % éch. 30/11/2031		6 100	7 230	0,25
ISRAËL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Energean Israel Finance Ltd.				
5,375 % éch. 30/03/2028	$	2 000	1 976	0,07
ITALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Agrifarma SpA				
4,500 % éch. 31/10/2028	€	2 700	3 208	0,11
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
10,500 % éch. 23/07/2029		3 000	4 309	0,15
Cerved Group SpA				
6,000 % éch. 15/02/2029		1 698	1 868	0,07
7,350 % éch. 15/02/2029 (h)		1 300	1 435	0,05
Efesto Bidco SpA Efesto U.S. LLC				
7,500 % éch. 15/02/2032	$	5 225	5 290	0,18
Fibercop SpA				
1,625 % éch. 18/01/2029	€	2 300	2 546	0,09
2,375 % éch. 12/10/2027		1 225	1 427	0,05
4,750 % éch. 30/06/2030		1 650	1 976	0,07
5,125 % éch. 30/06/2032		1 425	1 706	0,06
6,000 % éch. 30/09/2034	$	125	119	0,00
6,375 % éch. 15/11/2033		775	770	0,03
6,875 % éch. 15/02/2028	€	1 350	1 685	0,06
7,875 % éch. 31/07/2028		1 300	1 673	0,06
FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA				
5,625 % éch. 01/08/2027		2 000	2 359	0,08
Gruppo San Donato SpA				
6,500 % éch. 31/10/2031		6 100	7 308	0,26
IMA Industria Macchine Automatiche SpA				
3,750 % éch. 15/01/2028		7 600	8 948	0,31
Italmatch Chemicals SpA				
7,519 % éch. 06/02/2028		4 287	5 051	0,18
10,000 % éch. 06/02/2028		500	613	0,02
Mundys SpA				
4,500 % éch. 24/01/2030		700	859	0,03
TeamSystem SpA				
5,000 % éch. 01/07/2031		800	950	0,03
5,276 % éch. 01/07/2032		4 100	4 849	0,17
5,526 % éch. 31/07/2031		1 200	1 423	0,05
Telecom Italia SpA				
7,875 % éch. 31/07/2028		925	1 213	0,04
Total Italie			61 585	2,15
JAPON				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Nissan Motor Co. Ltd.				
5,250 % éch. 17/07/2029		900	1 087	0,04
6,375 % éch. 17/07/2033		100	121	0,00
7,750 % éch. 17/07/2032	$	1 225	$ 1 302	0,05
8,125 % éch. 17/07/2035		725	771	0,03
Rakuten Group, Inc.				
8,125 % éch. 15/12/2029 (d)		1 625	1 675	0,06
9,750 % éch. 15/04/2029		3 600	4 030	0,14
11,250 % éch. 15/02/2027		2 800	2 996	0,10
SoftBank Group Corp.				
4,000 % éch. 06/07/2026		2 000	1 985	0,07
5,125 % éch. 19/09/2027		2 000	1 987	0,07
5,375 % éch. 08/01/2029	€	825	995	0,04
5,750 % éch. 08/07/2032		1 300	1 555	0,05
5,875 % éch. 10/07/2031		775	933	0,03
6,375 % éch. 10/07/2033		1 025	1 238	0,04
6,750 % éch. 08/07/2029	$	5 000	5 068	0,18
7,000 % éch. 08/07/2031 (h)		3 200	3 245	0,11
7,250 % éch. 10/07/2032		4 100	4 160	0,15
Total Japon			33 148	1,16
JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Aston Martin Capital Holdings Ltd.				
10,000 % éch. 31/03/2029		8 225	7 661	0,27
Avis Budget Finance PLC				
7,000 % éch. 28/02/2029	€	1 200	1 451	0,05
7,250 % éch. 31/07/2030		800	974	0,03
Total Jersey, Îles Anglo-Normandes			10 086	0,35
LUXEMBOURG				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Albion Financing SARL				
7,000 % éch. 21/05/2030	$	15 025	15 743	0,55
Alexandrite Lake Lux Holdings SARL				
6,750 % éch. 30/07/2030	€	600	717	0,03
Camelot Finance S.A.				
4,500 % éch. 01/11/2026	$	679	675	0,02
Cidron Aida Finco SARL				
7,000 % éch. 27/10/2031	€	2 100	2 557	0,09
Cirsa Finance International SARL				
4,875 % éch. 15/10/2031		6 060	7 316	0,26
ContourGlobal Power Holdings S.A.				
3,125 % éch. 01/01/2028		5 100	5 981	0,21
5,000 % éch. 28/02/2030		1 200	1 448	0,05
CPI Property Group S.A.				
1,750 % éch. 14/01/2030		5 000	5 009	0,17
4,000 % éch. 22/01/2028	£	2 900	3 729	0,13
Essendi S.A.				
5,500 % éch. 15/11/2031	€	3 300	3 986	0,14
6,375 % éch. 15/10/2029		800	988	0,03
Froneri Lux FinCo SARL				
4,750 % éch. 01/08/2032		1 000	1 186	0,04
6,000 % éch. 01/08/2032	$	4 850	4 920	0,17
Intralot Capital Luxembourg S.A.				
6,750 % éch. 15/10/2031 (h)	€	4 000	4 686	0,16
LHMC Finco 2 SARL (9,375 % de rémunération en nature)				
9,375 % éch. 15/05/2030 (a)		524	641	0,02
Loarre Investments SARL				
6,500 % éch. 15/05/2029		17 000	20 566	0,72
Matterhorn Telecom S.A.				
4,500 % éch. 30/01/2030		860	1 037	0,04
Maxam Prill SARL				
7,750 % éch. 15/07/2030	$	750	779	0,03
Millicom International Cellular S.A.				
5,125 % éch. 15/01/2028		1 800	1 798	0,06
Motion Finco SARL				
8,375 % éch. 15/02/2032		3 700	3 326	0,12
Telecom Italia Capital S.A.				
6,375 % éch. 15/11/2033		1 700	1 790	0,06
Total Luxembourg			88 878	3,10
ÎLES MARSHALL				
Danaos Corp.				
6,875 % éch. 15/10/2032		2 650	2 743	0,10
MEXIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BBVA Bancomer S.A.				
8,125 % éch. 08/01/2039 (f)	$	2 675	$ 2 896	0,10
MULTINATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Allied Universal Holdco LLC				
4,625 % éch. 01/06/2028		4 000	3 943	0,14
American Airlines, Inc.				
5,500 % éch. 20/04/2026		2 717	2 722	0,09
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC				
2,000 % éch. 01/09/2028	€	13 312	15 209	0,53
5,000 % éch. 30/01/2031 (h)		650	773	0,03
6,250 % éch. 30/01/2031	$	2 000	2 047	0,07
Connect Finco SARL				
9,000 % éch. 15/09/2029		1 450	1 540	0,05
EF Holdco				
7,375 % éch. 30/09/2030		2 450	2 472	0,09
JetBlue Airways Corp.				
9,875 % éch. 20/09/2031		10 675	10 764	0,38
Toucan FinCo Ltd.				
8,250 % éch. 15/05/2030	€	2 625	2 981	0,10
9,500 % éch. 15/05/2030	$	3 550	3 548	0,12
VistaJet Malta Finance PLC				
6,375 % éch. 01/02/2030 (h)		375	357	0,01
7,875 % éch. 01/05/2027 (h)		6 175	6 225	0,22
9,500 % éch. 01/06/2028		2 750	2 855	0,10
Total Multinationales			55 436	1,93
PAYS-BAS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Axalta Coating Systems Dutch Holding BV				
7,250 % éch. 15/02/2031		1 970	2 080	0,07
Boels Topholding BV				
6,250 % éch. 15/02/2029	€	1 100	1 334	0,05
Flora Food Management BV				
6,875 % éch. 02/07/2029		11 300	13 208	0,46
IPD BV				
5,475 % éch. 15/06/2031		5 100	6 042	0,21
Telefonica Europe BV				
5,752 % éch. 15/01/2032 (d)		4 800	5 979	0,21
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV				
4,375 % éch. 09/05/2030		2 250	2 722	0,09
6,000 % éch. 01/12/2032	$	175	184	0,01
United Group BV				
3,625 % éch. 15/02/2028	€	3 030	3 561	0,12
6,500 % éch. 31/10/2031		1 500	1 805	0,06
VZ Secured Financing BV				
5,000 % éch. 15/01/2032	$	4 675	4 235	0,15
7,500 % éch. 15/01/2033		20 150	20 433	0,71
Wintershall Dea Finance BV				
6,117 % éch. 08/05/2030 (d)	€	5 150	6 181	0,22
ZF Europe Finance BV				
3,000 % éch. 23/10/2029		3 000	3 311	0,12
6,125 % éch. 13/03/2029		10 000	12 213	0,43
7,000 % éch. 12/06/2030		1 500	1 862	0,06
Ziggo Bond Co. BV				
5,125 % éch. 28/02/2030	$	4 175	3 732	0,13
Ziggo BV				
4,875 % éch. 15/01/2030		2 175	2 058	0,07
Total Pays-Bas			90 940	3,17
NORVÈGE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
TGS ASA				
8,500 % éch. 15/01/2030		7 525	7 885	0,27
Var Energi ASA				
7,862 % éch. 15/11/2083	€	1 900	2 455	0,09
Total Norvège			10 340	0,36
PANAMA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Carnival Corp.				
4,000 % éch. 01/08/2028	$	1 075	1 060	0,04

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
5,750 % éch. 15/03/2030	$	2 300	$ 2 367	0,08
5,750 % éch. 01/08/2032		6 750	6 936	0,24
5,875 % éch. 15/06/2031		1 000	1 033	0,04
Total Panama			11 396	0,40
POLOGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Synthos S.A.				
2,500 % éch. 07/06/2028 (h)	€	1 600	1 770	0,06
SINGAPOUR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.				
5,875 % éch. 15/07/2030	$	6 975	7 199	0,25
SLOVÉNIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Nova Ljubljanska Banka d.d.				
6,875 % éch. 24/01/2034	€	2 300	2 925	0,10
10,750 % éch. 28/11/2032		2 000	2 671	0,09
Total Slovénie			5 596	0,19
ESPAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Lorca Telecom Bondco S.A.				
5,750 % éch. 30/04/2029		1 600	1 954	0,07
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Subcalidora				
7,769 % éch. 14/08/2029		10 875	12 836	0,45
Total Espagne			14 790	0,52
SUÈDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Asmodee Group AB				
5,750 % éch. 15/12/2029		267	330	0,01
Castellum AB				
3,125 % éch. 02/12/2026 (d)		9 300	10 755	0,37
Heimstaden AB				
7,361 % éch. 24/01/2031		5 200	6 277	0,22
Heimstaden Bostad AB				
3,375 % éch. 30/01/2026 (d)		700	823	0,03
Samhallsbyggnadsbolaget Norden Holding AB				
0,750 % éch. 14/11/2028		13 800	13 773	0,48
Total Suède			31 958	1,11
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Amber Finco PLC				
6,625 % éch. 15/07/2029		1 600	1 980	0,07
Barclays PLC				
8,375 % éch. 15/09/2031 (d)(f)	£	700	1 010	0,04
BCP Modular Services Finance PLC				
4,750 % éch. 30/11/2028	€	8 500	9 461	0,33
6,500 % éch. 10/07/2031		1 100	1 210	0,04
Bellis Acquisition Co. PLC				
8,125 % éch. 14/05/2030	£	3 500	4 391	0,15
Brightstar Lottery PLC				
5,750 % éch. 15/01/2033	$	2 075	2 061	0,07
Burford Capital PLC				
5,000 % éch. 01/12/2026 (h)	£	6 828	9 172	0,32
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC				
1,750 % éch. 07/04/2026	€	13 100	15 281	0,53
3,375 % éch. 23/04/2028	£	500	636	0,02
Carnival PLC				
1,000 % éch. 28/10/2029	€	4 550	4 985	0,18
4,125 % éch. 15/07/2031		3 400	4 050	0,14
CD&R Firefly Bidco PLC				
8,625 % éch. 30/04/2029	£	2 300	3 249	0,11
EC Finance PLC				
3,250 % éch. 15/10/2026	€	2 000	2 334	0,08
Heathrow Finance PLC				
3,875 % éch. 01/03/2027	£	2 000	2 643	0,09
4,125 % éch. 01/09/2029		3 333	4 216	0,15
Miller Homes Group Finco PLC				
6,314 % éch. 15/10/2030 (g)	€	1 700	$ 2 030	0,07
Mobico Group PLC				
3,625 % éch. 20/11/2028	£	400	487	0,02
NatWest Group PLC				
7,625 % éch. 30/09/2035 (d)(f)		400	561	0,02
Pinnacle Bidco PLC				
8,250 % éch. 11/10/2028	€	6 500	8 006	0,28
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,250 % éch. 15/01/2030	£	16 050	19 891	0,69
Vmed O2 UK Financing PLC				
4,250 % éch. 31/01/2031	$	8 000	7 302	0,26
4,750 % éch. 15/07/2031		5 000	4 620	0,16
5,625 % éch. 15/04/2032	€	16 475	19 518	0,68
7,750 % éch. 15/04/2032	$	600	626	0,02
Total Royaume-Uni			129 720	4,52

DESCRIPTION		ACTIONS		
ÉTATS-UNIS				
ACTIONS ORDINAIRES				
INDUSTRIE				
Spirit Aviation Holdings, Inc. (b)		16 224	4	0,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ADT Security Corp.				
4,875 % éch. 15/07/2032 (h)	$	3 560	3 452	0,12
Advance Auto Parts, Inc.				
3,900 % éch. 15/04/2030		225	207	0,01
7,000 % éch. 01/08/2030		6 725	6 787	0,24
Advantage Sales & Marketing, Inc.				
6,500 % éch. 15/11/2028		975	798	0,03
AES Corp.				
6,950 % éch. 15/07/2055		3 500	3 471	0,12
Aethon United BR LP				
7,500 % éch. 01/10/2029		1 825	1 913	0,07
Albertsons Cos., Inc.				
4,625 % éch. 15/01/2027		2 100	2 100	0,07
Alliant Holdings Intermediate LLC				
4,250 % éch. 15/10/2027		3 180	3 174	0,11
6,750 % éch. 15/04/2028		13 925	14 226	0,50
Allied Universal Holdco LLC				
7,875 % éch. 15/02/2031		2 625	2 768	0,10
Allison Transmission, Inc.				
3,750 % éch. 30/01/2031		2 100	1 979	0,07
4,750 % éch. 01/10/2027		1 000	999	0,03
AMC Networks, Inc.				
10,250 % éch. 15/01/2029		100	105	0,00
Amentum Holdings, Inc.				
7,250 % éch. 01/08/2032		1 575	1 661	0,06
Amer Sports Co.				
6,750 % éch. 16/02/2031		2 275	2 387	0,08
American Airlines Pass-Through Trust				
3,375 % éch. 01/11/2028		237	234	0,01
American Axle & Manufacturing, Inc.				
6,875 % éch. 01/07/2028		219	220	0,01
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.				
3,875 % éch. 15/11/2029		5 375	5 185	0,18
4,000 % éch. 15/01/2028		2 650	2 634	0,09
American Electric Power Co., Inc.				
5,800 % éch. 15/03/2056		1 175	1 167	0,04
AmWINS Group, Inc.				
4,875 % éch. 30/06/2029		1 200	1 181	0,04
6,375 % éch. 15/02/2029		1 375	1 415	0,05
Antero Midstream Partners LP				
5,750 % éch. 15/01/2028		225	226	0,01
APi Group DE, Inc.				
4,125 % éch. 15/07/2029 (h)		3 830	3 742	0,13
4,750 % éch. 15/10/2029		3 000	2 951	0,10
Aramark Services, Inc.				
5,000 % éch. 01/02/2028		5 850	5 854	0,20
Arcosa, Inc.				
4,375 % éch. 15/04/2029		2 000	1 970	0,07
Ascent Resources Utica Holdings LLC				
5,875 % éch. 30/06/2029	$	410	$ 413	0,01
Asurion LLC and Asurion Co-Issuer, Inc.				
8,000 % éch. 31/12/2032		2 675	2 777	0,10
Avantor Funding, Inc.				
4,625 % éch. 15/07/2028		1 175	1 170	0,04
Avis Budget Car Rental LLC				
5,750 % éch. 15/07/2027		682	686	0,02
Axon Enterprise, Inc.				
6,125 % éch. 15/03/2030		1 800	1 863	0,07
6,250 % éch. 15/03/2033		1 325	1 384	0,05
B&G Foods, Inc.				
8,000 % éch. 15/09/2028		4 525	4 458	0,16
Ball Corp.				
2,875 % éch. 15/08/2030		1 750	1 619	0,06
3,125 % éch. 15/09/2031		200	184	0,01
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		18 325	19 377	0,69
BKV Upstream Midstream LLC				
7,500 % éch. 15/10/2030		5 350	5 448	0,19
Block, Inc.				
2,750 % éch. 01/06/2026		3 275	3 257	0,11
3,500 % éch. 01/06/2031		8 950	8 419	0,29
5,625 % éch. 15/08/2030		4 275	4 364	0,15
6,000 % éch. 15/08/2033		3 250	3 338	0,12
6,500 % éch. 15/05/2032		4 525	4 708	0,16
Boost Newco Borrower LLC				
7,500 % éch. 15/01/2031		5 400	5 742	0,20
Boyne USA, Inc.				
4,750 % éch. 15/05/2029		3 523	3 477	0,12
Bread Financial Holdings, Inc.				
6,750 % éch. 15/05/2031		1 975	2 047	0,07
Brink's Co.				
4,625 % éch. 15/10/2027		600	600	0,02
Brookfield Property REIT, Inc.				
4,500 % éch. 01/04/2027		1 900	1 884	0,07
Builders FirstSource, Inc.				
4,250 % éch. 01/02/2032		7 325	6 981	0,24
6,750 % éch. 15/05/2035 (h)		3 975	4 161	0,15
Burford Capital Global Finance LLC				
9,250 % éch. 01/07/2031		5 375	5 541	0,19
BWX Technologies, Inc.				
4,125 % éch. 30/06/2028		500	494	0,02
4,125 % éch. 15/04/2029		2 025	1 975	0,07
Calpine Corp.				
3,750 % éch. 01/03/2031		4 625	4 474	0,16
4,500 % éch. 15/02/2028		4 450	4 455	0,16
4,625 % éch. 01/02/2029		725	725	0,03
5,125 % éch. 15/03/2028		2 775	2 779	0,10
Carpenter Technology Corp.				
5,625 % éch. 01/03/2034		1 950	1 983	0,07
Carvana Co.				
9,000 % éch. 01/06/2030		1 875	1 968	0,07
9,000 % éch. 01/06/2031		776	876	0,03
CCO Holdings LLC				
4,500 % éch. 15/08/2030		3 625	3 415	0,12
4,750 % éch. 01/03/2030		5 825	5 567	0,19
5,000 % éch. 01/02/2028		16 150	16 031	0,56
5,375 % éch. 01/06/2029		9 650	9 548	0,33
Celanese U.S. Holdings LLC				
7,000 % éch. 15/02/2031		3 050	3 125	0,11
Central Parent LLC				
8,000 % éch. 15/06/2029		1 125	979	0,03
Central Parent, Inc.				
7,250 % éch. 15/06/2029		400	340	0,01
Century Communities, Inc.				
6,625 % éch. 15/09/2033		1 650	1 670	0,06
Chobani LLC				
4,625 % éch. 15/11/2028		400	402	0,01
7,625 % éch. 01/07/2029		2 100	2 193	0,08
Chord Energy Corp.				
6,000 % éch. 01/10/2030		4 500	4 572	0,16
6,750 % éch. 15/03/2033		8 350	8 640	0,30
Churchill Downs, Inc.				
4,750 % éch. 15/01/2028		1 725	1 725	0,06
5,500 % éch. 01/04/2027		1 725	1 731	0,06
6,750 % éch. 01/05/2031 (h)		2 250	2 336	0,08

Tableau des investissements Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Cipher Compute LLC				
7,125 % éch. 15/11/2030	$	350	$ 357	0,01
Civitas Resources, Inc.				
5,000 % éch. 15/10/2026		1 425	1 426	0,05
8,625 % éch. 01/11/2030		50	52	0,00
9,625 % éch. 15/06/2033		3 000	3 241	0,11
Clarivate Science Holdings Corp.				
3,875 % éch. 01/07/2028		4 550	4 420	0,15
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.				
7,125 % éch. 15/02/2031		2 450	2 574	0,09
7,500 % éch. 15/03/2033		2 375	2 511	0,09
Clearway Energy Operating LLC				
4,750 % éch. 15/03/2028		525	526	0,02
Cleveland-Cliffs, Inc.				
7,000 % éch. 15/03/2032		375	385	0,01
7,625 % éch. 15/01/2034		4 750	4 967	0,17
Cloud Software Group, Inc.				
6,625 % éch. 15/08/2033		9 150	9 074	0,32
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.				
6,750 % éch. 15/04/2032		10 025	10 315	0,36
6,875 % éch. 15/01/2030		3 050	3 130	0,11
Cogent Communications Group LLC				
6,500 % éch. 01/07/2032 (h)		6 875	6 438	0,22
7,000 % éch. 15/06/2027		4 275	4 291	0,15
Coinbase Global, Inc.				
3,375 % éch. 01/10/2028		3 575	3 408	0,12
3,625 % éch. 01/10/2031		1 250	1 115	0,04
Commercial Metals Co.				
4,125 % éch. 15/01/2030		1 800	1 750	0,06
5,750 % éch. 15/11/2033		1 450	1 484	0,05
6,000 % éch. 15/12/2035		1 425	1 462	0,05
CommScope LLC				
4,750 % éch. 01/09/2029		1 950	1 949	0,07
Community Health Systems, Inc.				
4,750 % éch. 15/02/2031		6 025	5 372	0,19
5,250 % éch. 15/05/2030		3 050	2 870	0,10
9,750 % éch. 15/01/2034		8 300	8 728	0,30
10,875 % éch. 15/01/2032		2 700	2 950	0,10
Comstock Resources, Inc.				
5,875 % éch. 15/01/2030		1 250	1 217	0,04
6,750 % éch. 01/03/2029		2 400	2 404	0,08
CoreWeave, Inc.				
9,000 % éch. 01/02/2031		4 700	4 314	0,15
9,250 % éch. 01/06/2030		775	721	0,03
CQP Holdco LP				
5,500 % éch. 15/06/2031		10 775	10 667	0,37
Crescent Energy Finance LLC				
7,375 % éch. 15/01/2033		3 375	3 205	0,11
8,375 % éch. 15/01/2034		225	224	0,01
Crocs, Inc.				
4,125 % éch. 15/08/2031		200	186	0,01
CrossCountry Intermediate HoldCo LLC				
6,500 % éch. 01/10/2030		1 325	1 353	0,05
Crowdstrike Holdings, Inc.				
3,000 % éch. 15/02/2029		5 645	5 422	0,19
DaVita, Inc.				
6,875 % éch. 01/09/2032		350	365	0,01
DCLI BidCo LLC				
7,750 % éch. 15/11/2029		3 673	3 778	0,13
Directv Financing LLC				
5,875 % éch. 15/08/2027		3 238	3 259	0,11
8,875 % éch. 01/02/2030		5 525	5 597	0,20
10,000 % éch. 15/02/2031		1 700	1 738	0,06
Discovery Communications LLC				
3,625 % éch. 15/05/2030		2 250	2 074	0,07
3,950 % éch. 20/03/2028		4 275	4 202	0,15
6,350 % éch. 01/06/2040		300	249	0,01
DISH Network Corp.				
11,750 % éch. 15/11/2027		4 175	4 348	0,15
Diversified Healthcare Trust				
4,375 % éch. 01/03/2031		2 025	1 792	0,06
7,250 % éch. 15/10/2030		1 725	1 766	0,06
EchoStar Corp.				
10,750 % éch. 30/11/2029		7 850	8 687	0,30
EchoStar Corp. (6,750 % en numéraire ou 6,750 % de rémunération en nature)				
6,750 % éch. 30/11/2030 (a)		2 600	2 667	0,09
Edison International				
8,125 % éch. 15/06/2053	$	500	$ 521	0,02
Ellucian Holdings, Inc.				
6,500 % éch. 01/12/2029		2 575	2 632	0,09
Encore Capital Group, Inc.				
8,500 % éch. 15/05/2030		8 675	9 336	0,33
9,250 % éch. 01/04/2029		2 400	2 532	0,09
Energizer Holdings, Inc.				
4,750 % éch. 15/06/2028		425	422	0,01
Excelerate Energy LP				
8,000 % éch. 15/05/2030		2 675	2 836	0,10
First Student Bidco, Inc.				
4,000 % éch. 31/07/2029		5 850	5 706	0,20
Fortress Intermediate, Inc.				
7,500 % éch. 01/06/2031 (h)		5 200	5 432	0,19
Freedom Mortgage Corp.				
6,625 % éch. 15/01/2027		4 200	4 231	0,15
12,250 % éch. 01/10/2030		6 325	7 019	0,24
Freedom Mortgage Holdings LLC				
6,875 % éch. 01/05/2031		350	350	0,01
9,250 % éch. 01/02/2029		3 231	3 391	0,12
Frontier Communications Holdings LLC				
6,000 % éch. 15/01/2030		2 100	2 137	0,07
8,625 % éch. 15/03/2031		1 200	1 267	0,04
FS KKR Capital Corp.				
6,125 % éch. 15/01/2031		3 950	3 857	0,13
FTAI Aviation Investors LLC				
5,875 % éch. 15/04/2033		1 775	1 805	0,06
7,000 % éch. 01/05/2031		3 875	4 084	0,14
Full House Resorts, Inc.				
8,250 % éch. 15/02/2028		1 500	1 309	0,05
Gap, Inc.				
3,875 % éch. 01/10/2031		1 300	1 203	0,04
Genesis Energy LP				
7,875 % éch. 15/05/2032		2 975	3 103	0,11
8,000 % éch. 15/05/2033		1 600	1 662	0,06
8,875 % éch. 15/04/2030		600	634	0,02
Global Medical Response, Inc.				
7,375 % éch. 01/10/2032		1 300	1 354	0,05
Go Daddy Operating Co. LLC				
3,500 % éch. 01/03/2029		2 000	1 922	0,07
5,250 % éch. 01/12/2027		6 820	6 844	0,24
Goat Holdco LLC				
6,750 % éch. 01/02/2032		2 750	2 827	0,10
Graham Holdings Co.				
5,625 % éch. 01/12/2033		2 750	2 783	0,10
Graham Packaging Co., Inc.				
7,125 % éch. 15/08/2028		25	25	0,00
Graphic Packaging International LLC				
3,500 % éch. 15/03/2028		2 000	1 938	0,07
3,500 % éch. 01/03/2029		3 100	2 969	0,10
4,750 % éch. 15/07/2027		300	300	0,01
Gray Media, Inc.				
9,625 % éch. 15/07/2032		6 350	6 595	0,23
10,500 % éch. 15/07/2029		1 822	1 962	0,07
Griffon Corp.				
5,750 % éch. 01/03/2028		4 375	4 386	0,15
Gulfport Energy Operating Corp.				
6,750 % éch. 01/09/2029		825	853	0,03
HealthEquity, Inc.				
4,500 % éch. 01/10/2029		2 525	2 484	0,09
Hilcorp Energy LP				
6,250 % éch. 01/11/2028		1 725	1 741	0,06
6,250 % éch. 15/04/2032		1 000	945	0,03
6,875 % éch. 15/05/2034		2 950	2 768	0,10
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				
3,750 % éch. 01/05/2029		509	496	0,02
5,750 % éch. 15/09/2033		6 175	6 323	0,22
Hologic, Inc.				
3,250 % éch. 15/02/2029		3 600	3 551	0,12
4,625 % éch. 01/02/2028		4 200	4 216	0,15
Howard Midstream Energy Partners LLC				
6,625 % éch. 15/01/2034		2 725	2 801	0,10
7,375 % éch. 15/07/2032		4 650	4 910	0,17
Icahn Enterprises LP				
5,250 % éch. 15/05/2027		1 592	1 571	0,05
6,250 % éch. 15/05/2026	$	520	$ 521	0,02
10,000 % éch. 15/11/2029		1 600	1 601	0,06
Imola Merger Corp.				
4,750 % éch. 15/05/2029		2 575	2 544	0,09
Ingevity Corp.				
3,875 % éch. 01/11/2028		17 174	16 795	0,59
Installed Building Products, Inc.				
5,750 % éch. 01/02/2028		2 000	2 009	0,07
Insulet Corp.				
6,500 % éch. 01/04/2033		800	837	0,03
ION Platform Finance U.S., Inc.				
4,625 % éch. 01/05/2028		800	744	0,03
5,750 % éch. 15/05/2028		75	71	0,00
7,875 % éch. 30/09/2032		9 300	8 836	0,31
8,750 % éch. 01/05/2029		950	963	0,03
9,000 % éch. 01/08/2029		1 350	1 335	0,05
IQVIA, Inc.				
2,250 % éch. 15/01/2028	€	5 000	5 783	0,20
2,875 % éch. 15/06/2028		3 500	4 092	0,14
6,250 % éch. 01/06/2032	$	425	445	0,02
Iron Mountain Information Management Services, Inc.				
5,000 % éch. 15/07/2032		1 700	1 624	0,06
Iron Mountain, Inc.				
4,500 % éch. 15/02/2031		2 075	1 979	0,07
4,875 % éch. 15/09/2027		4 935	4 932	0,17
5,250 % éch. 15/07/2030		800	791	0,03
IWG U.S. Finance LLC				
6,500 % éch. 28/06/2030	€	2 675	3 428	0,12
Jane Street Group				
6,750 % éch. 01/05/2033	$	5 675	5 927	0,21
7,125 % éch. 30/04/2031		13 700	14 404	0,50
Jefferson Capital Holdings LLC				
9,500 % éch. 15/02/2029		2 100	2 215	0,08
KBR, Inc.				
4,750 % éch. 30/09/2028		500	493	0,02
Kodiak Gas Services LLC				
6,500 % éch. 01/10/2033		1 975	2 018	0,07
6,750 % éch. 01/10/2035		1 175	1 209	0,04
7,250 % éch. 15/02/2029		1 300	1 353	0,05
Korn Ferry				
4,625 % éch. 15/12/2027		2 000	2 002	0,07
Kraken Oil & Gas Partners LLC				
7,625 % éch. 15/08/2029		7 600	7 534	0,26
Ladder Capital Finance Holdings LLLP				
4,750 % éch. 15/06/2029		5 925	5 864	0,20
Lamar Media Corp.				
5,375 % éch. 01/11/2033		2 300	2 288	0,08
Level 3 Financing, Inc.				
6,875 % éch. 30/06/2033		3 125	3 200	0,11
7,000 % éch. 31/03/2034		3 925	4 048	0,14
LifePoint Health, Inc.				
11,000 % éch. 15/10/2030		6 096	6 693	0,23
Light & Wonder International, Inc.				
7,500 % éch. 01/09/2031		400	418	0,01
Lithia Motors, Inc.				
4,625 % éch. 15/12/2027		1 825	1 830	0,06
5,500 % éch. 01/10/2030		4 500	4 534	0,16
Live Nation Entertainment, Inc.				
3,750 % éch. 15/01/2028		225	222	0,01
4,750 % éch. 15/10/2027		405	406	0,01
6,500 % éch. 15/05/2027		2 657	2 683	0,09
Madison IAQ LLC				
4,125 % éch. 30/06/2028		3 225	3 172	0,11
Matador Resources Co.				
6,250 % éch. 15/04/2033		1 650	1 659	0,06
Match Group Holdings LLC				
4,625 % éch. 01/06/2028		3 904	3 888	0,14
5,000 % éch. 15/12/2027		2 075	2 080	0,07
Mauser Packaging Solutions Holding Co.				
7,875 % éch. 15/04/2030		1 575	1 564	0,05
McGraw-Hill Education, Inc.				
5,750 % éch. 01/08/2028		2 850	2 867	0,10
Medline Borrower LP				
3,875 % éch. 01/04/2029		20 600	20 126	0,70
Merlin Entertainments Group U.S. Holdings, Inc.				
7,375 % éch. 15/02/2031		4 225	3 767	0,13

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Midwest Gaming Borrower LLC				
4,875 % éch. 01/05/2029	$	440	$ 433	0,02
Millrose Properties, Inc.				
6,250 % éch. 15/09/2032		3 425	3 458	0,12
6,375 % éch. 01/08/2030		2 375	2 432	0,08
MPT Operating Partnership LP				
8,500 % éch. 15/02/2032		2 525	2 698	0,09
Murphy Oil USA, Inc.				
3,750 % éch. 15/02/2031		1 850	1 738	0,06
Nabors Industries, Inc.				
7,625 % éch. 15/11/2032		9 800	9 638	0,34
8,875 % éch. 15/08/2031		375	364	0,01
National Mentor Holdings, Inc.				
10,500 % éch. 15/12/2030		6 275	6 314	0,22
Navient Corp.				
5,000 % éch. 15/03/2027		875	877	0,03
6,750 % éch. 15/06/2026		950	963	0,03
NCR Atleos Corp.				
9,500 % éch. 01/04/2029		2 400	2 606	0,09
NCR Voyix Corp.				
5,000 % éch. 01/10/2028		6 414	6 395	0,22
5,125 % éch. 15/04/2029		2 000	1 992	0,07
5,250 % éch. 01/10/2030		500	481	0,02
Neptune Bidco U.S., Inc.				
9,290 % éch. 15/04/2029		4 200	4 210	0,15
10,375 % éch. 15/05/2031		3 325	3 411	0,12
Newfold Digital Holdings Group, Inc.				
11,750 % éch. 30/04/2029		8 514	7 860	0,27
Newmark Group, Inc.				
7,500 % éch. 12/01/2029		11 900	12 777	0,45
NGL Energy Operating LLC				
8,125 % éch. 15/02/2029		2 200	2 285	0,08
Nissan Motor Acceptance Co. LLC				
1,850 % éch. 16/09/2026		375	367	0,01
5,300 % éch. 13/09/2027		325	326	0,01
5,625 % éch. 29/09/2028		6 600	6 623	0,23
6,125 % éch. 30/09/2030		9 525	9 533	0,33
Noble Finance LLC				
8,000 % éch. 15/04/2030		10 550	10 967	0,38
Novelis Corp.				
3,875 % éch. 15/08/2031		175	160	0,01
4,750 % éch. 30/01/2030		2 250	2 175	0,08
6,875 % éch. 30/01/2030		1 050	1 091	0,04
NRG Energy, Inc.				
3,375 % éch. 15/02/2029		2 675	2 561	0,09
3,625 % éch. 15/02/2031		3 150	2 945	0,10
5,750 % éch. 15/07/2029		4 000	4 000	0,14
6,000 % éch. 01/02/2033		725	741	0,03
NuStar Logistics LP				
6,375 % éch. 01/10/2030		3 350	3 528	0,12
Olympus Water U.S. Holding Corp.				
4,250 % éch. 01/10/2028		1 475	1 433	0,05
6,125 % éch. 15/02/2033	€	4 128	4 826	0,17
7,250 % éch. 15/02/2033	$	8 100	8 147	0,28
ON Semiconductor Corp.				
3,875 % éch. 01/09/2028		5 100	5 009	0,17
OneMain Finance Corp.				
3,500 % éch. 15/01/2027		14 600	14 467	0,50
5,375 % éch. 15/11/2029		2 675	2 678	0,09
6,750 % éch. 15/09/2033		3 225	3 270	0,11
Open Text Holdings, Inc.				
4,125 % éch. 15/02/2030		6 185	5 916	0,21
Organon & Co.				
2,875 % éch. 30/04/2028	€	3 250	3 716	0,13
6,750 % éch. 15/05/2034	$	5 050	4 549	0,16
Oxford Finance LLC				
6,375 % éch. 01/02/2027		5 300	5 319	0,19
PacifiCorp				
7,375 % éch. 15/09/2055		1 350	1 377	0,05
Panther Escrow Issuer LLC				
7,125 % éch. 01/06/2031		7 900	8 191	0,29
Paradigm Parent LLC and Paradigm Parent CO-Issuer, Inc.				
8,750 % éch. 17/04/2032		1 750	1 587	0,06
Park River Holdings, Inc.				
8,000 % éch. 15/03/2031		750	777	0,03
PBF Holding Co. LLC				
7,875 % éch. 15/09/2030	$	1 500	$ 1 446	0,05
9,875 % éch. 15/03/2030		2 300	2 368	0,08
Pebblebrook Hotel LP				
6,375 % éch. 15/10/2029		2 875	2 953	0,10
PennyMac Financial Services, Inc.				
4,250 % éch. 15/02/2029		9 000	8 838	0,31
5,750 % éch. 15/09/2031		2 500	2 521	0,09
7,125 % éch. 15/11/2030		4 150	4 379	0,15
Performance Food Group, Inc.				
4,250 % éch. 01/08/2029		4 486	4 403	0,15
5,500 % éch. 15/10/2027		160	160	0,01
Permian Resources Operating LLC				
5,875 % éch. 01/07/2029		4 025	4 062	0,14
6,250 % éch. 01/02/2033		4 525	4 644	0,16
7,000 % éch. 15/01/2032		875	915	0,03
8,000 % éch. 15/04/2027		500	508	0,02
PetSmart LLC				
7,500 % éch. 15/09/2032		325	331	0,01
PG&E Corp.				
7,375 % éch. 15/03/2055		2 050	2 136	0,07
Post Holdings, Inc.				
4,500 % éch. 15/09/2031		2 871	2 724	0,10
4,625 % éch. 15/04/2030		5 000	4 873	0,17
6,500 % éch. 15/03/2036		10 000	10 022	0,35
PRA Group, Inc.				
8,875 % éch. 31/01/2030		500	519	0,02
Prime Healthcare Services, Inc.				
9,375 % éch. 01/09/2029		2 400	2 524	0,09
Primo Water Holdings, Inc.				
3,875 % éch. 31/10/2028	€	2 000	2 309	0,08
4,375 % éch. 30/04/2029	$	4 250	4 140	0,14
6,250 % éch. 01/04/2029		1 675	1 689	0,06
PTC, Inc.				
4,000 % éch. 15/02/2028		1 250	1 236	0,04
Qnity Electronics, Inc.				
5,750 % éch. 15/08/2032		2 325	2 380	0,08
6,250 % éch. 15/08/2033		525	545	0,02
Quikrete Holdings, Inc.				
6,375 % éch. 01/03/2032		7 225	7 525	0,26
QXO Building Products, Inc.				
6,750 % éch. 30/04/2032		6 200	6 480	0,23
Rand Parent LLC				
8,500 % éch. 15/02/2030		1 275	1 329	0,05
Range Resources Corp.				
4,750 % éch. 15/02/2030		2 000	1 975	0,07
Raven Acquisition Holdings LLC				
6,875 % éch. 15/11/2031		5 000	5 157	0,18
RFNA LP				
7,875 % éch. 15/02/2030		850	868	0,03
RHP Hotel Properties LP				
4,500 % éch. 15/02/2029		2 000	1 982	0,07
7,250 % éch. 15/07/2028		770	795	0,03
Ritchie Bros Holdings, Inc.				
7,750 % éch. 15/03/2031		8 370	8 761	0,31
RLJ Lodging Trust LP				
3,750 % éch. 01/07/2026		475	474	0,02
4,000 % éch. 15/09/2029 (h)		3 200	3 038	0,11
ROBLOX Corp.				
3,875 % éch. 01/05/2030		2 600	2 490	0,09
Rocket Cos., Inc.				
6,125 % éch. 01/08/2030		3 100	3 206	0,11
6,500 % éch. 01/08/2029		5 700	5 886	0,21
7,125 % éch. 01/02/2032		4 275	4 499	0,16
Rocket Mortgage LLC				
2,875 % éch. 15/10/2026		520	513	0,02
3,875 % éch. 01/03/2031		1 000	950	0,03
Rockies Express Pipeline LLC				
4,950 % éch. 15/07/2029		400	399	0,01
RR Donnelley & Sons Co.				
9,500 % éch. 01/08/2029		225	233	0,01
Sabre GLBL, Inc.				
10,750 % éch. 15/11/2029		165	140	0,00
10,750 % éch. 15/03/2030		210	173	0,01
Science Applications International Corp.				
4,875 % éch. 01/04/2028		2 000	1 997	0,07
5,875 % éch. 01/11/2033		25	25	0,00
SCIH Salt Holdings, Inc.				
4,875 % éch. 01/05/2028	$	1 275	$ 1 280	0,04
SCIL LLC				
9,500 % éch. 15/07/2028	€	2 175	2 693	0,09
Service Corp. International				
3,375 % éch. 15/08/2030	$	2 625	2 457	0,09
4,625 % éch. 15/12/2027		2 526	2 526	0,09
Service Properties Trust				
0,000 % éch. 30/09/2028 (c)		1 965	1 778	0,06
Simmons Foods, Inc.				
4,625 % éch. 01/03/2029		3 875	3 737	0,13
Sirius XM Radio LLC				
3,125 % éch. 01/09/2026		3 025	3 008	0,10
3,875 % éch. 01/09/2031		9 200	8 479	0,30
4,000 % éch. 15/07/2028		500	489	0,02
4,125 % éch. 01/07/2030		2 775	2 641	0,09
5,000 % éch. 01/08/2027		2 875	2 892	0,10
SLM Corp.				
6,500 % éch. 31/01/2030		400	415	0,01
SM Energy Co.				
6,625 % éch. 15/01/2027		2 000	2 014	0,07
6,750 % éch. 01/08/2029		625	630	0,02
Smyrna Ready Mix Concrete LLC				
6,000 % éch. 01/11/2028		2 325	2 338	0,08
Snap, Inc.				
6,875 % éch. 01/03/2033		5 700	5 911	0,21
6,875 % éch. 15/03/2034		4 475	4 611	0,16
Speedway Motorsports LLC				
4,875 % éch. 01/11/2027		2 000	1 999	0,07
Spirit Airlines Pass-Through Trust				
4,100 % éch. 01/10/2029		758	728	0,03
SS&C Technologies, Inc.				
5,500 % éch. 30/09/2027		10 100	10 116	0,35
Stagwell Global LLC				
5,625 % éch. 15/08/2029		5 825	5 685	0,20
Staples, Inc.				
10,750 % éch. 01/09/2029		1 650	1 642	0,06
Star Parent, Inc.				
9,000 % éch. 01/10/2030		500	534	0,02
Starwood Property Trust, Inc.				
4,375 % éch. 15/01/2027		350	348	0,01
5,250 % éch. 15/10/2028		1 575	1 592	0,06
5,750 % éch. 15/01/2031		6 925	7 008	0,24
6,000 % éch. 15/04/2030		275	283	0,01
6,500 % éch. 01/07/2030		2 125	2 224	0,08
6,500 % éch. 15/10/2030		1 600	1 669	0,06
Station Casinos LLC				
4,625 % éch. 01/12/2031		2 966	2 814	0,10
Stonepeak Nile Parent LLC				
7,250 % éch. 15/03/2032		1 300	1 377	0,05
Sunoco LP				
4,500 % éch. 15/05/2029		2 025	1 990	0,07
4,500 % éch. 01/10/2029		2 874	2 808	0,10
5,625 % éch. 15/03/2031		4 825	4 863	0,17
7,000 % éch. 01/05/2029		2 850	2 974	0,10
Synergy Infrastructure Holdings LLC				
7,875 % éch. 01/12/2030		800	831	0,03
Talen Energy Supply LLC				
6,250 % éch. 01/02/2034		9 625	9 821	0,34
6,500 % éch. 01/02/2036		900	931	0,03
Talos Production, Inc.				
9,000 % éch. 01/02/2029		800	834	0,03
Taylor Morrison Communities, Inc.				
5,750 % éch. 15/11/2032		1 175	1 210	0,04
Teleflex, Inc.				
4,250 % éch. 01/06/2028		1 700	1 682	0,06
4,625 % éch. 15/11/2027		100	100	0,00
Tenet Healthcare Corp.				
4,375 % éch. 15/01/2030		6 100	5 990	0,21
5,500 % éch. 15/11/2032		1 850	1 877	0,07
6,000 % éch. 15/11/2033		1 100	1 133	0,04
TerraForm Power Operating LLC				
4,750 % éch. 15/01/2030		1 500	1 463	0,05
Tidewater, Inc.				
9,125 % éch. 15/07/2030		875	940	0,03
TK Elevator U.S. Newco, Inc.				
5,250 % éch. 15/07/2027		200	200	0,01

Tableau des investissements Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
TopBuild Corp.				
3,625 % éch. 15/03/2029	$	7 725	$ 7 488	0,26
4,125 % éch. 15/02/2032		9 125	8 675	0,30
TransDigm, Inc.				
6,000 % éch. 15/01/2033		200	205	0,01
6,250 % éch. 31/01/2034		1 675	1 739	0,06
6,750 % éch. 31/01/2034		2 625	2 736	0,10
TriNet Group, Inc.				
3,500 % éch. 01/03/2029		1 506	1 429	0,05
Tronox, Inc.				
9,125 % éch. 30/09/2030		275	275	0,01
Twilio, Inc.				
3,625 % éch. 15/03/2029		800	774	0,03
TXNM Energy, Inc.				
7,000 % éch. 31/07/2056		3 400	3 391	0,12
U.S. Acute Care Solutions LLC				
9,750 % éch. 15/05/2029		1 525	1 538	0,05
U.S. Foods, Inc.				
4,625 % éch. 01/06/2030		1 650	1 630	0,06
4,750 % éch. 15/02/2029		6 400	6 374	0,22
6,875 % éch. 15/09/2028		476	493	0,02
UGI International LLC				
2,500 % éch. 01/12/2029	€	3 130	3 528	0,12
UKG, Inc.				
6,875 % éch. 01/02/2031	$	4 250	4 372	0,15
Under Armour, Inc.				
3,250 % éch. 15/06/2026		2 100	2 096	0,07
United Airlines, Inc.				
4,375 % éch. 15/04/2026		310	310	0,01
United Rentals North America, Inc.				
3,875 % éch. 15/02/2031		3 000	2 864	0,10
6,125 % éch. 15/03/2034		4 225	4 406	0,15
United Wholesale Mortgage LLC				
5,750 % éch. 15/06/2027		1 615	1 625	0,06
Univision Communications, Inc.				
4,500 % éch. 01/05/2029		5 350	5 143	0,18
8,000 % éch. 15/08/2028		3 285	3 405	0,12
8,500 % éch. 31/07/2031		2 725	2 849	0,10
9,375 % éch. 01/08/2032		4 875	5 243	0,18
USA Compression Partners LP				
6,250 % éch. 01/10/2033		1 750	1 772	0,06
7,125 % éch. 15/03/2029		1 150	1 191	0,04
USI, Inc.				
7,500 % éch. 15/01/2032		500	525	0,02
UWM Holdings LLC				
6,250 % éch. 15/03/2031		600	599	0,02
Valvoline, Inc.				
3,625 % éch. 15/06/2031		925	851	0,03
Venture Global Calcasieu Pass LLC				
3,875 % éch. 01/11/2033		2 500	2 145	0,07
4,125 % éch. 15/08/2031		1 025	933	0,03
Venture Global LNG, Inc.				
7,000 % éch. 15/01/2030		13 600	13 099	0,46
8,125 % éch. 01/06/2028		6 450	6 537	0,23
8,375 % éch. 01/06/2031		1 150	1 144	0,04
9,500 % éch. 01/02/2029		8 250	8 556	0,30
9,875 % éch. 01/02/2032		2 550	2 636	0,09
Venture Global Plaquemines LNG LLC				
6,125 % éch. 15/12/2030		10 000	10 188	0,36
6,500 % éch. 15/01/2034		3 100	3 177	0,11
6,500 % éch. 15/06/2034		4 500	4 600	0,16
6,750 % éch. 15/01/2036		4 000	4 099	0,14
7,500 % éch. 01/05/2033		4 350	4 703	0,16
Veritiv Operating Co.				
10,500 % éch. 30/11/2030		1 700	1 830	0,06
Versant Media Group, Inc.				
7,250 % éch. 30/01/2031		5 925	6 116	0,21
Vertiv Group Corp.				
4,125 % éch. 15/11/2028		3 550	3 508	0,12
VF Corp.				
0,250 % éch. 25/02/2028	€	5 175	5 624	0,20
VFH Parent LLC				
7,500 % éch. 15/06/2031	$	2 425	2 546	0,09
Vistra Operations Co. LLC				
4,375 % éch. 01/05/2029		4 250	4 199	0,15
6,875 % éch. 15/04/2032		3 750	3 952	0,14
7,750 % éch. 15/10/2031		1 200	1 272	0,04
VM Consolidated, Inc.				
5,500 % éch. 15/04/2029	$	2 000	$ 2 003	0,07
VoltaGrid LLC				
7,375 % éch. 01/11/2030		1 905	1 888	0,07
Voyager Parent LLC				
9,250 % éch. 01/07/2032		1 725	1 831	0,06
Warnermedia Holdings, Inc.				
3,755 % éch. 15/03/2027		1 700	1 692	0,06
4,054 % éch. 15/03/2029		1 125	1 095	0,04
4,279 % éch. 15/03/2032		5 074	4 460	0,16
5,050 % éch. 15/03/2042		2 575	1 819	0,06
Wayfair LLC				
6,750 % éch. 15/11/2032		1 175	1 209	0,04
7,250 % éch. 31/10/2029		850	888	0,03
7,750 % éch. 15/09/2030		1 625	1 737	0,06
WBI Operating LLC				
6,250 % éch. 15/10/2030		2 825	2 844	0,10
6,500 % éch. 15/10/2033		1 000	997	0,03
WEX, Inc.				
6,500 % éch. 15/03/2033		825	848	0,03
White Cap Supply Holdings LLC				
7,375 % éch. 15/11/2030		1 350	1 402	0,05
Windstream Services LLC				
7,500 % éch. 15/10/2033		3 100	3 180	0,11
8,250 % éch. 01/10/2031		7 305	7 675	0,27
WR Grace Holdings LLC				
4,875 % éch. 15/06/2027		1 321	1 319	0,05
5,625 % éch. 15/08/2029		375	358	0,01
6,625 % éch. 15/08/2032		3 375	3 421	0,12
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.				
4,375 % éch. 15/08/2028		2 540	2 516	0,09
Wynn Las Vegas LLC				
5,250 % éch. 15/05/2027		9 000	9 040	0,32
Wynn Resorts Finance LLC				
6,250 % éch. 15/03/2033		1 600	1 637	0,06
7,125 % éch. 15/02/2031 (h)		5 925	6 415	0,22
Yum! Brands, Inc.				
3,625 % éch. 15/03/2031		5 000	4 735	0,17
6,875 % éch. 15/11/2037		100	110	0,00
Zayo Group Holdings, Inc.				
9,250 % éch. 09/03/2030		1 221	1 161	0,04
ZF North America Capital, Inc.				
6,750 % éch. 23/04/2030		1 900	1 879	0,07
7,500 % éch. 24/03/2031		3 625	3 667	0,13
ZipRecruiter, Inc.				
5,000 % éch. 15/01/2030		965	759	0,03
ZoomInfo Technologies LLC				
3,875 % éch. 01/02/2029		3 350	3 167	0,11
			1 392 002	48,56
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Allied Universal LLC				
6,966 % éch. 20/08/2032		1 596	1 606	0,06
American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.				
TBD % éch. 24/02/2032		3 175	3 182	0,11
B&G Foods, Inc.				
7,216 % éch. 10/10/2029		5 671	5 487	0,19
Barnes Group, Inc.				
6,466 % éch. 27/01/2032		2 427	2 436	0,08
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.				
3,250 % - 6,966 % éch. 01/04/2032		5 396	5 398	0,19
Cotiviti Corp.				
6,623 % éch. 01/05/2031		7 045	6 787	0,24
Finastra USA, Inc.				
7,723 % éch. 15/09/2032		5 150	5 051	0,18
Gray Television, Inc.				
9,123 % éch. 04/06/2029		36	36	0,00
INEOS U.S. Finance LLC				
6,716 % éch. 07/02/2031		800	645	0,02
6,966 % éch. 18/02/2030		16 602	13 515	0,47
Jane Street Group LLC				
5,822 % éch. 15/12/2031		643	641	0,02
LC Ahab U.S. Didco LLC				
6,716 % éch. 01/05/2031		569	572	0,02
LifePoint Health, Inc.				
7,335 % éch. 19/05/2031	$	1 999	$ 2 004	0,07
7,655 % éch. 19/05/2031		1 182	1 187	0,04
McAfee LLC				
6,716 % éch. 01/03/2029		7 413	6 865	0,24
Newfold Digital Holdings Group, Inc.				
9,488 % éch. 30/04/2029		431	406	0,01
Paradigm Parent LLC				
8,172 % éch. 16/04/2032		973	859	0,03
Petco Health & Wellness Co., Inc.				
7,184 % éch. 03/03/2028		3 245	3 217	0,11
Polaris Newco LLC				
7,852 % éch. 02/06/2028		1 228	1 187	0,04
QuidelOrtho Corp.				
7,716 % éch. 20/08/2032		5 661	5 665	0,20
Renaissance Learning UK Ltd.				
TBD % éch. 05/04/2030		3 148	2 759	0,10
Specialty Building Products Holdings LLC				
7,566 % éch. 16/10/2028		3 606	3 376	0,12
Spirit Airlines, Inc.				
TBD % éch. 14/07/2026		1 975	1 789	0,06
TBD % éch. 09/12/2034		2 197	1 901	0,07
Stepstone Group Midco GmbH				
6,599 % éch. 26/04/2032	€	0	0	0,00
8,199 % - 8,247 % éch. 19/12/2031	$	3 797	3 563	0,12
TransDigm, Inc.				
5,966 % éch. 22/03/2030		3 185	3 198	0,11
6,216 % éch. 28/02/2031		15 272	15 347	0,53
6,216 % éch. 19/01/2032		1 055	1 061	0,04
6,216 % éch. 19/08/2032		2 743	2 758	0,10
Trident TPI Holdings, Inc.				
7,422 % éch. 15/09/2028		674	649	0,02
U.S. Renal Care, Inc.				
8,831 % éch. 28/06/2028		773	730	0,03
Veritiv Corp.				
7,672 % éch. 02/12/2030		871	872	0,03
Virgin Media Bristol LLC				
7,115 % éch. 31/01/2029		2 000	2 006	0,07
Vista Management Holding Inc.				
7,735 % éch. 01/04/2031		1 460	1 476	0,05
			108 231	3,77
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
4,875 % éch. 15/08/2045		775	783	0,03
Billets du Trésor américain				
3,761 % éch. 31/07/2027		15 800	15 810	0,55
4,250 % éch. 15/08/2035		1 195	1 204	0,04
			17 797	0,62

DESCRIPTION		ACTIONS (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
BONS DE SOUSCRIPTION				
Spirit Aviation Holdings, Inc. - Exp. 11/03/2035		405 492	32	0,00
Total États-Unis			1 518 066	52,95

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS À COURT TERME				
Kona Spc Ltd.				
5,718 % éch. 15/09/2026	€	1 000	1 179	0,04
Total des Instruments à court terme			1 179	0,04
Total des Valeurs mobilières			**$ 2 439 628**	**85,09**

DESCRIPTION		ACTIONS (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT				
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund (e)		5 305 278	81 374	2,83

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Global High Yield Bond ESG Fund (e)	452 848	$ 5 163	0,18
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e)	5 855 174	58 396	2,04
		144 933	5,05
Total des Fonds d'investissement		**$ 144 933**	**5,05**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
FICC	3,820 %	31/12/2025	02/01/2026	$ 107 000	Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 31/12/2029	$ (109 140)	$ 107 000	$ 107 023	3,73
SGY	3,870	30/12/2025	05/01/2026	150 000	Billets du Trésor américain 1,250 % - 4,125 % éch. 30/06/2028 - 31/07/2028	(152 490)	150 000	150 097	5,23
Total des Contrats de mise en pension						**$ (261 630)**	**$ 257 000**	**$ 257 120**	**8,96**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	307	$ 310	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2026	108	(224)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2026	670	(117)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	523	97	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	1 273	(298)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	1 070	(202)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	25	(20)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	40	3	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	74	(109)	0,00
				$ (560)	(0,02)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (560)**	**(0,02)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
CMA CGM S.A.	5,000 %	20/12/2030	€ 6 800	$ (219)	(0,01)
Newell Brands, Inc.	1,000	20/06/2028	$ 950	70	0,00
Worldline S.A.	5,000	20/12/2030	€ 4 800	(36)	0,00
				$ (185)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	$ 208 825	$ 394	0,02
Indice iTraxx Crossover 44 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	€ 37 880	332	0,01
				$ 726	0,03

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250 %	18/06/2055	$ 5 150	$ 268	0,01
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	5 878	27	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	7 793	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2026	31 500	(314)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	34 000	1 018	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/05/2032	81 399	(474)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2033	19 375	(121)	0,00
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	€ 63 900	(688)	(0,02)
					$ (284)	(0,01)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 257**	**0,01**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Petroleos Mexicanos	4,850 %	07/05/2026	$ 1 828	$ 0	$ 15	$ 15	0,00

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	13 376	€	11 329	$ 0	$ (65)	$ (65)	(0,01)
BPS	01/2026	€	4 942	$	5 796	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	$	1 372	€	1 165	0	(4)	(4)	0,00
BRC	01/2026	€	3 908	$	4 537	0	(55)	(55)	0,00
CBK	01/2026		10 837		12 732	21	(22)	(1)	0,00
	01/2026	$	9 916	€	8 482	50	0	50	0,00
FAR	01/2026	£	36 590	$	48 050	0	(1 165)	(1 165)	(0,04)
	01/2026	SGD	235		182	0	(1)	(1)	0,00
GLM	01/2026	$	46	CHF	37	1	0	1	0,00
MBC	01/2026	CAD	15 288	$	10 862	0	(297)	(297)	(0,01)
	01/2026	€	4 274		4 961	0	(61)	(61)	0,00
MYI	01/2026		1 485		1 732	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	£	307		414	1	0	1	0,00
	01/2026	SGD	2		2	0	0	0	0,00
	01/2026	$	85	€	72	0	0	0	0,00
	01/2026		5 801	£	4 305	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026		19	SGD	25	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	€	246	$	289	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	54		42	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	€	485 070		561 595	0	(8 338)	(8 338)	(0,29)
						$ 73	$ (10 042)	$ (9 969)	(0,35)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation et Institutions en CHF (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	$	10 880	CHF	8 724	$ 141	$ 0	$ 141	0,00
FAR	01/2026		11 423		9 160	149	0	149	0,01

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
GLM	01/2026	$	11 371	CHF	9 116	$ 146	$ 0	$ 146	0,01
MBC	01/2026	CHF	32	$	40	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	186	CHF	148	2	0	2	0,00
SOG	01/2026	CHF	3 020	$	3 805	0	(10)	(10)	0,00
						$ 438	$ (11)	$ 427	0,02

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	111	$	130	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	$	103	€	87	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	€	438	$	516	1	0	1	0,00
	01/2026	$	831	€	707	1	(1)	0	0,00
BRC	01/2026	€	4 947	$	5 810	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	344 455	€	296 678	4 126	0	4 126	0,14
CBK	01/2026	€	1 950	$	2 271	0	(20)	(20)	0,00
	01/2026	$	12 447	€	10 680	101	0	101	0,00
MBC	01/2026	€	964	$	1 134	1	0	1	0,00
	01/2026	$	365 821	€	315 189	4 509	0	4 509	0,16
SOG	01/2026		364 607		314 925	5 414	0	5 414	0,19
						$ 14 153	$ (24)	$ 14 129	0,49

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de distribution et E en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	165 266	£	126 204	$ 4 483	$ 0	$ 4 483	0,16
BOA	01/2026	£	37	$	50	0	0	0	0,00
BPS	01/2026		413		559	3	0	3	0,00
	01/2026	$	284	£	215	6	0	6	0,00
BRC	01/2026		178 156		136 252	5 107	0	5 107	0,18
CBK	01/2026	£	276	$	371	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	4 151	£	3 134	64	0	64	0,00
MBC	01/2026	£	10 471	$	13 957	4	(131)	(127)	0,00
	01/2026	$	5 811	£	4 355	46	0	46	0,00
MYI	01/2026		275		206	3	0	3	0,00
SOG	01/2026		180 524		137 842	4 879	0	4 879	0,17
SSB	01/2026		14 467		11 049	396	(1)	395	0,01
						$ 14 991	$ (133)	$ 14 858	0,52

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en SGD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$	305	SGD	392	$ 1	$ (1)	$ 0	0,00
CBK	01/2026	SGD	447	$	347	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	1 306	SGD	1 685	5	0	5	0,00
GLM	01/2026		1 474		1 893	2	(2)	0	0,00
MBC	01/2026		5 473		7 084	39	0	39	0,00
MYI	01/2026		3 360		4 347	23	0	23	0,00
RBC	01/2026		6		7	0	0	0	0,00
SOG	01/2026		3 532		4 576	28	0	28	0,00
UAG	01/2026		54		70	0	0	0	0,00
						$ 98	$ (4)	$ 94	0,00

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 19 554**	**0,68**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	$ 4 900	$ 1 446	0,05
Total des Autres actifs financiers		**$ 1 446**	**0,05**
Total des Investissements		**$ 2 862 258**	**99,82**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ 5 063**	**0,18**
Actif net		**$ 2 867 321**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(c) Titre à coupon zéro.

(d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre convertible conditionnel.

(g) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,14 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Luxco Co. Ltd.	01/10/2025	$ 1 004	$ 1 005	0,04
Mahle GmbH 7,125 % éch. 15/07/2032	30/06/2025	5 165	5 465	0,19
Miller Homes Group Finco PLC 6,314 % éch. 15/10/2030	02/04/2025	1 848	2 030	0,07
		$ 8 017	$ 8 500	0,30

(h) Des titres d'une juste valeur globale de 48 539 $ (31 décembre 2024 : 21 430 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Des titres d'une juste valeur globale de 460 $ (31 décembre 2024 : 0 $) et un montant en numéraire de 72 $ (31 décembre 2024 : 10 $) ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 37 403 $ (31 décembre 2024 : 12 634 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 1 020 $ (31 décembre 2024 : 14 230 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 4	$ 2 424 278	$ 15 346	$ 2 439 628
Fonds d'investissement	144 933	0	0	144 933
Contrats de mise en pension	0	257 000	0	257 000
Instruments financiers dérivés[3]	(31)	19 267	15	19 251
Autres actifs financiers	0	1 446	0	1 446
Totaux	**$ 144 906**	**$ 2 701 991**	**$ 15 361**	**$ 2 862 258**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 2 639 237	$ 29 158	$ 2 668 395
Fonds d'investissement	184 364	0	0	184 364
Instruments financiers dérivés[3]	49	(12 915)	0	(12 866)
Autres actifs financiers	0	612	0	612
Totaux	**$ 184 413**	**$ 2 626 934**	**$ 29 158**	**$ 2 840 505**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	3,000 %	24/12/2025	04/03/2026	$ (269)	$ (269)	(0,01)
	3,350	24/12/2025	04/03/2026	(2 799)	(2 801)	(0,10)
	3,500	24/12/2025	04/03/2026	(4 872)	(4 876)	(0,17)
	3,550	24/12/2025	04/03/2026	(2 800)	(2 802)	(0,10)
BPS	0,000	28/11/2025	À définir[1]	€ (181)	(213)	(0,01)
	0,250	12/12/2025	À définir[1]	$ (508)	(508)	(0,02)
	1,750	01/09/2025	À définir[1]	€ (1 050)	(1 240)	(0,04)

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	1,500 %	14/11/2025	À définir[1]	€ (656)	$ (771)	(0,03)
	1,550	29/10/2025	À définir[1]	(1 821)	(2 145)	(0,07)
	1,650	17/09/2025	À définir[1]	(571)	(674)	(0,02)
	2,750	12/12/2025	À définir[1]	$ (4 997)	(5 004)	(0,17)
	3,000	12/12/2025	À définir[1]	(2 107)	(2 111)	(0,07)
JML	(1,000)	04/08/2025	À définir[1]	€ (2 419)	(2 829)	(0,10)
	1,700	27/10/2025	À définir[1]	(2 397)	(2 823)	(0,10)
	1,750	04/08/2025	À définir[1]	(6 031)	(7 123)	(0,25)
	1,750	17/12/2025	À définir[1]	(683)	(802)	(0,03)
	2,500	19/12/2025	À définir[1]	£ (793)	(1 068)	(0,04)
MYI	1,500	04/12/2025	À définir[1]	€ (557)	(655)	(0,02)
	1,650	04/12/2025	À définir[1]	(654)	(770)	(0,02)
	1,700	04/12/2025	À définir[1]	(2 604)	(3 063)	(0,11)
	1,750	04/12/2025	À définir[1]	(1 232)	(1 449)	(0,05)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (43 996)**	**(1,53)**

[1] Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 4 483	$ (5 210)	$ (727)	$ (29)	$ 0	$ (29)
BOA	(65)	0	(65)	(101)	0	(101)
BPS	136	0	136	(131)	10	(121)
BRC	9 175	(9 980)	(805)	(248)	0	(248)
CBK	197	0	197	(215)	0	(215)
DUB	S/O	S/O	S/O	(7 731)	6 860	(871)
FAR	(1 017)	1 020	3	S/O	S/O	S/O
GLM	147	(170)	(23)	(1)	0	(1)
GST	15	(20)	(5)	(361)	400	39
MBC	4 111	(4 500)	(389)	(8 459)	6 960	(1 499)
MYI	4	0	4	6	0	6
RYL	S/O	S/O	S/O	16	0	16
SCX	S/O	S/O	S/O	1 242	(530)	712
SOG	1 973	(2 260)	(287)	S/O	S/O	S/O
SSB	395	(290)	105	S/O	S/O	S/O
TOR	S/O	S/O	S/O	(1)	0	(1)
UAB	S/O	S/O	S/O	(2)	0	(2)

[1] L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	25,17	30,00
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	56,35	59,84
Autres valeurs mobilières	0,04	S/O
Fonds d'investissement	4,85	6,20
Contrats de mise en pension	8,59	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	0,01
Instruments financiers dérivés compensés	0,07	0,14
Instruments financiers dérivés hors cote	1,00	0,35
Autres actifs financiers	0,05	0,02
Autres actifs	3,87	3,44
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Australie	0,17	S/O
Autriche	0,34	0,58
Belgique	0,29	0,48
Bermudes	2,61	1,01
Canada	3,02	3,53
Îles Caïmans	0,33	0,68
Danemark	S/O	0,04
Finlande	0,35	S/O
France	2,28	2,41
Allemagne	2,80	1,92

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Irlande	0,12	0,44
Île de Man	0,25	S/O
Israël	0,07	S/O
Italie	2,15	2,71
Japon	1,16	0,86
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,35	0,69
Libéria	S/O	0,88
Luxembourg	3,10	3,31
Îles Marshall	0,10	S/O
Mexique	0,10	S/O
Multinationales	1,93	1,49
Pays-Bas	3,17	2,73
Norvège	0,36	0,20
Panama	0,40	0,38
Pologne	0,06	S/O
Singapour	0,25	S/O
Slovénie	0,19	S/O
Espagne	0,52	0,73
Suède	1,11	0,68
Suisse	S/O	0,01
Royaume-Uni	4,52	4,73
États-Unis	52,95	62,52
Instruments à court terme	0,04	S/O
Fonds d'investissement	5,05	6,43
Contrats de mise en pension	8,96	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,02)	(0,01)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,01)	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,03	(0,01)
Swaps de taux d'intérêt	(0,01)	0,12
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	(0,01)
Contrats de change à terme	(0,35)	0,35
Contrats de change à terme couverts	1,03	(0,90)
Autres actifs financiers	0,05	0,02
Autres actifs et passifs à court terme	0,18	0,99
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
AUSTRALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Fortescue Treasury Pty. Ltd.				
4,375 % éch. 01/04/2031	$	16	$ 15	0,05
5,875 % éch. 15/04/2030		25	26	0,10
Total Australie			41	0,15
AUTRICHE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ams-OSRAM AG				
10,500 % éch. 30/03/2029	€	100	123	0,46
12,250 % éch. 30/03/2029	$	25	26	0,10
Total Autriche			149	0,56
BERMUDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
NCL Corp. Ltd.				
6,750 % éch. 01/02/2032		120	123	0,46
Viking Cruises Ltd.				
5,875 % éch. 15/10/2033		35	35	0,13
9,125 % éch. 15/07/2031		50	54	0,20
Total Bermudes			212	0,79
CANADA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
B.C. Unlimited Liability Co.				
3,875 % éch. 15/01/2028		125	123	0,46
4,000 % éch. 15/10/2030		150	143	0,53
Bombardier, Inc.				
7,250 % éch. 01/07/2031		10	11	0,04
Brookfield Property Finance ULC				
7,125 % éch. 13/02/2028	CAD	75	58	0,22
GFL Environmental, Inc.				
6,750 % éch. 15/01/2031	$	135	142	0,53
goeasy Ltd.				
7,375 % éch. 01/10/2030		150	144	0,54
9,250 % éch. 01/12/2028		75	77	0,29
Open Text Corp.				
3,875 % éch. 15/02/2028		25	25	0,09
			723	2,70
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement canadien				
2,750 % éch. 01/06/2033	CAD	50	35	0,13
Total Canada			758	2,83
DANEMARK				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
TDC Net A/S				
6,500 % éch. 01/06/2031	€	100	130	0,49
FINLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Ahlstrom Holding Oy				
4,875 % éch. 04/02/2028	$	100	99	0,37
FRANCE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
CAB SELAS				
3,375 % éch. 01/02/2028	€	100	115	0,43
Électricité de France S.A.				
1,000 % éch. 29/11/2033		100	96	0,36
ELO SACA				
2,875 % éch. 29/01/2026		100	117	0,44
New Immo Holding S.A.				
4,950 % éch. 14/11/2030		100	119	0,44
RCI Banque S.A.				
4,750 % éch. 24/03/2037		100	120	0,45
Total France			567	2,12
ALLEMAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Bayer AG				
7,000 % éch. 25/09/2083	€	100	$ 129	0,48
Novelis Sheet Ingot GmbH				
3,375 % éch. 15/04/2029		50	58	0,22
Total Allemagne			187	0,70
IRLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Perrigo Finance Unlimited Co.				
6,125 % éch. 30/09/2032	$	55	54	0,20
ITALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
4,750 % éch. 15/03/2029	€	100	122	0,46
Fibercop SpA				
4,750 % éch. 30/06/2030		100	120	0,45
6,375 % éch. 15/11/2033	$	25	25	0,09
7,200 % éch. 18/07/2036		50	50	0,19
Gruppo San Donato SpA				
6,500 % éch. 31/10/2031	€	100	120	0,45
Webuild SpA				
4,125 % éch. 03/07/2031		100	119	0,44
Total Italie			556	2,08
JAPON				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Nissan Motor Co. Ltd.				
7,500 % éch. 17/07/2030	$	25	26	0,10
Rakuten Group, Inc.				
8,125 % éch. 15/12/2029 (d)		25	26	0,10
9,750 % éch. 15/04/2029		25	28	0,10
11,250 % éch. 15/02/2027		45	48	0,18
SoftBank Group Corp.				
5,375 % éch. 08/01/2029	€	175	211	0,79
Total Japon			339	1,27
JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Aston Martin Capital Holdings Ltd.				
10,375 % éch. 31/03/2029	£	100	123	0,46
LIBÉRIA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Royal Caribbean Cruises Ltd.				
5,500 % éch. 31/08/2026	$	55	55	0,21
LUXEMBOURG				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Alexandrite Lake Lux Holdings SARL				
6,750 % éch. 30/07/2030	€	100	119	0,45
Camelot Finance S.A.				
4,500 % éch. 01/11/2026	$	28	28	0,10
Cidron Aida Finco SARL				
7,000 % éch. 27/10/2031	€	100	122	0,46
CPI Property Group S.A.				
6,000 % éch. 27/01/2032		50	59	0,22
7,500 % éch. 26/03/2031 (d)		100	109	0,41
Essendi S.A.				
5,500 % éch. 15/11/2031		125	151	0,56
Loarre Investments SARL				
6,500 % éch. 15/05/2029		100	121	0,45
Total Luxembourg			709	2,65
MULTINATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC				
2,000 % éch. 01/09/2028		100	114	0,43
JetBlue Airways Corp.				
9,875 % éch. 20/09/2031	$	180	182	0,68
Total Multinationales			296	1,11
PAYS-BAS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Axalta Coating Systems Dutch Holding BV				
7,250 % éch. 15/02/2031	$	50	$ 53	0,20
Flora Food Management BV				
6,875 % éch. 02/07/2029	€	200	234	0,87
Sunrise FinCo BV				
4,875 % éch. 15/07/2031	$	50	48	0,18
Telefonica Europe BV				
5,752 % éch. 15/01/2032 (d)	€	100	125	0,47
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV				
6,000 % éch. 01/12/2032	$	25	26	0,10
United Group BV				
6,500 % éch. 31/10/2031	€	100	120	0,45
VZ Secured Financing BV				
3,500 % éch. 15/01/2032		50	55	0,20
5,000 % éch. 15/01/2032	$	20	18	0,07
Total Pays-Bas			679	2,54
PANAMA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Carnival Corp.				
5,750 % éch. 01/08/2032		15	15	0,06
5,875 % éch. 15/06/2031		50	52	0,19
Total Panama			67	0,25
PORTUGAL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
EDP S.A.				
1,875 % éch. 02/08/2081	€	100	117	0,44
SINGAPOUR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.				
5,875 % éch. 15/07/2030	$	75	77	0,29
ESPAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Grifols S.A.				
3,875 % éch. 15/10/2028	€	100	117	0,43
4,750 % éch. 15/10/2028	$	70	69	0,26
Total Espagne			186	0,69
SUÈDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Castellum AB				
3,125 % éch. 02/12/2026 (d)	€	100	116	0,43
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BCP Modular Services Finance PLC				
6,500 % éch. 10/07/2031		200	220	0,82
Belron UK Finance PLC				
5,750 % éch. 15/10/2029	$	60	61	0,23
Carnival PLC				
4,125 % éch. 15/07/2031	€	100	119	0,44
Ocado Group PLC				
10,500 % éch. 08/08/2029	£	50	68	0,25
Vmed O2 UK Financing PLC				
4,250 % éch. 31/01/2031	$	80	73	0,27
4,750 % éch. 15/07/2031		40	37	0,14
5,625 % éch. 15/04/2032	€	200	237	0,89
Vodafone Group PLC				
3,000 % éch. 27/08/2080		100	114	0,43
5,125 % éch. 04/06/2081	$	50	39	0,15
Total Royaume-Uni			968	3,62
		ACTIONS		
ÉTATS-UNIS				
ACTIONS ORDINAIRES				
INDUSTRIE				
Spirit Aviation Holdings, Inc. (a)		92	0	0,00

Tableau des investissements Fonds Global High Yield Bond ESG Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
180 Medical, Inc.			
3,875 % éch. 15/10/2029	$ 80	$ 78	0,29
Acadia Healthcare Co., Inc.			
5,500 % éch. 01/07/2028	25	25	0,09
ADT Security Corp.			
4,125 % éch. 01/08/2029	85	83	0,31
4,875 % éch. 15/07/2032	60	58	0,22
Advance Auto Parts, Inc.			
3,500 % éch. 15/03/2032	25	21	0,08
7,000 % éch. 01/08/2030	80	81	0,30
AES Corp.			
7,600 % éch. 15/01/2055	50	51	0,19
Albertsons Cos., Inc.			
4,875 % éch. 15/02/2030	50	50	0,19
6,250 % éch. 15/03/2033	50	51	0,19
6,500 % éch. 15/02/2028	30	31	0,12
Alliant Holdings Intermediate LLC			
4,250 % éch. 15/10/2027	70	70	0,26
Amer Sports Co.			
6,750 % éch. 16/02/2031	75	79	0,30
AmWINS Group, Inc.			
6,375 % éch. 15/02/2029	50	51	0,19
Aramark Services, Inc.			
5,000 % éch. 01/02/2028	95	95	0,36
Asbury Automotive Group, Inc.			
4,625 % éch. 15/11/2029	100	98	0,37
Asurion LLC and Asurion Co-Issuer, Inc.			
8,000 % éch. 31/12/2032	50	52	0,19
Avantor Funding, Inc.			
3,875 % éch. 01/11/2029	35	34	0,13
4,625 % éch. 15/07/2028	100	100	0,37
Avis Budget Car Rental LLC			
4,750 % éch. 01/04/2028	150	147	0,55
Axalta Coating Systems LLC			
3,375 % éch. 15/02/2029	35	34	0,13
Axon Enterprise, Inc.			
6,125 % éch. 15/03/2030	50	52	0,19
6,250 % éch. 15/03/2033	40	42	0,16
B&G Foods, Inc.			
8,000 % éch. 15/09/2028	100	99	0,37
Ball Corp.			
2,875 % éch. 15/08/2030	190	176	0,66
5,500 % éch. 15/09/2033	75	77	0,29
Bath & Body Works, Inc.			
6,875 % éch. 01/11/2035	50	51	0,19
7,500 % éch. 15/06/2029	40	41	0,15
Beignet Investor LLC			
6,581 % éch. 30/05/2049	175	185	0,69
BellRing Brands, Inc.			
7,000 % éch. 15/03/2030	60	62	0,23
Block, Inc.			
2,750 % éch. 01/06/2026	50	50	0,19
3,500 % éch. 01/06/2031	60	56	0,21
6,000 % éch. 15/08/2033	50	51	0,19
6,500 % éch. 15/05/2032	125	130	0,49
Boise Cascade Co.			
4,875 % éch. 01/07/2030	50	50	0,19
Boost Newco Borrower LLC			
7,500 % éch. 15/01/2031	50	53	0,20
Brink's Co.			
4,625 % éch. 15/10/2027	50	50	0,19
Builders FirstSource, Inc.			
4,250 % éch. 01/02/2032	140	133	0,50
6,750 % éch. 15/05/2035	75	79	0,30
Burford Capital Global Finance LLC			
6,875 % éch. 15/04/2030	30	29	0,11
7,500 % éch. 15/07/2033	30	29	0,11
9,250 % éch. 01/07/2031	45	46	0,17
Carvana Co.			
9,000 % éch. 01/06/2030	80	84	0,31
9,000 % éch. 01/06/2031	50	56	0,21
CCO Holdings LLC			
4,250 % éch. 01/02/2031	70	64	0,24
4,500 % éch. 01/05/2032	75	67	0,25
4,750 % éch. 01/03/2030	140	134	0,50
5,000 % éch. 01/02/2028	$ 59	$ 59	0,22
5,375 % éch. 01/06/2029	140	139	0,52
Clean Harbors, Inc.			
5,125 % éch. 15/07/2029	50	50	0,19
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.			
7,125 % éch. 15/02/2031	25	26	0,10
7,500 % éch. 15/03/2033	25	26	0,10
Clearway Energy Operating LLC			
3,750 % éch. 15/02/2031	50	47	0,18
4,750 % éch. 15/03/2028	50	50	0,19
Cleveland-Cliffs, Inc.			
7,625 % éch. 15/01/2034	50	52	0,19
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.			
6,750 % éch. 15/04/2032	115	118	0,44
Cogent Communications Group LLC			
6,500 % éch. 01/07/2032	95	89	0,33
7,000 % éch. 15/06/2027	95	95	0,36
Community Health Systems, Inc.			
4,750 % éch. 15/02/2031	25	22	0,08
9,750 % éch. 15/01/2034	50	53	0,20
Crocs, Inc.			
4,125 % éch. 15/08/2031	125	116	0,43
Crowdstrike Holdings, Inc.			
3,000 % éch. 15/02/2029	185	178	0,67
Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC			
6,750 % éch. 15/05/2028	20	20	0,07
8,875 % éch. 01/09/2031	50	54	0,20
DaVita, Inc.			
4,625 % éch. 01/06/2030	100	97	0,36
Deluxe Corp.			
8,125 % éch. 15/09/2029	35	37	0,14
Directv Financing LLC			
5,875 % éch. 15/08/2027	31	31	0,12
8,875 % éch. 01/02/2030	100	101	0,38
Discovery Communications LLC			
3,950 % éch. 20/03/2028	15	15	0,06
DISH Network Corp.			
11,750 % éch. 15/11/2027	11	11	0,04
Diversified Healthcare Trust			
4,375 % éch. 01/03/2031	25	22	0,08
7,250 % éch. 15/10/2030	60	61	0,23
Edison International			
7,875 % éch. 15/06/2054	50	53	0,20
Elanco Animal Health, Inc.			
6,650 % éch. 28/08/2028	50	52	0,19
Ellucian Holdings, Inc.			
6,500 % éch. 01/12/2029	25	26	0,10
Encore Capital Group, Inc.			
6,625 % éch. 15/04/2031	75	75	0,28
8,500 % éch. 15/05/2030	50	54	0,20
Fair Isaac Corp.			
4,000 % éch. 15/06/2028	115	114	0,43
6,000 % éch. 15/05/2033	20	21	0,08
Freedom Mortgage Holdings LLC			
9,250 % éch. 01/02/2029	60	63	0,24
Frontier Communications Holdings LLC			
6,000 % éch. 15/01/2030	60	61	0,23
FS KKR Capital Corp.			
6,125 % éch. 15/01/2031	50	49	0,18
FTAI Aviation Investors LLC			
5,875 % éch. 15/04/2033	25	25	0,09
7,000 % éch. 01/05/2031	108	114	0,43
Gap, Inc.			
3,625 % éch. 01/10/2029	60	57	0,21
3,875 % éch. 01/10/2031	10	9	0,03
Global Atlantic Fin Co.			
7,950 % éch. 15/10/2054	50	52	0,19
Go Daddy Operating Co. LLC			
3,500 % éch. 01/03/2029	35	34	0,13
5,250 % éch. 01/12/2027	100	100	0,37
Goodyear Tire & Rubber Co.			
5,000 % éch. 15/07/2029	50	49	0,18
Graphic Packaging International LLC			
3,750 % éch. 01/02/2030	75	71	0,27
6,375 % éch. 15/07/2032	60	61	0,23
Gray Media, Inc.			
9,625 % éch. 15/07/2032	$ 50	$ 52	0,19
10,500 % éch. 15/07/2029	32	34	0,13
Griffon Corp.			
5,750 % éch. 01/03/2028	120	120	0,45
HAT Holdings LLC			
3,375 % éch. 15/06/2026	50	50	0,19
HealthEquity, Inc.			
4,500 % éch. 01/10/2029	110	108	0,40
Herc Holdings, Inc.			
7,000 % éch. 15/06/2030	55	58	0,22
7,250 % éch. 15/06/2033	25	27	0,10
Hilton Domestic Operating Co., Inc.			
3,625 % éch. 15/02/2032	220	204	0,76
5,750 % éch. 15/09/2033	70	72	0,27
5,875 % éch. 01/04/2029	60	61	0,23
Hilton Grand Vacations Borrower LLC			
4,875 % éch. 01/07/2031	60	56	0,21
6,625 % éch. 15/01/2032	50	51	0,19
Hologic, Inc.			
3,250 % éch. 15/02/2029	115	113	0,42
Hudson Pacific Properties LP			
3,250 % éch. 15/01/2030	25	21	0,08
5,950 % éch. 15/02/2028	50	49	0,18
Imola Merger Corp.			
4,750 % éch. 15/05/2029	25	25	0,09
Ingevity Corp.			
3,875 % éch. 01/11/2028	150	147	0,55
Insulet Corp.			
6,500 % éch. 01/04/2033	65	68	0,25
ION Platform Finance U.S., Inc.			
9,000 % éch. 01/08/2029	50	49	0,18
IQVIA, Inc.			
2,250 % éch. 15/03/2029	€ 125	143	0,53
6,250 % éch. 01/06/2032	$ 150	157	0,59
Iron Mountain, Inc.			
4,500 % éch. 15/02/2031	51	49	0,18
4,875 % éch. 15/09/2027	200	200	0,75
5,000 % éch. 15/07/2028	50	50	0,19
6,250 % éch. 15/01/2033	60	61	0,23
7,000 % éch. 15/02/2029	50	51	0,19
IWG U.S. Finance LLC			
6,500 % éch. 28/06/2030	€ 100	128	0,48
Jane Street Group			
6,125 % éch. 01/11/2032	$ 50	51	0,19
6,750 % éch. 01/05/2033	50	52	0,19
7,125 % éch. 30/04/2031	25	26	0,10
Kaiser Aluminum Corp.			
4,500 % éch. 01/06/2031	10	10	0,04
Ladder Capital Finance Holdings LLLP			
4,750 % éch. 15/06/2029	100	99	0,37
5,500 % éch. 01/08/2030	75	77	0,29
Lamar Media Corp.			
3,625 % éch. 15/01/2031	20	19	0,07
4,000 % éch. 15/02/2030	120	116	0,43
5,375 % éch. 01/11/2033	25	25	0,09
Lamb Weston Holdings, Inc.			
4,125 % éch. 31/01/2030	30	29	0,11
4,375 % éch. 31/01/2032	40	38	0,14
Level 3 Financing, Inc.			
6,875 % éch. 30/06/2033	85	87	0,33
Levi Strauss & Co.			
3,500 % éch. 01/03/2031	85	80	0,30
Lithia Motors, Inc.			
4,375 % éch. 15/01/2031	75	72	0,27
4,625 % éch. 15/12/2027	55	55	0,21
Live Nation Entertainment, Inc.			
4,750 % éch. 15/10/2027	175	176	0,66
Madison IAQ LLC			
4,125 % éch. 30/06/2028	85	84	0,31
Match Group Holdings LLC			
3,625 % éch. 01/10/2031	60	55	0,21
4,125 % éch. 01/08/2030	45	43	0,16
5,000 % éch. 15/12/2027	105	105	0,39
Medline Borrower LP			
3,875 % éch. 01/04/2029	65	64	0,24

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
National Mentor Holdings, Inc.			
10,500 % éch. 15/12/2030	$ 50	$ 50	0,19
NCR Voyix Corp.			
5,000 % éch. 01/10/2028	100	100	0,37
NESCO Holdings, Inc.			
5,500 % éch. 15/04/2029	40	39	0,15
Newmark Group, Inc.			
7,500 % éch. 12/01/2029	50	54	0,20
Nissan Motor Acceptance Co. LLC			
7,050 % éch. 15/09/2028	205	213	0,80
Olympus Water U.S. Holding Corp.			
4,250 % éch. 01/10/2028	50	49	0,18
OneMain Finance Corp.			
3,500 % éch. 15/01/2027	50	50	0,19
7,125 % éch. 15/03/2026	2	2	0,01
7,125 % éch. 15/11/2031	30	31	0,12
Open Text Holdings, Inc.			
4,125 % éch. 15/02/2030	160	153	0,57
4,125 % éch. 01/12/2031	10	9	0,03
Option Care Health, Inc.			
4,375 % éch. 31/10/2029	90	88	0,33
Organon & Co.			
4,125 % éch. 30/04/2028	135	132	0,49
Outfront Media Capital LLC			
4,250 % éch. 15/01/2029	75	73	0,27
5,000 % éch. 15/08/2027	20	20	0,07
Pacific Gas & Electric Co.			
6,700 % éch. 01/04/2053	50	53	0,20
Panther Escrow Issuer LLC			
7,125 % éch. 01/06/2031	50	52	0,19
Park Intermediate Holdings LLC			
4,875 % éch. 15/05/2029	25	24	0,09
5,875 % éch. 01/10/2028	50	50	0,19
Pebblebrook Hotel LP			
6,375 % éch. 15/10/2029	115	118	0,44
PennyMac Financial Services, Inc.			
5,750 % éch. 15/09/2031	100	101	0,38
6,875 % éch. 15/05/2032	65	68	0,25
7,875 % éch. 15/12/2029	35	37	0,14
Post Holdings, Inc.			
4,625 % éch. 15/04/2030	95	93	0,35
6,375 % éch. 01/03/2033	20	20	0,07
6,500 % éch. 15/03/2036	25	25	0,09
PRA Group, Inc.			
8,875 % éch. 31/01/2030	15	16	0,06
Primo Water Holdings, Inc.			
4,375 % éch. 30/04/2029	185	180	0,67
Qnity Electronics, Inc.			
5,750 % éch. 15/08/2032	115	118	0,44
QXO Building Products, Inc.			
6,750 % éch. 30/04/2032	75	78	0,29
Raven Acquisition Holdings LLC			
6,875 % éch. 15/11/2031	105	108	0,40
RHP Hotel Properties LP			
7,250 % éch. 15/07/2028	185	191	0,71
Ritchie Bros Holdings, Inc.			
7,750 % éch. 15/03/2031	225	236	0,88
Rivian Holdings LLC			
10,000 % éch. 15/01/2031	49	48	0,18
RLJ Lodging Trust LP			
3,750 % éch. 01/07/2026	25	25	0,09
4,000 % éch. 15/09/2029	30	29	0,11
ROBLOX Corp.			
3,875 % éch. 01/05/2030	105	101	0,38
Rocket Cos., Inc.			
7,125 % éch. 01/02/2032	50	53	0,20
Rocket Mortgage LLC			
2,875 % éch. 15/10/2026	20	20	0,07
3,625 % éch. 01/03/2029	75	73	0,27
4,000 % éch. 15/10/2033	90	84	0,31
Ryan Specialty LLC			
5,875 % éch. 01/08/2032	45	46	0,17
SBA Communications Corp.			
3,125 % éch. 01/02/2029	115	110	0,41
3,875 % éch. 15/02/2027	12	12	0,04
Service Corp. International			
3,375 % éch. 15/08/2030	$ 150	$ 140	0,52
4,000 % éch. 15/05/2031	35	34	0,13
Service Properties Trust			
0,000 % éch. 30/09/2028 (b)	25	23	0,09
Shift4 Payments LLC			
6,750 % éch. 15/08/2032	10	10	0,04
Silgan Holdings, Inc.			
4,125 % éch. 01/02/2028	40	39	0,15
Simmons Foods, Inc.			
4,625 % éch. 01/03/2029	120	116	0,43
Sirius XM Radio LLC			
3,125 % éch. 01/09/2026	90	90	0,34
3,875 % éch. 01/09/2031	100	92	0,34
4,000 % éch. 15/07/2028	25	24	0,09
5,000 % éch. 01/08/2027	100	101	0,38
SLM Corp.			
3,125 % éch. 02/11/2026	100	98	0,37
Smyrna Ready Mix Concrete LLC			
6,000 % éch. 01/11/2028	11	11	0,04
Snap, Inc.			
6,875 % éch. 01/03/2033	75	78	0,29
6,875 % éch. 15/03/2034	35	36	0,13
Specialty Building Products Holdings LLC			
7,750 % éch. 15/10/2029	75	73	0,27
SS&C Technologies, Inc.			
5,500 % éch. 30/09/2027	40	40	0,15
Stagwell Global LLC			
5,625 % éch. 15/08/2029	120	117	0,44
Staples, Inc.			
10,750 % éch. 01/09/2029	25	25	0,09
Starwood Property Trust, Inc.			
5,250 % éch. 15/10/2028	25	25	0,09
5,750 % éch. 15/01/2031	125	127	0,48
6,500 % éch. 15/10/2030	25	26	0,10
Taylor Morrison Communities, Inc.			
5,125 % éch. 01/08/2030	25	25	0,09
5,750 % éch. 15/11/2032	25	26	0,10
Teleflex, Inc.			
4,250 % éch. 01/06/2028	40	40	0,15
4,625 % éch. 15/11/2027	20	20	0,07
Tenet Healthcare Corp.			
4,375 % éch. 15/01/2030	195	192	0,72
4,625 % éch. 15/06/2028	100	101	0,38
6,000 % éch. 15/11/2033	25	26	0,10
6,750 % éch. 15/05/2031	30	31	0,12
TerraForm Power Operating LLC			
4,750 % éch. 15/01/2030	50	49	0,18
TopBuild Corp.			
3,625 % éch. 15/03/2029	85	82	0,31
4,125 % éch. 15/02/2032	95	90	0,34
Travel & Leisure Co.			
4,500 % éch. 01/12/2029	25	25	0,09
TriNet Group, Inc.			
3,500 % éch. 01/03/2029	20	19	0,07
7,125 % éch. 15/08/2031	50	52	0,19
Twilio, Inc.			
3,625 % éch. 15/03/2029	50	48	0,18
3,875 % éch. 15/03/2031	75	72	0,27
U.S. Foods, Inc.			
5,750 % éch. 15/04/2033	50	51	0,19
7,250 % éch. 15/01/2032	20	21	0,08
UKG, Inc.			
6,875 % éch. 01/02/2031	75	77	0,29
Unisys Corp.			
10,625 % éch. 15/01/2031	10	10	0,04
United Rentals North America, Inc.			
3,750 % éch. 15/01/2032	135	127	0,48
3,875 % éch. 15/02/2031	35	33	0,12
6,125 % éch. 15/03/2034	125	130	0,49
Univision Communications, Inc.			
8,500 % éch. 31/07/2031	85	89	0,33
Versant Media Group, Inc.			
7,250 % éch. 30/01/2031	75	77	0,29
Vertiv Group Corp.			
4,125 % éch. 15/11/2028	115	114	0,43
VF Corp.			
2,800 % éch. 23/04/2027	$ 25	$ 25	0,09
2,950 % éch. 23/04/2030	70	63	0,24
Vornado Realty LP			
2,150 % éch. 01/06/2026	75	74	0,28
3,400 % éch. 01/06/2031	50	45	0,17
Warnermedia Holdings, Inc.			
4,054 % éch. 15/03/2029	30	29	0,11
4,279 % éch. 15/03/2032	85	75	0,28
5,050 % éch. 15/03/2042	110	78	0,29
Wayfair LLC			
6,750 % éch. 15/11/2032	25	26	0,10
7,250 % éch. 31/10/2029	30	31	0,12
WESCO Distribution, Inc.			
6,375 % éch. 15/03/2029	40	41	0,15
6,375 % éch. 15/03/2033	75	78	0,29
Western Digital Corp.			
2,850 % éch. 01/02/2029	25	24	0,09
3,100 % éch. 01/02/2032	40	37	0,14
WEX, Inc.			
6,500 % éch. 15/03/2033	30	31	0,12
Windstream Services LLC			
8,250 % éch. 01/10/2031	110	116	0,43
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.			
4,375 % éch. 15/08/2028	75	74	0,28
XHR LP			
4,875 % éch. 01/06/2029	15	15	0,06
Yum! Brands, Inc.			
4,625 % éch. 31/01/2032	100	98	0,37
4,750 % éch. 15/01/2030	10	10	0,04
6,875 % éch. 15/11/2037	60	66	0,25
ZF North America Capital, Inc.			
6,750 % éch. 23/04/2030	55	54	0,20
ZoomInfo Technologies LLC			
3,875 % éch. 01/02/2029	80	76	0,28
		16 861	63,07
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
INEOS U.S. Finance LLC			
6,716 % éch. 07/02/2031	13	11	0,04
6,966 % éch. 18/02/2030	201	164	0,61
McAfee LLC			
6,716 % éch. 01/03/2029	50	46	0,17
Polaris Newco LLC			
7,852 % éch. 02/06/2028	16	16	0,06
Specialty Building Products Holdings LLC			
7,566 % éch. 16/10/2028	25	23	0,09
Spirit Airlines, Inc.			
TBD % éch. 14/07/2026	25	24	0,09
TBD % éch. 09/12/2034	31	27	0,10
		311	1,16
	ACTIONS		
BONS DE SOUSCRIPTION			
Spirit Aviation Holdings, Inc. - Exp. 11/03/2035	2 295	0	0,00
Total États-Unis		17 172	64,23
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		
INSTRUMENTS À COURT TERME			
BILLETS À COURT TERME			
Federal Home Loan Bank			
3,505 % éch. 12/06/2026 (b)(c)	$ 700	689	2,58
3,510 % éch. 12/06/2026 (b)(c)	300	295	1,10
3,510 % éch. 24/06/2026 (b)(c)	200	197	0,74
3,565 % éch. 25/02/2026 (b)(c)	100	99	0,37
3,580 % éch. 05/06/2026 (b)(c)	100	99	0,37
Total des Instruments à court terme		1 379	5,16
Total des Valeurs mobilières		**$ 25 036**	**93,64**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2026	4	$ (4)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2026	2	(5)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	6	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2026	2	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	1	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	1	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	1	1	0,00
				$ (5)	(0,02)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (5)**	**(0,02)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Charter Communications, Inc.	5,000 %	20/12/2030	$ 25	$ 0	0,00
Faurecia Automotive Holdings, Inc.	5,000	20/12/2029	€ 40	1	0,00
				$ 1	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	$ 1 800	$ 4	0,02
Indice iTraxx Crossover 44 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	€ 710	6	0,02
				$ 10	0,04

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290 %	31/05/2030	$ 110	$ 1	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	17	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	200	3	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	100	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/05/2032	99	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2033	25	0	0,00
					$ 3	0,01
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 14**	**0,05**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$ 86	€ 73	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BRC	01/2026	13	11	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	20	17	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	£ 152	$ 200	0	(5)	(5)	(0,01)
MBC	01/2026	CAD 122	87	0	(2)	(2)	(0,01)
	01/2026	€ 124	144	0	(2)	(2)	(0,01)
SOG	01/2026	3 774	4 370	0	(65)	(65)	(0,24)
				$ 0	$ (74)	$ (74)	(0,27)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$ 104	€ 89	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
CBK	01/2026	1	1	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	110	95	1	0	1	0,01
SOG	01/2026	109	94	2	0	2	0,01
				$ 4	$ 0	$ 4	0,02

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et E en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$ 100	£ 76	$ 3	$ 0	$ 3	0,01
CBK	01/2026	2	1	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	101	77	3	0	3	0,01
SSB	01/2026	101	77	3	0	3	0,01
				$ 9	$ 0	$ 9	0,03

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
CBK	01/2026	$ 2	SEK 19	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
MBC	01/2026	103	983	4	0	4	0,01
NSL	01/2026	103	982	3	0	3	0,01
SOG	01/2026	98	923	2	0	2	0,01
				$ 9	$ 0	$ 9	0,03

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ (52)**	**(0,19)**
Total des Investissements	**$ 24 993**	**93,48**
Autres actifs et passifs à court terme	**$ 1 742**	**6,52**
Actif net	**$ 26 735**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

(a) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

Un montant en numéraire de 265 $ (31 décembre 2024 : 123 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Tableau des investissements Fonds Global High Yield Bond ESG Fund (suite)

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 25 036	$ 0	$ 25 036
Instruments financiers dérivés[3]	(8)	(35)	0	(43)
Totaux	**$ (8)**	**$ 25 001**	**$ 0**	**$ 24 993**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 9 004	$ 52	$ 9 056
Instruments financiers dérivés[3]	(2)	30	0	28
Totaux	**$ (2)**	**$ 9 034**	**$ 52**	**$ 9 084**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
BOA	$ S/O	$ S/O	$ S/O	$ 1	$ 0	$ 1
BRC	4	0	4	1	0	1
FAR	(5)	0	(5)	S/O	S/O	S/O
DUB	S/O	S/O	S/O	(2)	0	(2)
MBC	1	0	1	33	0	33
NSL	3	0	3	S/O	S/O	S/O
SCX	S/O	S/O	S/O	(3)	0	(3)
SOG	(58)	0	(58)	S/O	S/O	S/O
SSB	3	0	3	S/O	S/O	S/O

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	34,38	33,86
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	58,16	51,66
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	S/O
Instruments financiers dérivés compensés	0,06	0,11
Instruments financiers dérivés hors cote	0,08	0,40
Autres actifs	7,31	13,97
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Australie	0,15	S/O
Autriche	0,56	0,70
Belgique	S/O	0,98
Bermudes	0,79	0,72
Canada	2,83	5,04
Îles Caïmans	S/O	0,56
Danemark	0,49	1,10
Finlande	0,37	S/O
France	2,12	1,88
Allemagne	0,70	2,74
Irlande	0,20	0,92
Italie	2,08	3,07
Japon	1,27	0,50
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,46	S/O
Libéria	0,21	1,91
Luxembourg	2,65	2,75
Multinationales	1,11	1,10
Pays-Bas	2,54	3,03
Panama	0,25	S/O
Portugal	0,44	0,97
Singapour	0,29	S/O
Espagne	0,69	S/O
Suède	0,43	2,24
Royaume-Uni	3,62	3,46
États-Unis	64,23	52,94
Instruments à court terme	5,16	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,02)	(0,06)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	(0,01)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,04	(0,03)
Swaps de taux d'intérêt	0,01	0,08
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme	(0,27)	0,40
Contrats de change à terme couverts	0,08	(0,11)
Autres actifs et passifs à court terme	6,52	13,12
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
AUSTRALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
APPF Commercial Finance Pty. Ltd.				
3,600 % éch. 11/11/2031	AUD	500	$ 294	0,00
Aurizon Network Pty. Ltd.				
2,900 % éch. 02/09/2030		6 400	3 793	0,05
6,100 % éch. 12/09/2031		12 350	8 367	0,11
6,200 % éch. 05/12/2033		5 200	3 504	0,04
6,560 % éch. 21/12/2034 (h)		500	342	0,00
Ausgrid Finance Pty. Ltd.				
5,408 % éch. 28/03/2031		15 700	10 461	0,13
5,946 % éch. 10/12/2035		7 000	4 654	0,06
Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd.				
5,598 % éch. 01/11/2032		1 000	672	0,01
Bank of Queensland Ltd.				
3,300 % éch. 30/07/2029	€	3 400	4 059	0,05
Boral Finance Pty. Ltd.				
3,750 % éch. 01/05/2028	$	415	406	0,01
Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd.				
4,500 % éch. 30/12/2030	AUD	4 010	2 582	0,03
ConnectEast Finance Pty. Ltd.				
5,600 % éch. 27/06/2031		10 790	7 246	0,09
Dexus Finance Pty. Ltd.				
2,500 % éch. 17/10/2029		2 100	1 270	0,02
Dyno Nobel Ltd.				
5,400 % éch. 08/11/2032		1 000	652	0,01
GAIF Bond Issuer Pty. Ltd.				
1,900 % éch. 14/12/2028		23 500	14 397	0,18
4,742 % éch. 03/06/2030		4 500	2 962	0,04
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.				
4,250 % éch. 03/05/2030	€	900	1 096	0,01
GTA Finance Co. Pty. Ltd.				
2,200 % éch. 26/08/2027	AUD	7 200	4 580	0,06
5,400 % éch. 04/12/2029		15 700	10 473	0,13
Lendlease Finance Ltd.				
3,400 % éch. 27/10/2027		9 900	6 358	0,08
Lonsdale Finance Pty. Ltd.				
5,100 % éch. 07/10/2032		2 000	1 292	0,02
5,500 % éch. 19/11/2031		9 880	6 612	0,08
Macquarie University				
3,500 % éch. 07/09/2028		250	161	0,00
NBN Co. Ltd.				
5,000 % éch. 28/08/2031		3 500	2 327	0,03
Network Finance Co. Pty. Ltd.				
6,061 % éch. 19/06/2030		700	481	0,01
NSW Ports Finance Co. Pty. Ltd.				
5,042 % éch. 19/09/2031		6 300	4 130	0,05
5,432 % éch. 19/09/2034		11 600	7 514	0,10
Optus Finance Pty. Ltd.				
1,000 % éch. 20/06/2029	€	1 700	1 860	0,02
Perth Airport Pty. Ltd.				
5,600 % éch. 05/03/2031	AUD	600	402	0,01
Qantas Airways Ltd.				
3,150 % éch. 27/09/2028		500	318	0,00
5,900 % éch. 19/09/2034		7 700	5 180	0,07
QBE Insurance Group Ltd.				
5,834 % éch. 03/10/2035 (g)	$	6 900	7 187	0,09
QPH Finance Co. Pty. Ltd.				
5,302 % éch. 05/03/2032	AUD	5 300	3 504	0,04
5,695 % éch. 05/03/2035		9 890	6 511	0,08
Santos Finance Ltd.				
3,649 % éch. 29/04/2031	$	7 600	7 127	0,09
4,125 % éch. 14/09/2027		7 800	7 761	0,10
5,250 % éch. 13/03/2029		23 303	23 634	0,30
6,875 % éch. 19/09/2033		4 800	5 261	0,07
Scentre Group Trust				
5,350 % éch. 18/09/2035	AUD	7 000	4 471	0,06
5,900 % éch. 27/11/2034		7 100	4 771	0,06
SGSP Australia Assets Pty. Ltd.				
3,250 % éch. 29/07/2026	$	1 200	1 195	0,02
Stockland Trust				
5,346 % éch. 24/10/2035	AUD	5 200	3 312	0,04
5,420 % éch. 25/03/2032		7 200	4 792	0,06
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.				
5,500 % éch. 23/04/2032		1 800	1 205	0,02
5,900 % éch. 19/04/2034	AUD	5 700	$ 3 846	0,05
Transurban Queensland Finance Pty. Ltd.				
5,500 % éch. 02/09/2032		3 800	2 517	0,03
5,623 % éch. 28/08/2034		11 650	7 590	0,10
Vicinity Centres Trust				
5,605 % éch. 22/01/2032		10 900	7 369	0,09
6,190 % éch. 24/04/2034		4 400	3 031	0,04
Weir Group Australian Holdings Pty. Ltd.				
5,200 % éch. 23/01/2031		8 400	5 416	0,07
WestConnex Finance Co. Pty. Ltd.				
6,150 % éch. 09/10/2030		5 370	3 676	0,05
Westpac Banking Corp.				
3,131 % éch. 15/04/2031	€	4 200	5 008	0,06
Woodside Finance Ltd.				
3,700 % éch. 15/03/2028	$	600	594	0,01
4,500 % éch. 04/03/2029		13 115	13 123	0,17
5,100 % éch. 12/09/2034		6 500	6 425	0,08
5,400 % éch. 19/05/2030		1 000	1 027	0,01
			258 798	3,29
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Project Cashmere				
4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	115 100	76 754	0,98
5,713 % éch. 30/12/2057		3 800	2 534	0,03
5,863 % éch. 30/12/2057		2 700	1 800	0,02
6,163 % éch. 30/12/2057		1 400	934	0,01
6,563 % éch. 30/12/2057		1 000	667	0,01
			82 689	1,05
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement australien				
1,250 % éch. 21/05/2032		5 400	2 968	0,04
Queensland Treasury Corp.				
1,500 % éch. 20/08/2032		12 600	6 786	0,09
			9 754	0,13
Total Australie			351 241	4,47
AUTRICHE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ams-OSRAM AG				
10,500 % éch. 30/03/2029	€	20 000	24 550	0,31
Erste Group Bank AG				
2,875 % éch. 09/01/2031		8 100	9 557	0,12
UniCredit Bank Austria AG				
2,875 % éch. 10/11/2028		3 300	3 916	0,05
Total Autriche			38 023	0,48
BELGIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Argenta Spaarbank NV				
2,500 % éch. 25/10/2027		4 700	5 531	0,07
Belfius Bank S.A.				
2,875 % éch. 12/02/2031		1 900	2 235	0,03
KBC Bank NV				
3,750 % éch. 28/09/2026		6 000	7 127	0,09
Sofina S.A.				
1,000 % éch. 23/09/2028		9 200	10 227	0,13
3,707 % éch. 13/11/2033		2 500	2 906	0,04
UCB S.A.				
4,250 % éch. 20/03/2030		2 600	3 152	0,04
Total Belgique			31 178	0,40
BERMUDES				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
START Ltd.				
4,089 % éch. 15/03/2044	$	1 864	1 860	0,02
Symphony CLO Ltd.				
5,419 % éch. 23/10/2035		3 700	3 700	0,05
Trinitas CLO Ltd.				
4,924 % éch. 20/07/2035		1 700	1 696	0,02
4,994 % éch. 20/10/2033		2 905	2 909	0,04
			10 165	0,13
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Aircastle Ltd.				
2,850 % éch. 26/01/2028	$	6 500	$ 6 322	0,08
4,250 % éch. 15/06/2026		3 050	3 050	0,04
5,250 % éch. 15/03/2030		700	716	0,01
6,500 % éch. 18/07/2028		8 491	8 929	0,11
Bacardi Ltd.				
2,750 % éch. 15/07/2026		1 543	1 530	0,02
Essent Group Ltd.				
6,250 % éch. 01/07/2029		5 125	5 353	0,07
Seadrill Finance Ltd.				
8,375 % éch. 01/08/2030		300	312	0,00
Viking Cruises Ltd.				
5,875 % éch. 15/10/2033		2 200	2 235	0,03
VOC Escrow Ltd.				
5,000 % éch. 15/02/2028		1 200	1 201	0,02
Weatherford International Ltd.				
6,750 % éch. 15/10/2033		1 700	1 742	0,02
			31 390	0,40
Total Bermudes			41 555	0,53
BRÉSIL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Petrobras Global Finance BV				
5,125 % éch. 10/09/2030		5 800	5 691	0,07
6,250 % éch. 10/01/2036		2 300	2 260	0,03
			7 951	0,10
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement brésilien				
7,125 % éch. 13/05/2054		3 555	3 527	0,04
7,250 % éch. 12/01/2056		4 638	4 605	0,06
			8 132	0,10
Total Brésil			16 083	0,20
CANADA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Air Canada Pass-Through Trust				
3,300 % éch. 15/07/2031		2 011	1 925	0,03
3,600 % éch. 15/09/2028		5 063	5 009	0,06
3,750 % éch. 15/06/2029		2 168	2 139	0,03
5,250 % éch. 01/10/2030		2 109	2 158	0,03
Banque de Montréal				
4,689 % éch. 28/06/2028		5 000	5 113	0,07
Brookfield Finance, Inc.				
3,500 % éch. 30/03/2051		17 100	11 901	0,15
4,850 % éch. 29/03/2029		4 834	4 915	0,06
5,330 % éch. 15/01/2036		5 300	5 310	0,07
Canadian Imperial Bank of Commerce				
2,625 % éch. 01/10/2029	€	5 400	6 332	0,08
Canadian Natural Resources Ltd.				
3,850 % éch. 01/06/2027	$	210	210	0,00
5,000 % éch. 15/12/2029		2 400	2 462	0,03
6,250 % éch. 15/03/2038		7 500	7 975	0,10
Canadian Pacific Railway Co.				
2,450 % éch. 02/12/2031		5 900	5 310	0,07
CI Financial Corp.				
4,100 % éch. 15/06/2051		5 037	3 455	0,04
4,750 % éch. 03/04/2028	CAD	11 000	8 129	0,10
6,000 % éch. 20/09/2027		1 000	754	0,01
Enbridge, Inc.				
4,200 % éch. 20/11/2028	$	329	330	0,00
4,250 % éch. 01/12/2026		7 504	7 520	0,10
5,625 % éch. 05/04/2034		5 099	5 333	0,07
6,700 % éch. 15/11/2053		753	827	0,01
Fairfax Financial Holdings Ltd.				
2,750 % éch. 29/03/2028	€	29 201	34 084	0,43
Honda Canada Finance, Inc.				
1,646 % éch. 25/02/2028	CAD	7 082	5 038	0,06
Open Text Corp.				
6,900 % éch. 01/12/2027	$	1 000	1 041	0,01
Rogers Communications, Inc.				
4,500 % éch. 15/03/2042		374	320	0,00
Royal Bank of Canada				
3,500 % éch. 25/07/2028	€	1 000	1 204	0,02
4,851 % éch. 14/12/2026	$	8 900	8 992	0,11

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Toronto-Dominion Bank				
2,414 % éch. 16/02/2027	€	3 330	$ 3 919	0,05
2,776 % éch. 03/09/2027		1 700	2 012	0,03
3,191 % éch. 16/02/2029		3 330	3 981	0,05
3,247 % éch. 16/02/2034		3 330	3 931	0,05
3,765 % éch. 08/09/2026		1 000	1 187	0,02
4,680 % éch. 08/01/2029	CAD	14 396	10 929	0,14
4,814 % éch. 16/07/2027	$	7 900	8 035	0,10
Waste Connections, Inc.				
4,200 % éch. 15/01/2033		475	466	0,01
			172 246	2,19
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement canadien				
3,000 % éch. 01/06/2034	CAD	7 900	5 633	0,07
3,250 % éch. 01/12/2034		9 005	6 521	0,08
CPPIB Capital, Inc.				
4,300 % éch. 02/06/2034		2 900	2 210	0,03
Province de l'Ontario				
2,050 % éch. 02/06/2030		9 927	6 939	0,09
3,800 % éch. 02/12/2034		1 195	875	0,01
Province du Québec				
1,900 % éch. 01/09/2030		4 500	3 111	0,04
			25 289	0,32
Total Canada			197 535	2,51
ÎLES CAÏMANS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
AGL CLO Ltd.				
5,000 % éch. 02/12/2034	$	3 100	3 100	0,04
Atlantic Avenue Ltd.				
5,144 % éch. 20/01/2035		3 000	3 003	0,04
5,266 % éch. 15/10/2038		4 100	4 113	0,05
Bain Capital Credit CLO Ltd.				
4,925 % éch. 24/07/2034		1 700	1 697	0,02
Benefit Street Partners CLO Ltd.				
5,034 % éch. 20/04/2035		2 800	2 800	0,04
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd.				
4,213 % éch. 16/12/2041		862	864	0,01
Canyon Capital CLO Ltd.				
4,915 % éch. 15/10/2034		1 000	999	0,01
Canyon CLO Ltd.				
5,005 % éch. 15/10/2034		1 800	1 801	0,02
KDAC Aviation Finance Ltd.				
4,212 % éch. 15/12/2042		1 686	1 685	0,02
Marble Point CLO Ltd.				
5,078 % éch. 25/07/2034		3 600	3 604	0,05
Romark Ltd.				
5,176 % éch. 20/04/2031		666	667	0,01
Sound Point CLO Ltd.				
5,166 % éch. 15/04/2031		510	510	0,01
5,266 % éch. 21/01/2031		128	129	0,00
Steele Creek CLO Ltd.				
5,176 % éch. 15/04/2031		38	38	0,00
Symphony CLO Ltd.				
5,261 % éch. 23/10/2035		2 000	2 000	0,02
5,433 % éch. 15/10/2035		3 000	3 000	0,04
Trinitas CLO Ltd.				
4,918 % éch. 25/01/2035		2 300	2 300	0,03
4,968 % éch. 25/01/2034		3 100	3 101	0,04
5,034 % éch. 20/10/2034		4 700	4 702	0,06
5,246 % éch. 20/07/2031		70	71	0,00
			40 184	0,51
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2,528 % éch. 18/11/2027		5 169	5 016	0,07
4,950 % éch. 15/10/2032		1 500	1 487	0,02
China Modern Dairy Holdings Ltd.				
2,125 % éch. 14/07/2026		9 200	9 090	0,12
Gaci First Investment Co.				
4,750 % éch. 14/02/2030		2 600	2 634	0,03
4,875 % éch. 14/02/2035		1 700	1 694	0,02
5,250 % éch. 13/10/2032		4 000	4 140	0,05
GGAM Finance Ltd.				
8,000 % éch. 15/02/2027		2 700	2 766	0,04
SRC Sukuk Ltd.				
5,375 % éch. 27/02/2035	$	10 000	$ 10 413	0,13
Suci Second Investment Co.				
6,000 % éch. 25/10/2028		800	838	0,01
Yorkshire Power Finance Ltd.				
7,250 % éch. 04/08/2028	£	6 800	9 713	0,12
			47 791	0,61
Total Îles Caïmans			87 975	1,12
CHILI				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement chilien				
3,750 % éch. 14/01/2032	€	3 300	3 944	0,05
COLOMBIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Ecopetrol S.A.				
8,875 % éch. 13/01/2033	$	7 900	8 442	0,11
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement colombien				
5,750 % éch. 26/11/2034	€	4 800	5 470	0,07
8,000 % éch. 14/11/2035	$	936	1 000	0,01
TES colombien				
11,000 % éch. 22/08/2029	COP	51 953 700	13 003	0,17
11,750 % éch. 24/01/2035		49 435 100	12 189	0,16
12,750 % éch. 28/11/2040		52 391 700	13 602	0,17
13,250 % éch. 09/02/2033		45 352 000	12 168	0,15
			57 432	0,73
Total Colombie			65 874	0,84
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
EPH Financing International A/S				
4,625 % éch. 02/07/2032	€	4 300	5 147	0,07
DANEMARK				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
H Lundbeck A/S				
0,875 % éch. 14/10/2027		500	569	0,01
3,375 % éch. 02/06/2029		2 900	3 428	0,04
Jyske Realkredit A/S				
1,500 % éch. 01/10/2053	DKK	8 134	1 036	0,01
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,000 % éch. 01/10/2050		3 725	468	0,01
Nykredit Realkredit A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050		87 497	10 726	0,14
1,000 % éch. 01/10/2053		8 751	1 050	0,01
1,500 % éch. 01/10/2053		6 398	810	0,01
Realkredit Danmark A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050		27 770	3 364	0,04
1,000 % éch. 01/10/2053		3 635	420	0,01
1,500 % éch. 01/10/2053		6 412	811	0,01
TDC Net A/S				
5,000 % éch. 09/08/2032	€	1 500	1 826	0,02
Total Danemark			24 508	0,31
FINLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Balder Finland Oyj				
1,000 % éch. 20/01/2029		10 204	11 236	0,14
OP Mortgage Bank				
3,375 % éch. 15/02/2027		6 000	7 140	0,09
SP-Kiinnitysluottopankki Oyj				
3,250 % éch. 02/05/2031		5 500	6 560	0,09
Total Finlande			24 936	0,32
FRANCE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
FCT Noria				
2,464 % éch. 25/07/2043		5 100	5 997	0,08
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BNP Paribas S.A.				
1,904 % éch. 30/09/2028	$	1 600	$ 1 541	0,02
5,786 % éch. 13/01/2033		13 500	14 185	0,18
BPCE S.A.				
5,716 % éch. 18/01/2030		1 800	1 864	0,02
5,936 % éch. 30/05/2035		2 250	2 347	0,03
6,612 % éch. 19/10/2027		2 600	2 650	0,03
6,714 % éch. 19/10/2029		26 500	28 126	0,36
BPCE SFH S.A.				
3,000 % éch. 15/01/2031	€	4 500	5 302	0,07
3,000 % éch. 24/03/2032		2 400	2 802	0,04
Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.				
2,750 % éch. 12/01/2029		1 500	1 771	0,02
3,000 % éch. 12/01/2034		5 900	6 766	0,09
Credit Agricole Home Loan SFH S.A.				
2,875 % éch. 12/01/2034		6 900	7 884	0,10
Électricité de France S.A.				
3,250 % éch. 07/05/2032		3 000	3 499	0,04
Imerys S.A.				
4,000 % éch. 21/11/2032		1 000	1 167	0,01
New Immo Holding S.A.				
2,750 % éch. 26/11/2026		8 500	9 958	0,13
4,875 % éch. 08/12/2028		4 000	4 772	0,06
4,950 % éch. 14/11/2030		1 900	2 268	0,03
Peugeot Invest S.A.				
1,875 % éch. 30/10/2026		18 300	21 383	0,27
SEB S.A.				
3,625 % éch. 24/06/2030		3 900	4 534	0,06
Société Générale S.A.				
5,249 % éch. 22/05/2029	$	1 700	1 734	0,02
Société Générale SFH S.A.				
3,625 % éch. 31/07/2026	€	9 000	10 658	0,14
Thales S.A.				
3,625 % éch. 14/06/2029		5 600	6 728	0,09
Ubisoft Entertainment S.A.				
0,878 % éch. 24/11/2027 (i)		18 400	19 921	0,25
			161 860	2,06
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale				
3,000 % éch. 25/11/2031		4 300	5 043	0,06
Total France			172 900	2,20
ALLEMAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Amprion GmbH				
2,750 % éch. 30/09/2029		5 200	6 061	0,08
Cheplapharm Arzneimittel GmbH				
7,125 % éch. 15/06/2031		3 025	3 643	0,05
Commerzbank AG				
2,500 % éch. 25/02/2028		7 000	8 247	0,10
Deutsche Bank AG				
1,750 % éch. 19/11/2030		4 100	4 549	0,06
5,000 % éch. 05/09/2030		7 800	9 687	0,12
5,373 % éch. 10/01/2029	$	3 475	3 546	0,05
6,125 % éch. 12/12/2030	£	1 100	1 552	0,02
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH				
2,500 % éch. 25/01/2027	€	8 100	9 495	0,12
4,875 % éch. 21/08/2030		5 500	6 593	0,08
Volkswagen Financial Services AG				
3,250 % éch. 19/05/2027		10 200	12 071	0,15
Volkswagen Leasing GmbH				
1,500 % éch. 19/06/2026		200	234	0,00
Total Allemagne			65 678	0,83
GUERNESEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Amdocs Ltd.				
2,538 % éch. 15/06/2030	$	5 875	5 400	0,07
Globalworth Real Estate Investments Ltd.				
6,250 % éch. 31/03/2030	€	7 495	8 982	0,11
Sirius Real Estate Ltd.				
1,125 % éch. 22/06/2026		6 500	7 579	0,09

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
1,750 % éch. 24/11/2028	€	11 600	$ 13 105	0,17
4,000 % éch. 22/01/2032		6 500	7 608	0,10
Total Guernesey, Îles Anglo-Normandes			42 674	0,54
HONGRIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
4,500 % éch. 16/06/2034		5 600	6 641	0,09
Magyar Export-Import Bank				
4,500 % éch. 27/11/2031		2 800	3 350	0,04
Magyar Fejlesztesi Bank Zrt				
6,500 % éch. 29/06/2028	$	4 000	4 172	0,05
Total Hongrie			14 163	0,18
INDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Adani Transmission Step-One Ltd.				
4,250 % éch. 21/05/2036		13 766	12 437	0,16
IRB Infrastructure Developers Ltd.				
7,110 % éch. 11/03/2032		11 450	11 832	0,15
Total Inde			24 269	0,31
INDONÉSIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara				
4,000 % éch. 30/06/2050		7 800	5 793	0,07
4,125 % éch. 15/05/2027		1 400	1 398	0,02
4,875 % éch. 17/07/2049		700	601	0,01
6,150 % éch. 21/05/2048		2 300	2 344	0,03
			10 136	0,13
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia				
2,800 % éch. 23/06/2030		6 600	6 171	0,07
4,450 % éch. 20/02/2029		600	605	0,01
			6 776	0,08
Total Indonésie			16 912	0,21
IRLANDE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Bain Capital Euro CLO DAC				
3,265 % éch. 22/01/2038	€	5 200	6 112	0,08
Barings Euro CLO DAC				
3,250 % éch. 21/10/2038		3 600	4 224	0,05
Capital Four CLO DAC				
3,279 % éch. 25/10/2038		2 800	3 291	0,04
CVC Cordatus Loan Fund DAC				
3,297 % éch. 15/05/2037		1 000	1 176	0,02
Harvest CLO DAC				
3,336 % éch. 15/10/2038		2 300	2 701	0,03
Hayfin Emerald CLO DAC				
3,251 % éch. 18/10/2039		1 000	1 176	0,02
3,259 % éch. 15/10/2038		2 600	3 056	0,04
MV Credit Euro CLO DAC				
3,364 % éch. 15/02/2038		1 000	1 174	0,01
OCP Euro CLO DAC				
3,300 % éch. 20/10/2039		1 010	1 187	0,02
Palmer Square European Loan Funding DAC				
3,047 % éch. 15/07/2035		2 400	2 819	0,04
Providus CLO DAC				
3,314 % éch. 15/11/2039		2 000	2 351	0,03
Rockford Tower Europe CLO DAC				
3,326 % éch. 29/08/2036		1 500	1 763	0,02
Tikehau CLO DAC				
3,253 % éch. 15/10/2038		2 750	3 232	0,04
			34 262	0,44
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AerCap Ireland Capital DAC				
2,450 % éch. 29/10/2026	$	21 120	20 839	0,26
Flutter Treasury DAC				
4,000 % éch. 04/06/2031	€	1 200	1 411	0,02
			22 250	0,28

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République du Panama				
3,837 % éch. 05/03/2027	€	9 500	$ 11 180	0,14
Total Irlande			67 692	0,86
ÎLE DE MAN				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AngloGold Ashanti Holdings PLC				
3,375 % éch. 01/11/2028	$	5 300	5 144	0,07
3,750 % éch. 01/10/2030		7 800	7 480	0,09
Total Île de Man			12 624	0,16
ISRAËL				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement israélien				
5,000 % éch. 30/10/2026	€	8 500	10 172	0,13
5,375 % éch. 12/03/2029	$	21 700	22 364	0,29
5,500 % éch. 12/03/2034		1 800	1 867	0,02
Total Israël			34 403	0,44
ITALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AMCO - Asset Management Co. SpA				
4,625 % éch. 06/02/2027	€	4 609	5 537	0,07
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
1,875 % éch. 09/01/2026		3 749	4 403	0,05
6,750 % éch. 05/09/2027		6 600	7 968	0,10
Banco BPM SpA				
3,250 % éch. 28/05/2031		6 500	7 731	0,10
BPER Banca SpA				
3,250 % éch. 22/01/2031		1 100	1 309	0,02
Eni SpA				
4,250 % éch. 09/05/2029	$	600	601	0,01
5,500 % éch. 15/05/2034		9 700	10 001	0,13
Intesa Sanpaolo SpA				
4,950 % éch. 01/06/2042		3 000	2 561	0,03
5,710 % éch. 15/01/2026		14 506	14 513	0,18
6,625 % éch. 20/06/2033		400	441	0,01
7,200 % éch. 28/11/2033		2 700	3 085	0,04
8,248 % éch. 21/11/2033		2 100	2 481	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA				
3,250 % éch. 30/11/2028	€	2 000	2 394	0,03
Mundys SpA				
3,700 % éch. 29/09/2031		4 600	5 383	0,07
Snam SpA				
5,000 % éch. 28/05/2030	$	2 800	2 857	0,04
			71 265	0,91
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Cassa Depositi e Prestiti SpA				
5,875 % éch. 30/04/2029		5 400	5 698	0,07
Total Italie			76 963	0,98
JAPON				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Japan Tobacco, Inc.				
4,850 % éch. 15/05/2028		2 800	2 853	0,04
JERA Co., Inc.				
4,544 % éch. 02/09/2030		8 500	8 513	0,11
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
1,538 % éch. 20/07/2027		5 300	5 227	0,07
2,048 % éch. 17/07/2030		15 400	13 998	0,18
3,195 % éch. 18/07/2029		3 600	3 482	0,04
5,188 % éch. 12/09/2036		1 300	1 321	0,02
5,422 % éch. 22/02/2029		2 700	2 779	0,03
Mizuho Financial Group, Inc.				
2,201 % éch. 10/07/2031		1 700	1 549	0,02
5,594 % éch. 10/07/2035		1 100	1 154	0,01
Nippon Life Insurance Co.				
6,250 % éch. 13/09/2053		4 300	4 560	0,06
Nissan Motor Co. Ltd.				
4,345 % éch. 17/09/2027		4 457	4 400	0,06
Nomura Holdings, Inc.				
2,710 % éch. 22/01/2029		7 300	6 966	0,09

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
5,035 % éch. 02/07/2027	$	4 000	$ 4 032	0,05
5,842 % éch. 18/01/2028		2 100	2 169	0,03
7,000 % éch. 15/07/2030 (e)(g)		5 200	5 360	0,07
Norinchukin Bank				
5,094 % éch. 16/10/2029		2 000	2 040	0,03
NTT Finance Corp.				
5,171 % éch. 16/07/2032		22 500	23 097	0,29
SoftBank Group Corp.				
6,375 % éch. 10/07/2033	€	1 000	1 208	0,02
7,250 % éch. 10/07/2032	$	4 000	4 058	0,05
7,500 % éch. 10/07/2035 (i)		7 050	7 315	0,09
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
2,737 % éch. 18/02/2030	€	6 200	7 244	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
2,130 % éch. 08/07/2030	$	3 500	3 190	0,04
2,750 % éch. 15/01/2030		2 018	1 901	0,02
3,040 % éch. 16/07/2029		1 000	961	0,01
5,520 % éch. 13/01/2028		2 000	2 061	0,03
5,710 % éch. 13/01/2030		3 000	3 163	0,04
			124 601	1,59
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement japonais				
2,000 % éch. 20/12/2044	¥	3 840 000	21 319	0,27
2,200 % éch. 20/03/2064		1 601 000	7 436	0,09
2,400 % éch. 20/03/2045		2 968 800	17 534	0,22
2,400 % éch. 20/03/2055		270 000	1 415	0,02
3,200 % éch. 20/09/2055		1 480 000	9 156	0,12
			56 860	0,72
Total Japon			181 461	2,31
JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Bain Capital Credit CLO Ltd.				
4,850 % éch. 23/04/2035	$	5 000	4 998	0,06
5,007 % éch. 22/04/2035		4 300	4 301	0,06
5,042 % éch. 17/07/2035		2 700	2 701	0,03
Invesco CLO Ltd.				
5,034 % éch. 20/07/2035		3 200	3 200	0,04
			15 200	0,19
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Gatwick Funding Ltd.				
2,625 % éch. 07/10/2048	£	1 500	1 210	0,02
3,125 % éch. 28/09/2041		1 600	1 606	0,02
3,625 % éch. 16/10/2035	€	8 100	9 419	0,12
3,875 % éch. 24/06/2035		7 500	8 714	0,11
Heathrow Funding Ltd.				
1,875 % éch. 12/07/2032		3 800	4 056	0,05
4,500 % éch. 11/07/2035		1 300	1 609	0,02
6,450 % éch. 10/12/2033	£	1 376	1 992	0,03
			28 606	0,37
Total Jersey, Îles Anglo-Normandes			43 806	0,56
LETTONIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Latvenergo A/S				
3,612 % éch. 13/11/2030	€	700	817	0,01
LIBÉRIA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Royal Caribbean Cruises Ltd.				
3,700 % éch. 15/03/2028	$	7 400	7 322	0,09
5,375 % éch. 15/01/2036		4 000	4 018	0,05
5,500 % éch. 31/08/2026		3 000	3 005	0,04
5,500 % éch. 01/04/2028		7 600	7 740	0,10
Total Libéria			22 085	0,28
LUXEMBOURG				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
CPI Property Group S.A.				
1,750 % éch. 14/01/2030	€	7 000	7 012	0,09
4,750 % éch. 22/07/2030		9 500	10 757	0,14
Greensaif Pipelines Bidco SARL				
5,853 % éch. 23/02/2036	$	8 700	9 112	0,11

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Logicor Financing SARL				
1,625 % éch. 15/07/2027	€	11 301	$ 13 084	0,17
P3 Group SARL				
1,625 % éch. 26/01/2029		2 000	2 251	0,03
TMS Issuer SARL				
5,780 % éch. 23/08/2032	$	7 000	7 303	0,09
			49 519	0,63
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030		24 100	24 578	0,31
Total Luxembourg			74 097	0,94
		ACTIONS		
MEXIQUE				
ACTIONS ORDINAIRES				
Desarrolladora Homex S.A.B. de C.V. (b)		427 064	0	0,00
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BBVA Bancomer S.A.				
5,875 % éch. 13/09/2034 (g)	$	8 000	7 993	0,10
7,625 % éch. 11/02/2035 (g)		13 200	13 893	0,18
Petroleos Mexicanos				
2,750 % éch. 21/04/2027	€	1 736	2 014	0,02
Trust 2401				
4,869 % éch. 15/01/2030	$	989	975	0,01
7,375 % éch. 13/02/2034		5 129	5 695	0,07
Trust Fibra Uno				
4,869 % éch. 15/01/2030		511	501	0,01
7,375 % éch. 13/02/2034		2 071	2 269	0,03
			33 340	0,42
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
3,500 % éch. 19/09/2029	€	5 000	5 859	0,08
4,750 % éch. 22/03/2031	$	7 100	7 036	0,09
6,350 % éch. 09/02/2035		10 000	10 505	0,13
6,875 % éch. 13/05/2037		3 000	3 208	0,04
			26 608	0,34
Total Mexique			59 948	0,76
MULTINATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Delta Air Lines, Inc.				
4,750 % éch. 20/10/2028		3 125	3 145	0,04
JetBlue Airways Corp.				
9,875 % éch. 20/09/2031		6 400	6 453	0,08
Total Multinationales			9 598	0,12
PAYS-BAS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Contego CLO BV				
3,297 % éch. 15/04/2038	€	3 400	3 997	0,05
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Achmea Bank NV				
3,750 % éch. 19/10/2026		5 500	6 542	0,08
ASR Nederland NV				
7,000 % éch. 07/12/2043		2 600	3 605	0,05
CTP NV				
3,625 % éch. 13/04/2032		700	811	0,01
Digital Dutch Finco BV				
3,875 % éch. 13/09/2033		2 100	2 454	0,03
3,875 % éch. 15/07/2034		4 800	5 535	0,07
EnBW International Finance BV				
5,302 % éch. 30/10/2029	AUD	6 500	4 373	0,06
Enel Finance International NV				
2,125 % éch. 12/07/2028	$	165	157	0,00
4,375 % éch. 30/09/2030		600	598	0,01
EXOR NV				
3,750 % éch. 05/11/2035	€	1 300	1 496	0,02
IMCD NV				
3,625 % éch. 30/04/2030		3 200	3 779	0,05
4,875 % éch. 18/09/2028	€	4 100	$ 5 021	0,06
Imperial Brands Finance Netherlands BV				
5,250 % éch. 15/02/2031		10 200	12 933	0,16
JAB Holdings BV				
2,200 % éch. 23/11/2030	$	7 420	6 614	0,08
3,750 % éch. 28/05/2051		9 400	6 457	0,08
4,375 % éch. 19/05/2035	€	900	1 080	0,01
5,000 % éch. 12/06/2033		1 900	2 389	0,03
JDE Peet's NV				
4,125 % éch. 23/01/2030		4 700	5 694	0,07
4,500 % éch. 23/01/2034		14 200	17 231	0,22
Lineage Europe Finco BV				
4,125 % éch. 26/11/2031		12 000	13 910	0,18
Lseg Netherlands BV				
4,231 % éch. 29/09/2030		5 400	6 654	0,09
Magnum Icc Finance BV				
2,750 % éch. 26/02/2029		6 500	7 597	0,10
3,250 % éch. 26/11/2031		5 000	5 813	0,07
3,750 % éch. 26/11/2034		4 800	5 592	0,07
4,000 % éch. 26/11/2037		1 700	1 962	0,03
NE Property BV				
1,875 % éch. 09/10/2026		245	286	0,00
3,875 % éch. 30/09/2033		1 400	1 636	0,02
Sagax Euro MTN NL BV				
1,000 % éch. 17/05/2029		800	874	0,01
1,625 % éch. 24/02/2026		3 900	4 579	0,06
Sandoz Finance BV				
3,250 % éch. 12/09/2029		3 400	4 035	0,05
3,970 % éch. 17/04/2027		1 900	2 268	0,03
SGS Nederland Holding BV				
3,125 % éch. 10/09/2030		1 100	1 294	0,02
Siemens Funding BV				
4,600 % éch. 28/05/2030	$	2 650	2 705	0,03
Universal Music Group NV				
3,750 % éch. 30/06/2032	€	3 500	4 154	0,05
4,000 % éch. 13/06/2031		2 700	3 265	0,04
Volkswagen Financial Services NV				
5,500 % éch. 07/12/2026	£	1 000	1 361	0,02
Wintershall Dea Finance BV				
1,823 % éch. 25/09/2031	€	5 900	6 141	0,08
3,830 % éch. 03/10/2029		500	593	0,01
4,357 % éch. 03/10/2032		1 997	2 350	0,03
			163 838	2,08
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
EMF-NL Prime BV				
2,816 % éch. 17/04/2041		76	88	0,00
Green Lion BV				
2,458 % éch. 23/10/2060		3 600	4 229	0,06
			4 317	0,06
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
BNG Bank NV				
2,375 % éch. 16/03/2026	$	9 200	9 174	0,12
Total Pays-Bas			181 326	2,31
NORVÈGE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Moere Boligkreditt A/S				
2,625 % éch. 25/09/2029	€	5 000	5 858	0,07
Sparebanken Norge Boligkreditt A/S				
3,375 % éch. 15/11/2028		2 000	2 408	0,03
SR-Boligkreditt A/S				
3,125 % éch. 19/02/2032		5 700	6 767	0,09
Var Energi ASA				
5,875 % éch. 22/05/2030	$	7 400	7 710	0,10
8,000 % éch. 15/11/2032		9 600	11 001	0,14
Total Norvège			33 744	0,43
PANAMA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Carnival Corp.				
4,000 % éch. 01/08/2028		12 255	12 081	0,15
5,750 % éch. 15/03/2030		2 700	2 779	0,04
5,750 % éch. 01/08/2032		3 090	3 175	0,04
			18 035	0,23
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement panaméen				
6,400 % éch. 14/02/2035	$	5 000	$ 5 286	0,07
7,500 % éch. 01/03/2031		5 000	5 555	0,07
			10 841	0,14
Total Panama			28 876	0,37
PÉROU				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
10,100 % éch. 15/12/2043	PEN	4 000	1 293	0,02
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
6,150 % éch. 12/08/2032		55 724	17 883	0,22
6,950 % éch. 12/08/2031		23 501	7 770	0,10
7,300 % éch. 12/08/2033		164 200	55 722	0,71
			81 375	1,03
Total Pérou			82 668	1,05
POLOGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
mBank S.A.				
3,771 % éch. 03/03/2032	€	9 300	10 933	0,14
Synthos S.A.				
2,500 % éch. 07/06/2028 (i)		3 500	3 872	0,05
			14 805	0,19
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement polonais				
3,875 % éch. 14/02/2033		7 300	8 900	0,11
4,250 % éch. 14/02/2043		2 300	2 688	0,04
5,125 % éch. 18/09/2034	$	4 000	4 106	0,05
			15 694	0,20
Total Pologne			30 499	0,39
PORTUGAL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco BPI S.A.				
3,250 % éch. 22/03/2030	€	1 900	2 281	0,03
Banco Santander Totta S.A.				
3,250 % éch. 15/02/2031		1 100	1 315	0,01
3,750 % éch. 11/09/2026		13 200	15 677	0,20
Total Portugal			19 273	0,24
QATAR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
QatarEnergy				
2,250 % éch. 12/07/2031	$	4 000	3 605	0,05
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement qatari				
4,400 % éch. 16/04/2050		11 100	9 842	0,12
Total Qatar			13 447	0,17
ROUMANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement roumain				
1,375 % éch. 02/12/2029	€	2 984	3 223	0,04
1,750 % éch. 13/07/2030		7 650	8 127	0,10
2,125 % éch. 07/03/2028		7 200	8 318	0,11
2,625 % éch. 02/12/2040		22 600	17 510	0,22
2,875 % éch. 13/04/2042		8 200	6 363	0,08
5,250 % éch. 10/03/2030		3 900	4 793	0,06
5,250 % éch. 30/05/2032		7 400	8 891	0,11
5,375 % éch. 22/03/2031		2 670	3 266	0,04
5,625 % éch. 22/02/2036		1 300	1 512	0,02
5,625 % éch. 30/05/2037		2 300	2 632	0,04
Total Roumanie			64 635	0,82
ARABIE SAOUDITE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement saoudien				
2,250 % éch. 02/02/2033	$	18 705	16 108	0,21

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,750 % éch. 18/01/2028	$	52 000	$ 52 735	0,67
4,875 % éch. 18/07/2033		7 300	7 424	0,09
5,375 % éch. 13/01/2031		6 000	6 296	0,08
Total Arabie saoudite			82 563	1,05
SINGAPOUR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
DBS Bank Ltd.				
3,209 % éch. 19/08/2026	€	2 500	2 957	0,04
Maybank Singapore Ltd.				
3,439 % éch. 07/06/2027		4 000	4 775	0,06
Total Singapour			7 732	0,10
SLOVAQUIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement slovaque				
1,875 % éch. 09/03/2037		500	491	0,01
AFRIQUE DU SUD				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
8,875 % éch. 28/02/2035	ZAR	1 317 620	82 985	1,06
CORÉE DU SUD				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Kookmin Bank				
2,750 % éch. 21/01/2028	€	9 000	10 625	0,14
4,000 % éch. 13/04/2027		3 600	4 317	0,05
			14 942	0,19
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Korea Housing Finance Corp.				
2,733 % éch. 02/07/2028		7 000	8 247	0,10
2,742 % éch. 05/03/2030		8 900	10 413	0,13
3,124 % éch. 18/03/2029		5 000	5 948	0,08
4,082 % éch. 25/09/2027		8 200	9 895	0,13
			34 503	0,44
Total Corée du Sud			49 445	0,63
ESPAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Abertis Infraestructuras S.A.				
3,375 % éch. 27/11/2026	£	1 600	2 140	0,03
Banco Santander S.A.				
5,538 % éch. 14/03/2030	$	7 000	7 247	0,09
6,499 % éch. 23/01/2031	AUD	7 500	5 199	0,06
Deutsche Bank S.A. Espanola				
3,625 % éch. 23/11/2026	€	2 400	2 854	0,03
Grifols S.A.				
7,500 % éch. 01/05/2030 (h)		5 590	6 914	0,09
Iberdrola Finanzas S.A.				
5,380 % éch. 28/11/2030	AUD	5 700	3 818	0,05
Telefonica Emisiones S.A.				
3,941 % éch. 25/06/2035	€	7 900	9 207	0,12
Werfen S.A.				
3,625 % éch. 12/02/2032		1 900	2 229	0,03
4,625 % éch. 06/06/2028		11 000	13 411	0,17
Total Espagne			53 019	0,67
SUPRANATIONALES				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Union européenne				
1,250 % éch. 04/02/2043		1 300	1 057	0,02
2,875 % éch. 05/10/2029		10 000	11 909	0,15
3,375 % éch. 05/10/2054		24 300	25 287	0,32
Total Supranationales			38 253	0,49
SUÈDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Fastighets AB Balder				
1,125 % éch. 29/01/2027 (i)		700	811	0,01
SUISSE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
UBS AG				
5,650 % éch. 11/09/2028	$	11 500	12 007	0,15
UBS Group AG				
1,494 % éch. 10/08/2027	$	5 000	$ 4 921	0,06
4,151 % éch. 23/12/2029		8 600	8 592	0,11
5,428 % éch. 08/02/2030		1 800	1 862	0,02
6,600 % éch. 05/08/2030 (e)(g)		5 000	5 098	0,07
9,250 % éch. 13/11/2028 (e)(g)		5 800	6 381	0,08
9,250 % éch. 13/11/2033 (e)(g)		2 000	2 347	0,03
UBS Switzerland AG				
2,583 % éch. 23/09/2027	€	4 000	4 711	0,06
3,304 % éch. 05/03/2029		3 100	3 710	0,05
Total Suisse			49 629	0,63
THAÏLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
GC Treasury Center Co. Ltd.				
6,500 % éch. 10/09/2030 (e)	$	2 000	2 027	0,03
7,125 % éch. 10/03/2035 (e)		900	916	0,01
Total Thaïlande			2 943	0,04
TURQUIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Turkish Airlines Pass-Through Trust				
4,200 % éch. 15/09/2028		1 696	1 677	0,02
ÉMIRATS ARABES UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar				
4,875 % éch. 25/07/2029		9 000	9 184	0,12
First Abu Dhabi Bank PJSC				
5,000 % éch. 28/02/2029		1 000	1 028	0,01
6,320 % éch. 04/04/2034 (g)		4 000	4 161	0,05
Total Émirats arabes unis			14 373	0,18
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Anglian Water Osprey Financing PLC				
2,000 % éch. 31/07/2028	£	600	739	0,01
6,750 % éch. 27/08/2031		1 100	1 504	0,02
Anglian Water Services Financing PLC				
5,750 % éch. 07/06/2043		6 000	7 390	0,09
5,875 % éch. 20/06/2031		7 000	9 741	0,12
6,000 % éch. 20/06/2039		1 500	1 976	0,03
6,250 % éch. 12/09/2044		808	1 048	0,01
6,625 % éch. 15/01/2029		100	142	0,00
BAE Systems PLC				
5,125 % éch. 26/03/2029	$	5 000	5 146	0,07
Barclays PLC				
2,645 % éch. 24/06/2031		6 000	5 558	0,07
5,501 % éch. 09/08/2028		6 550	6 694	0,09
5,851 % éch. 21/03/2035	£	4 100	5 674	0,07
6,052 % éch. 18/06/2036	AUD	700	468	0,01
6,224 % éch. 09/05/2034	$	5 531	5 950	0,08
6,490 % éch. 13/09/2029		7 500	7 927	0,10
6,692 % éch. 13/09/2034		4 200	4 652	0,06
7,090 % éch. 06/11/2029	£	5 000	7 162	0,09
Broadgate Financing PLC				
4,851 % éch. 05/04/2033		49	67	0,00
Burberry Group PLC				
5,750 % éch. 20/06/2030		16 800	23 128	0,29
Cadent Finance PLC				
0,750 % éch. 11/03/2032	€	900	901	0,01
Chanel Ceres PLC				
0,500 % éch. 31/07/2026		11 800	13 672	0,17
1,000 % éch. 31/07/2031		6 599	6 803	0,09
DWR Cymru Financing UK PLC				
2,500 % éch. 31/03/2036	£	5 285	5 370	0,07
3,514 % éch. 31/03/2030		35	49	0,00
Ferguson Finance PLC				
3,250 % éch. 02/06/2030	$	2 600	2 485	0,03
Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC				
3,250 % éch. 25/02/2030		7 700	5 390	0,07
Greene King Finance PLC				
4,064 % éch. 15/03/2035	£	3 655	4 673	0,06
5,106 % éch. 15/03/2034		72	96	0,00
5,318 % éch. 15/09/2031		174	235	0,00
5,980 % éch. 15/03/2036	£	900	$ 1 115	0,01
Heathrow Finance PLC				
4,125 % éch. 01/09/2029		3 200	4 048	0,05
HSBC Holdings PLC				
2,848 % éch. 04/06/2031	$	1 100	1 029	0,01
3,973 % éch. 22/05/2030		8 240	8 142	0,10
5,813 % éch. 22/05/2033	£	7 000	9 823	0,13
Imperial Brands Finance PLC				
3,875 % éch. 12/02/2034	€	3 800	4 387	0,06
InterContinental Hotels Group PLC				
2,125 % éch. 24/08/2026	£	6 000	7 969	0,10
3,375 % éch. 08/10/2028		7 572	9 889	0,13
International Distribution Services PLC				
7,375 % éch. 14/09/2030		4 000	5 792	0,07
John Lewis PLC				
4,250 % éch. 18/12/2034		2 800	3 207	0,04
Lloyds Banking Group PLC				
4,425 % éch. 04/11/2031	$	1 000	997	0,01
4,943 % éch. 04/11/2036		3 000	2 969	0,04
5,590 % éch. 26/11/2035		700	733	0,01
6,068 % éch. 13/06/2036		12 300	12 938	0,17
LSEGA Financing PLC				
4,500 % éch. 19/10/2028	£	2 000	2 708	0,03
M&G PLC				
6,340 % éch. 19/12/2063		500	654	0,01
Marex Group PLC				
5,829 % éch. 08/05/2028	$	1 100	1 119	0,01
Mitchells & Butlers Finance PLC				
4,350 % éch. 15/12/2030	£	334	440	0,01
6,013 % éch. 15/12/2030		260	354	0,01
Mitsubishi HC Capital UK PLC				
3,616 % éch. 02/08/2027	€	1 400	1 671	0,02
Nationwide Building Society				
6,557 % éch. 18/10/2027	$	10 300	10 496	0,13
NatWest Group PLC				
4,892 % éch. 18/05/2029		200	204	0,00
5,076 % éch. 27/01/2030		800	818	0,01
Northumbrian Water Finance PLC				
1,625 % éch. 11/10/2026	£	12 670	16 740	0,21
5,500 % éch. 02/10/2037		6 900	8 941	0,11
5,625 % éch. 29/04/2033		1 200	1 636	0,02
6,375 % éch. 28/10/2034		2 700	3 830	0,05
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				
0,000 % éch. 05/04/2032 (c)	$	7 100	5 483	0,07
Rolls-Royce PLC				
1,625 % éch. 09/05/2028	€	2 300	2 654	0,03
Royalty Pharma PLC				
4,450 % éch. 25/03/2031	$	1 332	1 329	0,02
Santander UK Group Holdings PLC				
4,858 % éch. 11/09/2030		5 100	5 165	0,07
7,482 % éch. 29/08/2029	£	6 800	9 819	0,13
Santander UK PLC				
2,875 % éch. 12/01/2032	€	10 000	11 632	0,15
3,000 % éch. 12/03/2029		7 200	8 544	0,11
4,419 % éch. 12/02/2027	£	11 800	15 915	0,20
Segro PLC				
3,500 % éch. 24/09/2032	€	1 700	1 989	0,03
Severn Trent Utilities Finance PLC				
4,000 % éch. 05/03/2034		2 700	3 245	0,04
Skipton Building Society				
3,250 % éch. 18/06/2029		900	1 074	0,01
South West Water Finance PLC				
5,750 % éch. 11/12/2032	£	4 433	6 183	0,08
Standard Chartered PLC				
1,456 % éch. 14/01/2027	$	2 000	1 998	0,03
SW Finance PLC				
2,375 % éch. 28/05/2028	£	500	629	0,01
6,875 % éch. 07/08/2032		1 200	1 678	0,02
7,000 % éch. 16/04/2040		5 525	7 475	0,10
7,375 % éch. 12/12/2041		6 300	8 778	0,11
7,750 % éch. 31/10/2031		3 735	5 361	0,07
Telereal Secured Finance PLC				
4,010 % éch. 10/12/2033		168	218	0,00
TP ICAP Finance PLC				
2,625 % éch. 18/11/2028		6 268	7 909	0,10
6,375 % éch. 12/06/2032		17 700	24 571	0,31
7,875 % éch. 17/04/2030		5 000	7 342	0,09

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
United Utilities Water Finance PLC				
3,500 % éch. 27/02/2033	€	5 000	$ 5 829	0,07
3,750 % éch. 07/08/2035		200	232	0,00
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,125 % éch. 15/08/2030	£	9 500	11 493	0,15
Vmed O2 UK Financing PLC				
4,000 % éch. 31/01/2029		2 500	3 197	0,04
4,500 % éch. 15/07/2031		6 200	7 430	0,10
5,625 % éch. 15/04/2032	€	17 100	20 258	0,26
7,750 % éch. 15/04/2032	$	800	835	0,01
Wessex Water Services Finance PLC				
1,500 % éch. 17/09/2029	£	2 900	3 468	0,04
6,125 % éch. 19/09/2034		1 350	1 867	0,02
Whitbread Group PLC				
5,500 % éch. 31/05/2032		10 900	14 761	0,19
Yorkshire Building Society				
3,000 % éch. 16/04/2031	€	7 500	8 824	0,11
Yorkshire Water Finance PLC				
1,750 % éch. 27/10/2032	£	8 567	9 158	0,12
5,250 % éch. 28/04/2030		5 800	7 849	0,10
5,500 % éch. 28/04/2035		4 450	5 792	0,07
6,000 % éch. 22/07/2033		7 400	10 144	0,13
6,375 % éch. 18/11/2034		5 450	7 590	0,10
6,625 % éch. 22/07/2040		6 300	8 585	0,11
			523 592	6,66
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
BCP V Modular Services Holdings IV Ltd.				
6,444 % éch. 10/07/2031	€	1 000	1 107	0,01
Project Alfa				
4,150 % éch. 27/02/2026 (h)		1 890	2 220	0,03
			3 327	0,04
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Canary Wharf Finance PLC				
5,952 % éch. 22/10/2037	£	29	40	0,00
Newgate Funding PLC				
4,098 % éch. 01/12/2050		65	86	0,00
RMAC PLC				
5,057 % éch. 15/02/2047		11 032	14 866	0,19
			14 992	0,19
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bon du Trésor britannique				
4,375 % éch. 31/07/2054		44 848	52 954	0,67
Total Royaume-Uni			594 865	7,56
ÉTATS-UNIS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,746 % éch. 25/12/2034	$	820	755	0,01
4,791 % éch. 25/05/2035		1 900	1 777	0,02
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates				
4,186 % éch. 25/01/2037		3 149	2 408	0,03
BDS LLC				
5,013 % éch. 17/10/2042		3 100	3 097	0,04
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				
3,850 % éch. 25/08/2032		60	59	0,00
Fremont Home Loan Trust				
4,166 % éch. 25/08/2036		6 559	2 038	0,03
GSAMP Trust				
4,186 % éch. 25/01/2037		662	653	0,01
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				
4,036 % éch. 25/04/2037		4 058	2 780	0,04
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
4,266 % éch. 25/10/2036		264	264	0,00
Labrador Aviation Finance Ltd.				
4,300 % éch. 15/01/2042		6 708	6 717	0,09
Long Beach Mortgage Loan Trust				
4,166 % éch. 25/12/2036		3 655	2 506	0,03
4,896 % éch. 25/06/2035		3 230	3 198	0,04
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
4,566 % éch. 25/12/2034		1 383	1 300	0,02
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
4,896 % éch. 25/04/2035		1 142	1 083	0,01
New Century Home Equity Loan Trust				
4,776 % éch. 25/11/2034	$	174	$ 174	0,00
Option One Mortgage Loan Trust				
4,126 % éch. 25/01/2037		3 921	2 311	0,03
Residential Asset Mortgage Products Trust				
4,077 % éch. 25/12/2035		329	278	0,00
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
4,426 % éch. 25/12/2035		263	260	0,00
4,521 % éch. 25/01/2035		76	71	0,00
SLM Private Credit Student Loan Trust				
4,225 % éch. 16/12/2041		691	685	0,01
Soundview Home Loan Trust				
4,306 % éch. 25/06/2036		2 180	2 125	0,03
Structured Asset Investment Loan Trust				
4,466 % éch. 25/01/2036		2 808	2 676	0,03
			37 215	0,47
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AbbVie, Inc.				
5,050 % éch. 15/03/2034		10 000	10 280	0,13
Adventist Health System				
5,430 % éch. 01/03/2032		2 000	2 053	0,03
AEP Transmission Co. LLC				
5,375 % éch. 15/06/2035		330	341	0,00
AES Corp.				
1,375 % éch. 15/01/2026		400	400	0,01
2,450 % éch. 15/01/2031		1 900	1 724	0,02
3,950 % éch. 15/07/2030		1 589	1 553	0,02
5,450 % éch. 01/06/2028		4 468	4 573	0,06
6,950 % éch. 15/07/2055		4 100	4 066	0,05
7,600 % éch. 15/01/2055		4 525	4 611	0,06
Alaska Airlines Pass-Through Trust				
4,800 % éch. 15/02/2029		5 868	5 906	0,08
Ally Financial, Inc.				
6,992 % éch. 13/06/2029		6 000	6 340	0,08
8,000 % éch. 01/11/2031		3 200	3 637	0,05
Alphabet, Inc.				
4,000 % éch. 06/11/2044	€	1 300	1 487	0,02
American Airlines Pass-Through Trust				
2,875 % éch. 11/01/2036	$	1 007	922	0,01
3,000 % éch. 15/04/2030		1 719	1 664	0,02
3,150 % éch. 15/08/2033		5 812	5 506	0,07
3,200 % éch. 15/12/2029		7 820	7 654	0,10
3,250 % éch. 15/04/2030		1 290	1 239	0,02
3,350 % éch. 15/04/2031		6 178	6 004	0,08
3,375 % éch. 01/11/2028		6 609	6 528	0,08
3,500 % éch. 15/08/2033		9 647	8 925	0,11
3,575 % éch. 15/07/2029		1 659	1 642	0,02
3,600 % éch. 22/03/2029		770	763	0,01
3,600 % éch. 15/04/2031		3 683	3 516	0,04
3,650 % éch. 15/08/2030		1 784	1 755	0,02
4,100 % éch. 15/07/2029		849	838	0,01
American Homes 4 Rent LP				
4,250 % éch. 15/02/2028		500	501	0,01
American Tower Corp.				
1,450 % éch. 15/09/2026		2 700	2 652	0,03
1,875 % éch. 15/10/2030		4 800	4 291	0,05
2,100 % éch. 15/06/2030		1 300	1 181	0,02
2,300 % éch. 15/09/2031		2 700	2 400	0,03
3,800 % éch. 15/08/2029		6 634	6 534	0,08
4,900 % éch. 15/03/2030		1 036	1 059	0,01
5,000 % éch. 31/01/2030		300	307	0,00
5,200 % éch. 15/02/2029		1 750	1 802	0,02
5,250 % éch. 15/07/2028		3 000	3 086	0,04
5,650 % éch. 15/03/2033		2 200	2 322	0,03
5,800 % éch. 15/11/2028		3 300	3 446	0,04
Amgen, Inc.				
5,150 % éch. 02/03/2028		3 600	3 685	0,05
5,250 % éch. 02/03/2030		7 571	7 862	0,10
Antares Holdings LP				
2,750 % éch. 15/01/2027		5 800	5 671	0,07
3,950 % éch. 15/07/2026		3 500	3 488	0,04
6,500 % éch. 08/02/2029		15 600	15 959	0,20
7,950 % éch. 11/08/2028		2 000	2 117	0,03
Apollo Debt Solutions BDC				
6,550 % éch. 15/03/2032		60	62	0,00
6,700 % éch. 29/07/2031		6 000	6 335	0,08
6,900 % éch. 13/04/2029		1 972	2 070	0,03
AppLovin Corp.				
5,125 % éch. 01/12/2029	$	1 600	$ 1 642	0,02
Ares Capital Corp.				
2,875 % éch. 15/06/2027		1 100	1 077	0,01
Ares Finance Co. LLC				
3,250 % éch. 15/06/2030		2 944	2 794	0,04
Ares Management Corp.				
6,375 % éch. 10/11/2028		11 000	11 645	0,15
Ares Strategic Income Fund				
5,150 % éch. 15/01/2031		5 000	4 909	0,06
5,600 % éch. 15/02/2030		600	603	0,01
6,200 % éch. 21/03/2032		700	718	0,01
Ashtead Capital, Inc.				
1,500 % éch. 12/08/2026		6 200	6 096	0,08
4,000 % éch. 01/05/2028		3 541	3 504	0,04
Assured Guaranty U.S. Holdings, Inc.				
6,125 % éch. 15/09/2028		3 900	4 101	0,05
Astrazeneca Finance LLC				
4,900 % éch. 26/02/2031		7 800	8 076	0,10
AT&T, Inc.				
3,550 % éch. 15/09/2055		2 171	1 447	0,02
3,650 % éch. 15/09/2059		11 243	7 420	0,09
Athene Global Funding				
5,516 % éch. 25/03/2027		15 800	16 053	0,20
5,526 % éch. 11/07/2031		3 000	3 077	0,04
5,583 % éch. 09/01/2029		6 750	6 937	0,09
Aviation Capital Group LLC				
3,500 % éch. 01/11/2027		8 030	7 914	0,10
5,375 % éch. 15/07/2029		5 450	5 587	0,07
Bank of America Corp.				
2,551 % éch. 04/02/2028		20 100	19 776	0,25
2,592 % éch. 29/04/2031		8 100	7 550	0,10
2,651 % éch. 11/03/2032		5 600	5 150	0,07
3,261 % éch. 28/01/2031	€	3 100	3 660	0,05
3,824 % éch. 20/01/2028	$	5 100	5 089	0,06
4,271 % éch. 23/07/2029		2 300	2 311	0,03
5,288 % éch. 25/04/2034		12 700	13 079	0,17
5,511 % éch. 24/01/2036		3 000	3 130	0,04
5,819 % éch. 15/09/2029		7 200	7 516	0,10
5,872 % éch. 15/09/2034		1 250	1 334	0,02
5,933 % éch. 15/09/2027		2 700	2 735	0,03
Bank of America N.A.				
5,526 % éch. 18/08/2026		22 300	22 506	0,29
6,000 % éch. 15/10/2036		7 150	7 766	0,10
BAT Capital Corp.				
5,625 % éch. 15/08/2035		700	730	0,01
Bayer U.S. Finance LLC				
4,375 % éch. 15/12/2028		26 422	26 456	0,34
6,375 % éch. 21/11/2030		12 200	13 048	0,17
6,500 % éch. 21/11/2033		5 200	5 631	0,07
Becton Dickinson & Co.				
4,693 % éch. 13/02/2028		225	228	0,00
4,874 % éch. 08/02/2029		2 900	2 961	0,04
5,081 % éch. 07/06/2029		7 899	8 118	0,10
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		68 618	72 557	0,92
Berry Global, Inc.				
1,500 % éch. 15/01/2027	€	5 300	6 176	0,08
4,875 % éch. 15/07/2026	$	1 336	1 336	0,02
BGC Group, Inc.				
6,150 % éch. 02/04/2030		3 200	3 318	0,04
6,600 % éch. 10/06/2029		3 700	3 864	0,05
8,000 % éch. 25/05/2028		5 500	5 880	0,07
Blackstone Secured Lending Fund				
5,875 % éch. 15/11/2027		8 100	8 275	0,11
Block, Inc.				
5,625 % éch. 15/08/2030		4 000	4 083	0,05
6,500 % éch. 15/05/2032		4 271	4 444	0,06
Blue Owl Finance LLC				
3,125 % éch. 10/06/2031		5 300	4 812	0,06
BMW U.S. Capital LLC				
4,500 % éch. 11/08/2030		11 600	11 663	0,15
4,505 % éch. 19/03/2027		5 800	5 824	0,07
Boeing Co.				
2,196 % éch. 04/02/2026		26 900	26 850	0,34
3,250 % éch. 01/02/2028		100	98	0,00
5,150 % éch. 01/05/2030		6 098	6 268	0,08

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
British Airways Pass-Through Trust				
3,300 % éch. 15/06/2034	$	9 927	$ 9 393	0,12
3,350 % éch. 15/12/2030		460	448	0,01
3,800 % éch. 20/03/2033		47	47	0,00
4,125 % éch. 20/03/2033		48	47	0,00
Broadcom, Inc.				
2,450 % éch. 15/02/2031		9 400	8 602	0,11
Broadstone Net Lease LLC				
5,000 % éch. 01/11/2032		2 000	2 008	0,03
Brookfield Capital Finance LLC				
6,087 % éch. 14/06/2033		4 300	4 608	0,06
Brown & Brown, Inc.				
4,700 % éch. 23/06/2028		1 650	1 670	0,02
Cameron LNG LLC				
2,902 % éch. 15/07/2031		1 900	1 759	0,02
3,402 % éch. 15/01/2038		4 172	3 632	0,05
3,701 % éch. 15/01/2039		8 725	7 458	0,09
Cantor Fitzgerald LP				
7,200 % éch. 12/12/2028		13 900	14 782	0,19
CDW LLC				
3,569 % éch. 01/12/2031		3 600	3 355	0,04
5,550 % éch. 22/08/2034		1 600	1 632	0,02
Centene Corp.				
2,450 % éch. 15/07/2028		9 184	8 607	0,11
3,000 % éch. 15/10/2030		21 000	18 804	0,24
Charles Schwab Corp.				
6,196 % éch. 17/11/2029		13 300	14 072	0,18
Charter Communications Operating LLC				
2,300 % éch. 01/02/2032		500	430	0,01
3,500 % éch. 01/06/2041		9 200	6 552	0,08
3,700 % éch. 01/04/2051		6 800	4 297	0,05
3,900 % éch. 01/06/2052		1 700	1 099	0,01
4,400 % éch. 01/12/2061		750	491	0,01
5,125 % éch. 01/07/2049		9 300	7 285	0,09
5,850 % éch. 01/12/2035		4 700	4 691	0,06
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC				
3,700 % éch. 15/11/2029		3 132	3 061	0,04
5,125 % éch. 30/06/2027		10 632	10 739	0,14
Cheniere Energy Partners LP				
3,250 % éch. 31/01/2032		8 600	7 925	0,10
4,000 % éch. 01/03/2031		8 400	8 182	0,10
Citadel Finance LLC				
5,900 % éch. 10/02/2030		13 600	13 890	0,18
Citigroup, Inc.				
2,572 % éch. 03/06/2031		14 539	13 476	0,17
3,785 % éch. 17/03/2033		1 000	955	0,01
6,270 % éch. 17/11/2033		900	980	0,01
6,875 % éch. 31/12/2099		13 900	14 228	0,18
6,950 % éch. 15/02/2030 (e)		3 500	3 607	0,05
CommonSpirit Health				
4,352 % éch. 01/09/2030		2 500	2 490	0,03
4,975 % éch. 01/09/2035		900	890	0,01
Conagra Brands, Inc.				
4,850 % éch. 01/11/2028		2 700	2 732	0,03
Constellation Brands, Inc.				
2,250 % éch. 01/08/2031		2 400	2 131	0,03
Constellation Energy Generation LLC				
5,750 % éch. 01/10/2041		2 500	2 559	0,03
Constellation Global Funding				
4,850 % éch. 22/10/2030		1 000	993	0,01
Constellation Pharmaceuticals, Inc.				
5,550 % éch. 01/07/2033 (h)		3 359	3 491	0,04
Consumers Securitization Funding LLC				
5,550 % éch. 01/03/2028		431	435	0,01
COPT Defense Properties LP				
4,500 % éch. 15/10/2030		200	199	0,00
Corebridge Global Funding				
4,900 % éch. 07/01/2028		5 000	5 086	0,06
CoStar Group, Inc.				
2,800 % éch. 15/07/2030		5 100	4 677	0,06
CQP Holdco LP				
5,500 % éch. 15/06/2031		250	248	0,00
Crown Castle Towers LLC				
4,241 % éch. 15/07/2048		5 800	5 784	0,07
Crown Castle, Inc.				
3,100 % éch. 15/11/2029		8 805	8 394	0,11
CVS Health Corp.				
5,050 % éch. 25/03/2048	$	1 000	$ 882	0,01
5,125 % éch. 20/07/2045		10 100	9 143	0,12
5,700 % éch. 01/06/2034		4 300	4 508	0,06
5,875 % éch. 01/06/2053		4 500	4 373	0,06
6,050 % éch. 01/06/2054		1 200	1 194	0,02
6,200 % éch. 15/09/2055 (i)		5 499	5 587	0,07
6,250 % éch. 15/09/2065		1 900	1 914	0,02
CVS Pass-Through Trust				
4,704 % éch. 10/01/2036		176	163	0,00
5,926 % éch. 10/01/2034		1 573	1 614	0,02
6,036 % éch. 10/12/2028		629	635	0,01
7,507 % éch. 10/01/2032		824	875	0,01
8,353 % éch. 10/07/2031		173	189	0,00
DAE Funding LLC				
3,375 % éch. 20/03/2028		24 600	23 979	0,30
Daimler Truck Finance North America LLC				
4,950 % éch. 13/01/2028		5 000	5 078	0,06
5,250 % éch. 13/01/2030		1 300	1 340	0,02
Dell International LLC				
4,900 % éch. 01/10/2026		1 110	1 115	0,01
Delta Air Lines, Inc.				
3,750 % éch. 28/10/2029		9 500	9 305	0,12
Digital Euro Finco LLC				
3,750 % éch. 15/01/2033	€	4 000	4 649	0,06
Doctors Co. An Interinsurance Exchange				
4,500 % éch. 18/01/2032	$	900	810	0,01
DT Midstream, Inc.				
5,800 % éch. 15/12/2034		2 350	2 440	0,03
Duke Energy Corp.				
3,750 % éch. 01/04/2031	€	5 700	6 789	0,09
3,850 % éch. 15/06/2034		10 300	12 009	0,15
Edison International				
4,125 % éch. 15/03/2028	$	2 300	2 276	0,03
5,450 % éch. 15/06/2029		4 200	4 279	0,05
6,250 % éch. 15/03/2030		1 500	1 569	0,02
EMD Finance LLC				
4,375 % éch. 15/10/2030		2 500	2 509	0,03
Energy Transfer LP				
3,750 % éch. 15/05/2030		5 000	4 868	0,06
4,400 % éch. 15/03/2027		2 245	2 253	0,03
5,000 % éch. 15/05/2050		1 000	838	0,01
5,150 % éch. 01/02/2043		2 294	2 073	0,03
5,150 % éch. 15/03/2045		7 503	6 639	0,08
5,300 % éch. 01/04/2044		4 130	3 760	0,05
5,350 % éch. 15/05/2045		4 681	4 237	0,05
5,950 % éch. 15/05/2054 (i)		4 000	3 799	0,05
6,050 % éch. 01/12/2026		4 200	4 269	0,05
Enterprise Products Operating LLC				
5,200 % éch. 15/01/2036		10 600	10 797	0,14
7,099 % éch. 16/08/2077		5 838	5 839	0,07
EPR Properties				
3,600 % éch. 15/11/2031		1 800	1 671	0,02
4,500 % éch. 01/06/2027		6 264	6 277	0,08
4,750 % éch. 15/12/2026		4 425	4 439	0,06
4,750 % éch. 15/11/2030		2 700	2 680	0,03
4,950 % éch. 15/04/2028		1 986	2 002	0,03
EQT Corp.				
4,750 % éch. 15/01/2031		5 300	5 337	0,07
6,375 % éch. 01/04/2029		2 200	2 277	0,03
Equinix Europe Financing Corp. LLC				
3,250 % éch. 15/03/2031	€	7 800	9 059	0,12
3,650 % éch. 03/09/2033		9 400	10 873	0,14
4,000 % éch. 19/05/2034		2 900	3 418	0,04
Equitable Financial Life Global Funding				
1,300 % éch. 12/07/2026	$	1 000	986	0,01
Eversource Energy				
4,450 % éch. 15/12/2030		2 000	1 990	0,03
Expand Energy Corp.				
5,375 % éch. 15/03/2030		1 200	1 217	0,02
5,700 % éch. 15/01/2035		4 000	4 141	0,05
F&G Global Funding				
2,000 % éch. 20/09/2028		1 100	1 032	0,01
5,065 % éch. 08/09/2028		7 500	7 549	0,10
5,875 % éch. 10/06/2027		3 900	3 984	0,05
5,875 % éch. 16/01/2030		2 200	2 286	0,03
Fells Point Funding Trust				
3,046 % éch. 31/01/2027		6 150	6 079	0,08
FirstEnergy Pennsylvania Electric Co.				
3,600 % éch. 01/06/2029	$	4 270	$ 4 184	0,05
Flex Intermediate Holdco LLC				
3,363 % éch. 30/06/2031		31 761	29 274	0,37
Ford Motor Credit Co. LLC				
2,900 % éch. 16/02/2028		200	193	0,00
2,900 % éch. 10/02/2029		1 000	940	0,01
3,815 % éch. 02/11/2027		3 471	3 420	0,04
4,125 % éch. 17/08/2027		2 400	2 382	0,03
4,271 % éch. 09/01/2027		7 600	7 563	0,10
4,950 % éch. 28/05/2027		500	502	0,01
5,125 % éch. 05/11/2026		1 500	1 509	0,02
5,850 % éch. 17/05/2027		2 600	2 641	0,03
6,798 % éch. 07/11/2028		3 132	3 287	0,04
7,350 % éch. 04/11/2027		3 700	3 865	0,05
Fox Corp.				
4,709 % éch. 25/01/2029 (i)		4 200	4 255	0,05
FS KKR Capital Corp.				
2,625 % éch. 15/01/2027		2 211	2 151	0,03
6,125 % éch. 15/01/2030		6 400	6 302	0,08
7,875 % éch. 15/01/2029		2 500	2 589	0,03
GA Global Funding Trust				
4,500 % éch. 18/09/2030		4 700	4 653	0,06
4,858 % éch. 22/07/2033	CAD	11 400	8 484	0,11
5,500 % éch. 08/01/2029	$	3 300	3 394	0,04
5,900 % éch. 13/01/2035		2 000	2 052	0,03
Gartner, Inc.				
3,625 % éch. 15/06/2029		5 600	5 405	0,07
3,750 % éch. 01/10/2030 (i)		534	507	0,01
4,950 % éch. 20/03/2031		3 200	3 222	0,04
Glencore Funding LLC				
5,338 % éch. 04/04/2027		2 000	2 032	0,03
Global Atlantic Fin Co.				
7,950 % éch. 15/10/2054		10 500	10 900	0,14
Global Payments, Inc.				
4,500 % éch. 15/11/2028		11 800	11 824	0,15
4,875 % éch. 17/03/2031	€	3 800	4 653	0,06
GLP Capital LP				
4,000 % éch. 15/01/2030	$	1 500	1 463	0,02
4,000 % éch. 15/01/2031		5 250	5 046	0,06
5,300 % éch. 15/01/2029		15 224	15 499	0,20
5,750 % éch. 01/06/2028		14 594	15 027	0,19
5,750 % éch. 01/11/2037		2 200	2 196	0,03
Goldman Sachs Group, Inc.				
3,984 % éch. 18/12/2036	€	6 200	7 277	0,09
4,223 % éch. 01/05/2029	$	19 400	19 457	0,25
4,482 % éch. 23/08/2028		13 300	13 396	0,17
5,016 % éch. 23/10/2035 (i)		2 000	2 011	0,03
6,484 % éch. 24/10/2029		28 000	29 705	0,38
7,250 % éch. 10/04/2028	£	1 317	1 884	0,02
Goodman U.S. Finance Four LLC				
4,500 % éch. 15/10/2037	$	3 182	2 975	0,04
Goodman U.S. Finance Three LLC				
3,700 % éch. 15/03/2028		15 779	15 631	0,20
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.				
6,375 % éch. 01/07/2034		6 400	6 523	0,08
Haleon U.S. Capital LLC				
3,625 % éch. 24/03/2032		500	476	0,01
Hanover Insurance Group, Inc.				
4,500 % éch. 15/04/2026		740	740	0,01
Hardwood Funding LLC				
4,840 % éch. 07/06/2028 (h)		2 700	2 730	0,03
4,980 % éch. 07/06/2030 (h)		2 100	2 135	0,03
5,160 % éch. 07/06/2032 (h)		2 700	2 762	0,04
HAT Holdings LLC				
3,375 % éch. 15/06/2026		2 530	2 514	0,03
8,000 % éch. 15/06/2027		1 067	1 108	0,01
HCA, Inc.				
3,500 % éch. 01/09/2030		775	746	0,01
4,125 % éch. 15/06/2029		3 100	3 091	0,04
4,500 % éch. 15/02/2027		2 300	2 305	0,03
5,450 % éch. 15/09/2034		5 000	5 149	0,07
5,500 % éch. 01/06/2033		22 127	23 037	0,29
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				
5,750 % éch. 15/09/2033		2 000	2 048	0,03
Host Hotels & Resorts LP				
3,375 % éch. 15/12/2029		4 700	4 516	0,06
3,500 % éch. 15/09/2030		2 600	2 481	0,03

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
5,500 % éch. 15/04/2035	$	4 500	$ 4 557	0,06
5,700 % éch. 01/07/2034		2 501	2 591	0,03
Howard Midstream Energy Partners LLC				
6,625 % éch. 15/01/2034		300	308	0,00
HPS Corporate Lending Fund				
5,950 % éch. 14/04/2032		3 000	3 045	0,04
Hudson Pacific Properties LP				
3,250 % éch. 15/01/2030 (i)		2 325	1 968	0,02
Hyatt Hotels Corp.				
5,250 % éch. 30/06/2029		1 607	1 655	0,02
Hyundai Capital America				
1,500 % éch. 15/06/2026		2 747	2 716	0,03
4,850 % éch. 25/03/2027		3 000	3 028	0,04
IHG Finance LLC				
3,625 % éch. 27/09/2031	€	400	471	0,01
Integris Baptist Medical Center, Inc.				
3,875 % éch. 15/08/2050	$	8 200	5 962	0,08
Invitation Homes Operating Partnership LP				
2,700 % éch. 15/01/2034		3 615	3 091	0,04
4,150 % éch. 15/04/2032		1 500	1 457	0,02
4,950 % éch. 15/01/2033		2 700	2 740	0,03
5,500 % éch. 15/08/2033		1 500	1 557	0,02
IPALCO Enterprises, Inc.				
4,250 % éch. 01/05/2030		300	294	0,00
JetBlue Pass-Through Trust				
4,000 % éch. 15/05/2034		740	706	0,01
JPMorgan Chase & Co.				
2,069 % éch. 01/06/2029		4 100	3 918	0,05
2,545 % éch. 08/11/2032		10 000	9 028	0,11
2,580 % éch. 22/04/2032		16 700	15 271	0,19
2,739 % éch. 15/10/2030		32 300	30 653	0,39
3,540 % éch. 01/05/2028		3 100	3 084	0,04
3,702 % éch. 06/05/2030		4 600	4 532	0,06
3,782 % éch. 01/02/2028		3 569	3 562	0,05
4,005 % éch. 23/04/2029		6 100	6 095	0,08
4,457 % éch. 13/11/2031	€	6 000	7 437	0,09
4,565 % éch. 14/06/2030	$	8 536	8 638	0,11
4,603 % éch. 22/10/2030		11 300	11 461	0,15
5,350 % éch. 01/06/2034		14 700	15 278	0,19
5,534 % éch. 29/11/2045		3 500	3 557	0,05
6,070 % éch. 22/10/2027		7 250	7 366	0,09
6,087 % éch. 23/10/2029		10 000	10 536	0,13
Kilroy Realty LP				
2,650 % éch. 15/11/2033		364	299	0,00
4,250 % éch. 15/08/2029		1 000	981	0,01
Kinder Morgan, Inc.				
2,250 % éch. 16/03/2027	€	4 140	4 851	0,06
7,420 % éch. 15/02/2037	$	3 388	3 937	0,05
8,050 % éch. 15/10/2030		36	42	0,00
KKR Financial Holdings LLC				
5,400 % éch. 23/05/2033		10 400	10 138	0,13
KKR Group Finance Co. LLC				
3,625 % éch. 25/02/2050		1 146	828	0,01
Kraft Heinz Foods Co.				
4,375 % éch. 01/06/2046		18 570	15 356	0,20
Ladder Capital Finance Holdings LLLP				
5,500 % éch. 01/08/2030		800	819	0,01
Las Vegas Sands Corp.				
3,500 % éch. 18/08/2026		5 556	5 533	0,07
3,900 % éch. 08/08/2029		6 950	6 790	0,09
5,900 % éch. 01/06/2027		43 100	43 982	0,56
6,000 % éch. 15/08/2029		2 000	2 090	0,03
6,200 % éch. 15/08/2034		4 200	4 427	0,06
Lazard Group LLC				
4,375 % éch. 11/03/2029		4 868	4 879	0,06
6,000 % éch. 15/03/2031		1 600	1 697	0,02
Lehman Brothers Holdings, Inc.				
0,000 % éch. 23/12/2010 ^		900	0	0,00
5,259 % éch. 12/06/2013 ^	€	2 807	12	0,00
6,875 % éch. 02/05/2018 ^	$	3 000	1	0,00
Live Nation Entertainment, Inc.				
3,750 % éch. 15/01/2028		3 700	3 647	0,05
6,500 % éch. 15/05/2027		5 700	5 756	0,07
Marriott International, Inc.				
3,500 % éch. 15/10/2032		3 181	2 972	0,04
5,250 % éch. 15/10/2035		4 100	4 157	0,05
4,450 % éch. 01/03/2027		4 200	4 231	0,05
Mars, Inc.				
4,600 % éch. 01/03/2028	$	10 000	$ 10 139	0,13
4,800 % éch. 01/03/2030		500	511	0,01
Marsh & McLennan Cos., Inc.				
5,000 % éch. 15/03/2035		14 900	15 099	0,19
Marvell Technology, Inc.				
2,450 % éch. 15/04/2028		14 850	14 312	0,18
Mercury General Corp.				
4,400 % éch. 15/03/2027		1 603	1 602	0,02
MetLife Capital Trust				
7,875 % éch. 15/12/2067		2 995	3 323	0,04
Micron Technology, Inc.				
4,663 % éch. 15/02/2030		450	455	0,01
Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC				
4,100 % éch. 15/05/2028		7 140	7 148	0,09
Monongahela Power Co.				
3,550 % éch. 15/05/2027		1 400	1 392	0,02
Morgan Stanley				
0,000 % éch. 02/04/2032 (h)		46 900	34 402	0,44
3,521 % éch. 22/05/2031	€	8 500	10 099	0,13
3,790 % éch. 21/03/2030		5 600	6 734	0,09
4,994 % éch. 12/04/2029	$	500	510	0,01
5,123 % éch. 01/02/2029		1 100	1 123	0,01
5,173 % éch. 16/01/2030		1 200	1 233	0,02
5,250 % éch. 21/04/2034		2 315	2 384	0,03
5,424 % éch. 21/07/2034		8 800	9 158	0,12
6,296 % éch. 18/10/2028		394	409	0,01
6,407 % éch. 01/11/2029		12 200	12 933	0,16
Morgan Stanley Finance LLC				
6,550 % éch. 05/01/2029	£	1 300	1 739	0,02
Morgan Stanley Private Bank N.A.				
4,204 % éch. 17/11/2028	$	7 500	7 525	0,10
4,734 % éch. 18/07/2031		4 250	4 309	0,05
MSCI, Inc.				
3,625 % éch. 01/09/2030		2 400	2 294	0,03
3,625 % éch. 01/11/2031		9 900	9 299	0,12
3,875 % éch. 15/02/2031		100	96	0,00
National Football League				
5,250 % éch. 05/10/2034 (h)		12 900	13 155	0,17
5,420 % éch. 05/10/2037 (h)		4 600	4 650	0,06
National Grid North America, Inc.				
3,631 % éch. 03/09/2031	€	7 000	8 355	0,11
Nationwide Financial Services, Inc.				
3,900 % éch. 30/11/2049	$	8 700	6 603	0,08
Neuberger Berman Group LLC				
4,500 % éch. 15/03/2027		11 277	11 300	0,14
Newfold Digital Holdings Group, Inc.				
11,750 % éch. 30/04/2029		1 455	1 343	0,02
Newmark Group, Inc.				
7,500 % éch. 12/01/2029		2 500	2 684	0,03
News Corp.				
3,875 % éch. 15/05/2029		700	679	0,01
Nissan Motor Acceptance Co. LLC				
1,850 % éch. 16/09/2026		10 700	10 472	0,13
NRG Energy, Inc.				
4,734 % éch. 15/10/2030		2 046	2 050	0,03
NVR, Inc.				
3,000 % éch. 15/05/2030		3 622	3 431	0,04
Occidental Petroleum Corp.				
5,000 % éch. 01/08/2027		1 500	1 530	0,02
6,200 % éch. 15/03/2040		4 922	5 021	0,06
8,875 % éch. 15/07/2030		2 150	2 493	0,03
Omega Healthcare Investors, Inc.				
5,200 % éch. 01/07/2030		1 400	1 425	0,02
Oncor Electric Delivery Co. LLC				
3,625 % éch. 15/06/2034	€	6 400	7 479	0,10
OneMain Finance Corp.				
7,875 % éch. 15/03/2030	$	4 900	5 184	0,07
ONEOK, Inc.				
5,050 % éch. 01/11/2034 (i)		4 900	4 858	0,06
5,700 % éch. 01/11/2054		29 355	27 376	0,35
6,625 % éch. 01/09/2053		2 875	3 014	0,04
Oracle Corp.				
5,200 % éch. 26/09/2035		2 000	1 917	0,02
5,500 % éch. 03/08/2035		3 700	3 628	0,05
6,150 % éch. 09/11/2029		7 500	7 833	0,10
6,250 % éch. 09/11/2032		11 920	12 432	0,16
Pacific Gas & Electric Co.				
2,950 % éch. 01/03/2026	$	2 800	$ 2 793	0,04
3,000 % éch. 15/06/2028		8 330	8 080	0,10
3,300 % éch. 15/03/2027		11 935	11 813	0,15
3,300 % éch. 01/12/2027		13 369	13 172	0,17
3,500 % éch. 01/08/2050		200	135	0,00
3,750 % éch. 15/08/2042		3 300	2 506	0,03
4,000 % éch. 01/12/2046		100	75	0,00
4,200 % éch. 01/06/2041		2 173	1 813	0,02
4,300 % éch. 15/03/2045		500	399	0,01
4,450 % éch. 15/04/2042		8 543	7 094	0,09
4,500 % éch. 15/12/2041		3 400	2 837	0,04
4,750 % éch. 15/02/2044		1 889	1 602	0,02
4,950 % éch. 01/07/2050		1 900	1 608	0,02
5,000 % éch. 04/06/2028		1 000	1 018	0,01
6,000 % éch. 15/08/2035		5 100	5 364	0,07
6,700 % éch. 01/04/2053		3 000	3 170	0,04
6,950 % éch. 15/03/2034		5 200	5 787	0,07
Pacific Life Global Funding				
4,496 % éch. 27/01/2028		17 500	17 517	0,22
PacifiCorp				
5,350 % éch. 01/12/2053		4 155	3 653	0,05
7,375 % éch. 15/09/2055		1 700	1 734	0,02
PennyMac Financial Services, Inc.				
7,875 % éch. 15/12/2029		100	106	0,00
Philip Morris International, Inc.				
0,800 % éch. 01/08/2031	€	3 800	3 894	0,05
2,750 % éch. 06/06/2029		5 200	6 067	0,08
3,250 % éch. 06/06/2032		3 700	4 300	0,05
5,625 % éch. 17/11/2029	$	3 700	3 892	0,05
Pinnacle West Capital Corp.				
4,550 % éch. 10/06/2026		3 315	3 321	0,04
Pioneer Natural Resources Co.				
7,200 % éch. 15/01/2028		2 394	2 542	0,03
Prologis LP				
4,200 % éch. 15/02/2033	CAD	6 600	4 849	0,06
Protective Life Corp.				
3,400 % éch. 15/01/2030	$	18 576	17 925	0,23
Protective Life Global Funding				
5,432 % éch. 14/01/2032		5 000	5 210	0,07
Public Storage Operating Co.				
3,500 % éch. 20/01/2034	€	10 400	12 038	0,15
RBC International				
4,660 % éch. 16/12/2028 (h)	$	10 000	9 991	0,13
Realty Income Corp.				
3,200 % éch. 15/01/2027		1 800	1 786	0,02
3,875 % éch. 20/06/2035	€	4 600	5 338	0,07
Reliance Standard Life Global Funding				
2,750 % éch. 21/01/2027	$	4 100	4 040	0,05
RELX Capital, Inc.				
3,000 % éch. 22/05/2030		2 000	1 905	0,02
RGA Global Funding				
5,250 % éch. 09/01/2030		2 800	2 896	0,04
5,500 % éch. 11/01/2031		5 000	5 204	0,07
6,000 % éch. 21/11/2028		9 000	9 450	0,12
Rio Oil Finance Trust				
9,750 % éch. 06/01/2027		57	59	0,00
Sabine Pass Liquefaction LLC				
4,200 % éch. 15/03/2028		5 700	5 710	0,07
5,000 % éch. 15/03/2027		7 300	7 351	0,09
Sammons Financial Group, Inc.				
4,450 % éch. 12/05/2027		700	700	0,01
6,875 % éch. 15/04/2034		5 100	5 597	0,07
San Diego Gas & Electric Co.				
1,700 % éch. 01/10/2030		1 500	1 340	0,02
2,500 % éch. 15/05/2026		9 320	9 275	0,12
3,750 % éch. 01/06/2047		100	77	0,00
SBA Tower Trust				
1,884 % éch. 15/07/2050		25 172	25 144	0,32
SBL Holdings, Inc.				
5,900 % éch. 26/09/2028		3 000	2 987	0,04
Schlumberger Holdings Corp.				
5,000 % éch. 01/06/2034		3 400	3 442	0,04
Sixth Street Lending Partners				
5,750 % éch. 15/01/2030		2 600	2 636	0,03
6,500 % éch. 11/03/2029		4 300	4 461	0,06
SLM Corp.				
3,125 % éch. 02/11/2026		900	885	0,01

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC				
5,026 % éch. 01/10/2029	$	1 700	$ 1 725	0,02
Southern California Edison Co.				
2,250 % éch. 01/06/2030		1 110	1 008	0,01
2,500 % éch. 01/06/2031		5 831	5 233	0,07
2,750 % éch. 01/02/2032		1 900	1 694	0,02
2,950 % éch. 01/02/2051		6 400	3 909	0,05
3,450 % éch. 01/02/2052		6 100	4 059	0,05
3,650 % éch. 01/02/2050		100	70	0,00
3,650 % éch. 01/06/2051		3 598	2 468	0,03
3,900 % éch. 01/12/2041		450	354	0,00
4,000 % éch. 01/04/2047		9 644	7 242	0,09
5,200 % éch. 01/06/2034		3 500	3 521	0,04
5,250 % éch. 15/03/2030		7 800	8 004	0,10
5,450 % éch. 01/03/2035		16 100	16 332	0,21
5,850 % éch. 01/11/2027		4 700	4 833	0,06
6,650 % éch. 01/04/2029		1 600	1 677	0,02
Southern California Gas Co.				
2,600 % éch. 15/06/2026		700	696	0,01
5,200 % éch. 01/06/2033		3 600	3 725	0,05
Southern Co. Gas Capital Corp.				
1,750 % éch. 15/01/2031		6 790	6 011	0,08
4,050 % éch. 15/09/2028		5 000	5 003	0,06
4,400 % éch. 30/05/2047		600	502	0,01
Spirit AeroSystems, Inc.				
3,850 % éch. 15/06/2026		1 200	1 197	0,02
Spirit Airlines Pass-Through Trust				
3,375 % éch. 15/08/2031		1 501	1 414	0,02
3,650 % éch. 15/08/2031		60	55	0,00
4,100 % éch. 01/10/2029		2 207	2 119	0,03
Store Capital LLC				
2,750 % éch. 18/11/2030		2 000	1 824	0,02
4,500 % éch. 15/03/2028		800	803	0,01
Store Capital LLC				
5,400 % éch. 30/04/2030		2 300	2 346	0,03
Stryker Corp.				
1,950 % éch. 15/06/2030		16 961	15 407	0,20
4,250 % éch. 11/09/2029		8 700	8 750	0,11
4,850 % éch. 10/02/2030		5 700	5 855	0,07
Sun Communities Operating LP				
4,200 % éch. 15/04/2032		3 400	3 302	0,04
System Energy Resources, Inc.				
5,300 % éch. 15/12/2034		5 000	5 056	0,06
T-Mobile USA, Inc.				
2,050 % éch. 15/02/2028		14 740	14 155	0,18
2,250 % éch. 15/11/2031		14 100	12 496	0,16
2,550 % éch. 15/02/2031		6 963	6 363	0,08
3,875 % éch. 15/04/2030		9 400	9 246	0,12
4,700 % éch. 15/01/2035		13 500	13 268	0,17
4,800 % éch. 15/07/2028		7 600	7 744	0,10
TD SYNNEX Corp.				
2,375 % éch. 09/08/2028		6 836	6 512	0,08
Time Warner Cable LLC				
5,250 % éch. 15/07/2042	£	100	113	0,00
Times Square Hotel Trust				
8,528 % éch. 01/08/2026	$	972	975	0,01
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC				
3,250 % éch. 15/05/2030		1 500	1 439	0,02
United Airlines Pass-Through Trust				
2,700 % éch. 01/11/2033		5 694	5 239	0,07
2,875 % éch. 07/04/2030		422	407	0,01
3,100 % éch. 07/04/2030		542	519	0,01
3,450 % éch. 01/06/2029		541	533	0,01
3,450 % éch. 07/01/2030		1 383	1 350	0,02
3,500 % éch. 01/09/2031		12 810	12 396	0,16
3,700 % éch. 01/09/2031		4 261	4 075	0,05
4,000 % éch. 11/10/2027		1 347	1 347	0,02
4,150 % éch. 25/02/2033		8 318	8 185	0,10
4,550 % éch. 25/02/2033		826	805	0,01
5,800 % éch. 15/07/2037		6 438	6 748	0,09
5,875 % éch. 15/04/2029		2 885	2 960	0,04
UnitedHealth Group, Inc.				
3,875 % éch. 15/08/2059		200	144	0,00
4,950 % éch. 15/01/2032		8 200	8 408	0,11
Venture Global Calcasieu Pass LLC				
3,875 % éch. 01/11/2033		7 800	6 693	0,09
4,125 % éch. 15/08/2031		400	364	0,00
6,250 % éch. 15/01/2030		29 200	29 583	0,38
Venture Global LNG, Inc.				
8,375 % éch. 01/06/2031	$	4 100	$ 4 080	0,05
VICI Properties LP				
3,875 % éch. 15/02/2029		9 075	8 911	0,11
4,125 % éch. 15/08/2030		475	461	0,01
4,500 % éch. 15/01/2028		6 483	6 502	0,08
4,625 % éch. 01/12/2029		2 825	2 821	0,04
4,750 % éch. 15/02/2028		1 100	1 111	0,01
5,125 % éch. 15/11/2031		1 900	1 926	0,02
5,125 % éch. 15/05/2032		4 000	4 029	0,05
5,625 % éch. 01/04/2035		2 000	2 043	0,03
5,750 % éch. 01/02/2027		3 100	3 136	0,04
6,125 % éch. 01/04/2054		6 600	6 583	0,08
Viper Energy Partners LLC				
4,900 % éch. 01/08/2030		2 100	2 125	0,03
Visa, Inc.				
2,250 % éch. 15/05/2028	€	3 800	4 431	0,06
VMware LLC				
3,900 % éch. 21/08/2027	$	6 900	6 907	0,09
4,700 % éch. 15/05/2030		19 078	19 389	0,25
Volkswagen Group of America Finance LLC				
4,950 % éch. 25/03/2027		6 700	6 759	0,09
5,050 % éch. 27/03/2028		2 000	2 032	0,03
Warnermedia Holdings, Inc.				
3,755 % éch. 15/03/2027		474	472	0,01
4,279 % éch. 15/03/2032		716	629	0,01
5,141 % éch. 15/03/2052		544	360	0,00
Wells Fargo & Co.				
2,393 % éch. 02/06/2028		11 500	11 240	0,14
3,196 % éch. 17/06/2027		1 800	1 793	0,02
3,584 % éch. 22/05/2028		7 000	6 956	0,09
4,897 % éch. 25/07/2033		4 199	4 266	0,05
5,557 % éch. 25/07/2034		68 700	72 064	0,92
5,574 % éch. 25/07/2029		3 300	3 420	0,04
5,707 % éch. 22/04/2028		7 600	7 759	0,10
6,303 % éch. 23/10/2029		13 000	13 739	0,17
Welltower OP LLC				
4,500 % éch. 01/07/2030		14 500	14 668	0,19
West Virginia United Health System Obligated Group				
3,129 % éch. 01/06/2050		1 500	947	0,01
Western-Southern Global Funding				
4,500 % éch. 16/07/2028		5 300	5 346	0,07
Weyerhaeuser Co.				
4,750 % éch. 15/05/2026		2 700	2 706	0,03
6,875 % éch. 15/12/2033		649	725	0,01
7,350 % éch. 01/07/2026		12 350	12 531	0,16
7,375 % éch. 15/03/2032		2 889	3 292	0,04
Williams Cos., Inc.				
5,600 % éch. 15/03/2035		10 000	10 423	0,13
WMG Acquisition Corp.				
3,750 % éch. 01/12/2029		2 452	2 362	0,03
Wynn Las Vegas LLC				
5,250 % éch. 15/05/2027		2 300	2 310	0,03
Wynn Resorts Finance LLC				
6,250 % éch. 15/03/2033		3 900	3 990	0,05
Yellowstone Energy LP				
5,750 % éch. 31/12/2026		1 184	1 171	0,01
Zimmer Biomet Holdings, Inc.				
1,164 % éch. 15/11/2027	€	1 720	1 970	0,03
			2 827 865	35,96
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Databricks, Inc.				
TBD % éch. 05/01/2032	$	877	879	0,01
1,000 % éch. 03/01/2031 µ		877	893	0,01
8,272 % éch. 03/01/2031		3 963	4 032	0,05
Live Nation Entertainment, Inc.				
5,734 % éch. 21/10/2032		4 900	4 912	0,06
Newfold Digital Holdings Group, Inc.				
9,488 % éch. 30/04/2029		74	69	0,00
Pantheon Senior Debt Secondaries				
6,026 % éch. 26/03/2026 (h)		2 800	2 800	0,04
Project Alfa				
6,330 % éch. 21/10/2026 (h)		2 157	2 157	0,03
Project Dorchester				
4,349 % éch. 04/01/2027 (h)	€	3 500	4 111	0,05
Project Hudson				
7,730 % éch. 29/05/2026	$	4 900	$ 4 945	0,07
			24 798	0,32
OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX				
Obligations Illinois State General Obligation Bonds, (BABs), Series 2010				
6,725 % éch. 01/04/2035		77	82	0,00
7,350 % éch. 01/07/2035		357	389	0,01
Obligations Municipal Electric Authority of Georgia Revenue Bonds, (BABs), Series 2010				
6,637 % éch. 01/04/2057		186	201	0,00
Obligations New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue Bonds, Series 2010				
5,267 % éch. 01/05/2027		2 200	2 234	0,03
Billets State Board of Administration Finance Corp., Florida Revenue Notes, Series 2020				
1,705 % éch. 01/07/2027		6 785	6 583	0,08
			9 489	0,12
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
American Home Mortgage Assets Trust				
4,969 % éch. 25/10/2046		5 750	3 831	0,05
Banc of America Funding Trust				
6,619 % éch. 20/09/2034		0	0	0,00
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
4,791 % éch. 25/01/2035		272	266	0,00
4,905 % éch. 25/08/2035		19	18	0,00
5,613 % éch. 25/02/2034		3	3	0,00
6,232 % éch. 25/11/2034		56	54	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust				
4,139 % éch. 25/11/2036		341	144	0,00
4,166 % éch. 25/06/2046		1 697	1 571	0,02
Benchmark Mortgage Trust				
4,203 % éch. 10/10/2051		1 495	1 492	0,02
Chase Mortgage Finance Trust				
6,868 % éch. 25/02/2037		1	1	0,00
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates				
4,076 % éch. 25/10/2035		44	43	0,00
4,126 % éch. 25/01/2035		32	32	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
6,190 % éch. 25/09/2035		5	5	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust				
4,268 % éch. 20/07/2046		2 970	2 581	0,03
4,406 % éch. 25/02/2037		28	23	0,00
4,466 % éch. 25/08/2035		356	334	0,01
4,546 % éch. 25/12/2035		958	907	0,01
5,379 % éch. 25/08/2035		1 238	1 081	0,02
5,750 % éch. 25/04/2047		531	269	0,00
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
4,306 % éch. 25/05/2035		3	3	0,00
4,796 % éch. 25/11/2034		12	11	0,00
4,860 % éch. 25/01/2036		124	118	0,00
5,500 % éch. 25/10/2034		296	295	0,00
5,500 % éch. 25/07/2035		33	12	0,00
5,500 % éch. 25/12/2035		174	128	0,00
6,000 % éch. 25/11/2037		20	9	0,00
6,224 % éch. 20/02/2036		9	8	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				
5,642 % éch. 25/06/2033		3	3	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates				
6,500 % éch. 25/12/2033		2	2	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				
3,867 % éch. 27/05/2037		3 082	2 034	0,03
3,930 % éch. 26/06/2037		2 296	2 248	0,03
Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust				
4,126 % éch. 25/07/2047		353	337	0,01
GS Mortgage Securities Corp. Trust				
4,997 % éch. 15/07/2035		3 262	2 153	0,03
GSC Capital Corp. Mortgage Trust				
4,206 % éch. 25/05/2036		275	270	0,00
GSMPS Mortgage Loan Trust				
4,196 % éch. 25/01/2036		1 487	1 204	0,02
GSR Mortgage Loan Trust				
5,880 % éch. 25/04/2032		81	79	0,00
6,117 % éch. 25/09/2035		0	0	0,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
HarborView Mortgage Loan Trust			
4,036 % éch. 19/08/2037	$ 3 387	$ 3 065	0,04
4,256 % éch. 19/12/2036	2 843	2 320	0,03
4,528 % éch. 20/06/2035	1 149	1 086	0,02
5,831 % éch. 19/04/2034	4	4	0,00
HomeBanc Mortgage Trust			
4,346 % éch. 25/03/2035	182	150	0,00
Impac CMB Trust			
4,546 % éch. 25/03/2035	70	69	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust			
3,729 % éch. 25/03/2036	584	396	0,01
JPMorgan Alternative Loan Trust			
5,843 % éch. 26/05/2037	167	132	0,00
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
4,248 % éch. 05/07/2033	4 200	4 006	0,05
JPMorgan Mortgage Trust			
5,586 % éch. 25/07/2035	11	11	0,00
Lehman Mortgage Trust			
5,750 % éch. 25/02/2037	1 357	883	0,01
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
5,633 % éch. 21/11/2034	4	4	0,00
MASTR Alternative Loan Trust			
5,500 % éch. 25/02/2034	8	8	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
4,506 % éch. 25/06/2028	$ 0	$ 0	0,00
4,883 % éch. 25/01/2029	33	32	0,00
5,199 % éch. 25/05/2036	221	209	0,00
5,451 % éch. 25/02/2035	12	11	0,00
6,000 % éch. 25/04/2036	27	9	0,00
7,000 % éch. 25/05/2033	2	1	0,00
MortgageIT Trust			
4,586 % éch. 25/12/2034	53	54	0,00
NAAC Reperforming Loan REMIC Trust Certificates			
4,296 % éch. 25/02/2035	166	136	0,00
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
4,266 % éch. 25/04/2046	5 463	1 357	0,02
5,529 % éch. 25/08/2035	150	117	0,00
6,000 % éch. 25/02/2037	2 080	1 713	0,02
Residential Asset Securitization Trust			
6,500 % éch. 25/04/2037	2 123	566	0,01
Sequoia Mortgage Trust			
4,248 % éch. 20/05/2035	78	72	0,00
4,678 % éch. 20/05/2034	279	265	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
4,543 % éch. 25/04/2035	132	118	0,00
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
4,226 % éch. 25/07/2046	$ 141	$ 101	0,00
4,266 % éch. 25/04/2036	58	54	0,00
4,266 % éch. 25/05/2036	8	6	0,00
4,346 % éch. 19/07/2035	1	1	0,00
4,406 % éch. 25/02/2036	12	10	0,00
5,489 % éch. 25/03/2046	78	74	0,00
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates			
6,253 % éch. 25/06/2033	1	1	0,00
6,414 % éch. 25/07/2033	63	62	0,00
Thornburg Mortgage Securities Trust			
4,058 % éch. 25/09/2037	80	79	0,00
Towd Point Mortgage Trust			
2,750 % éch. 25/06/2057	1 760	1 732	0,02
3,250 % éch. 25/07/2056	305	303	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
2,423 % éch. 25/11/2041	136	126	0,00
4,216 % éch. 25/05/2034	1 153	1 081	0,01
4,386 % éch. 25/12/2045	3	3	0,00
4,466 % éch. 25/01/2045	8	8	0,00
4,916 % éch. 25/03/2035	36	36	0,00
5,029 % éch. 25/08/2046	5	4	0,00
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4,226 % éch. 25/06/2037	2 547	2 449	0,03
4,869 % éch. 25/11/2046	1 712	1 494	0,02
Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4,591 % éch. 25/06/2033	55	48	0,00
Wells Fargo Alternative Loan Trust			
4,386 % éch. 25/03/2037	866	706	0,01
6,442 % éch. 25/07/2037	110	102	0,00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust			
3,749 % éch. 15/06/2036	$ 2 240	$ 2 107	0,03
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
6,193 % éch. 25/08/2036	204	192	0,00
		49 142	0,62
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Fannie Mae			
4,109 % éch. 25/07/2037	1	1	0,00
4,339 % éch. 25/05/2042	4	4	0,00
4,536 % éch. 25/09/2042	13	13	0,00
4,723 % éch. 25/03/2049	394	391	0,01
4,889 % éch. 25/04/2032	0	0	0,00
4,989 % éch. 25/12/2047	2 407	2 408	0,03
5,009 % éch. 25/01/2051	6 320	6 331	0,08
5,276 % éch. 01/06/2043	4	4	0,00
5,277 % éch. 01/10/2044	3	3	0,00
5,500 % éch. 25/05/2036	154	159	0,00
5,710 % éch. 01/12/2034	8	9	0,00
6,383 % éch. 01/10/2036	0	0	0,00
6,406 % éch. 01/09/2037	1	1	0,00
6,411 % éch. 01/09/2037	0	0	0,00
6,547 % éch. 01/02/2037	1	1	0,00
6,573 % éch. 01/03/2037	21	21	0,00
6,625 % éch. 15/11/2030	16 854	19 012	0,24
6,665 % éch. 01/04/2037	0	0	0,00
Freddie Mac			
1,013 % éch. 25/08/2029 (a)	2 832	79	0,00
4,500 % éch. 01/01/2040	22	23	0,00
5,109 % éch. 15/04/2049 - 15/12/2050	8 045	8 046	0,10
5,229 % éch. 25/02/2045	12	12	0,00
5,992 % éch. 25/11/2055	5 651	3 689	0,05
6,258 % éch. 01/10/2038	0	0	0,00
6,550 % éch. 01/01/2037	0	0	0,00
6,690 % éch. 01/03/2036	1	1	0,00
6,785 % éch. 01/04/2037	0	0	0,00
6,879 % éch. 01/03/2037	1	1	0,00
6,910 % éch. 01/03/2036	0	0	0,00
Ginnie Mae			
4,568 % éch. 20/02/2074 - 20/05/2074	2 355	2 355	0,03
4,618 % éch. 20/02/2074	772	772	0,01
4,708 % éch. 20/04/2074	1 886	1 893	0,03
4,768 % éch. 20/05/2074	966	973	0,01
4,774 % éch. 20/12/2065	201	201	0,00
5,018 % éch. 20/05/2073	394	399	0,01
5,818 % éch. 20/03/2071	1 009	1 030	0,01
Ginnie Mae, TBA			
3,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	211 800	190 209	2,42
4,000 % éch. 01/01/2056	39 100	36 942	0,47
4,500 % éch. 01/02/2056	37 100	36 116	0,46
5,000 % éch. 01/01/2056	39 400	39 316	0,50
6,000 % éch. 01/02/2056	15 300	15 583	0,20
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
3,000 % éch. 01/06/2042 - 01/10/2046	27 362	25 297	0,32
3,500 % éch. 01/10/2045	2 675	2 507	0,03
4,000 % éch. 01/05/2030 - 01/05/2049	17 620	16 963	0,22
4,500 % éch. 01/11/2048 - 01/12/2054	81 353	80 040	1,02
5,000 % éch. 01/02/2053 - 01/01/2056	100 324	100 181	1,27
5,500 % éch. 01/04/2054 - 01/05/2054	6 271	6 367	0,08
6,500 % éch. 01/11/2053	2 468	2 571	0,03
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
4,500 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	150 500	146 851	1,87
5,000 % éch. 01/02/2056	205 385	204 639	2,60
		951 414	12,10
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
Obligations du Trésor américain			
3,750 % éch. 15/08/2041	100 465	90 575	1,15
4,000 % éch. 15/11/2042	$ 24 569	$ 22 527	0,29
4,375 % éch. 15/05/2041	270 244	263 403	3,35
4,375 % éch. 15/08/2043	24 266	23 186	0,30
4,625 % éch. 15/11/2055	50 300	48 469	0,62
4,750 % éch. 15/08/2055	168 300	165 513	2,10
4,875 % éch. 15/08/2045	11 855	11 974	0,15
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (d)			
1,000 % éch. 15/02/2046	4 191	3 164	0,04
2,125 % éch. 15/02/2054	13 303	11 966	0,15
2,375 % éch. 15/02/2055	9 957	9 455	0,12
Billets du Trésor américain			
4,250 % éch. 15/08/2035	6 963	7 014	0,09
STRIPS du Trésor américain			
0,000 % éch. 15/08/2047 (c)	100 000	34 176	0,43
0,000 % éch. 15/11/2049 (c)	6 700	1 994	0,03
		693 416	8,82
Total États-Unis		4 593 339	58,41
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Champion Path Holdings Ltd.			
4,500 % éch. 27/01/2026	6 662	6 654	0,08
INSTRUMENTS À COURT TERME			
BILLETS DE TRÉSORERIE			
Southern California Edison Co.			
4,550 % éch. 05/01/2026	1 000	999	0,01
BILLETS À COURT TERME			
Kona Spc Ltd.			
5,718 % éch. 15/09/2026	€ 8 200	9 666	0,13
Total des Instruments à court terme		10 665	0,14
Total des Valeurs mobilières		**$ 7 852 001**	**99,85**

ACTIONS

DESCRIPTION	NOMBRE D'ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (f)	3 787 451	41 738	0,53
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Global High Yield Bond ESG Fund (f)	468 652	5 342	0,07
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (f)	2 202 381	23 962	0,31
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund (f)	3 290 300	50 468	0,64
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (f)	5 985 419	59 695	0,76
PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (f)	329 257	4 909	0,06
		186 114	2,37
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (f)	2 587 040	259 377	3,30
Total des Fonds d'investissement		**$ 445 491**	**5,67**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2028	879	$ 1 723	0,02
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Long	12/2027	1 610	3 016	0,04
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2026	353	50	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2026	122	(112)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2026	923	(901)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Euro-BTP mars	Long	03/2026	465	(268)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2026	3 408	(7 057)	(0,09)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2026	2 247	(392)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	7 200	(104)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2026	10 470	2 647	0,03
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	3 130	(2 046)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	512	(323)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	4 493	(8 980)	(0,12)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	483	446	0,01
				$ (12 301)	(0,16)

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois CME (contrat actif) juin 2026	$ 97,500	12/06/2026	2 178	$ 1 705	$ 201	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois CME (contrat actif) juin 2026	98,000	12/06/2026	2 271	1 106	132	0,00
				$ 2 811	$ 333	0,00

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	$ 111,500	23/01/2026	458	$ (77)	$ (72)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	112,000	23/01/2026	175	(30)	(55)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	113,500	23/01/2026	633	(122)	(49)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois CME (contrat actif) juin 2026	98,500	12/06/2026	2 178	(596)	(71)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	€ 127,500	23/01/2026	49	(25)	(35)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	130,500	23/01/2026	49	(26)	(2)	0,00
				$ (876)	$ (284)	0,00

Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé	**$ (12 252)**	**(0,16)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Ford Motor Co.	(5,000) %	20/06/2030	$ 12 300	$ (392)	(0,01)
General Motors Co.	(5,000)	20/06/2030	38 700	(376)	0,00
				$ (768)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[2]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AES Corp.	5,000 %	20/06/2026	$ 2 400	$ (434)	(0,01)
American International Group, Inc.	1,000	20/12/2027	8 000	174	0,01
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2026	54 000	(673)	(0,01)
AT&T, Inc.	1,000	20/12/2026	1 300	(11)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	29 600	570	0,01
Bank of America Corp.	1,000	20/12/2026	8 700	(52)	0,00
Barclays PLC	1,000	20/12/2030	€ 6 700	10	0,00
Boeing Co.	1,000	20/06/2026	$ 800	8	0,00
Crédit Agricole S.A.	1,000	20/12/2030	€ 5 000	18	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	$ 18 750	(147)	0,00
General Motors Co.	5,000	20/12/2026	2 050	(311)	0,00
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20/06/2028	€ 2 700	(69)	0,00
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20/12/2029	2 700	(36)	0,00

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000 %	20/06/2031	€ 9 500	$ 165	0,01
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20/06/2026	$ 10 200	(25)	0,00
Hess Corp.	1,000	20/06/2026	7 000	86	0,00
Lennar Corp.	5,000	20/12/2026	3 200	(510)	(0,01)
Lloyds Banking Group PLC	1,000	20/12/2030	€ 6 700	6	0,00
MetLife, Inc.	1,000	20/06/2028	$ 600	21	0,00
MGM Resorts International	5,000	20/12/2029	2 000	(16)	0,00
Morgan Stanley	1,000	20/06/2026	19 100	1	0,00
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	1,000	20/06/2026	11 300	(209)	0,00
Oracle Corp.	1,000	20/06/2030	11 600	(424)	(0,01)
T-Mobile USA, Inc.	5,000	20/06/2028	7 800	(456)	(0,01)
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2026	1 900	(36)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2027	500	15	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2028	9 400	165	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2028	2 300	44	0,00
				$ (2 126)	(0,02)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-44 Index à 5 ans	(5,000) %	20/06/2030	$ 11 000	$ (627)	(0,01)
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	(5,000)	20/12/2030	47 100	(59)	0,00
				$ (686)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-44 Index à 5 ans	1,000 %	20/06/2030	$ 478 100	$ 938	0,01
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	2 877 900	1 288	0,02
Indice iTraxx Europe Main 44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	€ 73 050	150	0,00
				$ 2 376	0,03

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 70 100	$ (128)	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	208 600	2 104	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030	$ 106 200	(177)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,281	15/02/2040	110 000	9 871	0,12
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	99 176	433	0,01
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	131 432	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	72 765	6 146	0,08
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,514	04/09/2034	13 100	267	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,551	17/09/2035	5 700	130	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,640	15/08/2035	3 700	30	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,642	15/02/2055	4 790	450	0,01
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	15/08/2035	3 700	24	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	15/08/2035	6 204	11	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	60 600	391	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/05/2032	155 211	(1 382)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	04/03/2030	11 500	(127)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,848	15/02/2055	121 000	1 200	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,901	15/02/2035	204 540	(1 930)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,915	15/02/2055	13 000	593	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,943	15/02/2055	12 000	490	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,945	15/02/2055	12 500	505	0,01
À payer	CDI BRL à un an	12,030	04/01/2027	BRL 549 100	(2 704)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	13,359	02/01/2029	241 900	(11)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,402	02/01/2029	439 400	(3)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,927	04/01/2027	644 100	(541)	(0,01)
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,500	17/06/2030	CAD 143 400	6 693	0,08
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,000	17/12/2035	AUD 50 400	(1 532)	(0,02)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	19/03/2030	156 200	(1 649)	(0,02)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	12/04/2027	€ 88 900	(1 534)	(0,02)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,700	11/04/2027	5 400	(90)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	13/05/2027	62 700	(700)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	18/05/2027	28 000	(314)	0,00
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	240 000	(2 714)	(0,04)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	20/03/2054	15 500	3 731	0,05
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	8 750	636	0,01
					$ 18 168	0,23
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 16 964**	**0,22**

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel(1)	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 415,000	19/02/2026	13 562	$ 92	$ 77	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 410,000	27/02/2026	53 210	379	299	0,01
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 413,000	27/02/2026	25 960	175	160	0,00
BPS	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 412,000	24/02/2026	853	6	5	0,00
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 412,000	24/02/2026	8 933	60	50	0,00
					$ 712	$ 591	0,01

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel(1)	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,500 %	29/04/2026	343 500	$ 1 618	$ 120	0,00
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,000	29/04/2026	401 000	1 103	29	0,00
							$ 2 721	$ 149	0,00

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel(1)	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 375,000	19/02/2026	13 562	$ (31)	$ (20)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 375,000	27/02/2026	79 170	(210)	(146)	0,00
BPS	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 372,000	24/02/2026	853	(2)	(1)	0,00
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 372,000	24/02/2026	8 933	(20)	(13)	0,00
					$ (263)	$ (180)	0,00

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel(1)	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	1,500 %	29/04/2026	343 500	$ (515)	$ (5)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,551	05/01/2026	10 000	(23)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,622	29/01/2026	10 000	(21)	(14)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625	08/01/2026	5 000	(13)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,831	05/01/2026	10 000	(23)	(6)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,882	29/01/2026	10 000	(21)	(30)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	5 000	(13)	(1)	0,00
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,580	05/01/2026	10 700	(25)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,860	05/01/2026	10 700	(25)	(2)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,548	02/01/2026	9 600	(24)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,578	12/01/2026	9 800	(22)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,648	15/01/2026	9 900	(27)	(7)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,848	02/01/2026	9 600	(23)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,878	12/01/2026	9 800	(22)	(10)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,928	15/01/2026	9 900	(27)	(8)	0,00
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625	08/01/2026	10 600	(27)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,639	12/01/2026	10 700	(25)	(3)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,919	12/01/2026	10 700	(25)	(5)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	10 600	(27)	(2)	0,00
							$ (928)	$ (96)	0,00

OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel(1)	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GSC	Option d'achat - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 4,000 % éch. 01/01/2056	$ 97,375	07/01/2026	31 500	$ (86)	$ 0	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000 %	20/06/2026	$ 1 100	$ (38)	$ 41	$ 3	0,00
BRC	Petroleos Mexicanos	1,000	20/12/2029	8 000	(1 108)	682	(426)	(0,01)
GST	Equinix, Inc.	5,000	20/06/2027	4 500	629	(340)	289	0,01
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/12/2029	500	(73)	46	(27)	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07/05/2026	3 640	0	30	30	0,00
	Obligation internationale du gouvernement saoudien	1,000	20/12/2026	1 400	33	(23)	10	0,00
	SoftBank Group Corp.	1,000	20/06/2026	3 200	(27)	17	(10)	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2027	15 800	(978)	1 073	95	0,00
					$ (1 562)	$ 1 526	$ (36)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 18 600	$ 4 233	$ 145	$ 4 378	0,06
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	18 100	4 162	98	4 260	0,05
CBK	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	2 100	476	18	494	0,01
	Indice iTraxx Japan 44 à 5 ans	1,000	20/12/2030	¥ 2 607 500	383	(23)	360	0,00
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	€ 12 150	2 813	47	2 860	0,04
	Indice iTraxx Japan 44 à 5 ans	1,000	20/12/2030	¥ 7 387 600	1 104	(83)	1 021	0,01
					$ 13 171	$ 202	$ 13 373	0,17

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	1 655	¥	257 322	$ 0	$ (13)	$ (13)	0,00
BOA	01/2026	COP	10 620 544	$	2 780	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	5 478		60	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	397 900		2 575	34	0	34	0,00
	01/2026	$	14	CAD	19	0	0	0	0,00
	01/2026		1 638	€	1 413	22	0	22	0,00
	01/2026		18 445	TRY	831 144	591	0	591	0,01
	01/2026		403	TWD	12 719	1	0	1	0,00
	01/2026		1 560	ZAR	26 004	7	0	7	0,00
	02/2026	COP	2 766 122	$	717	1	(3)	(2)	0,00
	02/2026	ILS	6 346		1 992	1	0	1	0,00
	03/2026	COP	11 883 911		3 093	29	0	29	0,00
	03/2026	PEN	101 981		30 252	6	0	6	0,00
	04/2026	$	548	MXN	10 099	8	0	8	0,00
BPS	01/2026	AUD	114 839	$	74 826	0	(1 760)	(1 760)	(0,02)
	01/2026	BRL	260 680		47 376	0	(196)	(196)	0,00
	01/2026	CHF	717		910	5	0	5	0,00
	01/2026	CNH	87 437		12 408	0	(131)	(131)	0,00
	01/2026	ILS	4 268		1 324	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	INR	177 674		1 970	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	¥	3 905 300		24 976	95	(52)	43	0,00
	01/2026	TWD	16 608		530	1	0	1	0,00
	01/2026	$	48 110	BRL	260 680	0	(538)	(538)	(0,01)
	01/2026		8 284	CNH	58 030	33	0	33	0,00
	01/2026		36 053	€	30 733	64	(7)	57	0,00
	01/2026		890	INR	80 403	3	0	3	0,00
	01/2026		3 455	PLN	12 438	4	0	4	0,00
	01/2026		4 338	TRY	191 115	80	0	80	0,00
	01/2026		12 459	TWD	391 575	14	(20)	(6)	0,00
	01/2026		3 446	ZAR	57 456	17	0	17	0,00
	01/2026	ZAR	24 215	$	1 447	0	(12)	(12)	0,00
	02/2026	COP	5 293 465		1 377	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	1 954	INR	176 054	0	0	0	0,00
	02/2026		4 884	TWD	153 290	0	(13)	(13)	0,00
	05/2026		1 620	KWD	494	0	(10)	(10)	0,00
	06/2026		1 071		327	0	(4)	(4)	0,00
	07/2026		515		157	0	(1)	(1)	0,00
	06/2027		504		153	0	(2)	(2)	0,00
	05/2029	KWD	2 365	$	8 131	321	0	321	0,00
	07/2029		466		1 602	63	0	63	0,00
BRC	01/2026	DKK	120 420		18 687	0	(258)	(258)	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	ILS	2 779	$	866	$ 0	$ (6)	$ (6)	0,00
	01/2026	¥	144 000		934	15	0	15	0,00
	01/2026	$	1 541	AUD	2 305	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		10 951	€	9 436	136	0	136	0,00
	01/2026		1 577	NZD	2 729	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026		864	TRY	38 978	27	0	27	0,00
	01/2026	ZAR	123 931	$	7 155	0	(314)	(314)	0,00
	02/2026	ILS	2 761		857	0	(9)	(9)	0,00
	02/2026	$	10 160	TRY	460 193	283	0	283	0,00
	03/2026		15 134		688 055	179	0	179	0,00
BSH	01/2026	¥	455 181	$	2 924	18	0	18	0,00
	01/2026	PEN	130 295		38 745	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	24 398	£	18 452	421	0	421	0,01
	01/2026		38 669	PEN	130 295	79	0	79	0,00
	02/2026	PEN	18 860	$	5 394	0	(206)	(206)	0,00
	06/2026		131 087		38 669	0	(70)	(70)	0,00
CBK	01/2026	AUD	31 788		21 096	0	(103)	(103)	0,00
	01/2026	BRL	259 330		46 709	0	(616)	(616)	(0,01)
	01/2026	CAD	44 635		31 730	0	(851)	(851)	(0,01)
	01/2026	COP	35 928 252		9 466	45	(4)	41	0,00
	01/2026	€	19 604		22 934	0	(100)	(100)	0,00
	01/2026	NZD	3 654		2 109	7	0	7	0,00
	01/2026	PEN	130 100		37 479	0	(1 212)	(1 212)	(0,02)
	01/2026	TWD	1 186 031		37 989	272	0	272	0,00
	01/2026	$	2 175	AUD	3 262	7	(7)	0	0,00
	01/2026		47 130	BRL	259 330	195	0	195	0,00
	01/2026		5 354	CNH	37 377	6	0	6	0,00
	01/2026		1 713	COP	6 456 395	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026		46 169	INR	4 192 849	378	0	378	0,00
	01/2026		18 084	NZD	31 246	0	(110)	(110)	0,00
	01/2026		38 689	PEN	130 100	1	0	1	0,00
	01/2026		579	PLN	2 082	0	0	0	0,00
	01/2026		13 717	TRY	606 911	248	0	248	0,00
	01/2026		466	TWD	14 715	2	0	2	0,00
	01/2026		600	ZAR	10 194	15	0	15	0,00
	02/2026	COP	6 377 115	$	1 674	20	0	20	0,00
	02/2026	ILS	5 033		1 583	4	0	4	0,00
	02/2026	$	123	TWD	3 845	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	COP	10 466 536	$	2 762	49	0	49	0,00
	04/2026		2 551 885		670	14	0	14	0,00
	04/2026	$	46 709	BRL	265 066	669	0	669	0,01
CIB	01/2026	SGD	4	$	3	0	0	0	0,00
DUB	01/2026	ILS	4 620		1 436	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	NZD	2 879		1 664	8	0	8	0,00
	01/2026	$	2 708	ILS	8 640	3	0	3	0,00
	01/2026		1 438	ZAR	24 168	19	0	19	0,00
	01/2026	ZAR	220 856	$	12 675	0	(634)	(634)	(0,01)
	02/2026	ILS	8 638		2 708	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	$	166	TWD	5 190	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026		86		2 708	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	AUD	268 964	$	175 006	0	(4 364)	(4 364)	(0,06)
	01/2026	CNH	43 583		6 192	0	(58)	(58)	0,00
	01/2026	PEN	12 655		3 717	0	(43)	(43)	0,00
	01/2026	SGD	24		19	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 434	ILS	4 597	9	0	9	0,00
	01/2026		208	MXN	3 859	6	0	6	0,00
	01/2026		1 447	ZAR	24 279	16	0	16	0,00
	01/2026	ZAR	153 145	$	8 906	0	(323)	(323)	0,00
	02/2026	ILS	4 596		1 434	0	(8)	(8)	0,00
GLM	01/2026	SGD	7		5	0	0	0	0,00
	01/2026	$	382	CHF	306	5	0	5	0,00
	01/2026		3 930	CNH	27 703	43	0	43	0,00
	01/2026	ZAR	113 878	$	6 605	0	(257)	(257)	0,00
	02/2026	BRL	15 585		2 829	6	0	6	0,00
	02/2026	COP	199		0	0	0	0	0,00
	02/2026	$	46 608	BRL	255 543	0	(325)	(325)	0,00
	03/2026	BRL	266	$	48	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	16 814		4	0	0	0	0,00
	03/2026	$	34 898	MXN	647 375	912	0	912	0,01
	04/2026		4 641		85 572	73	0	73	0,00
JPM	01/2026	CNH	181 430	$	25 761	0	(256)	(256)	0,00
	01/2026	ILS	38 047		11 642	0	(295)	(295)	0,00
	01/2026	MXN	3 880		209	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	NOK	1 222		120	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	NZD	5 230		3 035	26	0	26	0,00
	01/2026	PLN	2 973		818	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	TRY	932		21	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	4 855	CNH	34 107	36	0	36	0,00
	01/2026	ZAR	41 741	$	2 432	0	(83)	(83)	0,00
	02/2026	COP	4		0	0	0	0	0,00
	03/2026		12		0	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2026	$	3 020	MXN	55 361	$ 40	$ 0	$ 40	0,00
	04/2026		1 734		31 954	26	0	26	0,00
MBC	01/2026	AUD	2 219	$	1 467	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	CAD	125 483		89 158	0	(2 436)	(2 436)	(0,03)
	01/2026	CHF	1 123		1 414	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	€	1 149 591		1 334 264	0	(16 448)	(16 448)	(0,21)
	01/2026	£	7 318		9 831	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	¥	823 718		5 304	45	0	45	0,00
	01/2026	NZD	3 594		2 077	10	0	10	0,00
	01/2026	$	10 728	CAD	14 759	45	0	45	0,00
	01/2026		35 289	£	26 396	215	0	215	0,00
	01/2026		8 913	¥	1 387 272	0	(56)	(56)	0,00
	01/2026		17 622	NZD	30 695	40	(5)	35	0,00
	01/2026		21 664	PLN	79 251	378	0	378	0,00
	01/2026		621	TWD	19 617	2	0	2	0,00
	03/2026		1 259	MXN	23 176	22	0	22	0,00
	04/2026		1 386		25 578	23	0	23	0,00
MYI	01/2026	£	59	$	80	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	5		2	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	62 065		47 968	0	(324)	(324)	0,00
	01/2026	$	222	€	189	0	0	0	0,00
	01/2026		4 855	£	3 603	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026		9	¥	1 422	0	0	0	0,00
	01/2026		6	SGD	8	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	10 012	$	3 110	0	(32)	(32)	0,00
NSL	01/2026	$	356	TRY	16 045	12	0	12	0,00
	03/2026		40		1 830	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	CNH	86 900	$	12 333	0	(128)	(128)	0,00
	01/2026	€	24 255		28 210	0	(289)	(289)	0,00
	01/2026	INR	25 477		280	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	¥	868 882		5 589	42	0	42	0,00
SOG	01/2026	£	346 109		456 072	0	(9 458)	(9 458)	(0,12)
	01/2026	¥	1 320 871		8 446	12	0	12	0,00
	01/2026	$	525	PEN	1 880	34	0	34	0,00
	03/2026	MXN	0	$	0	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	91		27	0	0	0	0,00
	03/2026	$	1	MXN	20	0	0	0	0,00
	06/2026	PEN	15 278	$	4 470	0	(45)	(45)	0,00
SSB	01/2026	HKD	484		62	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	CHF	3 428		4 283	0	(48)	(48)	0,00
	01/2026	$	2 765	PLN	9 925	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	ZAR	216 343	$	12 439	0	(598)	(598)	(0,01)
WST	01/2026	NZD	13 254		7 591	0	(33)	(33)	0,00
						$ 6 598	$ (43 296)	$ (36 698)	(0,47)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en AUD (couverte) de distribution et Investisseurs en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	2 323	AUD	3 580	$ 64	$ 0	$ 64	0,00
BOA	01/2026		68		106	2	0	2	0,00
BPS	01/2026		254		387	4	0	4	0,00
BRC	01/2026	AUD	137	$	91	0	0	0	0,00
BSH	01/2026	$	2 816	AUD	4 374	100	0	100	0,00
CBK	01/2026	AUD	252	$	168	0	0	0	0,00
	01/2026	$	34	AUD	51	1	0	1	0,00
FAR	01/2026		52		80	1	0	1	0,00
MBC	01/2026	AUD	34	$	22	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	$	940	AUD	1 458	32	0	32	0,00
WST	01/2026		2 175		3 372	74	0	74	0,00
						$ 278	$ 0	$ 278	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de distribution, Investisseurs en CHF (couverte) de capitalisation, Investisseurs en CHF (couverte) de distribution, Administrations en CHF (couverte) de capitalisation, E en CHF (couverte) de capitalisation et W en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	CHF	160	$	200	$ 0	$ (2)	$ (2)	0,00
BPS	01/2026		32		41	0	0	0	0,00
	01/2026	$	174 179	CHF	139 660	2 258	0	2 258	0,03
CBK	01/2026	CHF	1 027	$	1 295	0	(3)	(3)	0,00
FAR	01/2026	$	184 181	CHF	147 693	2 404	0	2 404	0,03
GLM	01/2026		184 475		147 898	2 369	0	2 369	0,03
MBC	01/2026	CHF	14 834	$	18 520	0	(220)	(220)	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$ 439	CHF 347	$ 1	$ (2)	$ (1)	0,00
SCX	01/2026	CHF 4 307	$ 5 377	0	(65)	(65)	0,00
SOG	01/2026	4 407	5 535	0	(33)	(33)	0,00
SSB	01/2026	380	481	2	(1)	1	0,00
	01/2026	$ 865	CHF 695	12	0	12	0,00
UAG	01/2026	CHF 323	$ 403	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	$ 631	CHF 503	4	0	4	0,00
				$ 7 050	$ (331)	$ 6 719	0,09

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CZK (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
CBK	01/2026	$ 3 058	CZK 63 708	$ 38	$ 0	$ 38	0,00
IND	01/2026	CZK 2 087	$ 101	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	$ 5 982	CZK 124 588	72	0	72	0,00
				$ 110	$ 0	$ 110	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (exposition au risque de change) de capitalisation, Institutions en USD (exposition au risque de change) de capitalisation, Institutions en USD (exposition au risque de change) de distribution, E en EUR (exposition au risque de change) de distribution et H Institutions en USD (exposition au risque de change) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$ 3 404	AUD 5 246	$ 94	$ 0	$ 94	0,00
BOA	01/2026	€ 107	$ 126	1	0	1	0,00
BPS	01/2026	4 627	5 428	0	(8)	(8)	0,00
BRC	01/2026	276	324	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 132	€ 114	2	0	2	0,00
BSH	01/2026	722	AUD 1 121	26	0	26	0,00
	01/2026	442	¥ 68 763	0	(3)	(3)	0,00
CBK	01/2026	€ 128	$ 149	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$ 566	CAD 790	10	0	10	0,00
	01/2026	178	£ 135	3	0	3	0,00
	01/2026	69	SEK 647	1	0	1	0,00
GLM	01/2026	CAD 472	$ 343	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$ 1 381	CHF 1 107	18	0	18	0,00
MBC	01/2026	£ 556	$ 745	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$ 10 133	CAD 14 262	277	0	277	0,00
	01/2026	315	€ 268	0	0	0	0,00
	01/2026	19	¥ 2 947	0	0	0	0,00
	01/2026	95	NZD 165	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	0	AUD 0	0	0	0	0,00
	01/2026	343	¥ 53 341	0	(2)	(2)	0,00
SOG	01/2026	122 521	€ 105 826	1 819	0	1 819	0,02
	01/2026	16 320	£ 12 461	441	0	441	0,01
	01/2026	1 276	¥ 199 540	0	(2)	(2)	0,00
				$ 2 692	$ (21)	$ 2 671	0,03

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation, Investisseurs en EUR (couverte) de distribution, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation, Administrations en EUR (couverte) de distribution, E en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de distribution, R en EUR (couverte) de distribution, T en EUR (couverte) de capitalisation, W en EUR (couverte) de capitalisation et W en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€ 2 158	$ 2 537	$ 4	$ (2)	$ 2	0,00
BPS	01/2026	1 302	1 528	1	(2)	(1)	0,00
	01/2026	$ 8 295	€ 7 063	4	0	4	0,00
BRC	01/2026	€ 4 668	$ 5 482	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$ 549 054	€ 472 897	6 577	0	6 577	0,08
CBK	01/2026	€ 13 202	$ 15 399	4	(117)	(113)	0,00
	01/2026	$ 30 812	€ 26 284	70	0	70	0,00
MBC	01/2026	€ 6 489	$ 7 634	11	(2)	9	0,00
	01/2026	$ 579 639	€ 499 412	7 146	0	7 146	0,09
SCX	01/2026	€ 26 991	$ 31 392	0	(322)	(322)	0,00
SOG	01/2026	$ 576 895	€ 498 285	8 566	0	8 566	0,11
UAG	01/2026	€ 1 440	$ 1 684	0	(8)	(8)	0,00
				$ 22 383	$ (456)	$ 21 927	0,28

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de distribution, Investisseurs en GBP (couverte) de distribution, Administrations en GBP (couverte) de distribution, E en GBP (couverte) de distribution, R en GBP (couverte) de distribution, W en GBP (couverte) de capitalisation et W en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$ 188 723	£ 144 117	$ 5 119	$ 0	$ 5 119	0,06
BOA	01/2026	£ 1 320	$ 1 741	1	(36)	(35)	0,00
BPS	01/2026	266	356	1	(2)	(1)	0,00
BRC	01/2026	91	122	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$ 202 060	£ 154 537	5 799	0	5 799	0,07
BSH	01/2026	£ 895	$ 1 183	0	(20)	(20)	0,00
CBK	01/2026	16 812	22 485	0	(128)	(128)	0,00
	01/2026	$ 1 955	£ 1 478	33	0	33	0,00
FAR	01/2026	£ 733	$ 962	0	(23)	(23)	0,00
MBC	01/2026	33 942	45 309	1	(345)	(344)	0,00
	01/2026	$ 421	£ 313	1	0	1	0,00
MYI	01/2026	£ 330	$ 440	0	(5)	(5)	0,00
SOG	01/2026	$ 204 922	£ 156 472	5 538	0	5 538	0,07
SSB	01/2026	£ 157	$ 212	1	0	1	0,00
	01/2026	$ 16 243	£ 12 412	452	0	452	0,01
				$ 16 946	$ (560)	$ 16 386	0,21

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
CBK	01/2026	NOK 4 621	$ 459	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
	01/2026	$ 10 416	NOK 106 275	120	0	120	0,00
FAR	01/2026	151	1 535	1	0	1	0,00
IND	01/2026	9 936	100 997	78	0	78	0,00
JPM	01/2026	10 416	106 534	146	0	146	0,00
MBC	01/2026	NOK 11 526	$ 1 141	0	(2)	(2)	0,00
MYI	01/2026	$ 22	NOK 226	0	0	0	0,00
				$ 346	$ (2)	$ 344	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SEK (couverte) de capitalisation et Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$ 2	SEK 18	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BRC	01/2026	SEK 480	$ 52	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	$ 1 173	SEK 11 038	25	0	25	0,00
MBC	01/2026	SEK 303	$ 33	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 83 833	SEK 798 570	2 832	0	2 832	0,04
NSL	01/2026	83 621	795 192	2 678	0	2 678	0,03
RYL	01/2026	SEK 138	$ 15	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	$ 79 170	SEK 748 044	2 012	0	2 012	0,03
UAG	01/2026	SEK 4	$ 0	0	0	0	0,00
				$ 7 547	$ 0	$ 7 547	0,10

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de distribution, Investisseurs en SGD (couverte) de distribution, Administrations en SGD (couverte) de distribution, E en SGD (couverte) de distribution et W en SGD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$ 427	SGD 547	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
CBK	01/2026	SGD 3 242	$ 2 522	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$ 1 638	SGD 2 114	8	0	8	0,00
FAR	01/2026	156	201	1	0	1	0,00
GLM	01/2026	1 125	1 444	1	(2)	(1)	0,00
MBC	01/2026	40 692	52 792	385	0	385	0,01
MYI	01/2026	38 045	49 227	257	0	257	0,00
RBC	01/2026	410	529	2	0	2	0,00
SOG	01/2026	40 088	51 935	322	0	322	0,00
UAG	01/2026	455	588	3	0	3	0,00
				$ 979	$ (4)	$ 975	0,01

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 34 060**	**0,43**

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	$ 22 000	$ 6 490	0,08
MMK International Capital DAC			
4,375 % éch. 13/06/2024 ^	4 900	294	0,00
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
5,125 % éch. 29/10/2022 ^	61 150	3 669	0,05
5,250 % éch. 23/05/2023 ^(g)	12 200	732	0,01
Total des Autres actifs financiers		**$ 11 185**	**0,14**
Total des Investissements		**$ 8 347 449**	**106,15**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (483 774)**	**(6,15)**
Actif net		**$ 7 863 675**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

µ La totalité ou une partie de ce montant représente des engagements de prêts non financés. Le taux d'intérêt pour la partie non financée sera déterminé au moment du financement. Pour de plus amples informations sur les engagements de prêts non financés, veuillez vous reporter à la Note 4, Titres et autres investissements, des Notes relatives aux États financiers.

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(c) Titre à coupon zéro.

(d) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(e) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(f) Affilié au Fonds.

(g) Titre convertible conditionnel.

(h) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,42 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Aurizon Network Pty. Ltd.	6,560 %	21/12/2034	21/11/2024	$ 329	$ 342	0,00
Constellation Pharmaceuticals, Inc.	5,550	01/07/2033	16/01/2025	3 359	3 491	0,04
Grifols S.A.	7,500	01/05/2030	20/08/2025	6 835	6 914	0,09
Hardwood Funding LLC	4,840	07/06/2028	11/03/2025	2 700	2 730	0,03
Hardwood Funding LLC	4,980	07/06/2030	11/03/2025	2 100	2 135	0,03
Hardwood Funding LLC	5,160	07/06/2032	11/03/2025	2 700	2 762	0,04
Morgan Stanley	0,000	02/04/2032	11/02/2020	42 260	34 402	0,44
National Football League	5,250	05/10/2034	27/06/2025 - 07/10/2025	12 900	13 155	0,17
National Football League	5,420	05/10/2037	27/06/2025 - 07/10/2025	4 600	4 650	0,06
Pantheon Senior Debt Secondaries	6,026	26/03/2026	18/03/2025	2 800	2 800	0,04
Project Alfa	4,150	27/02/2026	28/02/2025	1 966	2 220	0,03
Project Alfa	6,330	21/10/2026	27/10/2025	2 157	2 157	0,03
Project Dorchester	4,349	04/01/2027	10/12/2025	4 075	4 111	0,05
RBC International	4,660	16/12/2028	18/11/2025	10 000	9 991	0,13
				$ 98 781	$ 91 860	1,18

(i) Des titres d'une juste valeur globale de 25 061 $ (31 décembre 2024 : 4 514 $) et un montant en numéraire de 30 $ (31 décembre 2024 : 0 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 264 329 $ (31 décembre 2024 : 177 978 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 14 830 $ (31 décembre 2024 : 34 010 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 7 688 752	$ 163 249	$ 7 852 001
Fonds d'investissement	445 491	0	0	445 491
Instruments financiers dérivés[3]	(8 271)	47 013	30	38 772
Autres actifs financiers	0	6 490	4 695	11 185
Totaux	**$ 437 220**	**$ 7 742 255**	**$ 167 974**	**$ 8 347 449**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 8 619 658	$ 34 665	$ 8 654 323
Fonds d'investissement	506 540	259 065	0	765 605
Instruments financiers dérivés[3]	(10 133)	(21 726)	0	(31 859)
Autres actifs financiers	0	2 750	0	2 750
Totaux	**$ 496 407**	**$ 8 859 747**	**$ 34 665**	**$ 9 390 819**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	3,500 %	12/12/2025	04/03/2026	$ (1 931)	$ (1 935)	(0,02)
	3,520	12/12/2025	04/03/2026	(7 781)	(7 797)	(0,10)
	3,550	12/12/2025	04/03/2026	(2 381)	(2 386)	(0,03)
BPS	0,000	28/11/2025	À définir[1]	€ (1 357)	(1 594)	(0,02)
BRC	1,500	14/11/2025	À définir[1]	(1 311)	(1 543)	(0,02)
	2,250	12/12/2025	À définir[1]	$ (1 767)	(1 769)	(0,02)
JML	0,000	18/11/2025	À définir[1]	€ (3 887)	(4 565)	(0,06)
	1,250	13/10/2025	À définir[1]	(395)	(465)	(0,01)
	2,250	12/12/2025	À définir[1]	$ (535)	(536)	(0,01)
SOG	2,250	12/12/2025	À définir[1]	(924)	(925)	(0,01)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (23 515)**	**(0,30)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 5 264	$ (6 140)	$ (876)	$ (397)	$ 330	$ (67)
BOA	5 415	(5 430)	(15)	(171)	0	(171)
BPS	4 517	(4 280)	237	13 370	(11 980)	1 390
BRC	12 027	(13 170)	(1 143)	1 208	(1 590)	(382)
BSH	342	(350)	(8)	(29)	0	(29)
CBK	(158)	1 440	1 282	(569)	290	(279)
DUB	(620)	580	(40)	2 875	(2 610)	265
FAR	(2 354)	2 870	516	147	0	147
GLM	2 814	(2 940)	(126)	(1 471)	1 460	(11)
GST	292	(300)	(8)	482	(490)	(8)
IND	78	0	78	222	0	222
JPM	3 502	(3 640)	(138)	1 522	(1 210)	312
MBC	(8 043)	8 670	627	(21 496)	18 610	(2 886)
MYC	84	(10)	74	(32)	(10)	(42)
MYI	(113)	0	(113)	70	140	210
NSL	2 690	(3 050)	(360)	S/O	S/O	S/O
RBC	2	(10)	(8)	(12)	0	(12)
RYL	S/O	S/O	S/O	12	0	12
SCX	(735)	800	65	(11 878)	12 890	1 012
SOG	9 206	(9 570)	(364)	14	0	14
SSB	466	(340)	126	(178)	290	112
TOR	S/O	S/O	S/O	(125)	0	(125)
UAG	(657)	470	(187)	(73)	0	(73)
WST	41	0	41	S/O	S/O	S/O

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	56,46	49,30
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	25,45	24,10
Autres valeurs mobilières	0,30	S/O

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Fonds d'investissement	4,66	6,52
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,09	0,01
Instruments financiers dérivés compensés	0,39	0,37
Instruments financiers dérivés hors cote	0,83	0,44
Autres actifs financiers	0,12	0,03
Autres actifs	11,70	19,23
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Australie	4,47	2,95
Autriche	0,48	0,20
Belgique	0,40	0,34
Bermudes	0,53	0,41
Brésil	0,20	0,30
Canada	2,51	2,38
Îles Caïmans	1,12	1,45
Chili	0,05	0,01
Colombie	0,84	0,12
République tchèque	0,07	0,11
Danemark	0,31	0,31
Finlande	0,32	0,29
France	2,20	3,15
Allemagne	0,83	1,34
Guernesey, Îles Anglo-Normandes	0,54	0,35
Hong Kong	S/O	0,00
Hongrie	0,18	0,08
Inde	0,31	0,27
Indonésie	0,21	0,20
Irlande	0,86	0,59
Île de Man	0,16	0,14
Israël	0,44	0,38
Italie	0,98	2,12
Japon	2,31	1,30
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,56	0,32
Kazakhstan	S/O	0,04
Lettonie	0,01	S/O
Libéria	0,28	0,20
Luxembourg	0,94	1,00
Mexique	0,76	1,03
Multinationales	0,12	0,11
Pays-Bas	2,31	3,65
Norvège	0,43	0,51
Panama	0,37	0,22
Pérou	1,05	0,69
Pologne	0,39	0,16
Portugal	0,24	0,20
Qatar	0,17	0,15
Roumanie	0,82	0,59
Russie	S/O	0,00
Arabie saoudite	1,05	1,15
Singapour	0,10	0,36
Slovaquie	0,01	0,02
Afrique du Sud	1,06	0,74
Corée du Sud	0,63	0,51
Espagne	0,67	1,08
Supranationales	0,49	0,48
Suède	0,01	0,33
Suisse	0,63	1,86
Thaïlande	0,04	0,09
Turquie	0,02	0,03
Émirats arabes unis	0,18	0,22
Royaume-Uni	7,56	6,64
États-Unis	58,41	58,86
Îles Vierges britanniques	0,08	0,32
Instruments à court terme	0,14	0,07
Fonds d'investissement	5,67	8,88
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,16)	(0,31)
Options achetées		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,02)	(0,01)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,03	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,23	0,14

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,01	0,01
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	0,00
Options vendues		
Options de change	0,00	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	(0,01)
Options sur titres	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,17	0,02
Contrats de change à terme	(0,47)	0,65
Contrats de change à terme couverts	0,72	(0,86)
Autres actifs financiers	0,14	0,03
Autres actifs et passifs à court terme	(6,15)	(8,96)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES			
AUSTRALIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
APPF Commercial Finance Pty. Ltd.			
3,600 % éch. 11/11/2031	AUD 800	$ 471	0,02
Boral Finance Pty. Ltd.			
3,750 % éch. 01/05/2028	$ 52	51	0,00
Commonwealth Bank of Australia			
5,929 % éch. 14/03/2046	4 200	4 295	0,17
ETSA Utilities Finance Pty. Ltd.			
5,108 % éch. 03/06/2027	AUD 1 300	873	0,03
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.			
4,250 % éch. 03/05/2030	€ 1 200	1 462	0,06
GPT Wholesale Office Fund			
3,222 % éch. 05/11/2031	AUD 1 740	1 026	0,04
Lendlease Finance Ltd.			
3,400 % éch. 27/10/2027	1 370	880	0,03
Macquarie University			
2,250 % éch. 22/05/2030	750	444	0,02
3,500 % éch. 07/09/2028	250	161	0,01
Mirvac Group Finance Ltd.			
5,150 % éch. 18/03/2031	2 580	1 697	0,07
National Australia Bank Ltd.			
4,283 % éch. 06/03/2028	$ 3 500	3 507	0,14
NBN Co. Ltd.			
3,375 % éch. 29/11/2032	€ 1 500	1 764	0,07
3,500 % éch. 22/03/2030	2 300	2 744	0,11
5,000 % éch. 28/08/2031	AUD 2 200	1 463	0,06
Telstra Group Ltd.			
5,650 % éch. 06/03/2034	1 050	713	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd.			
2,450 % éch. 16/03/2031	$ 2 100	1 914	0,07
Vicinity Centres Trust			
4,927 % éch. 02/06/2028	AUD 2 500	1 669	0,07
Weir Group Australian Holdings Pty. Ltd.			
5,200 % éch. 23/01/2031	3 800	2 450	0,10
		27 584	1,10
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement australien			
4,250 % éch. 21/04/2026	525	351	0,01
4,250 % éch. 21/06/2034	29 300	19 015	0,76
4,750 % éch. 21/06/2054	13 400	8 321	0,33
New South Wales Treasury Corp.			
4,750 % éch. 20/09/2035	3 100	1 986	0,08
		29 673	1,18
Total Australie		57 257	2,28
AUTRICHE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Erste Group Bank AG			
4,000 % éch. 16/01/2031	€ 1 000	1 219	0,05
BELGIQUE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
FLUVIUS System Operator C.V.			
3,500 % éch. 12/03/2035	3 000	3 447	0,14
KBC Group NV			
4,375 % éch. 06/12/2031	2 500	3 108	0,12
5,796 % éch. 19/01/2029	$ 1 000	1 033	0,04
8,000 % éch. 05/09/2028 (d)(f)	€ 600	776	0,03
Sofina S.A.			
3,707 % éch. 13/11/2033	1 700	1 976	0,08
UCB S.A.			
4,250 % éch. 20/03/2030	2 000	2 424	0,10
Warehouses De Pauw CVA			
3,125 % éch. 15/01/2031	4 400	5 097	0,20
		17 861	0,71
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Communauté Française de Belgique			
0,625 % éch. 11/06/2035	2 000	1 786	0,07
Total Belgique		19 647	0,78

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
BRÉSIL			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Rede D'or Finance SARL			
6,450 % éch. 09/09/2035	$ 2 000	$ 2 058	0,08
Sabesp Lux SARL			
5,625 % éch. 20/08/2030	3 200	3 215	0,13
		5 273	0,21
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement brésilien			
5,500 % éch. 04/02/2033	1 000	987	0,04
Total Brésil		6 260	0,25
CANADA			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Bank of Nova Scotia			
4,932 % éch. 14/02/2029	3 000	3 058	0,12
Brookfield Property Finance ULC			
7,125 % éch. 13/02/2028	CAD 1 100	843	0,03
CGI, Inc.			
2,300 % éch. 14/09/2031	$ 1 000	888	0,04
Manulife Financial Corp.			
3,703 % éch. 16/03/2032	1 000	959	0,04
Open Text Corp.			
6,900 % éch. 01/12/2027	1 900	1 978	0,08
TELUS Corp.			
7,000 % éch. 15/10/2055	2 300	2 396	0,09
		10 122	0,40
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement canadien			
2,250 % éch. 01/12/2029	CAD 16 500	11 777	0,47
3,000 % éch. 01/03/2032	64 500	46 762	1,86
3,000 % éch. 01/06/2034	3 600	2 567	0,10
Province de l'Ontario			
4,100 % éch. 04/03/2033	15 500	11 754	0,47
Province du Québec			
0,250 % éch. 05/05/2031	€ 7 400	7 570	0,30
		80 430	3,20
Total Canada		90 552	3,60
ÎLES CAÏMANS			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
MAF Sukuk Ltd.			
3,933 % éch. 28/02/2030	$ 400	392	0,02
CHILI			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Colbun S.A.			
5,375 % éch. 11/09/2035	3 000	3 011	0,12
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement chilien			
1,250 % éch. 29/01/2040	€ 800	665	0,03
1,250 % éch. 22/01/2051 (g)	2 200	1 400	0,06
3,875 % éch. 09/07/2031	3 600	4 340	0,17
4,340 % éch. 07/03/2042	$ 1 000	892	0,03
		7 297	0,29
Total Chili		10 308	0,41
COLOMBIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Grupo Nutresa S.A.			
8,000 % éch. 12/05/2030	1 100	1 190	0,05
9,000 % éch. 12/05/2035	3 700	4 183	0,17
		5 373	0,22
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement colombien			
8,000 % éch. 14/11/2035	3 430	3 663	0,14
8,750 % éch. 14/11/2053 (g)	2 200	2 429	0,10
		6 092	0,24
Total Colombie		11 465	0,46

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
COSTA RICA			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement costaricain			
5,500 % éch. 21/11/2030	€ 5 000	$ 6 021	0,24
RÉPUBLIQUE TCHÈQUE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
EPH Financing International A/S			
4,625 % éch. 02/07/2032	4 500	5 387	0,21
5,875 % éch. 30/11/2029	1 800	2 264	0,09
Total République tchèque		7 651	0,30
DANEMARK			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
AP Moller - Maersk A/S			
5,875 % éch. 14/09/2033	$ 2 301	2 450	0,10
Danske Bank A/S			
3,500 % éch. 26/05/2033	€ 1 200	1 412	0,06
4,500 % éch. 09/11/2028	1 000	1 213	0,05
Nykredit Realkredit A/S			
1,375 % éch. 12/07/2027	1 650	1 907	0,07
4,625 % éch. 19/01/2029	200	246	0,01
TDC Net A/S			
5,000 % éch. 09/08/2032	5 600	6 819	0,27
5,186 % éch. 02/08/2029	750	932	0,04
6,500 % éch. 01/06/2031	2 800	3 649	0,14
Total Danemark		18 628	0,74
FINLANDE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Ahlstrom Holding Oy			
4,875 % éch. 04/02/2028	$ 400	394	0,02
Fingrid Oyj			
2,750 % éch. 04/12/2029	€ 1 600	1 873	0,07
Nordea Bank Abp			
4,125 % éch. 05/05/2028	1 300	1 578	0,06
		3 845	0,15
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
Spa Holdings Oy			
8,184 % éch. 23/05/2030	$ 1 493	1 504	0,06
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Kuntarahoitus Oyj			
3,000 % éch. 25/09/2028	€ 2 200	2 625	0,11
Total Finlande		7 974	0,32
FRANCE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Altarea S.C.A.			
1,750 % éch. 16/01/2030	1 100	1 196	0,05
Arkea Home Loans SFH S.A.			
3,250 % éch. 01/08/2033	9 900	11 604	0,46
AXA S.A.			
1,375 % éch. 07/10/2041	500	524	0,02
5,500 % éch. 11/07/2043	2 300	2 968	0,12
6,375 % éch. 16/07/2033 (d)(f)	1 500	1 896	0,08
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.			
0,250 % éch. 29/06/2028	900	999	0,04
4,000 % éch. 21/11/2029	1 800	2 186	0,09
4,125 % éch. 18/09/2030	800	979	0,04
4,375 % éch. 02/05/2030	1 100	1 348	0,05
BNP Paribas S.A.			
0,500 % éch. 19/01/2030	1 500	1 634	0,06
1,250 % éch. 13/07/2031	£ 500	557	0,02
1,675 % éch. 30/06/2027	$ 6 650	6 568	0,26
3,132 % éch. 20/01/2033 (g)	1 400	1 278	0,05
4,400 % éch. 14/08/2028	2 833	2 839	0,11
4,750 % éch. 13/11/2032	€ 1 800	2 243	0,09
5,125 % éch. 13/01/2029	$ 800	815	0,03
5,906 % éch. 19/11/2035	5 500	5 713	0,23
7,375 % éch. 10/09/2034 (d)(f)	800	838	0,03
BPCE S.A.			
2,045 % éch. 19/10/2027	4 000	3 936	0,16

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
3,116 % éch. 19/10/2032	$ 300	$ 270	0,01
3,875 % éch. 11/01/2029	€ 100	120	0,00
3,875 % éch. 26/02/2036	800	935	0,04
4,875 % éch. 26/02/2036 (g)	2 400	2 963	0,12
5,389 % éch. 28/05/2031	$ 2 500	2 567	0,10
6,508 % éch. 18/01/2035	1 100	1 168	0,05
6,612 % éch. 19/10/2027	3 000	3 058	0,12
6,915 % éch. 14/01/2046	2 250	2 409	0,10
BPCE SFH S.A.			
3,000 % éch. 24/03/2032	€ 1 400	1 635	0,07
Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.			
3,000 % éch. 12/01/2034	1 000	1 147	0,05
Credit Agricole Assurances S.A.			
1,500 % éch. 06/10/2031	3 100	3 259	0,13
Crédit Agricole S.A.			
3,500 % éch. 26/09/2034	2 000	2 301	0,09
3,750 % éch. 23/01/2031	4 100	4 917	0,20
4,375 % éch. 27/11/2033	2 400	2 944	0,12
5,301 % éch. 12/07/2028	$ 1 700	1 752	0,07
5,875 % éch. 23/03/2035 (d)(f)	€ 2 100	2 534	0,10
Électricité de France S.A.			
4,625 % éch. 07/05/2045	2 500	2 849	0,11
5,500 % éch. 25/01/2035	£ 600	801	0,03
7,375 % éch. 17/06/2035 (d)	3 400	4 702	0,19
New Immo Holding S.A.			
2,750 % éch. 26/11/2026	€ 900	1 054	0,04
3,250 % éch. 23/07/2027	400	470	0,02
4,875 % éch. 08/12/2028	2 000	2 386	0,09
4,950 % éch. 14/11/2030	900	1 074	0,04
Schneider Electric SE			
2,625 % éch. 02/09/2029	1 600	1 872	0,07
Société Générale S.A.			
3,625 % éch. 01/03/2041	$ 1 050	780	0,03
7,367 % éch. 10/01/2053	2 200	2 368	0,09
Suez SACA			
5,000 % éch. 03/11/2032	€ 1 200	1 521	0,06
		103 977	4,13
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
BPCE Home Loans FCT			
2,666 % éch. 31/10/2058	3 629	4 265	0,17
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Action Logement Services			
3,125 % éch. 28/09/2037	400	435	0,02
Caisse Française de Financement Local S.A.			
3,250 % éch. 17/04/2035	3 900	4 482	0,18
3,625 % éch. 17/01/2029	2 600	3 137	0,12
Île-de-France Mobilités			
3,450 % éch. 25/06/2049	1 200	1 212	0,05
3,700 % éch. 14/06/2038	3 900	4 441	0,18
SNCF Réseau			
0,750 % éch. 25/05/2036	500	434	0,02
Société Des Grands Projets EPIC			
3,700 % éch. 25/05/2053	2 000	2 050	0,08
Société Nationale SNCF S.A.			
3,625 % éch. 03/04/2035	1 400	1 644	0,06
		17 835	0,71
Total France		126 077	5,01
ALLEMAGNE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Amprion GmbH			
3,125 % éch. 27/08/2030	1 400	1 645	0,07
3,450 % éch. 22/09/2027	2 800	3 333	0,13
3,625 % éch. 21/05/2031	1 800	2 156	0,09
3,850 % éch. 27/08/2039	1 700	1 928	0,08
3,875 % éch. 07/09/2028	2 600	3 141	0,12
3,971 % éch. 22/09/2032	900	1 091	0,04
Commerzbank AG			
3,625 % éch. 14/01/2032	2 400	2 855	0,11
Deutsche Bahn AG			
4,000 % éch. 23/11/2043	300	357	0,01
Deutsche Bank AG			
1,875 % éch. 23/02/2028	2 500	2 911	0,12
2,311 % éch. 16/11/2027	$ 2 200	2 165	0,09
3,375 % éch. 13/02/2031	€ 1 000	$ 1 175	0,05
3,547 % éch. 18/09/2031	$ 250	239	0,01
3,742 % éch. 07/01/2033	1 300	1 208	0,05
5,403 % éch. 11/09/2035	1 000	1 020	0,04
Deutsche Boerse AG			
3,875 % éch. 28/09/2026	€ 1 500	1 779	0,07
3,875 % éch. 28/09/2033	1 500	1 820	0,07
E.ON SE			
5,461 % éch. 21/10/2035	AUD 2 200	1 425	0,06
Eurogrid GmbH			
3,279 % éch. 05/09/2031	€ 1 000	1 177	0,05
3,598 % éch. 01/02/2029	2 900	3 478	0,14
3,915 % éch. 01/02/2034	2 100	2 505	0,10
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH			
3,875 % éch. 05/06/2030	3 200	3 860	0,15
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau			
0,750 % éch. 30/09/2030	$ 1 100	960	0,04
0,875 % éch. 15/09/2026	£ 1 600	2 110	0,08
1,375 % éch. 07/06/2032	€ 1 300	1 400	0,06
2,000 % éch. 15/11/2029	1 800	2 077	0,08
2,625 % éch. 10/01/2034	4 700	5 390	0,21
2,750 % éch. 14/02/2033	750	874	0,03
2,875 % éch. 31/03/2032	1 000	1 181	0,05
4,250 % éch. 15/02/2030	£ 2 300	3 125	0,12
4,875 % éch. 03/02/2031	2 400	3 346	0,13
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen			
1,000 % éch. 26/05/2042	€ 1 700	1 717	0,07
4,250 % éch. 26/05/2044	900	1 077	0,04
Robert Bosch GmbH			
4,375 % éch. 02/06/2043	1 000	1 159	0,05
Symrise AG			
3,250 % éch. 24/09/2032	1 320	1 541	0,06
ZF Finance GmbH			
2,250 % éch. 03/05/2028	1 800	2 020	0,08
		69 245	2,75
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Land Baden-Wuerttemberg			
2,875 % éch. 26/06/2031	2 600	3 069	0,12
Land de Berlin			
2,750 % éch. 14/02/2033	2 600	3 007	0,12
République d'Allemagne			
2,500 % éch. 15/02/2035	13 000	14 899	0,59
État de Hesse			
2,875 % éch. 04/07/2033	1 200	1 397	0,06
État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie			
0,500 % éch. 25/11/2039	200	159	0,01
2,350 % éch. 10/07/2030	2 000	2 319	0,09
2,900 % éch. 07/06/2033	1 975	2 302	0,09
		27 152	1,08
Total Allemagne		96 397	3,83
GUERNESEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Globalworth Real Estate Investments Ltd.			
6,250 % éch. 31/03/2030	987	1 182	0,05
Sirius Real Estate Ltd.			
1,125 % éch. 22/06/2026	2 500	2 915	0,12
1,750 % éch. 24/11/2028	2 300	2 599	0,10
Total Guernesey, Îles Anglo-Normandes		6 696	0,27
HONG KONG			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
Bauhinia Ltd.			
0,000 % éch. 19/10/2045	$ 5 300	5 299	0,21
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement hongkongais			
3,750 % éch. 07/06/2032	€ 3 500	4 339	0,17
Total Hong Kong		9 638	0,38
HONGRIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement hongrois			
4,875 % éch. 22/03/2040	6 260	7 297	0,29
INDE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
ReNew Pvt Ltd.			
5,875 % éch. 05/03/2027	$ 1 765	$ 1 755	0,07
ReNew Wind Energy AP2			
4,500 % éch. 14/07/2028	1 500	1 441	0,06
SAEL Ltd.			
7,800 % éch. 31/07/2031	660	672	0,02
Total Inde		3 868	0,15
INDONÉSIE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Bank Mandiri Persero Tbk PT			
2,000 % éch. 19/04/2026	800	795	0,03
IRLANDE			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
Arbour CLO DAC			
3,214 % éch. 15/11/2037	€ 900	1 059	0,04
Ares European CLO DAC			
3,040 % éch. 21/10/2034	350	412	0,02
Avoca Static CLO DAC			
2,996 % éch. 15/01/2035	361	424	0,02
CVC Cordatus Loan Fund DAC			
3,297 % éch. 15/05/2037	1 000	1 176	0,05
Harvest CLO DAC			
3,336 % éch. 15/10/2038	650	763	0,03
Hayfin Emerald CLO DAC			
3,259 % éch. 15/10/2038	1 400	1 646	0,06
		5 480	0,22
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
AIB Group PLC			
5,250 % éch. 23/10/2031	1 900	2 428	0,10
BMS Ireland Capital Funding DAC			
4,289 % éch. 10/11/2045	250	288	0,01
4,581 % éch. 10/11/2055	250	287	0,01
CCEP Finance Ireland DAC			
0,500 % éch. 06/09/2029	1 900	2 044	0,08
Smurfit Kappa Treasury ULC			
3,489 % éch. 24/11/2031	500	587	0,02
5,200 % éch. 15/01/2030	$ 3 700	3 821	0,15
Smurfit Westrock Financing DAC			
5,185 % éch. 15/01/2036	3 100	3 124	0,12
Trane Technologies Financing Ltd.			
5,100 % éch. 13/06/2034	2 625	2 689	0,11
Vodafone International Financing DAC			
2,750 % éch. 03/07/2029	€ 1 600	1 874	0,08
		17 142	0,68
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement irlandais			
3,000 % éch. 18/10/2043	3 000	3 302	0,13
Total Irlande		25 924	1,03
ITALIE			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
Koromo Italy SRL			
2,714 % éch. 26/02/2035	60	71	0,00
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Intesa Sanpaolo SpA			
2,625 % éch. 11/03/2036	£ 1 000	1 044	0,04
4,000 % éch. 23/09/2029	$ 1 300	1 283	0,05
4,198 % éch. 01/06/2032	900	859	0,03
4,950 % éch. 01/06/2042	2 100	1 792	0,07
6,500 % éch. 14/03/2029	£ 1 000	1 403	0,06
6,625 % éch. 31/05/2033	1 100	1 616	0,06
6,625 % éch. 20/06/2033	$ 600	661	0,03
7,778 % éch. 20/06/2054	400	476	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale			
3,000 % éch. 22/07/2031	€ 1 000	1 162	0,05

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
UniCredit SpA				
1,982 % éch. 03/06/2027	$	1 900	$ 1 883	0,08
3,500 % éch. 31/07/2030	€	2 500	3 018	0,12
5,459 % éch. 30/06/2035	$	2 080	2 121	0,08
7,296 % éch. 02/04/2034		2 600	2 790	0,11
			20 108	0,80
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Cassa Depositi e Prestiti SpA				
5,875 % éch. 30/04/2029		1 500	1 583	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
4,050 % éch. 30/10/2037	€	3 800	4 627	0,19
4,100 % éch. 30/04/2046		3 660	4 286	0,17
			10 496	0,42
Total Italie			30 675	1,22
JAPON				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
East Japan Railway Co.				
4,389 % éch. 05/09/2043		1 700	2 017	0,08
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
0,337 % éch. 08/06/2027		900	1 049	0,04
1,538 % éch. 20/07/2027	$	1 650	1 627	0,06
2,048 % éch. 17/07/2030		700	636	0,03
2,494 % éch. 13/10/2032		2 900	2 600	0,10
2,757 % éch. 13/09/2026		3 932	3 901	0,16
3,197 % éch. 10/06/2031	€	1 800	2 110	0,08
Mizuho Financial Group, Inc.				
2,201 % éch. 10/07/2031	$	2 900	2 643	0,10
3,170 % éch. 11/09/2027		8 126	8 036	0,32
3,261 % éch. 22/05/2030		3 800	3 680	0,15
Nippon Life Insurance Co.				
2,900 % éch. 16/09/2051		700	628	0,02
Nissan Motor Co. Ltd.				
5,250 % éch. 17/07/2029	€	2 500	3 018	0,12
6,375 % éch. 17/07/2033		100	121	0,00
Nomura Holdings, Inc.				
2,172 % éch. 14/07/2028	$	4 100	3 906	0,16
Norinchukin Bank				
1,284 % éch. 22/09/2026		2 000	1 960	0,08
2,080 % éch. 22/09/2031		800	700	0,03
5,094 % éch. 16/10/2029		5 600	5 711	0,23
NTT Finance Corp.				
3,359 % éch. 12/03/2031	€	800	947	0,04
3,678 % éch. 16/07/2033		600	709	0,03
4,372 % éch. 27/07/2027	$	800	805	0,03
5,171 % éch. 16/07/2032		600	616	0,02
5,502 % éch. 16/07/2035		1 100	1 140	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
2,472 % éch. 14/01/2029		4 800	4 583	0,18
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
1,350 % éch. 16/09/2026		2 500	2 455	0,10
			55 598	2,21
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Development Bank of Japan, Inc.				
2,625 % éch. 11/09/2028	€	1 400	1 648	0,07
Obligation internationale du gouvernement japonais				
2,100 % éch. 20/09/2054	¥	290 000	1 419	0,06
2,400 % éch. 20/03/2045		808 000	4 772	0,19
2,400 % éch. 20/03/2055		490 000	2 568	0,10
			10 407	0,42
Total Japon			66 005	2,63
JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Aptiv Swiss Holdings Ltd.				
3,100 % éch. 01/12/2051	$	1 800	1 157	0,05
Heathrow Funding Ltd.				
3,875 % éch. 16/01/2038	€	2 800	3 249	0,13
Total Jersey, Îles Anglo-Normandes			4 406	0,18
LUXEMBOURG				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Acef Holding S.C.A.				
1,250 % éch. 26/04/2030		2 600	2 799	0,11
AXA Logistics Europe Master S.C.A.				
3,375 % éch. 13/05/2031	€	1 800	$ 2 104	0,08
Bevco Lux SARL				
1,000 % éch. 16/01/2030		1 900	2 026	0,08
CBRE Europe Logistics Partners S.C.A. SICAV-SIF				
3,500 % éch. 22/09/2032		5 500	6 328	0,25
CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-SIF-Pan European Core Fund				
0,500 % éch. 27/01/2028		600	673	0,03
0,900 % éch. 12/10/2029		3 700	3 990	0,16
4,750 % éch. 27/03/2034		2 300	2 816	0,11
CPI Property Group S.A.				
1,750 % éch. 14/01/2030		1 550	1 553	0,06
4,000 % éch. 22/01/2028	£	500	643	0,03
4,750 % éch. 22/07/2030	€	2 500	2 831	0,11
P3 Group SARL				
4,000 % éch. 19/04/2032		2 100	2 484	0,10
4,625 % éch. 13/02/2030		5 275	6 482	0,26
Prologis International Funding S.A.				
3,700 % éch. 07/10/2034		2 000	2 322	0,09
4,375 % éch. 01/07/2036		2 100	2 536	0,10
Raizen Fuels Finance S.A.				
6,950 % éch. 05/03/2054	$	3 800	2 900	0,12
Segro Capital SARL				
1,875 % éch. 23/03/2030	€	950	1 068	0,04
Stoneweg Ereit Lux Finco SARL				
4,250 % éch. 30/01/2031		1 800	2 138	0,09
Total Luxembourg			45 693	1,82
ÎLE MAURICE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd.				
4,250 % éch. 25/03/2027	$	1 001	979	0,04
India Green Power Holdings				
4,000 % éch. 22/02/2027		1 040	1 015	0,04
Total Île Maurice			1 994	0,08
MEXIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Mercantil del Norte S.A.				
6,625 % éch. 24/01/2032 (d)(f)		2 300	2 259	0,09
BBVA Bancomer S.A.				
7,625 % éch. 11/02/2035 (f)		300	316	0,01
8,125 % éch. 08/01/2039 (f)		2 700	2 923	0,12
Metalsa S.A. de C.V.				
3,750 % éch. 04/05/2031		4 300	3 745	0,15
Trust 2401				
7,375 % éch. 13/02/2034		1 638	1 819	0,07
Trust Fibra Uno				
7,375 % éch. 13/02/2034		662	725	0,03
			11 787	0,47
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
4,490 % éch. 25/05/2032	€	1 550	1 860	0,07
6,338 % éch. 04/05/2053	$	2 000	1 911	0,08
			3 771	0,15
Total Mexique			15 558	0,62
MULTINATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
NXP BV				
3,875 % éch. 18/06/2026		300	300	0,01
PAYS-BAS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Bumper NL BV				
2,561 % éch. 21/03/2036	€	5 527	6 500	0,26
2,591 % éch. 22/03/2035		1 323	1 556	0,06
			8 056	0,32
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ABN AMRO Bank NV				
2,470 % éch. 13/12/2029	$	5 700	5 439	0,22
3,000 % éch. 25/02/2031	€	4 000	$ 4 684	0,19
5,750 % éch. 22/09/2033 (d)(f)(g)		2 500	2 971	0,12
American Medical Systems Europe BV				
3,375 % éch. 08/03/2029		1 100	1 313	0,05
3,500 % éch. 08/03/2032		1 800	2 136	0,09
Amvest RCF Custodian BV				
3,750 % éch. 11/06/2031		2 100	2 478	0,10
ASR Nederland NV				
3,625 % éch. 12/12/2028		300	361	0,01
6,625 % éch. 27/12/2031 (d)(f)		2 300	2 903	0,12
7,000 % éch. 07/12/2043		2 000	2 773	0,11
Ayvens Bank NV				
0,250 % éch. 07/09/2026		3 300	3 825	0,15
Compass Group Finance Netherlands BV				
3,000 % éch. 08/03/2030		1 700	2 000	0,08
Cooperatieve Rabobank UA				
1,106 % éch. 24/02/2027	$	800	797	0,03
3,649 % éch. 06/04/2028		3 100	3 086	0,12
3,750 % éch. 21/07/2026		1 000	998	0,04
4,875 % éch. 29/06/2029 (d)(f)	€	2 000	2 380	0,09
5,250 % éch. 14/09/2027	£	1 200	1 634	0,07
5,447 % éch. 05/03/2030	$	500	517	0,02
CTP NV				
1,500 % éch. 27/09/2031	€	500	521	0,02
4,750 % éch. 05/02/2030		3 300	4 073	0,16
Danfoss Finance BV				
0,125 % éch. 28/04/2026		1 300	1 519	0,06
Digital Dutch Finco BV				
3,875 % éch. 13/09/2033		7 500	8 764	0,35
Digital Intrepid Holding BV				
0,625 % éch. 15/07/2031		250	250	0,01
1,375 % éch. 18/07/2032		1 000	1 011	0,04
DSV Finance BV				
3,125 % éch. 06/11/2028		400	475	0,02
3,250 % éch. 06/11/2030		200	237	0,01
3,375 % éch. 06/11/2032		600	705	0,03
3,375 % éch. 06/11/2034		600	691	0,03
Enel Finance International NV				
0,625 % éch. 28/05/2029		1 500	1 638	0,07
2,125 % éch. 12/07/2028	$	700	666	0,03
2,500 % éch. 12/07/2031		3 600	3 240	0,13
7,500 % éch. 14/10/2032		600	692	0,03
Flora Food Management BV				
6,875 % éch. 02/07/2029	€	2 600	3 039	0,12
Iberdrola International BV				
6,750 % éch. 15/09/2033	$	1 200	1 325	0,05
ING Groep NV				
1,250 % éch. 16/02/2027	€	600	704	0,03
3,375 % éch. 19/11/2032		1 100	1 291	0,05
4,000 % éch. 12/02/2035		3 400	4 104	0,16
5,525 % éch. 25/03/2036	$	4 900	5 092	0,20
7,000 % éch. 16/11/2032 (d)(f)		2 000	2 087	0,08
JAB Holdings BV				
4,500 % éch. 08/04/2052		7 300	5 708	0,23
5,000 % éch. 12/06/2033	€	200	252	0,01
JDE Peet's NV				
0,500 % éch. 16/01/2029		100	109	0,00
1,125 % éch. 16/06/2033		800	774	0,03
1,375 % éch. 15/01/2027	$	1 482	1 436	0,06
2,250 % éch. 24/09/2031		2 458	2 143	0,09
4,125 % éch. 23/01/2030	€	800	969	0,04
4,500 % éch. 23/01/2034		300	364	0,01
Lseg Netherlands BV				
0,750 % éch. 06/04/2033		2 700	2 629	0,10
4,125 % éch. 29/09/2026		1 500	1 782	0,07
4,231 % éch. 29/09/2030		2 100	2 588	0,10
Nationale-Nederlanden Bank NV				
0,500 % éch. 21/09/2028		2 900	3 206	0,13
NE Property BV				
2,000 % éch. 20/01/2030		3 900	4 350	0,17
3,375 % éch. 14/07/2027		165	196	0,01
3,875 % éch. 30/09/2033		4 800	5 608	0,22
NIBC Bank NV				
2,875 % éch. 24/01/2030		5 900	6 940	0,28
NN Group NV				
4,625 % éch. 13/01/2048		200	242	0,01
5,750 % éch. 11/09/2034 (d)(f)		1 700	2 036	0,08
6,000 % éch. 03/11/2043		2 100	2 776	0,11

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Novo Nordisk Finance Netherlands BV			
2,366 % éch. 27/05/2027	€ 2 750	$ 3 235	0,13
Prosus NV			
3,257 % éch. 19/01/2027	$ 2 200	2 169	0,09
Sagax Euro MTN NL BV			
1,000 % éch. 17/05/2029	€ 1 000	1 092	0,04
Sartorius Finance BV			
4,250 % éch. 14/09/2026	600	713	0,03
4,375 % éch. 14/09/2029	500	614	0,02
SGS Nederland Holding BV			
3,125 % éch. 10/09/2030	700	823	0,03
Stedin Holding NV			
3,625 % éch. 20/06/2031	1 500	1 808	0,07
Swisscom Finance BV			
3,625 % éch. 17/11/2037	600	690	0,03
Tennet Netherlands BV			
4,250 % éch. 28/04/2032	1 000	1 241	0,05
Universal Music Group NV			
4,000 % éch. 13/06/2031	1 800	2 176	0,09
Vesteda Finance BV			
0,750 % éch. 18/10/2031	5 000	5 071	0,20
Volkswagen International Finance NV			
5,994 % éch. 15/11/2033 (d)	1 700	2 070	0,08
Wabtec Transportation Netherlands BV			
1,250 % éch. 03/12/2027	4 200	4 821	0,19
ZF Europe Finance BV			
4,750 % éch. 31/01/2029	3 100	3 633	0,14
		156 683	6,23
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
Green Lion BV			
2,458 % éch. 23/10/2060	4 600	5 403	0,21
2,488 % éch. 23/07/2065	4 900	5 753	0,23
Green Storm BV			
2,414 % éch. 22/02/2071	4 700	5 508	0,22
2,474 % éch. 22/02/2062	4 700	5 513	0,22
2,804 % éch. 22/02/2068	200	235	0,01
		22 412	0,89
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
BNG Bank NV			
2,750 % éch. 11/01/2034	3 000	3 446	0,14
2,750 % éch. 28/08/2034	1 800	2 053	0,08
3,000 % éch. 11/01/2033	5 000	5 878	0,23
3,250 % éch. 29/08/2033	14 000	16 690	0,67
3,500 % éch. 19/05/2028	$ 1 600	1 596	0,06
Nederlandse Waterschapsbank NV			
2,625 % éch. 10/01/2034	€ 2 500	2 841	0,11
2,750 % éch. 24/09/2032	2 100	2 437	0,10
3,000 % éch. 20/04/2033	2 900	3 404	0,14
		38 345	1,53
Total Pays-Bas		225 496	8,97
NOUVELLE-ZÉLANDE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Auckland Council			
3,000 % éch. 18/03/2034	1 700	1 944	0,08
NORVÈGE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
DNB Bank ASA			
3,000 % éch. 29/11/2030	2 000	2 347	0,09
3,000 % éch. 15/01/2031	400	471	0,02
3,125 % éch. 20/05/2031	700	822	0,03
4,625 % éch. 01/11/2029	700	862	0,04
Norsk Hydro ASA			
3,625 % éch. 23/01/2032	3 900	4 617	0,19
Statkraft A/S			
3,125 % éch. 13/12/2031	500	585	0,02
		9 704	0,39
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Kommunalbanken A/S			
2,625 % éch. 05/11/2031	1 200	1 385	0,05
Total Norvège		11 089	0,44

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
PÉROU			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			
9,700 % éch. 05/03/2045	PEN 2 500	$ 788	0,03
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Corp. Financiera de Desarrollo S.A.			
5,500 % éch. 06/05/2030	$ 2 000	2 066	0,08
Obligation internationale du gouvernement péruvien			
5,500 % éch. 30/03/2036	1 000	1 021	0,04
		3 087	0,12
Total Pérou		3 875	0,15
POLOGNE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
mBank S.A.			
3,771 % éch. 03/03/2032	€ 2 200	2 586	0,10
ORLEN S.A.			
3,625 % éch. 02/07/2032	1 900	2 232	0,09
Total Pologne		4 818	0,19
ROUMANIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement roumain			
1,375 % éch. 02/12/2029 (g)	500	540	0,02
1,750 % éch. 13/07/2030	2 500	2 656	0,11
2,625 % éch. 02/12/2040	3 400	2 634	0,11
3,750 % éch. 07/02/2034	900	953	0,04
4,625 % éch. 03/04/2049	100	93	0,00
5,375 % éch. 07/06/2033	2 000	2 374	0,09
5,875 % éch. 11/07/2032	1 200	1 471	0,06
6,750 % éch. 11/07/2039	900	1 103	0,04
Total Roumanie		11 824	0,47
SERBIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement serbe			
1,650 % éch. 03/03/2033	400	393	0,02
SINGAPOUR			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.			
5,169 % éch. 11/04/2045	$ 7 353	7 346	0,29
5,254 % éch. 11/04/2043	5 474	5 481	0,22
		12 827	0,51
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
SingTel Group Treasury Pte. Ltd.			
3,875 % éch. 28/08/2028	900	902	0,03
United Overseas Bank Ltd.			
3,863 % éch. 07/10/2032 (f)	4 000	3 975	0,16
		4 877	0,19
Total Singapour		17 704	0,70
SLOVÉNIE			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement slovène			
3,125 % éch. 02/07/2035	€ 4 880	5 662	0,23
AFRIQUE DU SUD			
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Obligation internationale du gouvernement sud-africain			
7,100 % éch. 19/11/2036	$ 2 900	3 118	0,12
CORÉE DU SUD			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
KB Kookmin Card Co. Ltd.			
1,500 % éch. 13/05/2026	2 600	2 575	0,10
KEB Hana Bank			
5,375 % éch. 23/04/2027	1 500	1 528	0,06

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Kookmin Bank			
2,500 % éch. 04/11/2030 (f)	$ 900	$ 821	0,03
KT Corp.			
4,375 % éch. 03/01/2029	2 600	2 616	0,10
Shinhan Bank Co. Ltd.			
3,320 % éch. 29/01/2027	€ 300	356	0,02
4,000 % éch. 23/04/2029 (f)	$ 1 100	1 085	0,04
4,375 % éch. 13/04/2032 (f)	2 200	2 170	0,09
Shinhan Financial Group Co. Ltd.			
1,350 % éch. 10/01/2026	300	300	0,01
5,000 % éch. 24/07/2028	900	921	0,04
SK Hynix, Inc.			
6,375 % éch. 17/01/2028	3 400	3 553	0,14
		15 925	0,63
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Korea Housing Finance Corp.			
2,765 % éch. 02/09/2030	€ 1 600	1 871	0,08
Total Corée du Sud		17 796	0,71
ESPAGNE			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Amadeus IT Group S.A.			
3,375 % éch. 25/03/2030	800	948	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.			
4,625 % éch. 13/01/2031	1 000	1 243	0,05
5,381 % éch. 13/03/2029	$ 2 200	2 283	0,09
7,750 % éch. 14/01/2032 (d)(f)	1 300	1 396	0,05
Banco Santander S.A.			
3,625 % éch. 21/03/2029 (d)(f)	€ 600	674	0,03
4,125 % éch. 12/11/2027 (d)(f)	1 000	1 174	0,05
6,499 % éch. 23/01/2031	AUD 3 500	2 426	0,10
6,921 % éch. 08/08/2033	$ 5 000	5 551	0,22
CaixaBank S.A.			
0,625 % éch. 21/01/2028	€ 3 000	3 458	0,14
5,375 % éch. 14/11/2030	100	127	0,01
Cellnex Finance Co. S.A.			
3,875 % éch. 07/07/2041	$ 1 000	795	0,03
Telefonica Emisiones S.A.			
4,183 % éch. 21/11/2033	€ 1 100	1 328	0,05
4,895 % éch. 06/03/2048	$ 3 100	2 614	0,10
Werfen S.A.			
3,625 % éch. 12/02/2032	€ 4 600	5 397	0,21
4,625 % éch. 06/06/2028	2 200	2 682	0,11
		32 096	1,28
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Adif Alta Velocidad			
3,500 % éch. 30/04/2032	200	239	0,01
Junta de Andalucia			
3,950 % éch. 30/04/2033	2 500	3 078	0,12
Junta de Castilla y Leon			
2,900 % éch. 30/04/2032	4 700	5 489	0,22
3,500 % éch. 30/04/2033	1 400	1 676	0,07
Obligation internationale du gouvernement espagnol			
1,000 % éch. 30/07/2042	3 170	2 467	0,10
3,200 % éch. 31/10/2035	2 650	3 091	0,12
Xunta de Galicia			
3,296 % éch. 30/04/2031	900	1 080	0,04
		17 120	0,68
Total Espagne		49 216	1,96
SUPRANATIONALES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Banque de développement asiatique			
1,500 % éch. 04/05/2028	CAD 2 000	1 419	0,06
Banque Ouest Africaine de Développement			
2,750 % éch. 22/01/2033	€ 3 800	3 778	0,15
Banque de développement du Conseil de l'Europe			
3,625 % éch. 08/05/2028	$ 3 000	3 003	0,12
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial			
3,125 % éch. 09/11/2031	€ 3 200	3 790	0,15
Banque européenne d'investissement			
0,750 % éch. 15/07/2027	AUD 2 100	1 329	0,05

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
2,500 % éch. 17/02/2031	€	3 300	$ 3 850	0,15
Banque internationale pour la reconstruction et le développement				
0,125 % éch. 03/01/2051		1 600	768	0,03
3,100 % éch. 14/04/2038		2 900	3 296	0,13
3,875 % éch. 28/08/2034	$	1 825	1 790	0,07
Association internationale de développement				
3,200 % éch. 18/01/2044	€	1 500	1 626	0,07
4,375 % éch. 11/06/2029	$	3 400	3 477	0,14
			28 126	1,12
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Union européenne				
1,250 % éch. 04/02/2043	€	9 800	7 970	0,32
3,250 % éch. 04/02/2050		2 300	2 408	0,09
3,375 % éch. 05/10/2054		5 600	5 827	0,23
			16 205	0,64
Total Supranationales			44 331	1,76
SUÈDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Castellum AB				
3,125 % éch. 02/12/2026 (d)		2 000	2 313	0,09
Ellevio AB				
3,750 % éch. 14/05/2035		1 500	1 747	0,07
EQT AB				
0,875 % éch. 14/05/2031		2 900	2 998	0,12
2,375 % éch. 06/04/2028		1 000	1 163	0,04
2,875 % éch. 06/04/2032		3 500	3 937	0,16
Sagax AB				
1,125 % éch. 30/01/2027		800	928	0,04
4,000 % éch. 13/03/2032		4 500	5 331	0,21
			18 417	0,73
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement suédois				
0,125 % éch. 09/09/2030	SEK	9 000	884	0,04
Total Suède			19 301	0,77
SUISSE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
UBS AG				
5,650 % éch. 11/09/2028	$	3 300	3 445	0,14
UBS Group AG				
1,305 % éch. 02/02/2027		1 600	1 596	0,06
3,126 % éch. 13/08/2030		700	671	0,03
4,194 % éch. 01/04/2031		10 350	10 255	0,41
4,550 % éch. 17/04/2026		1 100	1 102	0,04
5,617 % éch. 13/09/2030		3 400	3 553	0,14
5,959 % éch. 12/01/2034		1 400	1 492	0,06
7,000 % éch. 05/02/2035 (d)(f)		2 800	2 870	0,11
Total Suisse			24 984	0,99
ÉMIRATS ARABES UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
First Abu Dhabi Bank PJSC				
3,120 % éch. 20/02/2031	€	600	701	0,03
ROYAUME-UNI				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Pulse UK PLC				
4,391 % éch. 27/05/2036	£	1 696	2 284	0,09
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Affinity Water Finance PLC				
6,250 % éch. 12/09/2040		850	1 174	0,05
Anglian Water Osprey Financing PLC				
6,750 % éch. 27/08/2031		900	1 231	0,05
Anglian Water Services Financing PLC				
2,750 % éch. 26/10/2029		100	126	0,01
6,250 % éch. 12/09/2044		2 500	3 243	0,13
Antofagasta PLC				
5,625 % éch. 09/09/2035	$	2 800	2 886	0,12
Assura Financing PLC				
1,625 % éch. 30/06/2033	£	1 200	1 249	0,05
Barclays PLC				
2,667 % éch. 10/03/2032	$	1 000	$ 911	0,04
2,894 % éch. 24/11/2032		300	273	0,01
3,250 % éch. 12/02/2027	£	1 000	1 331	0,05
4,918 % éch. 08/08/2030	€	600	746	0,03
5,746 % éch. 09/08/2033	$	3 350	3 518	0,14
6,224 % éch. 09/05/2034		600	645	0,03
7,090 % éch. 06/11/2029	£	3 000	4 297	0,17
7,437 % éch. 02/11/2033	$	3 000	3 432	0,14
8,500 % éch. 15/06/2030 (d)(f)	£	1 200	1 736	0,07
BCP Modular Services Finance PLC				
6,500 % éch. 10/07/2031	€	2 900	3 191	0,13
Berkeley Group PLC				
2,500 % éch. 11/08/2031	£	4 050	4 708	0,19
British Telecommunications PLC				
3,250 % éch. 08/11/2029	$	700	674	0,03
3,875 % éch. 20/01/2034	€	2 800	3 338	0,13
6,375 % éch. 03/12/2055	£	1 200	1 653	0,07
Brookfield Finance UK PLC				
2,340 % éch. 30/01/2032	$	3 000	2 631	0,10
Burberry Group PLC				
5,750 % éch. 20/06/2030	£	5 900	8 122	0,32
Chanel Ceres PLC				
0,500 % éch. 31/07/2026	€	800	927	0,04
1,000 % éch. 31/07/2031		2 501	2 578	0,10
Clarion Funding PLC				
1,250 % éch. 13/11/2032	£	700	745	0,03
1,875 % éch. 22/01/2035		200	203	0,01
Compass Group PLC				
3,250 % éch. 16/09/2033	€	2 000	2 326	0,09
CSL Finance PLC				
4,250 % éch. 27/04/2032	$	1 100	1 082	0,04
Derwent London PLC				
1,875 % éch. 17/11/2031	£	1 200	1 367	0,05
DS Smith PLC				
4,375 % éch. 27/07/2027	€	1 300	1 565	0,06
Ferguson Finance PLC				
3,250 % éch. 02/06/2030	$	900	860	0,03
4,650 % éch. 20/04/2032		2 850	2 845	0,11
Haleon UK Capital PLC				
4,625 % éch. 18/09/2033	£	900	1 201	0,05
HSBC Holdings PLC				
1,750 % éch. 24/07/2027		3 100	4 116	0,16
2,804 % éch. 24/05/2032	$	1 200	1 098	0,04
2,848 % éch. 04/06/2031		2 800	2 618	0,10
3,973 % éch. 22/05/2030		4 300	4 249	0,17
4,041 % éch. 13/03/2028		2 790	2 787	0,11
4,856 % éch. 23/05/2033	€	1 600	2 016	0,08
5,402 % éch. 11/08/2033	$	600	622	0,02
InterContinental Hotels Group PLC				
3,375 % éch. 08/10/2028	£	4 400	5 747	0,23
International Distribution Services PLC				
7,375 % éch. 14/09/2030		1 900	2 751	0,11
John Lewis PLC				
4,250 % éch. 18/12/2034		300	344	0,01
Land Securities Capital Markets PLC				
4,875 % éch. 15/09/2034 (g)		5 000	6 790	0,27
Legal & General Group PLC				
6,625 % éch. 01/04/2055		1 900	2 687	0,11
Lloyds Banking Group PLC				
3,500 % éch. 06/11/2030	€	700	836	0,03
3,750 % éch. 18/03/2028	$	1 600	1 595	0,06
5,408 % éch. 07/08/2027		2 500	2 516	0,10
5,679 % éch. 05/01/2035		3 500	3 686	0,15
5,985 % éch. 07/08/2027		4 900	4 955	0,20
7,500 % éch. 27/06/2030 (d)(f)	£	1 800	2 519	0,10
London & Quadrant Housing Trust				
2,125 % éch. 31/03/2032		1 400	1 587	0,06
London Power Networks PLC				
3,837 % éch. 11/06/2037	€	2 200	2 568	0,10
LSEGA Financing PLC				
2,500 % éch. 06/04/2031	$	1 809	1 643	0,07
3,200 % éch. 06/04/2041		1 000	772	0,03
Marex Group PLC				
5,829 % éch. 08/05/2028		1 900	1 933	0,08
Marks & Spencer PLC				
3,250 % éch. 10/07/2027	£	300	397	0,02
Motability Operations Group PLC				
1,500 % éch. 20/01/2041	£	400	$ 308	0,01
3,500 % éch. 17/07/2031	€	2 300	2 720	0,11
3,625 % éch. 24/07/2029		3 100	3 717	0,15
3,625 % éch. 22/01/2033		1 300	1 521	0,06
3,875 % éch. 24/01/2034		3 100	3 657	0,15
4,000 % éch. 22/01/2037		1 400	1 634	0,07
4,250 % éch. 17/06/2035		1 700	2 039	0,08
Nationwide Building Society				
3,960 % éch. 18/07/2030	$	600	592	0,02
4,649 % éch. 14/07/2029		2 400	2 425	0,10
NatWest Group PLC				
0,780 % éch. 26/02/2030	€	1 200	1 316	0,05
2,057 % éch. 09/11/2028	£	1 900	2 456	0,10
4,892 % éch. 18/05/2029	$	1 200	1 221	0,05
5,076 % éch. 27/01/2030		2 100	2 147	0,09
7,625 % éch. 30/09/2035 (d)(f)(g)	£	1 400	1 963	0,08
NatWest Markets PLC				
5,899 % éch. 23/08/2028	AUD	900	614	0,02
Ocado Group PLC				
11,000 % éch. 15/06/2030	£	1 300	1 770	0,07
Peabody Capital PLC				
2,750 % éch. 02/03/2034		500	557	0,02
Places for People Treasury PLC				
5,375 % éch. 05/03/2032		2 100	2 853	0,11
6,250 % éch. 06/12/2041		1 700	2 302	0,09
Prudential Funding Asia PLC				
2,950 % éch. 03/11/2033	$	600	577	0,02
Santander UK Group Holdings PLC				
1,673 % éch. 14/06/2027		800	791	0,03
3,823 % éch. 03/11/2028		5 900	5 863	0,23
6,534 % éch. 10/01/2029		600	627	0,03
7,482 % éch. 29/08/2029	£	1 600	2 310	0,09
Severn Trent Utilities Finance PLC				
2,625 % éch. 22/02/2033		1 900	2 187	0,09
3,875 % éch. 04/08/2035	€	2 000	2 344	0,09
3,875 % éch. 04/08/2037		1 600	1 846	0,07
4,000 % éch. 05/03/2034		4 500	5 409	0,22
5,250 % éch. 04/04/2036	£	1 900	2 508	0,10
5,875 % éch. 31/07/2038		2 600	3 554	0,14
South West Water Finance PLC				
5,250 % éch. 15/09/2031		2 100	2 850	0,11
SSE PLC				
3,740 % éch. 14/01/2026 (d)		1 094	1 471	0,06
4,000 % éch. 05/09/2031	€	3 500	4 274	0,17
Standard Chartered PLC				
4,874 % éch. 10/05/2031		1 700	2 126	0,08
Swiss RE Subordinated Finance PLC				
6,191 % éch. 01/04/2046	$	2 000	2 072	0,08
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9,750 % éch. 10/10/2027	£	30	47	0,00
TP ICAP Finance PLC				
2,625 % éch. 18/11/2028		400	505	0,02
6,375 % éch. 12/06/2032		1 900	2 638	0,11
7,875 % éch. 17/04/2030		1 200	1 762	0,07
United Utilities Water Finance PLC				
3,500 % éch. 27/02/2033	€	2 400	2 798	0,11
3,750 % éch. 23/05/2034		3 500	4 095	0,16
3,750 % éch. 07/08/2035		900	1 044	0,04
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,125 % éch. 15/08/2030	£	1 800	2 178	0,09
Vmed O2 UK Financing PLC				
4,500 % éch. 15/07/2031		1 000	1 198	0,05
5,625 % éch. 15/04/2032	€	2 750	3 258	0,13
6,750 % éch. 15/01/2033	$	900	893	0,04
Vodafone Group PLC				
5,125 % éch. 04/06/2081		2 659	2 088	0,08
Wessex Water Services Finance PLC				
6,125 % éch. 19/09/2034	£	3 100	4 286	0,17
Whitbread Group PLC				
5,500 % éch. 31/05/2032		1 200	1 625	0,06
Workspace Group PLC				
2,250 % éch. 11/03/2028		1 800	2 278	0,09
Yorkshire Building Society				
3,511 % éch. 11/10/2030		2 400	3 117	0,12

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Yorkshire Water Finance PLC				
6,000 % éch. 22/07/2033	£	3 800	$ 5 209	0,21
6,375 % éch. 18/11/2034		3 350	4 665	0,19
			247 951	9,86
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Newgate Funding PLC				
4,900 % éch. 15/12/2050		885	1 177	0,05
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bon du Trésor britannique				
1,250 % éch. 22/07/2027		4 800	6 223	0,25
1,500 % éch. 31/07/2053		2 300	1 424	0,05
4,375 % éch. 31/07/2054		30 230	35 694	1,42
			43 341	1,72
Total Royaume-Uni			294 753	11,72
ÉTATS-UNIS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust				
2,100 % éch. 20/05/2048	$	2 196	1 791	0,07
4,000 % éch. 20/04/2049		4 395	3 924	0,16
4,950 % éch. 20/07/2049		5 143	4 692	0,19
Switch ABS Issuer LLC				
5,121 % éch. 25/10/2055		8 900	8 901	0,35
			19 308	0,77
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
180 Medical, Inc.				
5,300 % éch. 08/10/2035		200	200	0,01
AbbVie, Inc.				
5,500 % éch. 15/03/2064		2 000	1 944	0,08
AES Corp.				
2,450 % éch. 15/01/2031		3 800	3 447	0,14
5,450 % éch. 01/06/2028		2 740	2 804	0,11
Alcon Finance Corp.				
3,000 % éch. 23/09/2029		1 900	1 823	0,07
Alexandria Real Estate Equities, Inc.				
2,000 % éch. 18/05/2032		2 950	2 496	0,10
Ally Financial, Inc.				
6,184 % éch. 26/07/2035		2 500	2 592	0,10
8,000 % éch. 01/11/2031		300	341	0,01
Alphabet, Inc.				
3,500 % éch. 06/11/2038	€	3 700	4 205	0,17
4,000 % éch. 06/11/2044		200	229	0,01
American Assets Trust LP				
3,375 % éch. 01/02/2031	$	400	365	0,01
American Express Co.				
4,050 % éch. 03/05/2029		2 300	2 310	0,09
4,351 % éch. 20/07/2029		1 000	1 007	0,04
American Homes 4 Rent LP				
5,500 % éch. 01/02/2034		200	207	0,01
American Tower Corp.				
0,875 % éch. 21/05/2029	€	500	549	0,02
0,950 % éch. 05/10/2030		900	957	0,04
1,000 % éch. 15/01/2032		3 100	3 171	0,13
1,875 % éch. 15/10/2030	$	3 800	3 397	0,14
2,100 % éch. 15/06/2030		1 000	908	0,04
2,300 % éch. 15/09/2031		4 800	4 266	0,17
3,625 % éch. 30/05/2032	€	1 200	1 420	0,06
3,650 % éch. 15/03/2027	$	1 000	996	0,04
Amgen, Inc.				
5,150 % éch. 02/03/2028		5 300	5 425	0,22
5,250 % éch. 02/03/2030		4 400	4 569	0,18
5,750 % éch. 02/03/2063 (g)		1 100	1 074	0,04
Apple, Inc.				
3,600 % éch. 31/07/2042	£	647	712	0,03
Ares Capital Corp.				
5,100 % éch. 15/01/2031	$	2 800	2 767	0,11
Assured Guaranty U.S. Holdings, Inc.				
3,600 % éch. 15/09/2051		1 000	706	0,03
Astrazeneca Finance LLC				
3,121 % éch. 05/08/2030	€	1 100	1 305	0,05
4,900 % éch. 03/03/2030	$	1 300	1 344	0,05
4,900 % éch. 26/02/2031		1 100	1 139	0,05
5,000 % éch. 26/02/2034		1 500	1 553	0,06
AT&T, Inc.				
3,550 % éch. 15/09/2055	$	246	$ 164	0,01
3,650 % éch. 15/09/2059		3 900	2 574	0,10
3,800 % éch. 01/12/2057		600	413	0,02
3,850 % éch. 01/06/2060		2 200	1 517	0,06
Autodesk, Inc.				
2,400 % éch. 15/12/2031		4 574	4 067	0,16
AutoZone, Inc.				
5,125 % éch. 15/06/2030		5 100	5 262	0,21
Avangrid, Inc.				
3,800 % éch. 01/06/2029		2 058	2 032	0,08
Bain Capital Specialty Finance, Inc.				
5,950 % éch. 15/03/2030		2 900	2 892	0,12
Bank of America Corp.				
1,102 % éch. 24/05/2032	€	300	314	0,01
1,734 % éch. 22/07/2027	$	300	296	0,01
1,898 % éch. 23/07/2031		2 700	2 426	0,10
2,087 % éch. 14/06/2029		2 400	2 290	0,09
2,299 % éch. 21/07/2032		600	537	0,02
2,687 % éch. 22/04/2032		6 600	6 058	0,24
2,824 % éch. 27/04/2033	€	700	791	0,03
2,884 % éch. 22/10/2030	$	1 100	1 047	0,04
2,972 % éch. 04/02/2033		300	274	0,01
3,824 % éch. 20/01/2028		2 014	2 010	0,08
4,083 % éch. 20/03/2051		1 300	1 043	0,04
5,015 % éch. 22/07/2033		4 900	4 998	0,20
5,288 % éch. 25/04/2034		700	721	0,03
5,468 % éch. 23/01/2035		4 600	4 793	0,19
5,511 % éch. 24/01/2036		10 000	10 432	0,42
Bank of New York Mellon Corp.				
4,706 % éch. 01/02/2034		2 800	2 811	0,11
Becton Dickinson & Co.				
3,828 % éch. 07/06/2032	€	400	479	0,02
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049	$	20 565	21 746	0,87
Blackstone Holdings Finance Co. LLC				
2,850 % éch. 05/08/2051		600	377	0,02
6,200 % éch. 22/04/2033		900	977	0,04
BlueHub Loan Fund, Inc.				
3,099 % éch. 01/01/2030		650	611	0,02
BMW U.S. Capital LLC				
4,600 % éch. 13/08/2027		1 600	1 618	0,06
Booking Holdings, Inc.				
4,125 % éch. 12/05/2033	€	600	732	0,03
Boston Properties LP				
2,550 % éch. 01/04/2032	$	930	812	0,03
6,500 % éch. 15/01/2034 (g)		1 300	1 401	0,06
Broadcom, Inc.				
5,050 % éch. 12/07/2029		3 700	3 810	0,15
Bush Foundation				
2,754 % éch. 01/10/2050		375	233	0,01
Capital One Financial Corp.				
6,183 % éch. 30/01/2036		2 000	2 089	0,08
6,377 % éch. 08/06/2034		800	865	0,03
Capital One N.A.				
3,450 % éch. 27/07/2026		3 860	3 849	0,15
CBRE Services, Inc.				
2,500 % éch. 01/04/2031		1 000	909	0,04
Centene Corp.				
2,450 % éch. 15/07/2028		600	562	0,02
2,625 % éch. 01/08/2031		900	775	0,03
3,000 % éch. 15/10/2030		7 900	7 074	0,28
3,375 % éch. 15/02/2030		1 400	1 291	0,05
Charles Schwab Corp.				
5,853 % éch. 19/05/2034		600	643	0,03
Church & Dwight Co., Inc.				
5,600 % éch. 15/11/2032		1 200	1 276	0,05
Citibank N.A.				
4,876 % éch. 19/11/2027		2 400	2 418	0,10
Citigroup, Inc.				
2,572 % éch. 03/06/2031		5 300	4 913	0,20
4,412 % éch. 31/03/2031		4 100	4 100	0,16
Comcast Corp.				
3,969 % éch. 01/11/2047		506	379	0,02
3,999 % éch. 01/11/2049		967	714	0,03
4,049 % éch. 01/11/2052		1 320	966	0,04
5,500 % éch. 15/05/2064		2 000	1 792	0,07
CommonSpirit Health				
2,782 % éch. 01/10/2030	$	600	$ 559	0,02
Community Preservation Corp.				
2,867 % éch. 01/02/2030		1 225	1 145	0,05
Continental Wind LLC				
6,000 % éch. 28/02/2033		1 904	1 952	0,08
Corebridge Financial, Inc.				
3,900 % éch. 05/04/2032		6 150	5 840	0,23
Cornell University				
4,169 % éch. 15/06/2030		2 300	2 312	0,09
Crown Castle, Inc.				
2,500 % éch. 15/07/2031		1 000	895	0,04
CVS Health Corp.				
5,050 % éch. 25/03/2048		600	529	0,02
CVS Pass-Through Trust				
4,163 % éch. 11/08/2036		96	89	0,00
Discovery Communications LLC				
4,875 % éch. 01/04/2043		1 900	1 272	0,05
5,200 % éch. 20/09/2047		23	14	0,00
Doris Duke Charitable Foundation				
2,345 % éch. 01/07/2050		400	225	0,01
DTE Electric Co.				
3,250 % éch. 01/04/2051		1 100	755	0,03
Duke Energy Florida LLC				
3,000 % éch. 15/12/2051		2 000	1 302	0,05
Duke Energy Progress LLC				
3,450 % éch. 15/03/2029		1 300	1 280	0,05
5,100 % éch. 15/03/2034		2 450	2 526	0,10
Ecolab, Inc.				
2,700 % éch. 15/12/2051		1 000	618	0,02
Elevance Health, Inc.				
2,875 % éch. 15/09/2029		1 812	1 728	0,07
4,950 % éch. 01/11/2031		1 500	1 536	0,06
5,375 % éch. 15/06/2034		4 400	4 549	0,18
Eli Lilly & Co.				
1,375 % éch. 14/09/2061	€	700	383	0,02
Equinix Europe Financing Corp. LLC				
3,250 % éch. 19/05/2029		4 600	5 416	0,22
3,250 % éch. 15/03/2031		2 900	3 368	0,13
3,625 % éch. 22/11/2034		1 700	1 933	0,08
4,000 % éch. 19/05/2034		3 900	4 597	0,18
Equinix, Inc.				
2,500 % éch. 15/05/2031	$	1 600	1 449	0,06
Equitable Financial Life Global Funding				
0,600 % éch. 16/06/2028	€	1 300	1 450	0,06
1,300 % éch. 12/07/2026	$	4 450	4 388	0,17
Essential Properties LP				
2,950 % éch. 15/07/2031		200	183	0,01
F&G Global Funding				
2,300 % éch. 11/04/2027		700	684	0,03
FactSet Research Systems, Inc.				
3,450 % éch. 01/03/2032		650	604	0,02
Farmers Exchange Capital				
5,454 % éch. 15/10/2054		400	377	0,02
First American Financial Corp.				
2,400 % éch. 15/08/2031		3 600	3 147	0,13
4,000 % éch. 15/05/2030		700	678	0,03
Fiserv, Inc.				
5,150 % éch. 15/03/2027		900	910	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC				
2,900 % éch. 16/02/2028		200	193	0,01
5,125 % éch. 05/11/2026		900	905	0,04
5,800 % éch. 08/03/2029		200	204	0,01
5,918 % éch. 20/03/2028		700	717	0,03
6,532 % éch. 19/03/2032		5 600	5 859	0,23
7,350 % éch. 06/03/2030		2 200	2 362	0,09
FS KKR Capital Corp.				
3,125 % éch. 12/10/2028		1 300	1 200	0,05
GA Global Funding Trust				
4,133 % éch. 16/09/2035	€	2 000	2 304	0,09
Gartner, Inc.				
5,600 % éch. 20/11/2035	$	1 900	1 896	0,08
Georgia Power Co.				
3,250 % éch. 15/03/2051		1 700	1 165	0,05
Goldman Sachs Group, Inc.				
1,250 % éch. 07/02/2029	€	1 800	2 019	0,08

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
1,500 % éch. 07/12/2027	£	800	$ 1 023	0,04
1,875 % éch. 16/12/2030		1 100	1 314	0,05
1,992 % éch. 27/01/2032	$	5 600	4 980	0,20
2,383 % éch. 21/07/2032		900	806	0,03
2,615 % éch. 22/04/2032		7 400	6 750	0,27
2,640 % éch. 24/02/2028		3 050	3 003	0,12
2,650 % éch. 21/10/2032		900	813	0,03
3,102 % éch. 24/02/2033		1 100	1 014	0,04
3,125 % éch. 25/07/2029	£	400	516	0,02
4,017 % éch. 31/10/2038	$	2 300	2 069	0,08
5,536 % éch. 28/01/2036		10 000	10 385	0,41
Golub Capital BDC, Inc.				
7,050 % éch. 05/12/2028		4 100	4 328	0,17
Goodman U.S. Finance Five LLC				
4,625 % éch. 04/05/2032		4 100	4 052	0,16
Great-West Lifeco Finance LP				
4,047 % éch. 17/05/2028		500	500	0,02
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.				
6,150 % éch. 15/01/2031		1 770	1 820	0,07
6,375 % éch. 01/07/2034		800	815	0,03
6,750 % éch. 15/07/2035		1 440	1 508	0,06
Hanwha Energy USA Holdings Corp.				
4,375 % éch. 02/07/2028		1 100	1 112	0,04
Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp.				
5,000 % éch. 27/07/2028		3 300	3 385	0,13
HAT Holdings LLC				
3,375 % éch. 15/06/2026		483	480	0,02
3,750 % éch. 15/09/2030		3 200	2 967	0,12
8,000 % éch. 15/06/2027		1 647	1 711	0,07
HCA, Inc.				
4,125 % éch. 15/06/2029		4 700	4 686	0,19
4,642 % éch. 01/03/2028		8 064	8 119	0,32
6,100 % éch. 01/04/2064		1 000	992	0,04
Healthpeak OP LLC				
2,125 % éch. 01/12/2028		1 750	1 653	0,07
Highwoods Realty LP				
4,125 % éch. 15/03/2028		2 200	2 183	0,09
Home Depot, Inc.				
4,850 % éch. 25/06/2031		250	259	0,01
Host Hotels & Resorts LP				
2,900 % éch. 15/12/2031		2 900	2 629	0,10
3,375 % éch. 15/12/2029		4 300	4 131	0,16
5,700 % éch. 01/07/2034		6 500	6 734	0,27
Huntington National Bank				
4,871 % éch. 12/04/2028		1 000	1 009	0,04
IHG Finance LLC				
3,625 % éch. 27/09/2031	€	2 000	2 357	0,09
4,375 % éch. 28/11/2029		700	857	0,03
Intel Corp.				
5,900 % éch. 10/02/2063	$	900	842	0,03
Interstate Power & Light Co.				
4,100 % éch. 26/09/2028		2 519	2 518	0,10
IQVIA, Inc.				
5,700 % éch. 15/05/2028		3 000	3 106	0,12
John Deere Capital Corp.				
3,350 % éch. 18/04/2029		1 900	1 867	0,07
Jones Lang LaSalle, Inc.				
6,875 % éch. 01/12/2028		2 900	3 105	0,12
JPMorgan Chase & Co.				
2,545 % éch. 08/11/2032		8 750	7 899	0,31
2,580 % éch. 22/04/2032		7 400	6 767	0,27
2,739 % éch. 15/10/2030		1 800	1 708	0,07
3,109 % éch. 22/04/2051		300	204	0,01
3,588 % éch. 23/01/2036	€	3 400	3 944	0,16
4,203 % éch. 23/07/2029	$	1 800	1 806	0,07
4,912 % éch. 25/07/2033		6 200	6 318	0,25
5,294 % éch. 22/07/2035		1 300	1 342	0,05
5,502 % éch. 24/01/2036		4 000	4 183	0,17
5,766 % éch. 22/04/2035		10 000	10 662	0,42
6,087 % éch. 23/10/2029		2 900	3 055	0,12
Keysight Technologies, Inc.				
5,350 % éch. 30/07/2030		4 600	4 799	0,19
Kilroy Realty LP				
2,650 % éch. 15/11/2033		5 800	4 761	0,19
3,050 % éch. 15/02/2030		400	373	0,01
Kraft Heinz Foods Co.				
3,500 % éch. 15/03/2029	€	2 400	2 863	0,11
Lazard Group LLC				
4,375 % éch. 11/03/2029	$	200	$ 200	0,01
6,000 % éch. 15/03/2031		2 700	2 863	0,11
Leland Stanford Junior University				
4,146 % éch. 01/08/2030		900	905	0,04
4,679 % éch. 01/03/2035		3 500	3 535	0,14
Levi Strauss & Co.				
3,500 % éch. 01/03/2031 (g)		1 475	1 379	0,05
Low Income Investment Fund				
3,711 % éch. 01/07/2029		300	289	0,01
Mars, Inc.				
5,200 % éch. 01/03/2035		5 400	5 552	0,22
Marsh & McLennan Cos., Inc.				
4,850 % éch. 15/11/2031		2 100	2 155	0,09
5,000 % éch. 15/03/2035		4 800	4 864	0,19
5,150 % éch. 15/03/2034		2 000	2 070	0,08
McLaren Health Care Corp.				
4,386 % éch. 15/05/2048		200	169	0,01
MercadoLibre, Inc.				
4,900 % éch. 15/01/2033		2 050	2 033	0,08
MidAmerican Energy Co.				
2,700 % éch. 01/08/2052		1 250	767	0,03
3,150 % éch. 15/04/2050		1 650	1 122	0,04
3,650 % éch. 01/08/2048		4 629	3 471	0,14
3,950 % éch. 01/08/2047		1 060	842	0,03
5,300 % éch. 01/02/2055		4 000	3 805	0,15
Mondelez International, Inc.				
4,625 % éch. 03/07/2031	CAD	2 500	1 891	0,08
Moody's Corp.				
2,550 % éch. 18/08/2060	$	500	263	0,01
Morgan Stanley				
1,102 % éch. 29/04/2033	€	300	306	0,01
1,928 % éch. 28/04/2032	$	8 900	7 813	0,31
3,772 % éch. 24/01/2029		200	199	0,01
5,123 % éch. 01/02/2029		7 800	7 963	0,32
5,148 % éch. 25/01/2034	€	1 500	1 927	0,08
5,587 % éch. 18/01/2036	$	10 000	10 454	0,42
6,342 % éch. 18/10/2033		6 000	6 578	0,26
6,407 % éch. 01/11/2029		300	318	0,01
Morgan Stanley Bank N.A.				
4,447 % éch. 15/10/2027		800	803	0,03
Morgan Stanley Finance LLC				
6,550 % éch. 05/01/2029	£	1 500	2 007	0,08
MSCI, Inc.				
3,250 % éch. 15/08/2033	$	1 200	1 077	0,04
3,625 % éch. 01/09/2030		500	478	0,02
3,875 % éch. 15/02/2031		200	192	0,01
4,000 % éch. 15/11/2029		100	98	0,00
MSD Investment Corp.				
6,250 % éch. 31/05/2030		2 000	2 014	0,08
Mutual of Omaha Cos. Global Funding				
5,450 % éch. 12/12/2028		2 100	2 175	0,09
National Grid North America, Inc.				
3,631 % éch. 03/09/2031	€	3 100	3 700	0,15
3,917 % éch. 03/06/2035		1 900	2 240	0,09
4,061 % éch. 03/09/2036		1 800	2 123	0,08
NetApp, Inc.				
5,700 % éch. 17/03/2035	$	4 200	4 408	0,18
Netflix, Inc.				
3,875 % éch. 15/11/2029	€	3 200	3 884	0,15
Neuberger Berman Group LLC				
4,875 % éch. 15/04/2045	$	200	175	0,01
New York State Electric & Gas Corp.				
2,150 % éch. 01/10/2031		400	354	0,01
5,050 % éch. 15/08/2035		4 000	4 034	0,16
5,300 % éch. 15/08/2034		2 500	2 578	0,10
5,650 % éch. 15/08/2028		2 100	2 187	0,09
5,850 % éch. 15/08/2033		2 000	2 127	0,08
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				
1,900 % éch. 15/06/2028		2 130	2 030	0,08
Niagara Mohawk Power Corp.				
1,960 % éch. 27/06/2030		3 300	2 989	0,12
5,783 % éch. 16/09/2052		2 690	2 676	0,11
Northern States Power Co.				
2,250 % éch. 01/04/2031		1 000	909	0,04
2,600 % éch. 01/06/2051		1 432	878	0,03
2,900 % éch. 01/03/2050		1 700	1 117	0,04
Northwestern University				
4,940 % éch. 01/12/2035	$	3 000	$ 3 054	0,12
NSTAR Electric Co.				
3,100 % éch. 01/06/2051		1 675	1 126	0,04
4,950 % éch. 15/09/2052		3 600	3 250	0,13
Nuveen LLC				
4,000 % éch. 01/11/2028		300	300	0,01
NVR, Inc.				
3,000 % éch. 15/05/2030		700	663	0,03
Oglethorpe Power Corp.				
5,900 % éch. 01/02/2055		4 200	4 170	0,17
Oncor Electric Delivery Co. LLC				
3,500 % éch. 15/05/2031	€	4 500	5 365	0,21
OneMain Finance Corp.				
7,125 % éch. 15/11/2031 (g)	$	650	679	0,03
Oracle Corp.				
3,950 % éch. 25/03/2051		300	198	0,01
5,500 % éch. 03/08/2035		7 000	6 863	0,27
Pacific Gas & Electric Co.				
6,700 % éch. 01/04/2053		9 756	10 309	0,41
Pacific Life Global Funding				
1,600 % éch. 21/09/2028		1 000	938	0,04
2,450 % éch. 11/01/2032		2 000	1 779	0,07
Pacific LifeCorp				
3,350 % éch. 15/09/2050		200	138	0,01
PacifiCorp				
5,350 % éch. 01/12/2053		1 200	1 055	0,04
Paychex, Inc.				
5,350 % éch. 15/04/2032		400	415	0,02
Penn Mutual Life Insurance Co.				
3,800 % éch. 29/04/2061		1 800	1 200	0,05
PG&E Recovery Funding LLC				
4,838 % éch. 01/06/2035		1 736	1 767	0,07
5,529 % éch. 01/06/2051		2 200	2 206	0,09
Principal Life Global Funding				
1,250 % éch. 16/08/2026		2 750	2 705	0,11
Prologis Euro Finance LLC				
1,500 % éch. 08/02/2034	€	3 250	3 244	0,13
Prologis LP				
4,200 % éch. 15/02/2033	CAD	3 800	2 792	0,11
Protective Life Global Funding				
1,737 % éch. 21/09/2030	$	800	708	0,03
Public Service Co. of Colorado				
2,700 % éch. 15/01/2051		2 025	1 227	0,05
3,200 % éch. 01/03/2050		827	566	0,02
Public Service Co. of Oklahoma				
2,200 % éch. 15/08/2031		2 800	2 489	0,10
3,150 % éch. 15/08/2051		3 900	2 579	0,10
Public Service Electric & Gas Co.				
3,100 % éch. 15/03/2032		2 550	2 368	0,09
4,650 % éch. 15/03/2033		3 200	3 226	0,13
Public Storage Operating Co.				
3,500 % éch. 20/01/2034	€	5 100	5 903	0,23
Quanta Services, Inc.				
2,900 % éch. 01/10/2030	$	3 300	3 091	0,12
Rayonier LP				
2,750 % éch. 17/05/2031		2 500	2 255	0,09
Realty Income Corp.				
1,750 % éch. 13/07/2033	£	2 000	2 149	0,09
RELX Capital, Inc.				
4,000 % éch. 18/03/2029	$	700	698	0,03
RGA Global Funding				
2,700 % éch. 18/01/2029		1 000	955	0,04
Roche Holdings, Inc.				
4,203 % éch. 09/09/2029		500	504	0,02
Santander Holdings USA, Inc.				
6,174 % éch. 09/01/2030		2 300	2 398	0,10
SCE Recovery Funding LLC				
4,697 % éch. 15/06/2042		1 759	1 753	0,07
ServiceNow, Inc.				
1,400 % éch. 01/09/2030		3 200	2 821	0,11
Solar Star Funding LLC				
5,375 % éch. 30/06/2035		3 501	3 573	0,14
Southern California Edison Co.				
2,500 % éch. 01/06/2031		200	180	0,01

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
2,750 % éch. 01/02/2032	$	1 700	$	1 516	0,06
3,600 % éch. 01/02/2045		3 400		2 459	0,10
3,650 % éch. 01/06/2051		3 500		2 400	0,10
3,900 % éch. 01/12/2041		100		79	0,00
4,125 % éch. 01/03/2048		4 000		3 050	0,12
4,875 % éch. 01/02/2027		300		302	0,01
4,875 % éch. 01/03/2049		200		168	0,01
5,450 % éch. 01/06/2031		400		414	0,02
5,650 % éch. 01/10/2028		361		374	0,01
5,950 % éch. 01/11/2032		3 750		3 970	0,16
Southwestern Electric Power Co.					
3,250 % éch. 01/11/2051		3 200		2 116	0,08
Southwestern Public Service Co.					
5,150 % éch. 01/06/2052		2 000		1 702	0,07
Starwood Property Trust, Inc.					
7,250 % éch. 01/04/2029		1 000		1 057	0,04
Stryker Corp.					
1,950 % éch. 15/06/2030		2 700		2 453	0,10
3,375 % éch. 11/09/2032	€	1 300		1 531	0,06
4,850 % éch. 08/12/2028	$	1 500		1 536	0,06
Synopsys, Inc.					
4,650 % éch. 01/04/2028		200		203	0,01
4,850 % éch. 01/04/2030		500		511	0,02
5,000 % éch. 01/04/2032		5 600		5 727	0,23
Sysco Corp.					
5,400 % éch. 23/03/2035		4 700		4 870	0,19
T-Mobile USA, Inc.					
2,550 % éch. 15/02/2031		2 000		1 828	0,07
3,300 % éch. 15/02/2051		900		602	0,02
3,600 % éch. 15/11/2060		300		199	0,01
4,700 % éch. 15/01/2035		500		491	0,02
Tapestry, Inc.					
5,500 % éch. 11/03/2035		2 000		2 046	0,08
Teachers Insurance & Annuity Association of America					
4,270 % éch. 15/05/2047		400		329	0,01
Toll Brothers Finance Corp.					
5,600 % éch. 15/06/2035		1 100		1 139	0,05
Topaz Solar Farms LLC					
5,750 % éch. 30/09/2039		2 722		2 740	0,11
U.S. Bancorp					
5,836 % éch. 12/06/2034 (g)		600		640	0,03
Union Electric Co.					
5,125 % éch. 15/03/2055		2 600		2 388	0,10
USAA Capital Corp.					
2,125 % éch. 01/05/2030		1 000		923	0,04
4,375 % éch. 01/06/2028		2 700		2 734	0,11
Veralto Corp.					
5,500 % éch. 18/09/2026	$	7 200	$	7 263	0,29
Verisk Analytics, Inc.					
5,250 % éch. 15/03/2035		1 250		1 273	0,05
Verizon Communications, Inc.					
1,500 % éch. 18/09/2030		3 760		3 317	0,13
2,850 % éch. 03/09/2041		2 050		1 479	0,06
3,700 % éch. 22/03/2061		261		176	0,01
4,780 % éch. 15/02/2035		1 258		1 239	0,05
4,862 % éch. 21/08/2046		2 000		1 778	0,07
VF Corp.					
4,125 % éch. 07/03/2026	€	200		235	0,01
4,250 % éch. 07/03/2029		1 950		2 305	0,09
VMware LLC					
4,700 % éch. 15/05/2030	$	3 000		3 049	0,12
Warnermedia Holdings, Inc.					
4,279 % éch. 15/03/2032		1 500		1 319	0,05
5,141 % éch. 15/03/2052		1 600		1 044	0,04
Weyerhaeuser Co.					
4,000 % éch. 15/11/2029		2 700		2 675	0,11
4,000 % éch. 15/04/2030		1 100		1 086	0,04
6,875 % éch. 15/12/2033		70		78	0,00
Wisconsin Power & Light Co.					
3,950 % éch. 01/09/2032		2 700		2 608	0,10
4,950 % éch. 01/04/2033		8 249		8 357	0,33
Xylem, Inc.					
2,250 % éch. 30/01/2031		4 080		3 708	0,15
Yale University					
4,701 % éch. 15/04/2032		3 100		3 191	0,13
Zimmer Biomet Holdings, Inc.					
3,518 % éch. 15/12/2032	€	200		234	0,01
Zoetis, Inc.					
4,700 % éch. 01/02/2043	$	1 700		1 561	0,06
				743 117	29,56
OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX					
Obligations California Health Facilities Financing Authority Revenue Bonds, Series 2022					
4,190 % éch. 01/06/2037		2 100		2 008	0,08
Obligations California State General Obligation Bonds, Series 2025					
5,100 % éch. 01/09/2035		750		779	0,03
Obligations Illinois State General Obligation Bonds, (BABs), Series 2010					
6,630 % éch. 01/02/2035		1 538		1 626	0,07
Obligations University of Michigan Revenue Bonds, Series 2022					
3,504 % éch. 01/04/2052		1 300		966	0,04
Obligations University of Pittsburgh of the Commonwealth System of Higher Education, Pennsylvania Revenue Bonds, Series 2017					
3,646 % éch. 15/09/2036	$	2 000	$	1 841	0,07
				7 220	0,29
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN					
Freddie Mac					
1,013 % éch. 25/08/2029 (a)		2 265		63	0,00
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)					
3,000 % éch. 01/07/2052		5 553		4 925	0,20
4,000 % éch. 01/12/2052 - 01/07/2053		17 994		17 161	0,68
4,500 % éch. 01/07/2052 - 01/06/2054		56 772		55 651	2,21
5,000 % éch. 01/02/2053 - 01/05/2054		81 996		81 937	3,26
				159 737	6,35
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN					
Obligations du Trésor américain					
3,000 % éch. 15/02/2048		20 500		15 261	0,61
3,000 % éch. 15/08/2048		13 800		10 222	0,41
3,375 % éch. 15/08/2042		9 700		8 202	0,32
4,000 % éch. 15/11/2042		4 600		4 218	0,17
4,625 % éch. 15/02/2055		8 900		8 575	0,34
4,750 % éch. 15/05/2055		13 900		13 662	0,54
4,875 % éch. 15/08/2045 (g)		9 486		9 581	0,38
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (c)					
0,125 % éch. 15/02/2051		3 501		1 894	0,07
2,375 % éch. 15/02/2055 (g)		7 558		7 177	0,29
STRIPS du Trésor américain					
0,000 % éch. 15/05/2046 (b)		2 200		804	0,03
				79 596	3,16
Total États-Unis				1 008 978	40,13
Total des Valeurs mobilières				**$ 2 424 680**	**96,44**

	ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Climate Bond Fund (e)	3 234 468	35 700	1,42
Total des Fonds d'investissement		**$ 35 700**	**1,42**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2026	439	$ 55	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 2 ans mars	Long	03/2026	804	(121)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Court	03/2026	304	80	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	555	559	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	724	1 447	0,06
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2026	33	(90)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2026	20	142	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	1 061	(12)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	2 577	(317)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	562	426	0,02
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	610	307	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Long	03/2026	1 354	(1 586)	(0,06)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	389	(572)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2026	289	(273)	(0,01)
				$ 45	0,00

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	$ 111,500	23/01/2026	145	$ (24)	$ (23)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	112,000	23/01/2026	55	(9)	(17)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	113,500	23/01/2026	200	(39)	(15)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	€ 127,500	23/01/2026	15	(8)	(11)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	130,500	23/01/2026	15	(8)	(1)	0,00
				$ (88)	$ (67)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					**$ (22)**	**0,00**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Ally Financial, Inc.	5,000 %	20/12/2027	$ 1 100	$ (29)	0,00
American International Group, Inc.	1,000	20/12/2026	900	(7)	0,00
American International Group, Inc.	1,000	20/12/2027	1 000	(2)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2026	2 500	(13)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	700	3	0,00
British Telecommunications PLC	1,000	20/12/2027	€ 300	1	0,00
Crédit Agricole S.A.	1,000	20/12/2030	4 700	16	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2027	$ 600	(29)	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20/06/2026	4 000	(10)	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20/12/2026	3 000	(18)	0,00
MetLife, Inc.	1,000	20/06/2028	1 700	7	0,00
Morgan Stanley	1,000	20/06/2026	15 700	(12)	0,00
Telefonica Emisiones S.A.	1,000	20/06/2028	€ 1 000	3	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2026	$ 700	(4)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2026	2 200	(8)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2027	700	1	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2028	6 700	30	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2028	1 700	12	0,00
				$ (59)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2030	$ 72 300	$ 30	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 23 700	$ 200	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,785	12/08/2051	$ 800	59	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030	60 000	(563)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030	31 600	(53)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	15/11/2053	3 700	544	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,363	15/11/2049	4 700	600	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,368	15/11/2049	2 000	253	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,370	15/11/2049	3 100	392	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	15/11/2049	1 900	239	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,395	15/11/2049	4 400	539	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,461	15/11/2049	5 000	562	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	25 000	2 239	0,09
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,551	17/09/2035	1 800	41	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,667	31/05/2028	9 700	(44)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055	15 073	101	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	04/03/2030	3 300	(36)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,930	24/03/2035	1 200	(10)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,867	02/01/2031	BRL 42 200	(163)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	12,905	02/01/2029	5 700	(7)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,291	02/01/2029	18 000	(17)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,320	02/01/2029	1 900	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,926	04/01/2027	12 000	(10)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,927	04/01/2027	98 000	(82)	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,000	01/06/2034	CAD 3 400	2	0,00
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	18/03/2028	€ 11 100	(35)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,450	05/05/2035	1 200	37	0,00
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	83 560	(826)	(0,03)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,550	16/04/2035	€ 400	$ 8	0,00
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	2 200	41	0,00
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	16 420	1 213	0,05
À recevoir	CPURNSA	2,475	16/06/2031	$ 2 600	40	0,00
					$ 5 263	0,21
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 5 234**	**0,21**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 415,000	19/02/2026	4 315	$ 29	$ 25	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 410,000	27/02/2026	16 928	121	95	0,01
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 413,000	27/02/2026	8 238	56	51	0,00
BPS	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 412,000	24/02/2026	271	2	1	0,00
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 412,000	24/02/2026	2 842	19	16	0,00
					$ 227	$ 188	0,01

WRITTEN OPTIONS

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 375,000	19/02/2026	4 315	$ (10)	$ (6)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 375,000	27/02/2026	25 166	(67)	(46)	0,00
BPS	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 372,000	24/02/2026	271	(1)	(1)	0,00
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 372,000	24/02/2026	2 842	(6)	(4)	0,00
					$ (84)	$ (57)	0,00

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,551 %	05/01/2026	3 100	$ (7)	$ 0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,622	29/01/2026	3 200	(7)	(4)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625	08/01/2026	1 600	(4)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,831	05/01/2026	3 100	(7)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,882	29/01/2026	3 200	(7)	(10)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	1 600	(4)	0	0,00
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,580	05/01/2026	3 300	(8)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,860	05/01/2026	3 300	(8)	(1)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,548	02/01/2026	3 000	(7)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,578	12/01/2026	3 100	(7)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,648	15/01/2026	3 100	(8)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,848	02/01/2026	3 000	(7)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,878	12/01/2026	3 100	(7)	(3)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,928	15/01/2026	3 100	(8)	(3)	0,00
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625	08/01/2026	3 300	(9)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,639	12/01/2026	3 400	(8)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,919	12/01/2026	3 400	(8)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	3 300	(8)	(1)	0,00
							$ (129)	$ (29)	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement italien	1,000 %	20/12/2026	$ 2 300	$ 11	$ 11	$ 22	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 4 400	$ 1 012	$ 23	$ 1 035	0,04
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	8 450	1 943	46	1 989	0,08
CBK	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	2 000	453	18	471	0,02
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	14 160	3 243	89	3 332	0,13
					$ 6 651	$ 176	$ 6 827	0,27

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	380	¥	59 028	$ 0	$ (3)	$ (3)	0,00
BOA	01/2026	AUD	526	$	348	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	¥	672 700		4 353	58	0	58	0,00
	01/2026	KRW	43 784		30	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	9 272		304	9	0	9	0,00
	01/2026	$	1 064	€	901	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026		50	INR	4 423	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		168	KRW	246 755	3	0	3	0,00
	01/2026		182	PLN	665	3	0	3	0,00
	01/2026		32	TWD	995	0	0	0	0,00
	01/2026		282	ZAR	4 704	1	0	1	0,00
	02/2026		45	THB	1 413	0	0	0	0,00
	04/2026		73	MXN	1 354	1	0	1	0,00
BPS	01/2026	AUD	26 900	$	17 496	0	(443)	(443)	(0,02)
	01/2026	CHF	27		34	0	0	0	0,00
	01/2026	£	1 275		1 682	0	(33)	(33)	0,00
	01/2026	IDR	3 673 786		220	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	508 500		3 248	9	(8)	1	0,00
	01/2026	KRW	401 587		280	1	0	1	0,00
	01/2026	TWD	40 140		1 313	37	0	37	0,00
	01/2026	$	268	IDR	4 488 945	1	0	1	0,00
	01/2026		258	PLN	937	3	0	3	0,00
	01/2026		1 583	TWD	49 721	1	(3)	(2)	0,00
	01/2026		257	ZAR	4 278	1	0	1	0,00
	02/2026	KRW	806 961	$	559	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	199	IDR	3 326 100	0	0	0	0,00
	02/2026		634	THB	19 940	0	0	0	0,00
	02/2026		770	TWD	24 175	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026	TWD	5 375	$	173	2	0	2	0,00
BRC	01/2026	$	1 526	CAD	2 124	24	0	24	0,00
	01/2026		8 899	€	7 667	111	0	111	0,01
	01/2026		1 103	NZD	1 908	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026		96	PLN	348	1	0	1	0,00
	01/2026		161	ZAR	2 792	7	0	7	0,00
CBK	01/2026	AUD	4 625	$	3 069	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	BRL	22 004		3 966	0	(49)	(49)	0,00
	01/2026	CAD	3 811		2 711	0	(71)	(71)	0,00
	01/2026	€	1 645		1 923	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	£	1 967		2 620	0	(26)	(26)	0,00
	01/2026	¥	33 400		215	2	0	2	0,00
	01/2026	NOK	4 268		418	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	NZD	294		170	1	0	1	0,00
	01/2026	TWD	142 921		4 618	73	0	73	0,00
	01/2026	$	3 999	BRL	22 004	17	0	17	0,00
	01/2026		1 020	CAD	1 436	28	0	28	0,00
	01/2026		19 660	€	16 806	93	(6)	87	0,00
	01/2026		299	IDR	4 999 153	0	0	0	0,00
	01/2026		9 245	INR	829 877	30	(62)	(32)	0,00
	01/2026		3 023	NZD	5 223	0	(18)	(18)	0,00
	01/2026		60	PLN	216	0	0	0	0,00
	01/2026		150	THB	4 798	2	0	2	0,00
	01/2026		66	TWD	2 068	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		469	ZAR	7 973	12	0	12	0,00
	02/2026		3 636	BRL	20 339	47	0	47	0,00
	02/2026		19	TWD	607	0	0	0	0,00
	03/2026	TWD	5 842	$	188	2	0	2	0,00
DUB	01/2026	BRL	1 157		210	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	KRW	1 473 130		1 006	0	(16)	(16)	0,00
	01/2026	NZD	399		231	1	0	1	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	210	BRL	1 157	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
	01/2026		2 090	INR	186 105	0	(24)	(24)	0,00
	01/2026		1 427	KRW	2 096 989	28	0	28	0,00
	01/2026		286	ZAR	4 976	14	0	14	0,00
	02/2026		26	TWD	820	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	AUD	58 922	$	38 298	0	(997)	(997)	(0,04)
	01/2026	CHF	89		110	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	949	MXN	17 597	28	0	28	0,00
	01/2026		711	PLN	2 599	12	0	12	0,00
	01/2026		201	ZAR	3 450	7	0	7	0,00
	03/2026		0	MXN	0	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	CHF	4 544	$	5 668	0	(73)	(73)	0,00
	01/2026	IDR	6 413 488		384	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	540 713		367	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	THB	9 830		312	0	0	0	0,00
	01/2026	$	463	PLN	1 693	7	0	7	0,00
	01/2026		622	THB	19 795	7	0	7	0,00
	01/2026		149	ZAR	2 566	6	0	6	0,00
	02/2026		12 261	BRL	67 397	0	(55)	(55)	0,00
	02/2026		232	MXN	4 300	6	0	6	0,00
	03/2026	BRL	239	$	43	0	0	0	0,00
	03/2026	$	1 807	MXN	33 524	47	0	47	0,00
	04/2026		384		7 079	6	0	6	0,00
JPM	01/2026	BRL	25 619	$	4 753	78	0	78	0,00
	01/2026	NZD	431		250	3	0	3	0,00
	01/2026	PLN	1 373		378	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	$	4 657	BRL	25 619	18	0	18	0,00
	01/2026		1 088	INR	97 029	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026		1 239	KRW	1 777 162	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026		629	PLN	2 322	17	0	17	0,00
	01/2026		55	ZAR	940	2	0	2	0,00
	02/2026	KRW	1 774 830	$	1 239	7	0	7	0,00
	02/2026	$	1 462	MXN	27 122	39	0	39	0,00
	03/2026		410		7 509	5	0	5	0,00
	04/2026		233		4 293	4	0	4	0,00
MBC	01/2026	AUD	659	$	436	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	BRL	25 685		4 668	0	(19)	(19)	0,00
	01/2026	CAD	117 955		83 809	0	(2 290)	(2 290)	(0,09)
	01/2026	€	4 945		5 739	0	(71)	(71)	0,00
	01/2026	NZD	294		170	1	0	1	0,00
	01/2026	SEK	49 978		5 246	0	(178)	(178)	(0,01)
	01/2026	SGD	4 984		3 841	0	(37)	(37)	0,00
	01/2026	$	4 737	BRL	25 685	0	(50)	(50)	0,00
	01/2026		2 968	€	2 515	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026		2 918	¥	454 341	0	(18)	(18)	0,00
	01/2026		2 545	NZD	4 431	4	0	4	0,00
	01/2026		2 494	PLN	9 122	44	0	44	0,00
	01/2026		1 137	THB	36 832	33	0	33	0,00
	01/2026		49	TWD	1 535	0	0	0	0,00
	02/2026		318	MXN	5 882	8	0	8	0,00
	03/2026		171		3 144	3	0	3	0,00
MYI	01/2026	€	9	$	11	0	0	0	0,00
	01/2026	£	57		77	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	557 900		3 584	22	0	22	0,00
	01/2026	SGD	4 863		3 758	0	(25)	(25)	0,00
	01/2026	$	1 596	£	1 184	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		2	¥	326	0	0	0	0,00
	02/2026	KRW	79 154	$	55	0	0	0	0,00
	02/2026	$	20	IDR	334 838	0	0	0	0,00
NSL	01/2026	KRW	2 414 863	$	1 650	0	(25)	(25)	0,00
	01/2026	$	300	KRW	440 633	5	0	5	0,00
SCX	01/2026	€	1 373	$	1 597	0	(16)	(16)	0,00
	01/2026	TWD	10 052		330	10	0	10	0,00
	01/2026	$	716	IDR	11 965 494	1	0	1	0,00
	01/2026		2 296	¥	357 330	0	(14)	(14)	0,00
SOG	01/2026	€	716 815	$	829 900	0	(12 323)	(12 323)	(0,49)
	01/2026	£	139 962		184 476	0	(3 780)	(3 780)	(0,15)
	01/2026	$	5 449	¥	852 266	0	(8)	(8)	0,00
	02/2026		107	MXN	1 974	3	0	3	0,00
	03/2026	MXN	19	$	1	0	0	0	0,00
	03/2026	$	363	MXN	6 797	13	0	13	0,00
SSB	01/2026		3 750	BRL	20 340	0	(38)	(38)	0,00
	01/2026		280	IDR	4 668 371	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	CHF	594	$	742	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	THB	43 470		1 381	1	(1)	0	0,00
	01/2026	$	6 570	€	5 618	31	0	31	0,00
	01/2026		387	PLN	1 413	6	0	6	0,00
	01/2026		280	ZAR	4 874	13	0	13	0,00
	02/2026		1 015	MXN	18 843	27	0	27	0,00
WST	01/2026	NZD	4 774	$	2 734	0	(12)	(12)	0,00
						$ 1 148	$ (20 898)	$ (19 750)	(0,79)

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de distribution, E en CHF (couverte) de capitalisation et E en CHF (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	CHF	16	$	20	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BPS	01/2026		45		58	0	0	0	0,00
	01/2026	$	68 334	CHF	54 792	886	0	886	0,03
CBK	01/2026	CHF	14	$	18	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	$	71 791	CHF	57 568	937	0	937	0,04
GLM	01/2026		71 311		57 172	916	0	916	0,04
MBC	01/2026	CHF	234	$	294	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	26 453	CHF	20 992	67	0	67	0,00
SCX	01/2026	CHF	94	$	117	0	(1)	(1)	0,00
SOG	01/2026		77		97	0	0	0	0,00
SSB	01/2026		43		54	0	0	0	0,00
UAG	01/2026		36		45	0	0	0	0,00
	01/2026	$	9	CHF	7	0	0	0	0,00
						$ 2 806	$ (3)	$ 2 803	0,11

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de distribution, E en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	123	$	145	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	$	45	€	38	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	€	20	$	23	0	0	0	0,00
	01/2026	$	709	€	604	2	0	2	0,00
BRC	01/2026	€	1 524	$	1 789	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	374 091	€	322 203	4 481	0	4 481	0,18
CBK	01/2026	€	4 683	$	5 486	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026	$	5 801	€	4 974	44	0	44	0,00
MBC	01/2026	€	5 549	$	6 516	1	(5)	(4)	0,00
	01/2026	$	396 241	€	341 397	4 884	0	4 884	0,20
SCX	01/2026	€	63	$	74	0	(1)	(1)	0,00
SOG	01/2026	$	394 757	€	340 966	5 861	0	5 861	0,23
UAG	01/2026		9		8	0	0	0	0,00
						$ 15 273	$ (24)	$ 15 249	0,61

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de distribution et E en GBP (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	68 735	£	52 489	$ 1 864	$ 0	$ 1 864	0,07
BOA	01/2026	£	28	$	38	0	0	0	0,00
BPS	01/2026		4		6	0	0	0	0,00
	01/2026	$	220	£	163	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2026	£	109	$	146	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	73 751	£	56 406	2 117	0	2 117	0,08
CBK	01/2026	£	98	$	132	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	1 131	£	855	19	0	19	0,00
DUB	01/2026	£	486	$	644	0	(10)	(10)	0,00
MBC	01/2026		1 740		2 332	1	(9)	(8)	0,00
	01/2026	$	316	£	236	2	0	2	0,00
MYI	01/2026	£	29	$	39	0	0	0	0,00
RBC	01/2026		22		29	0	(1)	(1)	0,00
SOG	01/2026	$	74 766	£	57 089	2 020	0	2 020	0,08
SSB	01/2026	£	145	$	196	1	0	1	0,00
	01/2026	$	5 916	£	4 521	165	0	165	0,01
						$ 6 189	$ (23)	$ 6 166	0,24

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SEK (couverte) de capitalisation et Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	SEK	5 885	$	633	$ 0	$ (6)	$ (6)	0,00
BRC	01/2026	$	1 494	SEK	13 845	9	0	9	0,00
CBK	01/2026	SEK	3 598	$	383	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	$	4 033	SEK	37 963	87	0	87	0,00
MBC	01/2026	SEK	12 516	$	1 346	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	$	192 601	SEK	1 834 664	6 507	0	6 507	0,26
NSL	01/2026		191 704		1 823 011	6 138	0	6 138	0,24

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
RYL	01/2026	SEK 34 397	$ 3 728	$ 3	$ (8)	(5)	0,00
	01/2026	$ 2 446	SEK 22 644	18	(6)	12	0,00
SOG	01/2026	136 820	1 292 761	3 477	0	3 477	0,14
SSB	01/2026	44 439	420 211	1 165	0	1 165	0,05
UAG	01/2026	SEK 4 763	$ 509	0	(8)	(8)	0,00
				$ 17 404	$ (48)	$ 17 356	0,69
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						**$ 28 775**	**1,14**
Total des Investissements						**$ 2 494 367**	**99,21**
Autres actifs et passifs à court terme						**$ 19 794**	**0,79**
Actif net						**$ 2 514 161**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

(a) **Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).**

(b) **Titre à coupon zéro.**

(c) **Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.**

(d) **Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.**

(e) **Affilié au Fonds.**

(f) **Titre convertible conditionnel.**

(g) **Des titres d'une juste valeur globale de 25 109 $ (31 décembre 2024 : 9 203 $) et un montant en numéraire de 0 $ (31 décembre 2024 : 530 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.**

Un montant en numéraire de 43 285 $ (31 décembre 2024 : 32 985 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 4 870 $ (31 décembre 2024 : 17 597 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 2 406 554	$ 18 126	$ 2 424 680
Fonds d'investissement	35 700	0	0	35 700
Instruments financiers dérivés[3]	1 787	32 200	0	33 987
Totaux	**$ 37 487**	**$ 2 438 754**	**$ 18 126**	**$ 2 494 367**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 2 113 825	$ 7 399	$ 2 121 224
Fonds d'investissement	33 012	0	0	33 012
Instruments financiers dérivés[3]	2 369	(18 261)	0	(15 892)
Totaux	**$ 35 381**	**$ 2 095 564**	**$ 7 399**	**$ 2 138 344**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	3,150 %	12/12/2025	04/03/2026	$ (1 363)	$ (1 366)	(0,05)
	3,500	12/12/2025	04/03/2026	(626)	(628)	(0,03)
	3,520	12/12/2025	04/03/2026	(1 230)	(1 233)	(0,05)
	3,520	24/12/2025	04/03/2026	(508)	(508)	(0,02)
	3,530	12/12/2025	04/03/2026	(717)	(719)	(0,03)
	3,600	12/12/2025	04/03/2026	(1 050)	(1 052)	(0,04)

Tableau des investissements Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	1,700 %	01/09/2025	À définir[1]	€ (1 210)	$ (1 429)	(0,06)
BRC	1,800	22/10/2025	À définir[1]	(366)	(432)	(0,02)
	2,650	19/12/2025	À définir[1]	£ (211)	(284)	(0,01)
BSN	3,810	02/01/2026	16/01/2026	$ (9 794)	(9 794)	(0,39)
	3,930	18/12/2025	02/01/2026	(10 043)	(10 058)	(0,40)
JML	1,600	27/10/2025	À définir[1]	€ (204)	(240)	(0,01)
	2,750	18/12/2025	30/01/2026	$ (2 204)	(2 207)	(0,09)
	2,750	19/12/2025	À définir[1]	£ (422)	(568)	(0,02)
	3,250	19/12/2025	À définir[1]	(764)	(1 029)	(0,04)
MYI	1,500	24/12/2025	À définir[1]	€ (2 613)	(3 070)	(0,12)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (34 617)**	**(1,38)**

[1] Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 1 861	$ (2 040)	$ (179)	$ (1)	$ 0	$ (1)
BOA	1 236	(1 220)	16	59	0	59
BPS	2 425	(2 430)	(5)	(2 055)	1 990	(65)
BRC	6 755	(7 450)	(695)	(7 904)	5 777	(2 127)
CBK	640	(510)	130	(263)	260	(3)
DUB	(7)	0	(7)	S/O	S/O	S/O
FAR	(15)	0	(15)	S/O	S/O	S/O
GLM	851	(1 010)	(159)	(147)	0	(147)
JPM	3 485	(3 510)	(25)	(69)	10	(59)
MBC	8 846	(9 510)	(664)	(10 619)	9 470	(1 149)
MYC	(4)	0	(4)	S/O	S/O	S/O
MYI	(6)	20	14	2	0	2
NSL	6 118	(6 800)	(682)	S/O	S/O	S/O
RBC	(1)	0	(1)	S/O	S/O	S/O
RYL	7	0	7	(43)	0	(43)
SCX	(21)	30	9	2 428	(1 320)	1 108
SOG	(4 737)	4 800	63	S/O	S/O	S/O
SSB	1 293	(1 540)	(247)	S/O	S/O	S/O
UAG	61	0	61	(3)	90	87
WST	(12)	20	8	S/O	S/O	S/O

[1] L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	70,18	75,00
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	21,69	18,05
Autres valeurs mobilières	0,43	0,08
Fonds d'investissement	1,36	1,45
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,11	0,17
Instruments financiers dérivés compensés	0,27	0,26
Instruments financiers dérivés hors cote	1,90	0,67
Autres actifs	4,06	4,32
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Australie	2,28	0,91
Autriche	0,05	0,34
Belgique	0,78	1,43
Brésil	0,25	0,08
Canada	3,60	2,06
Îles Caïmans	0,02	0,02
Chili	0,41	0,50
Colombie	0,46	0,21
Costa Rica	0,24	S/O
République tchèque	0,30	0,09
Danemark	0,74	0,96

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Finlande	0,32	0,46
France	5,01	7,74
Allemagne	3,83	3,58
Guernesey, Îles Anglo-Normandes	0,27	0,20
Hong Kong	0,38	0,35
Hongrie	0,29	S/O
Inde	0,15	0,28
Indonésie	0,03	0,04
Irlande	1,03	1,24
Italie	1,22	1,31
Japon	2,63	3,23
Jersey, Îles Anglo-Normandes	0,18	S/O
Luxembourg	1,82	1,48
Île Maurice	0,08	0,10
Mexique	0,62	0,73
Multinationales	0,01	S/O
Pays-Bas	8,97	8,87
Nouvelle-Zélande	0,08	0,08
Norvège	0,44	0,35
Pérou	0,15	0,08
Pologne	0,19	S/O
Roumanie	0,47	0,27
Serbie	0,02	0,11
Singapour	0,70	0,59
Slovénie	0,23	S/O
Afrique du Sud	0,12	0,13
Corée du Sud	0,71	1,67
Espagne	1,96	1,73
Supranationales	1,76	2,53
Suède	0,77	0,49
Suisse	0,99	1,45
Émirats arabes unis	0,03	0,18
Royaume-Uni	11,72	11,03
États-Unis	40,13	43,36
Fonds d’investissement	1,42	1,56
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,00	(0,09)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de taux d’intérêt	0,21	0,21
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,01	S/O
Options vendues		
Options de change	0,00	S/O
Swaptions de taux d’intérêt	0,00	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,27	S/O
Contrats de change à terme	(0,79)	0,71
Contrats de change à terme couverts	1,65	(1,58)
Autres actifs et passifs à court terme	0,79	(1,07)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Global Low Duration Real Return Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
AUSTRALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Canadian Imperial Bank of Commerce				
4,495 % éch. 20/12/2027	AUD	4 700	$ 3 130	0,18
Commonwealth Bank of Australia				
4,971 % éch. 22/01/2030	$	4 500	4 678	0,27
Macquarie Bank Ltd.				
2,778 % éch. 25/02/2030	€	3 600	4 231	0,25
			12 039	0,70
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Project Cashmere				
4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	25 000	16 671	0,98
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement australien				
0,750 % éch. 21/11/2027		14 045	9 294	0,55
New South Wales Treasury Corp.				
1,750 % éch. 20/03/2034		8 700	4 498	0,26
2,000 % éch. 08/03/2033		14 500	7 952	0,47
4,750 % éch. 20/09/2035		4 000	2 562	0,15
Queensland Treasury Corp.				
2,000 % éch. 22/08/2033		11 400	6 127	0,36
			30 433	1,79
Total Australie			59 143	3,47
CANADA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Canadian Imperial Bank of Commerce				
4,876 % éch. 14/01/2030	$	5 300	5 488	0,32
Toronto-Dominion Bank				
4,392 % éch. 11/06/2029	£	2 000	2 697	0,16
			8 185	0,48
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien				
4,250 % éch. 01/12/2026 (a)	CAD	2 823	2 126	0,13
Total Canada			10 311	0,61
ÎLES CAÏMANS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Gaci First Investment Co.				
5,125 % éch. 14/02/2053	$	2 200	1 962	0,11
DANEMARK				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Jyske Realkredit A/S				
0,500 % éch. 01/10/2053	DKK	0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047		3	1	0,00
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
0,500 % éch. 01/10/2043		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2050		1	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047		12	2	0,00
4,000 % éch. 01/10/2056		19 742	3 081	0,18
Nykredit Realkredit A/S				
0,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2056		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2052		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047		2	0	0,00
3,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
3,500 % éch. 01/04/2053		3 032	465	0,03
4,000 % éch. 01/10/2056		77 866	12 155	0,71
5,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
Realkredit Danmark A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2056		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/04/2047		8	1	0,00
3,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
4,000 % éch. 01/10/2056		13 564	2 130	0,13
Total Danemark			17 835	1,05
FRANCE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Auto ABS French Loans				
2,453 % éch. 24/07/2036	€	2 470	2 904	0,17
Bavarian Sky S.A.				
2,521 % éch. 20/08/2032		5 216	6 136	0,36
Cars Alliance Auto Loans France				
2,521 % éch. 23/10/2034		2 617	3 079	0,18
FCT Noria				
2,464 % éch. 25/07/2043		4 700	5 526	0,32
Red & Black Auto Lease France				
2,454 % éch. 27/06/2039		3 557	4 181	0,25
			21 826	1,28
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement français				
0,100 % éch. 01/03/2026 (a)		4 174	4 884	0,29
0,100 % éch. 01/03/2028 (a)		14 740	16 916	0,99
0,100 % éch. 01/03/2029 (a)		28 639	32 834	1,93
0,100 % éch. 25/07/2031 (a)		8 484	9 430	0,55
0,100 % éch. 25/07/2036 (a)		253	252	0,02
0,100 % éch. 25/07/2038 (a)		241	228	0,01
1,850 % éch. 25/07/2027 (a)		35 665	42 762	2,51
3,400 % éch. 25/07/2029 (a)		12 011	15 223	0,90
			122 529	7,20
Total France			144 355	8,48
ALLEMAGNE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Cars Alliance Auto Loans Germany				
2,463 % éch. 18/01/2036		1 559	1 833	0,11
RevoCar S.A., Compartment				
2,434 % éch. 25/03/2038		5 038	5 922	0,35
2,454 % éch. 25/07/2037		2 142	2 521	0,15
			10 276	0,61
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				
2,500 % éch. 09/10/2030		3 400	3 982	0,23
2,625 % éch. 10/01/2034		8 000	9 175	0,54
3,125 % éch. 10/10/2028		18 400	22 060	1,30
Landwirtschaftliche Rentenbank				
2,625 % éch. 08/07/2032		1 800	2 085	0,12
			37 302	2,19
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
République d'Allemagne				
0,100 % éch. 15/04/2026 (a)		34 531	40 128	2,36
État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie				
2,000 % éch. 15/06/2032		3 300	3 669	0,21
			43 797	2,57
Total Allemagne			91 375	5,37
HONGRIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
4,500 % éch. 16/06/2034		1 800	2 135	0,13
IRLANDE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Adagio CLO DAC				
2,929 % éch. 10/10/2031		441	519	0,03
AlbaCore Euro CLO DAC				
2,999 % éch. 15/07/2035		800	940	0,06
Anchorage Capital Europe CLO DAC				
3,229 % éch. 15/10/2038		3 000	3 526	0,21
Arcano Euro CLO DAC				
0,000 % éch. 25/07/2039	€	1 300	$ 1 528	0,09
Ares European CLO DAC				
2,789 % éch. 15/10/2031		1 466	1 723	0,10
2,854 % éch. 20/04/2032		1 579	1 856	0,11
Cairn CLO DAC				
2,789 % éch. 15/10/2031		841	988	0,06
Carlyle Euro CLO DAC				
2,709 % éch. 15/01/2031		284	334	0,02
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC				
2,674 % éch. 15/12/2032		434	511	0,03
CVC Cordatus Loan Fund DAC				
3,044 % éch. 29/07/2034		2 200	2 587	0,15
CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC				
2,904 % éch. 15/08/2033		4 923	5 775	0,34
Harvest CLO DAC				
2,859 % éch. 15/01/2032		1 258	1 479	0,09
Henley CLO DAC				
3,055 % éch. 25/04/2034		1 062	1 248	0,07
Invesco Euro CLO DAC				
3,184 % éch. 30/10/2038		900	1 057	0,06
Jubilee CLO DAC				
2,969 % éch. 15/10/2035		1 650	1 940	0,11
LT Rahoitus DAC				
2,483 % éch. 18/07/2036		2 514	2 956	0,17
Madison Park Euro Funding DAC				
2,805 % éch. 25/10/2030		3 142	3 692	0,22
Man Euro CLO DAC				
3,776 % éch. 15/10/2036		2 100	2 470	0,15
OCP Euro CLO DAC				
3,244 % éch. 20/07/2036		1 500	1 763	0,10
3,300 % éch. 20/10/2039		5 100	5 995	0,35
Palmer Square European Loan Funding DAC				
2,859 % éch. 15/10/2034		3 250	3 820	0,22
2,989 % éch. 15/01/2033		1 293	1 520	0,09
3,034 % éch. 15/08/2033		3 349	3 930	0,23
3,054 % éch. 15/05/2034		2 006	2 353	0,14
3,214 % éch. 15/02/2035		6 625	7 786	0,46
Sculptor European CLO DAC				
3,059 % éch. 15/10/2034		2 900	3 409	0,20
St. Paul's CLO DAC				
2,895 % éch. 25/04/2030		4 551	5 351	0,32
Tikehau CLO DAC				
3,253 % éch. 15/10/2038		1 200	1 410	0,08
Trinitas Euro CLO DAC				
3,232 % éch. 15/07/2039		2 600	3 056	0,18
			75 522	4,44
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Delos Aircraft DAC				
5,422 % éch. 31/10/2027	$	27	27	0,00
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Dilosk RMBS DAC				
3,066 % éch. 20/10/2062	€	1 824	2 151	0,12
Total Irlande			77 700	4,56
ITALIE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Auto ABS Italian Stella Loans SRL				
2,624 % éch. 28/12/2040		7 200	8 485	0,50
Fulvia SPV SRL				
2,702 % éch. 23/12/2041		500	588	0,03
Golden Bar Securitisation SRL				
2,785 % éch. 20/12/2044		7 200	8 479	0,50
Marzio Finance SRL				
2,984 % éch. 28/02/2048		553	652	0,04
Red & Black Auto Italy SRL				
2,704 % éch. 28/07/2036		1 884	2 221	0,13
2,894 % éch. 28/07/2034		1 153	1 362	0,08
			21 787	1,28
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Mundys SpA				
4,500 % éch. 24/01/2030		1 500	1 841	0,11

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Cassa Depositi e Prestiti SpA				
4,375 % éch. 01/10/2030	$	3 600	$ 3 619	0,21
5,875 % éch. 30/04/2029		1 000	1 055	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
0,400 % éch. 15/05/2030 (a)	€	2 244	2 565	0,15
0,650 % éch. 15/05/2026 (a)		6 758	7 894	0,46
1,300 % éch. 15/05/2028 (a)		19 425	23 022	1,35
1,500 % éch. 15/05/2029 (a)		20 196	24 126	1,42
1,800 % éch. 15/05/2036 (a)		10 525	12 341	0,72
2,400 % éch. 15/05/2039 (a)		11 799	14 410	0,85
2,903 % éch. 15/10/2028		1 300	1 555	0,09
3,100 % éch. 15/09/2026 (a)		18 988	22 730	1,34
3,253 % éch. 15/10/2031		8 600	10 495	0,62
4,300 % éch. 01/10/2054		2 900	3 377	0,20
4,650 % éch. 01/10/2055		2 900	3 548	0,21
			130 737	7,68
Total Italie			154 365	9,07
JAPON				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement japonais				
0,005 % éch. 10/03/2034 (a)	¥	1 451 001	9 076	0,53
0,005 % éch. 10/03/2035 (a)		1 531 125	9 529	0,56
0,100 % éch. 10/03/2026 (a)		3 073 735	19 718	1,16
0,100 % éch. 10/03/2028 (a)		2 839 393	18 432	1,08
0,100 % éch. 10/03/2029 (a)		2 745 925	17 807	1,05
Total Japon			74 562	4,38
LUXEMBOURG				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Bavarian Sky S.A.				
2,391 % éch. 21/02/2033	€	3 500	4 115	0,24
Compartment VCL				
2,341 % éch. 21/08/2029		527	619	0,04
2,411 % éch. 22/07/2030		1 477	1 735	0,10
2,411 % éch. 21/12/2030		2 287	2 688	0,16
2,451 % éch. 21/04/2031		5 254	6 179	0,36
E-Carat DE				
2,534 % éch. 25/05/2034		7 200	8 472	0,50
FACT S.A.				
2,571 % éch. 22/09/2031		2 009	2 365	0,14
First Mobility SARL				
2,615 % éch. 14/10/2032		2 478	2 917	0,17
Pony S.A., Compartment German Auto Loans				
2,575 % éch. 14/11/2032		2 353	2 772	0,16
SC Germany S.A., Compartment Consumer				
2,655 % éch. 15/09/2037		1 621	1 907	0,11
			33 769	1,98
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Fonds européen de stabilité financière				
2,625 % éch. 16/07/2029		13 700	16 162	0,95
2,875 % éch. 13/02/2034		8 600	9 960	0,59
			26 122	1,54
Total Luxembourg			59 891	3,52
PAYS-BAS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Bumper NL BV				
2,561 % éch. 21/03/2036		2 627	3 090	0,18
Hill FL BV				
2,673 % éch. 18/02/2032		1 242	1 459	0,09
			4 549	0,27
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Dutch Property Finance BV				
2,972 % éch. 28/04/2064		1 244	1 466	0,09
Jubilee Place BV				
2,792 % éch. 18/09/2062		3 505	4 119	0,24
			5 585	0,33
Total Pays-Bas			10 134	0,60
NOUVELLE-ZÉLANDE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement néo-zélandais				
3,000 % éch. 20/09/2030	NZD	1 366	$ 833	0,05
3,250 % éch. 20/09/2050		3 800	2 248	0,13
Total Nouvelle-Zélande			3 081	0,18
PÉROU				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,940 % éch. 12/02/2029	PEN	700	218	0,01
ROUMANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement roumain				
5,125 % éch. 24/09/2031	€	1 900	2 285	0,13
5,625 % éch. 30/05/2037		1 100	1 259	0,07
5,875 % éch. 11/07/2032 (c)		7 300	8 948	0,53
Total Roumanie			12 492	0,73
ARABIE SAOUDITE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement saoudien				
5,125 % éch. 13/01/2028	$	7 400	7 564	0,44
5,375 % éch. 13/01/2031		1 400	1 469	0,09
Total Arabie saoudite			9 033	0,53
ESPAGNE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Auto ABS Spanish Loans				
2,494 % éch. 28/02/2032	€	1 222	1 436	0,08
Autonoria Spain				
2,534 % éch. 30/04/2043		7 200	8 468	0,50
2,626 % éch. 30/09/2041		1 474	1 737	0,10
BBVA Consumo FTA				
2,796 % éch. 21/08/2038		6 381	7 503	0,44
FTA Consumo Santander				
2,780 % éch. 21/01/2040		7 200	8 484	0,50
			27 628	1,62
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement espagnol				
0,650 % éch. 30/11/2027 (a)		3 466	4 076	0,24
0,700 % éch. 30/11/2033 (a)		4 680	5 271	0,31
3,450 % éch. 31/10/2034		44 200	52 963	3,11
			62 310	3,66
Total Espagne			89 938	5,28
SUPRANATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Association internationale de développement				
3,250 % éch. 24/01/2040		1 400	1 589	0,09
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Union européenne				
3,125 % éch. 05/12/2028		17 000	20 398	1,20
3,250 % éch. 04/07/2034		5 700	6 795	0,40
3,375 % éch. 12/12/2035		21 000	25 029	1,47
4,000 % éch. 12/10/2055		12 600	14 600	0,86
			66 822	3,93
Total Supranationales			68 411	4,02
SUÈDE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement suédois				
0,125 % éch. 01/06/2026	SEK	51 895	5 579	0,33
0,125 % éch. 01/12/2027		5 536	585	0,03
Total Suède			6 164	0,36
ÉMIRATS ARABES UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
First Abu Dhabi Bank PJSC				
3,120 % éch. 20/02/2031	€	3 800	4 441	0,26
ROYAUME-UNI				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Pulse UK PLC				
4,391 % éch. 27/05/2036	£	1 885	$ 2 537	0,15
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Network Rail Infrastructure Finance PLC				
1,750 % éch. 22/11/2027		17 070	23 268	1,37
Yorkshire Building Society				
2,750 % éch. 28/01/2030	€	2 800	3 282	0,19
			26 550	1,56
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Alba PLC				
4,065 % éch. 17/03/2039	£	533	712	0,04
Aldbrook Mortgage Transaction PLC				
4,623 % éch. 18/12/2066		6 299	8 494	0,50
Avon Finance PLC				
4,642 % éch. 28/12/2049		1 882	2 535	0,15
Braccan Mortgage Funding PLC				
4,696 % éch. 17/05/2067		5 950	8 022	0,47
Canada Square Funding PLC				
4,785 % éch. 17/01/2059		2 893	3 897	0,23
5,438 % éch. 17/06/2058		625	842	0,05
Canterbury Finance PLC				
4,686 % éch. 16/05/2058		357	480	0,03
Curzon Mortgages PLC				
5,109 % éch. 28/07/2049		5 660	7 621	0,45
Darrowby PLC				
4,262 % éch. 20/09/2071		2 153	2 897	0,17
Elstree Funding				
4,509 % éch. 21/01/2065		3 274	4 400	0,26
Hadrian Funding PLC				
4,348 % éch. 20/05/2072		5 629	7 570	0,44
Harbour PLC				
4,959 % éch. 28/10/2054		3 116	4 192	0,25
Holmes Master Issuer PLC				
4,474 % éch. 15/10/2072		3 600	4 847	0,28
Hops Hill PLC				
4,519 % éch. 21/06/2056		3 383	4 546	0,27
Lace Funding PLC				
4,393 % éch. 21/11/2074		2 310	3 113	0,18
Lanebrook Mortgage Transaction PLC				
4,581 % éch. 20/07/2058		2 022	2 719	0,16
London Wall Mortgage Capital PLC				
4,657 % éch. 15/05/2052		611	822	0,05
Mortimer BTL PLC				
4,462 % éch. 23/06/2053		1 644	2 213	0,13
Polaris PLC				
4,500 % éch. 25/08/2068		5 857	7 877	0,46
4,579 % éch. 23/10/2059		1 351	1 818	0,11
RMAC PLC				
5,057 % éch. 15/02/2047		1 779	2 398	0,14
RMAC Securities PLC				
4,059 % éch. 12/06/2044		1 010	1 341	0,08
Rochester Financing PLC				
4,473 % éch. 18/12/2044		1 509	2 029	0,12
Stratton BTL Mortgage Funding PLC				
4,661 % éch. 20/01/2054		1 375	1 850	0,11
Stratton Mortgage Funding PLC				
4,891 % éch. 20/06/2060		1 786	2 405	0,14
Tower Bridge Funding PLC				
4,482 % éch. 20/12/2063		284	382	0,02
5,031 % éch. 20/01/2066		1 288	1 734	0,10
Twin Bridges PLC				
4,450 % éch. 12/09/2055		1 971	2 650	0,16
			94 406	5,55
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bon du Trésor britannique				
0,125 % éch. 22/03/2026 (a)		6 059	8 073	0,48
0,125 % éch. 10/08/2028 (a)		12 400	16 465	0,97
0,125 % éch. 22/03/2029 (a)		19 560	25 729	1,51
1,125 % éch. 22/11/2037 (a)		6 445	8 073	0,47

Tableau des investissements Fonds Global Low Duration Real Return Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
1,250 % éch. 22/11/2027 (a)	£	47 748	$64 910	3,81
4,125 % éch. 22/07/2029		9 200	12 488	0,73
4,375 % éch. 07/03/2030		33 300	45 566	2,68
4,500 % éch. 07/06/2028		8 100	11 083	0,65
			192 387	11,30
Total Royaume-Uni			315 880	18,56
ÉTATS-UNIS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates				
4,746 % éch. 25/10/2034	$	37	52	0,01
Structured Asset Investment Loan Trust				
4,796 % éch. 25/10/2033		512	525	0,03
			577	0,04
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Structured Asset Mortgage Investments Trust				
4,326 % éch. 19/04/2035		161	161	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,426 % éch. 25/07/2045		308	297	0,02
4,486 % éch. 25/07/2045		58	57	0,00
			515	0,03
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Ginnie Mae				
3,500 % éch. 20/06/2052		29 730	27 354	1,61
4,718 % éch. 20/08/2072 - 20/04/2073		6 300	6 328	0,37
4,814 % éch. 20/08/2066		16	17	0,00
4,818 % éch. 20/10/2072		4 854	4 884	0,29
4,918 % éch. 20/03/2073	$	5 662	$5 714	0,34
4,927 % éch. 20/08/2068		923	929	0,05
5,018 % éch. 20/05/2073		3 053	3 112	0,18
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
4,500 % éch. 01/08/2052 - 01/09/2052		853	837	0,05
6,000 % éch. 01/03/2054		20 395	20 959	1,23
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
4,000 % éch. 01/02/2056		50	47	0,00
4,500 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		84 000	81 965	4,82
5,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		17 600	17 544	1,03
6,000 % éch. 01/03/2056		18 800	19 296	1,13
			188 986	11,10
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (a)				
0,125 % éch. 15/07/2026 (c)		76 464	76 020	4,47
0,125 % éch. 15/10/2026		27 046	26 797	1,57
0,125 % éch. 15/04/2027		42 781	42 014	2,47
0,125 % éch. 15/01/2030 (c)		56 818	53 906	3,17
0,125 % éch. 15/07/2030		2 921	2 757	0,16
0,125 % éch. 15/01/2031		30 392	28 339	1,66
0,125 % éch. 15/07/2031		5 199	4 819	0,28
0,125 % éch. 15/01/2032		940	859	0,05
0,250 % éch. 15/07/2029 (c)		54 731	52 747	3,10
0,250 % éch. 15/02/2050		507	292	0,02
0,375 % éch. 15/01/2027 (c)		64 695	63 902	3,75
0,375 % éch. 15/07/2027 (c)		56 433	55 787	3,28
0,500 % éch. 15/01/2028 (c)		74 311	73 019	4,29
0,625 % éch. 15/07/2032		7 732	7 256	0,43
0,750 % éch. 15/07/2028 (c)		74 191	73 317	4,31
0,750 % éch. 15/02/2042		576	449	0,03
0,750 % éch. 15/02/2045		691	505	0,03
0,875 % éch. 15/01/2029 (c)	$	64 342	63 363	3,72
0,875 % éch. 15/02/2047		809	584	0,03
1,125 % éch. 15/10/2030 (c)		57 473	56 611	3,33
1,125 % éch. 15/01/2033		7 870	7 554	0,44
1,250 % éch. 15/04/2028 (c)		74 895	74 607	4,38
1,375 % éch. 15/02/2044		1 257	1 054	0,06
1,625 % éch. 15/10/2027		46 161	46 518	2,73
1,625 % éch. 15/10/2029 (c)		81 018	81 835	4,81
1,625 % éch. 15/04/2030 (c)		88 265	88 732	5,21
1,750 % éch. 15/01/2028 (c)		78 327	78 925	4,64
1,750 % éch. 15/01/2034		15 358	15 277	0,90
1,875 % éch. 15/07/2035 (c)		28 897	28 829	1,69
2,125 % éch. 15/04/2029 (c)		71 366	72 888	4,28
2,125 % éch. 15/01/2035		8 356	8 507	0,50
2,125 % éch. 15/02/2040		151	149	0,01
2,125 % éch. 15/02/2054		3 395	3 053	0,18
2,375 % éch. 15/10/2028		49 428	50 910	2,99
2,375 % éch. 15/02/2055 (c)		7 326	6 957	0,41
			1 249 138	73,38
Total États-Unis			1 439 216	84,55
Total des Valeurs mobilières			**$ 2 652 642**	**155,83**

	ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (b)	118 233	1 179	0,07
Total des Fonds d'investissement		**$1 179**	**0,07**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois mars	Court	06/2026	489	$ (208)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois mars	Long	06/2027	489	351	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2026	285	(32)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2026	168	(164)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Court	03/2026	365	51	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-BTP mars	Long	03/2026	138	(74)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	211	409	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2026	172	353	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2026	490	708	0,04
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2026	360	(63)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2026	22	123	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2026	421	(77)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	1 251	(349)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	1 238	(232)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	341	211	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	338	295	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2026	218	78	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2026	137	(134)	(0,01)
				$ 1 246	0,07
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ 1 246**	**0,07**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance		Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir[1]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/03/2027	£	145 950	$ (396)	(0,02)
À payer[1]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/03/2031		145 950	1 016	0,06
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,727	16/06/2029	¥	1 952 000	223	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,237	21/11/2053	$	8 700	2 675	0,16
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,865	13/02/2054		6 700	1 391	0,08

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance		Montant notionnel		Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290 %	31/05/2030	$	121 415	$	546	0,03
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030		161 584		(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055		9 500		390	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,760	18/01/2026		39 200		(1)	0,00
À payer[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	€	19 400		(412)	(0,02)
À recevoir[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056		36 800		2 697	0,16
À payer	CPTFEMU	1,375	15/02/2040		1 600		(73)	0,00
À recevoir	CPTFEMU	1,529	15/05/2027		28 200		39	0,00
À payer	CPTFEMU	1,946	15/03/2048		800		(54)	0,00
À recevoir	CPTFEMU	1,998	15/07/2035		16 700		(180)	(0,01)
À recevoir	CPTFEMU	2,000	15/04/2026		16 300		(48)	0,00
À recevoir	CPTFEMU	2,000	15/02/2027		15 900		(60)	0,00
À recevoir	CPTFEMU	2,034	15/09/2034		1 100		(5)	0,00
À recevoir	CPTFEMU	2,049	15/08/2034		5 000		(85)	(0,01)
À recevoir	CPTFEMU	2,359	15/08/2030		30 000		8	0,00
À payer	CPTFEMU	2,400	15/02/2044		3 900		262	0,02
À payer	CPTFEMU	2,590	15/12/2052		1 700		200	0,01
À payer	CPTFEMU	2,700	15/04/2053		5 500		915	0,05
À payer	CPTFEMU	2,763	15/09/2053		2 400		431	0,03
À recevoir	CPTFEMU	2,975	15/08/2027		19 700		(310)	(0,02)
À recevoir	CPTFEMU	3,000	15/05/2027		5 400		30	0,00
À recevoir	CPTFEMU	3,130	15/05/2027		100		1	0,00
À payer	CPURNSA	1,954	03/06/2029	$	4 700		(229)	(0,01)
À payer	CPURNSA	1,998	25/07/2029		4 300		(210)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	2,311	24/02/2031		6 600		293	0,02
À payer	CPURNSA	2,335	05/02/2028		6 110		(327)	(0,02)
À payer	CPURNSA	2,353	09/05/2028		960		(49)	0,00
À payer	CPURNSA	2,364	10/05/2028		60		(3)	0,00
À payer	CPURNSA	2,379	09/07/2028		1 900		(98)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	2,419	05/03/2026		400		21	0,00
À recevoir	CPURNSA	2,813	14/05/2026		1 600		83	0,00
À payer	CPURNSA	3,434	27/08/2026		1 100		7	0,00
À payer	CPURNSA	3,435	01/08/2026		11 000		64	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	3,346	15/05/2030	£	550		(28)	0,00
À recevoir	IPC Royaume-Uni	3,391	15/08/2027		19 700		(253)	(0,02)
À payer	IPC Royaume-Uni	3,466	15/09/2034		2 000		90	0,01
À payer	IPC Royaume-Uni	3,500	15/08/2034		4 800		215	0,01
À payer	IPC Royaume-Uni	4,040	15/04/2029		4 400		209	0,01
À recevoir	IPC Royaume-Uni	4,615	15/02/2027		3 700		(34)	0,00
						$	8 950	0,53
Total des Instruments financiers dérivés compensés						**$**	**8 950**	**0,53**

(1) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS VENDUES

OPTIONS PLAFONNÉES SUR L'INFLATION

Contrepartie	Description	Indice initial	Taux variable	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Taux plafond - CPALEMU hors cote	$ 100,151	Maximum de [(Indice final/Indice initial - 1) - 3,000 %] ou 0	22/06/2035	1 500	$ (68)	$ (32)	0,00

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,440%	25/01/2027	4 400	$ (39)	$ (18)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,440	25/01/2027	4 400	(39)	(24)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,350	07/01/2027	18 600	(169)	(62)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,350	07/01/2027	18 600	(169)	(122)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,500	14/01/2027	26 700	(245)	(130)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,500	14/01/2027	26 700	(245)	(130)	(0,01)
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,600	09/12/2027	231 000	(767)	(702)	(0,04)
							$ (1 673)	$ (1 188)	(0,07)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Indice CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500 %	17/10/2057	$ 8	$ (1)	$ 1	$ 0	0,00
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	1 400	(3)	12	9	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.9 Index	0,500	17/09/2058	26	0	0	0	0,00
					$ (4)	$ 13	$ 9	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Low Duration Real Return Fund (suite)

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	¥	54 952	$	354	$ 3	$ 0	$ 3	0,00
BOA	01/2026	BRL	2 599		472	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	INR	1 826		20	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	713 744		491	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	PLN	2 930		801	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026	THB	9 740		301	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	TWD	43 184		1 416	43	0	43	0,00
	01/2026	$	482	BRL	2 599	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026		10 881	DKK	69 170	2	0	2	0,00
	01/2026		2 760	PLN	10 100	49	0	49	0,00
	01/2026		172	TWD	5 432	1	0	1	0,00
	01/2026		670	ZAR	11 169	3	0	3	0,00
	02/2026	ILS	2 742	$	861	0	0	0	0,00
	04/2026	$	234	MXN	4 321	4	0	4	0,00
BPS	01/2026	AUD	23 690	$	15 399	0	(400)	(400)	(0,02)
	01/2026	CHF	308		391	2	0	2	0,00
	01/2026	CNH	21 031		2 984	0	(32)	(32)	0,00
	01/2026	IDR	1 110 302		66	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	4 515		1 389	0	(28)	(28)	0,00
	01/2026	INR	73 926		820	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	¥	311 800		2 018	27	0	27	0,00
	01/2026	NZD	1 410		801	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	PLN	3 818		1 046	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	TWD	146 502		4 821	162	0	162	0,01
	01/2026	$	3 552	CNH	24 883	14	0	14	0,00
	01/2026		1 166	€	993	0	0	0	0,00
	01/2026		380	INR	34 329	1	0	1	0,00
	01/2026		2 933	PLN	10 670	34	0	34	0,00
	01/2026		6 115	TWD	192 001	6	(14)	(8)	0,00
	01/2026		1 474	ZAR	24 581	7	0	7	0,00
	01/2026	ZAR	10 427	$	623	0	(5)	(5)	0,00
	02/2026	$	842	INR	75 828	0	0	0	0,00
	02/2026		2 098	TWD	65 837	0	(6)	(6)	0,00
	03/2026	TWD	29 332	$	944	13	0	13	0,00
BRC	01/2026	DKK	250 719		38 907	0	(538)	(538)	(0,03)
	01/2026	€	1 057		1 227	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	ILS	1 192		372	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	214	PLN	781	3	0	3	0,00
	01/2026		95	TRY	4 257	4	0	4	0,00
	01/2026		598	ZAR	10 365	26	0	26	0,00
	02/2026	ILS	1 180	$	366	0	(4)	(4)	0,00
	03/2026	$	1 965	MXN	36 384	44	0	44	0,00
	03/2026		8 501	TRY	388 160	157	0	157	0,01
CBK	01/2026	BRL	2 599	$	466	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	NOK	6 321		620	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	NZD	1 558		899	3	0	3	0,00
	01/2026	PLN	19		5	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	223 125		7 342	246	0	246	0,02
	01/2026	$	1 371	AUD	2 068	8	0	8	0,00
	01/2026		472	BRL	2 599	2	0	2	0,00
	01/2026		2 300	CNH	16 054	2	0	2	0,00
	01/2026		191	ILS	610	1	0	1	0,00
	01/2026		13 979	INR	1 249 120	11	(123)	(112)	(0,01)
	01/2026		250	PLN	897	0	0	0	0,00
	01/2026		0	THB	14	0	0	0	0,00
	01/2026		1 676	TWD	52 380	1	(11)	(10)	0,00
	01/2026		243	ZAR	4 135	6	0	6	0,00
	02/2026	ILS	2 147	$	676	2	0	2	0,00
	02/2026	$	463	BRL	2 599	8	0	8	0,00
	02/2026		53	TWD	1 659	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	538	$	159	0	0	0	0,00
	03/2026	TWD	31 880		1 024	12	0	12	0,00
DUB	01/2026	ILS	1 974		614	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	KRW	1 228 623		839	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	NZD	1 231		712	3	0	3	0,00
	01/2026	$	1 123	ILS	3 583	1	0	1	0,00
	01/2026		4 256	INR	379 042	0	(48)	(48)	0,00
	01/2026		2 108	KRW	3 097 102	40	0	40	0,00
	01/2026		1 679	ZAR	28 879	61	0	61	0,00
	02/2026	ILS	3 582	$	1 123	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	72	TWD	2 240	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
FAR	01/2026	AUD	48 285	$	31 362	$ 0	$ (839)	$ (839)	(0,05)
	01/2026	CHF	337		420	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	CNH	10 483		1 489	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026	$	595	ILS	1 907	4	0	4	0,00
	01/2026		10 874	MXN	201 705	319	0	319	0,02
	01/2026		3 030	PLN	11 112	60	0	60	0,00
	01/2026		1 366	ZAR	23 226	34	0	34	0,00
	02/2026	ILS	1 906	$	595	0	(3)	(3)	0,00
	03/2026	PEN	248		74	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	ILS	942		292	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	$	831	CHF	667	11	0	11	0,00
	01/2026		1 674	CNH	11 802	18	0	18	0,00
	01/2026		1 504	PLN	5 493	24	0	24	0,00
	01/2026		316	THB	10 066	4	0	4	0,00
	01/2026		552	ZAR	9 525	21	0	21	0,00
	02/2026		17 264	BRL	95 118	0	(37)	(37)	0,00
	02/2026		1 206	MXN	22 361	32	0	32	0,00
	03/2026	BRL	186	$	34	0	0	0	0,00
	03/2026	$	6 172	BRL	34 197	0	(12)	(12)	0,00
	03/2026		925	MXN	17 162	24	0	24	0,00
	04/2026		1 983		36 572	31	0	31	0,00
JPM	01/2026	CNH	43 638	$	6 196	0	(62)	(62)	0,00
	01/2026	CNY	5 723		813	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	ILS	12 660		3 890	0	(82)	(82)	0,00
	01/2026	INR	68 958		775	9	0	9	0,00
	01/2026	KRW	1 218 803		849	4	0	4	0,00
	01/2026	MXN	696		37	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	NZD	2 186		1 268	11	0	11	0,00
	01/2026	PLN	7 015		1 914	0	(37)	(37)	0,00
	01/2026	$	2 073	CNH	14 561	15	0	15	0,00
	01/2026		1 705	INR	151 863	0	(19)	(19)	0,00
	01/2026		2 533	PLN	9 323	60	0	60	0,00
	01/2026		203	ZAR	3 491	7	0	7	0,00
	02/2026		849	KRW	1 217 204	0	(5)	(5)	0,00
	02/2026		2 102	MXN	38 976	55	0	55	0,00
	03/2026		1 286		23 577	17	0	17	0,00
	04/2026		739		13 616	11	0	11	0,00
MBC	01/2026	CAD	20 831	$	14 801	0	(405)	(405)	(0,02)
	01/2026	CHF	476		599	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	€	55 405		65 090	5	(14)	(9)	0,00
	01/2026	£	656		874	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	¥	1 690 645		10 862	68	0	68	0,00
	01/2026	NZD	1 538		889	4	0	4	0,00
	01/2026	SEK	56 510		5 932	0	(201)	(201)	(0,01)
	01/2026	SGD	24 721		19 053	0	(183)	(183)	(0,01)
	01/2026	$	5 040	£	3 765	30	(6)	24	0,00
	01/2026		258	INR	23 370	1	0	1	0,00
	01/2026		1 054	¥	163 800	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026		625	PLN	2 292	12	0	12	0,00
	01/2026		581	THB	18 803	17	0	17	0,00
	01/2026		265	TWD	8 378	1	0	1	0,00
	02/2026		554	MXN	10 261	14	0	14	0,00
	03/2026		536		9 870	9	0	9	0,00
	04/2026		593		10 951	10	0	10	0,00
MYI	01/2026	€	406	$	478	1	0	1	0,00
	01/2026	£	31		42	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	4		1	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	304		2	0	0	0	0,00
	01/2026	$	651	£	483	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	ILS	4 283	$	1 330	0	(14)	(14)	0,00
NSL	01/2026	KRW	2 014 051		1 376	0	(21)	(21)	0,00
	01/2026	$	1 415	KRW	2 077 440	26	0	26	0,00
RYL	01/2026		10 883	DKK	69 140	6	(11)	(5)	0,00
SCX	01/2026	CHF	338	$	422	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	CNH	20 902		2 966	0	(31)	(31)	0,00
	01/2026	IDR	1 846 794		110	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	10 920		120	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	2 804 149		18 012	109	0	109	0,01
	01/2026	TWD	46 819		1 537	48	0	48	0,00
	01/2026	$	236	INR	21 356	1	0	1	0,00
SOG	01/2026	€	448 306	$	519 031	0	(7 706)	(7 706)	(0,45)
	01/2026	£	233 225		307 324	0	(6 373)	(6 373)	(0,37)
	01/2026	¥	6 389 769		40 856	60	0	60	0,00
	02/2026	$	555	MXN	10 266	13	0	13	0,00
	03/2026		0		4	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	TWD	58 133	$	1 856	7	0	7	0,00
UAG	01/2026	CHF	1 466		1 832	0	(20)	(20)	0,00
	01/2026	€	108 528		126 911	0	(604)	(604)	(0,03)
	01/2026	PLN	2 964		812	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	$	1 892	PLN	6 845	14	(2)	12	0,00
	01/2026		1 040	ZAR	18 095	50	0	50	0,00
	02/2026		520	MXN	9 646	14	0	14	0,00
WST	01/2026	NZD	5 302	$	3 006	0	(44)	(44)	0,00
						$ 2 303	$ (18 122)	$ (15 819)	(0,93)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	$	29 761	CHF	23 863	$ 386	$ 0	$ 386	0,02
FAR	01/2026		31 666		25 393	413	0	413	0,03
GLM	01/2026		31 641		25 367	406	0	406	0,02
MBC	01/2026	CHF	85	$	107	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	897	CHF	715	7	0	7	0,00
SOG	01/2026	CHF	48	$	60	0	0	0	0,00
SSB	01/2026		936		1 179	0	(3)	(3)	0,00
UAG	01/2026	$	79	CHF	63	1	0	1	0,00
						$ 1 213	$ (4)	$ 1 209	0,07

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	821	€	698	$ 1	$ (2)	$ (1)	0,00
BPS	01/2026	€	374	$	438	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	840	€	713	0	(2)	(2)	0,00
BRC	01/2026		225 875		194 545	2 705	0	2 705	0,16
CBK	01/2026	€	1 723	$	2 016	2	(10)	(8)	0,00
	01/2026	$	10 859	€	9 339	113	0	113	0,01
MBC	01/2026	€	195	$	229	0	0	0	0,00
	01/2026	$	239 628	€	206 455	2 946	(1)	2 945	0,17
SCX	01/2026		32 141		27 635	329	0	329	0,02
SOG	01/2026		236 846		204 573	3 516	0	3 516	0,21
UAG	01/2026		403		345	2	0	2	0,00
						$ 9 614	$ (16)	$ 9 598	0,57

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	60 643	£	46 309	$ 1 645	$ 0	$ 1 645	0,10
BOA	01/2026	£	1 147	$	1 515	1	(27)	(26)	0,00
BPS	01/2026	$	1 377	£	1 036	19	(2)	17	0,00
BRC	01/2026	£	759	$	1 016	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	$	66 192	£	50 625	1 900	0	1 900	0,11
CBK	01/2026	£	7 058	$	9 428	0	(65)	(65)	(0,01)
	01/2026	$	1 510	£	1 142	25	0	25	0,00
MBC	01/2026	£	1 326	$	1 773	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	$	8 044	£	6 040	82	(2)	80	0,00
MYI	01/2026		62		47	1	0	1	0,00
SOG	01/2026		67 141		51 266	1 815	0	1 815	0,11
SSB	01/2026		5 234		4 000	145	0	145	0,01
						$ 5 633	$ (112)	$ 5 521	0,32

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en SGD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$	3 025	SGD	3 907	$ 15	$ 0	$ 15	0,00
FAR	01/2026		51		65	0	0	0	0,00
MBC	01/2026		173 441		225 044	1 664	0	1 664	0,10
MYI	01/2026		164 307		212 595	1 111	0	1 111	0,07
SOG	01/2026		174 022		225 448	1 397	0	1 397	0,08
						$ 4 187	$ 0	$ 4 187	0,25

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 3 485**	**0,21**
Total des Investissements	**$ 2 667 502**	**156,71**
Autres actifs et passifs à court terme	**$ (965 268)**	**(56,71)**
Actif net	**$ 1 702 234**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(b) Affilié au Fonds.

(c) Des titres d'une juste valeur globale de 899 929 $ (31 décembre 2024 : 548 091 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 390 $ (31 décembre 2024 : 691 $) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 14 962 $ (31 décembre 2024 : 16 665 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 9 200 $ (31 décembre 2024 : 8 190 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 2 635 971	$ 16 671	$ 2 652 642
Fonds d'investissement	1 179	0	0	1 179
Instruments financiers dérivés[3]	1 320	12 361	0	13 681
Totaux	**$ 2 499**	**$ 2 648 332**	**$ 16 671**	**$ 2 667 502**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 1 835 105	$ 0	$ 1 835 105
Fonds d'investissement	16 937	0	0	16 937
Instruments financiers dérivés[3]	1 123	(4 666)	0	(3 543)
Totaux	**$ 18 060**	**$ 1 830 439**	**$ 0**	**$ 1 848 499**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOM	3,940 %	18/12/2025	08/01/2026	$ (63 559)	$ (63 659)	(3,74)
BPS	4,020	30/12/2025	06/01/2026	(479 760)	(479 866)	(28,19)
CIB	3,840	02/01/2026	09/01/2026	(68 228)	(68 228)	(4,01)
	3,930	17/12/2025	07/01/2026	(36 147)	(36 207)	(2,13)
	3,940	18/12/2025	02/01/2026	(261 948)	(262 348)	(15,41)
SOG	2,120	12/12/2025	À définir[1]	€ (3 570)	(4 198)	(0,25)
STR	3,840	02/01/2026	05/01/2026	$ (194 163)	(194 163)	(11,40)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (1 108 669)**	**(65,13)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 1 648	$ (1 800)	$ (152)	$ (1 005)	$ 800	$ (205)
BOA	37	0	37	(1 906)	1 210	(696)
BPS	154	0	154	(265)	280	15
BRC	4 248	(4 630)	(382)	(45)	(30)	(75)
CBK	218	(280)	(62)	(175)	0	(175)
DUB	37	0	37	(1 690)	1 500	(190)
FAR	(32)	0	(32)	780	(650)	130
GLM	42	(1 040)	(998)	(414)	300	(114)
GST	S/O	S/O	S/O	(311)	310	(1)
JPM	(722)	700	(22)	27	0	27
MBC	4 028	(4 310)	(282)	567	(360)	207
MYI	1 098	(1 250)	(152)	35	160	195

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/ nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/ nantie	Expositions nettes[1]
NSL	$ 5	$ 0	$ 5	$ S/O	$ S/O	$ S/O
RYL	(5)	0	(5)	(168)	0	(168)
SAL	9	0	9	1	0	1
SCX	450	(550)	(100)	(4 005)	3 350	(655)
SOG	(7 278)	7 530	252	(22)	0	(22)
SSB	149	(60)	89	2	(10)	(8)
TOR	S/O	S/O	S/O	(381)	280	(101)
UAG	(557)	920	363	65	0	65
WST	(44)	50	6	1 653	(1 530)	123

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	73,13	73,92
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	12,02	12,39
Autres valeurs mobilières	0,31	S/O
Fonds d'investissement	0,04	0,80
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,08	0,24
Instruments financiers dérivés compensés	0,38	0,39
Instruments financiers dérivés hors cote	0,74	0,60
Autres actifs	13,30	11,66
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Australie	3,47	0,85
Canada	0,61	0,61
Îles Caïmans	0,11	0,03
Danemark	1,05	3,17
France	8,48	8,01
Allemagne	5,37	6,31
Hongrie	0,13	S/O
Irlande	4,56	4,09
Italie	9,07	6,46
Japon	4,38	5,27
Luxembourg	3,52	3,36
Mexique	S/O	0,08
Pays-Bas	0,60	0,76
Nouvelle-Zélande	0,18	0,56
Pérou	0,01	0,02
Roumanie	0,73	0,09
Arabie saoudite	0,53	S/O
Espagne	5,28	0,84
Supranationales	4,02	1,98
Suède	0,36	0,99
Suisse	S/O	0,07
Émirats arabes unis	0,26	S/O
Royaume-Uni	18,56	17,12
États-Unis	84,55	90,14
Fonds d'investissement	0,07	1,39
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,07	0,25
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	0,53	0,05
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options plafonnées sur l'inflation	0,00	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	(0,07)	(0,10)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Contrats de change à terme	(0,93)	1,01
Contrats de change à terme couverts	1,21	(1,51)
Autres actifs et passifs à court terme	(56,71)	(51,90)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
AUSTRALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Canadian Imperial Bank of Commerce				
4,495 % éch. 20/12/2027	AUD	8 200	$ 5 462	0,29
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Project Cashmere				
4,543 % éch. 30/12/2057		28 400	18 938	1,02
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement australien				
0,250 % éch. 21/11/2032		20 418	11 965	0,64
0,750 % éch. 21/11/2027		21 003	13 898	0,75
2,000 % éch. 21/08/2035		5 282	3 399	0,18
New South Wales Treasury Corp.				
4,750 % éch. 20/09/2035		7 400	4 740	0,25
Queensland Treasury Corp.				
2,000 % éch. 22/08/2033		5 400	2 902	0,16
Treasury Corp. of Victoria				
2,250 % éch. 20/11/2034		16 200	8 494	0,46
4,250 % éch. 20/12/2032		17 000	10 865	0,58
			56 263	3,02
Total Australie			80 663	4,33
CANADA				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien				
0,500 % éch. 01/12/2050 (c)	CAD	9 793	5 202	0,28
1,250 % éch. 01/12/2047 (c)		4 397	2 857	0,15
1,500 % éch. 01/12/2044 (c)		11 496	7 973	0,43
3,000 % éch. 01/12/2036 (c)		4 494	3 748	0,20
4,000 % éch. 01/12/2031 (c)		6 331	5 346	0,29
Total Canada			25 126	1,35
ÎLES CAÏMANS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
BlueMountain CLO Ltd.				
5,246 % éch. 15/07/2031	$	890	891	0,05
Venture CLO Ltd.				
5,103 % éch. 07/09/2030		35	35	0,00
			926	0,05
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Gaci First Investment Co.				
5,125 % éch. 14/02/2053		3 700	3 300	0,18
Total Îles Caïmans			4 226	0,23
DANEMARK				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
DLR Kredit A/S				
1,000 % éch. 01/10/2050	DKK	0	0	0,00
Jyske Realkredit A/S				
1,000 % éch. 01/01/2027		37 102	5 779	0,31
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047		3	0	0,00
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
0,500 % éch. 01/10/2043		0	0	0,00
0,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047		14	2	0,00
4,000 % éch. 01/10/2056		39 683	6 194	0,33
Nykredit Realkredit A/S				
0,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2056		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2052		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047	DKK	3	$ 0	0,00
3,000 % éch. 01/10/2053		11 156	1 654	0,09
3,500 % éch. 01/04/2053		53 246	8 160	0,44
4,000 % éch. 01/10/2056		151 545	23 656	1,27
5,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
Realkredit Danmark A/S				
1,000 % éch. 01/01/2027		53 568	8 345	0,45
1,000 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,000 % éch. 01/10/2056		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/04/2047		8	1	0,00
4,000 % éch. 01/10/2056		38 937	6 115	0,33
			59 906	3,22
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement danois				
0,100 % éch. 15/11/2030 (c)		33 837	5 104	0,27
Total Danemark			65 010	3,49
FRANCE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Auto ABS French Loans				
2,453 % éch. 24/07/2036	€	4 596	5 405	0,29
Bavarian Sky S.A.				
2,521 % éch. 20/08/2032		5 482	6 447	0,34
BPCE Consumer Loans FCT				
2,601 % éch. 31/10/2042		5 342	6 292	0,34
FCT Noria				
2,464 % éch. 25/07/2043		6 000	7 055	0,38
			25 199	1,35
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement français				
0,100 % éch. 01/03/2026 (c)		16 450	19 249	1,03
0,100 % éch. 01/03/2028 (c)		59 224	67 965	3,65
0,100 % éch. 01/03/2032 (c)		3 110	3 349	0,18
0,550 % éch. 01/03/2039 (c)		9 619	9 371	0,50
0,700 % éch. 25/07/2030 (c)		16 697	19 415	1,04
0,950 % éch. 25/07/2043 (c)		14 883	14 592	0,79
1,800 % éch. 25/07/2040 (c)		4 219	4 868	0,26
1,850 % éch. 25/07/2027 (c)		14 596	17 501	0,94
			156 310	8,39
Total France			181 509	9,74
ALLEMAGNE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Cars Alliance Auto Loans Germany				
2,463 % éch. 18/01/2036		5 244	6 164	0,33
RevoCar S.A., Compartment				
2,434 % éch. 25/03/2038		7 976	9 378	0,50
			15 542	0,83
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau				
0,000 % éch. 31/03/2027 (b)		25 600	29 323	1,57
0,375 % éch. 23/04/2030		21 200	22 742	1,22
2,500 % éch. 09/10/2030		4 300	5 036	0,27
2,625 % éch. 10/01/2034		14 600	16 744	0,90
3,125 % éch. 10/10/2028		28 300	33 929	1,82
			107 774	5,78
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
République d'Allemagne				
0,100 % éch. 15/04/2033 (c)		3 830	4 247	0,23
0,100 % éch. 15/04/2046 (c)		9 029	8 179	0,44
2,600 % éch. 15/08/2033		800	933	0,05
			13 359	0,72
Total Allemagne			136 675	7,33
HONGRIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
4,500 % éch. 16/06/2034		3 000	3 558	0,19
IRLANDE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Adagio CLO DAC				
2,929 % éch. 10/10/2031	€	1 736	$ 2 041	0,11
Arcano Euro CLO DAC				
0,000 % éch. 25/07/2039		1 500	1 763	0,10
Ares European CLO DAC				
2,789 % éch. 15/10/2031		768	902	0,05
2,854 % éch. 20/04/2032		474	557	0,03
Barings Euro CLO DAC				
0,000 % éch. 15/08/2039 (a)		3 200	3 758	0,20
Black Diamond CLO DAC				
3,044 % éch. 15/05/2032		2 316	2 723	0,15
Blackrock European CLO DAC				
2,996 % éch. 17/07/2034		500	588	0,03
BNPP AM Euro CLO DAC				
2,835 % éch. 22/07/2032		3 144	3 685	0,20
Cairn CLO DAC				
2,789 % éch. 15/10/2031		2 226	2 616	0,14
Carlyle Euro CLO DAC				
2,709 % éch. 15/01/2031		1 454	1 709	0,09
2,954 % éch. 15/08/2032		3 222	3 789	0,20
CVC Cordatus Loan Fund DAC				
0,000 % éch. 23/01/2039 (a)		3 200	3 758	0,20
3,044 % éch. 29/07/2034		4 300	5 056	0,27
3,091 % éch. 20/08/2034		1 925	2 263	0,12
CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC				
2,904 % éch. 15/08/2033		1 585	1 860	0,10
Dryden Euro CLO DAC				
2,686 % éch. 15/04/2033		2 304	2 708	0,15
2,924 % éch. 15/05/2034		1 328	1 561	0,08
Euro-Galaxy CLO DAC				
2,686 % éch. 24/04/2034		5 573	6 554	0,35
Grosvenor Place CLO DAC				
3,383 % éch. 15/08/2039		3 200	3 758	0,20
Harvest CLO DAC				
1,040 % éch. 15/07/2031		503	584	0,03
2,769 % éch. 15/07/2031		3 725	4 378	0,24
2,859 % éch. 15/01/2032		2 909	3 419	0,18
Henley CLO DAC				
3,055 % éch. 25/04/2034		2 220	2 609	0,14
Invesco Euro CLO DAC				
3,029 % éch. 15/01/2034		1 300	1 528	0,08
Jubilee CLO DAC				
2,659 % éch. 15/04/2031		1 167	1 371	0,07
Madison Park Euro Funding DAC				
2,826 % éch. 15/07/2032		7 228	8 496	0,46
OCP Euro CLO DAC				
2,924 % éch. 20/04/2035		2 000	2 350	0,13
3,244 % éch. 20/07/2036		1 800	2 116	0,11
Palmer Square European Loan Funding DAC				
3,034 % éch. 15/08/2033		454	533	0,03
3,054 % éch. 15/05/2034		1 146	1 345	0,07
Penta CLO DAC				
2,915 % éch. 25/07/2036		1 400	1 644	0,09
Sculptor European CLO DAC				
3,059 % éch. 15/10/2034		6 100	7 172	0,39
3,265 % éch. 27/04/2038		5 700	6 706	0,36
Tikehau CLO DAC				
3,253 % éch. 15/10/2038		1 500	1 763	0,09
Toro European CLO DAC				
2,874 % éch. 15/02/2034		8 289	9 745	0,52
Voya Euro CLO DAC				
2,969 % éch. 15/07/2035		2 300	2 705	0,15
			110 113	5,91
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Dilosk RMBS DAC				
3,066 % éch. 20/10/2062		3 508	4 136	0,22
Total Irlande			114 249	6,13
ITALIE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Fulvia SPV SRL				
2,702 % éch. 23/12/2041		1 000	1 177	0,07

Tableau des investissements Fonds Global Real Return Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Marzio Finance SRL				
2,984 % éch. 28/02/2048	€	1 084	$ 1 276	0,07
Red & Black Auto Italy SRL				
2,894 % éch. 28/07/2034		2 090	2 469	0,13
			4 922	0,27
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Mundys SpA				
4,500 % éch. 24/01/2030		1 100	1 350	0,07
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Cassa Depositi e Prestiti SpA				
4,375 % éch. 01/10/2030	$	4 100	4 121	0,22
5,875 % éch. 30/04/2029		2 300	2 427	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
0,100 % éch. 15/05/2033 (c)	€	8 382	8 901	0,48
0,400 % éch. 15/05/2030 (c)		16 207	18 524	0,99
1,300 % éch. 15/05/2028 (c)(e)		43 867	51 990	2,79
1,800 % éch. 15/05/2036 (c)		10 942	12 830	0,69
2,400 % éch. 15/05/2039 (c)		36 140	44 139	2,37
2,550 % éch. 15/05/2056 (c)		3 786	4 470	0,24
4,100 % éch. 01/02/2029		23 200	28 539	1,53
4,300 % éch. 01/10/2054		3 600	4 193	0,22
4,650 % éch. 01/10/2055		3 500	4 282	0,23
			184 416	9,89
Total Italie			190 688	10,23
JAPON				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement japonais				
0,005 % éch. 10/03/2034 (c)	¥	273 377	1 710	0,09
0,005 % éch. 10/03/2035 (c)		1 837 350	11 435	0,62
0,100 % éch. 10/03/2026 (c)		3 784 904	24 280	1,30
0,100 % éch. 10/03/2028 (c)		4 170 802	27 074	1,45
0,100 % éch. 10/03/2029 (c)		7 272 473	47 162	2,53
2,400 % éch. 20/03/2055		160 000	839	0,05
Total Japon			112 500	6,04
LUXEMBOURG				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
SC Germany S.A., Compartment Consumer				
2,585 % éch. 14/01/2038	€	3 997	4 702	0,25
2,655 % éch. 15/09/2037		3 131	3 683	0,20
Total Luxembourg			8 385	0,45
NOUVELLE-ZÉLANDE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement néo-zélandais				
3,000 % éch. 20/09/2030	NZD	57	35	0,00
3,250 % éch. 20/09/2050		13 600	8 045	0,43
4,250 % éch. 15/05/2036		7 800	4 393	0,24
Total Nouvelle-Zélande			12 473	0,67
PÉROU				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,940 % éch. 12/02/2029	PEN	1 200	374	0,02
ROUMANIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement roumain				
5,125 % éch. 24/09/2031	€	3 100	3 728	0,20
5,875 % éch. 11/07/2032 (e)		6 000	7 354	0,39
Total Roumanie			11 082	0,59

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ARABIE SAOUDITE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement saoudien				
5,125 % éch. 13/01/2028	$	12 100	$ 12 368	0,66
5,375 % éch. 13/01/2031		2 400	2 519	0,14
Total Arabie saoudite			14 887	0,80
ESPAGNE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Auto ABS Spanish Loans				
2,744 % éch. 28/09/2038	€	5 163	6 083	0,33
Autonoria Spain				
2,626 % éch. 30/09/2041		2 948	3 473	0,18
FTA Santander Consumer Spain Auto				
2,885 % éch. 22/09/2039		2 965	3 491	0,19
			13 047	0,70
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement espagnol				
0,700 % éch. 30/11/2033 (c)		18 597	20 943	1,12
0,850 % éch. 30/07/2037		400	353	0,02
1,000 % éch. 30/11/2030 (c)		2 907	3 429	0,18
3,100 % éch. 30/07/2031		200	239	0,01
3,150 % éch. 30/04/2033		228	271	0,02
3,200 % éch. 31/10/2035		100	117	0,01
3,450 % éch. 31/10/2034		66 500	79 684	4,28
3,500 % éch. 31/01/2041		500	572	0,03
			105 608	5,67
Total Espagne			118 655	6,37
SUPRANATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banque européenne d'investissement				
2,875 % éch. 18/06/2035		1 900	2 196	0,12
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Union européenne				
3,375 % éch. 12/12/2035		36 600	43 623	2,34
4,000 % éch. 12/10/2055		14 400	16 686	0,89
			60 309	3,23
Total Supranationales			62 505	3,35
SUÈDE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement suédois				
0,125 % éch. 01/06/2026	SEK	120 682	12 975	0,69
0,125 % éch. 01/12/2027		17 532	1 853	0,10
0,125 % éch. 01/06/2032		59 898	6 145	0,33
Total Suède			20 973	1,12
ÉMIRATS ARABES UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
First Abu Dhabi Bank PJSC				
3,120 % éch. 20/02/2031	€	4 200	4 908	0,26
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Network Rail Infrastructure Finance PLC				
1,750 % éch. 22/11/2027	£	4 962	6 764	0,36
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Alba PLC				
4,065 % éch. 17/03/2039		1 268	1 694	0,09
Avon Finance PLC				
4,642 % éch. 28/12/2049		4 077	5 492	0,30
Brants Bridge PLC				
4,690 % éch. 14/06/2066		1 399	1 885	0,10
Canada Square Funding PLC				
4,785 % éch. 17/01/2059		6 681	8 999	0,48
Canterbury Finance PLC				
4,686 % éch. 16/05/2058		689	928	0,05
Curzon Mortgages PLC				
5,109 % éch. 28/07/2049		9 143	12 311	0,66

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Hadrian Funding PLC				
4,348 % éch. 20/05/2072	£	6 644	$ 8 934	0,48
Harbour PLC				
4,959 % éch. 28/10/2054		5 136	6 912	0,37
Hops Hill PLC				
4,519 % éch. 21/06/2056		3 781	5 081	0,27
London Wall Mortgage Capital PLC				
4,657 % éch. 15/05/2052		1 425	1 918	0,10
Polaris PLC				
4,500 % éch. 25/08/2068		6 849	9 212	0,49
4,579 % éch. 23/10/2059		5 090	6 848	0,37
RMAC PLC				
5,057 % éch. 15/02/2047		3 262	4 396	0,24
Rochester Financing PLC				
4,473 % éch. 18/12/2044		3 421	4 600	0,25
Stratton BTL Mortgage Funding PLC				
4,661 % éch. 20/01/2054		1 403	1 888	0,10
Tower Bridge Funding PLC				
4,482 % éch. 20/12/2063		657	884	0,05
5,031 % éch. 20/01/2066		2 575	3 468	0,19
Twin Bridges PLC				
4,450 % éch. 12/09/2055		4 335	5 830	0,31
			91 280	4,90
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bon du Trésor britannique				
0,125 % éch. 10/08/2028 (c)		39 535	52 493	2,82
0,125 % éch. 10/08/2031 (c)		14 984	19 193	1,03
0,125 % éch. 22/03/2039 (c)		3 981	4 253	0,23
0,125 % éch. 10/08/2041 (c)		13 845	14 093	0,76
0,125 % éch. 22/03/2044 (c)		9 297	8 825	0,47
0,125 % éch. 22/03/2046 (c)		6 321	5 739	0,31
0,125 % éch. 10/08/2048 (c)		6 122	5 324	0,28
0,125 % éch. 22/03/2051 (c)		10 374	8 576	0,46
0,125 % éch. 22/11/2056 (c)		4 843	3 681	0,20
0,125 % éch. 22/03/2058 (c)		8 692	6 475	0,35
0,125 % éch. 22/11/2065 (c)		10 713	7 252	0,39
0,125 % éch. 22/03/2068 (c)		8 483	5 643	0,30
0,125 % éch. 22/03/2073 (c)		2 907	2 014	0,11
0,250 % éch. 22/03/2052 (c)		7 922	6 707	0,36
0,375 % éch. 22/03/2062 (c)		16 099	12 727	0,68
0,500 % éch. 22/03/2050 (c)		15 042	14 087	0,76
0,500 % éch. 22/10/2061		1 340	472	0,02
0,625 % éch. 22/03/2040 (c)		29 274	33 021	1,77
0,625 % éch. 22/11/2042 (c)		16 199	17 543	0,94
0,625 % éch. 22/03/2045 (c)		8 171	8 440	0,45
0,625 % éch. 22/10/2050		600	298	0,02
0,750 % éch. 22/11/2033 (c)		10 396	13 306	0,71
0,750 % éch. 22/03/2034 (c)		17 717	22 489	1,21
0,750 % éch. 22/11/2047 (c)		14 666	15 131	0,81
1,125 % éch. 22/11/2037 (c)		28 400	35 569	1,91
1,250 % éch. 22/11/2027 (c)		8 875	12 065	0,65
1,250 % éch. 22/11/2032 (c)		43 553	58 578	3,14
1,250 % éch. 22/11/2054 (c)		22 166	24 338	1,31
1,875 % éch. 22/09/2049 (c)		935	1 205	0,06
2,000 % éch. 26/01/2035		3 945	5 463	0,29
4,000 % éch. 22/01/2060		198	217	0,01
4,000 % éch. 22/10/2063		198	215	0,01
			425 432	22,82
Total Royaume-Uni			523 476	28,08
ÉTATS-UNIS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Accredited Mortgage Loan Trust				
4,106 % éch. 25/09/2036	$	344	343	0,02
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,896 % éch. 25/12/2033		831	848	0,04
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,806 % éch. 25/10/2035		1 678	1 630	0,09
Amresco Residential Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
4,786 % éch. 25/06/2029		7	7	0,00
Asset-Backed Funding Certificates Trust				
4,126 % éch. 25/10/2036		4 709	4 439	0,24
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
5,215 % éch. 15/04/2033		83	83	0,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Carrington Mortgage Loan Trust				
4,096 % éch. 25/04/2036	$	10 146	$ 9 437	0,51
Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,791 % éch. 25/10/2034		366	360	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,136 % éch. 25/09/2036		252	247	0,01
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,806 % éch. 25/02/2036		2 828	2 783	0,15
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				
4,379 % éch. 25/01/2032		1	1	0,00
Ellington Loan Acquisition Trust				
4,946 % éch. 25/05/2037		486	478	0,02
Encore Credit Receivables Trust				
4,746 % éch. 25/01/2036		1 211	1 188	0,06
First Franklin Mortgage Loan Trust				
4,156 % éch. 25/07/2036		598	584	0,03
4,716 % éch. 25/09/2035		154	154	0,01
Home Equity Asset Trust				
4,701 % éch. 25/08/2034		32	32	0,00
Lehman XS Trust				
6,146 % éch. 25/12/2037		1 228	1 245	0,07
Massachusetts Educational Financing Authority				
5,525 % éch. 25/04/2038		17	17	0,00
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
4,506 % éch. 25/01/2035		927	912	0,05
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				
4,281 % éch. 25/03/2036		97	97	0,01
Saxon Asset Securities Trust				
4,156 % éch. 25/09/2037		517	503	0,03
			25 388	1,36
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Lehman Brothers Holdings, Inc.				
0,000 % éch. 05/03/2010 ^	€	950	4	0,00
0,000 % éch. 05/04/2011 ^		10	0	0,00
			4	0,00
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Banc of America Funding Trust				
4,390 % éch. 20/01/2047	$	816	705	0,04
Bear Stearns ALT-A Trust				
4,791 % éch. 25/09/2035		47	25	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,457 % éch. 25/09/2037		156	146	0,01
5,840 % éch. 25/09/2035		0	0	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust				
6,000 % éch. 25/04/2037		663	553	0,03
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				
3,297 % éch. 30/11/2037		838	774	0,04
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				
4,426 % éch. 19/10/2045		2 113	1 978	0,11
GSR Mortgage Loan Trust				
4,951 % éch. 25/09/2035		28	27	0,00
Impac CMB Trust				
4,486 % éch. 25/03/2035		772	758	0,04
JPMorgan Mortgage Trust				
5,685 % éch. 25/07/2035		115	112	0,01
Mellon Residential Funding Corp. Mortgage Pass-Through Trust				
4,725 % éch. 15/08/2032		66	67	0,00
4,762 % éch. 20/10/2029		4	4	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
4,536 % éch. 25/08/2036		2 063	2 074	0,11
OBX Trust				
4,496 % éch. 25/06/2057		93	92	0,01
Opteum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
5,646 % éch. 25/04/2035		820	817	0,04
Sequoia Mortgage Trust				
4,546 % éch. 19/10/2026	$	2	$3	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
4,209 % éch. 25/08/2047		1 231	1 149	0,06
5,274 % éch. 25/09/2034		176	171	0,01
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
4,196 % éch. 25/03/2035		151	136	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,386 % éch. 25/12/2045		13	13	0,00
			9 604	0,52
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Fannie Mae				
5,277 % éch. 01/09/2044 - 01/10/2044		13	13	0,00
6,133 % éch. 01/12/2030		0	0	0,00
Freddie Mac				
4,106 % éch. 25/08/2031		2	2	0,00
4,269 % éch. 25/09/2031		3	3	0,00
4,698 % éch. 15/12/2037		90	90	0,00
5,229 % éch. 25/10/2044		150	138	0,01
6,181 % éch. 01/10/2036		11	11	0,00
6,195 % éch. 01/09/2036		10	10	0,00
6,395 % éch. 01/07/2036		31	32	0,00
Ginnie Mae				
3,500 % éch. 20/06/2052 - 20/06/2055		61 663	56 542	3,03
4,927 % éch. 20/08/2068		1 524	1 535	0,08
5,625 % éch. 20/04/2030 - 20/06/2030		2	3	0,00
6,125 % éch. 20/05/2030		14	14	0,00
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
4,500 % éch. 01/09/2052 - 01/11/2052		1 682	1 649	0,09
6,000 % éch. 01/03/2054		10 437	10 725	0,58
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
4,000 % éch. 01/02/2056		50	47	0,00
4,500 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		130 800	127 662	6,85
6,000 % éch. 01/02/2056 - 01/03/2056		91 100	93 501	5,02
			291 977	15,66
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (c)				
0,125 % éch. 15/07/2026 (e)		39 770	39 539	2,12
0,125 % éch. 15/10/2026 (e)		37 650	37 303	2,00
0,125 % éch. 15/04/2027 (e)		20 641	20 271	1,09
0,125 % éch. 15/01/2030 (e)		31 509	29 894	1,60
0,125 % éch. 15/07/2030		10 413	9 830	0,53
0,125 % éch. 15/01/2031 (e)		30 642	28 572	1,53
0,125 % éch. 15/07/2031 (e)		94 010	87 132	4,67
0,125 % éch. 15/01/2032 (e)		29 480	26 948	1,45
0,125 % éch. 15/02/2051		10 267	5 553	0,30
0,125 % éch. 15/02/2052		2 690	1 425	0,08
0,250 % éch. 15/07/2029 (e)		30 604	29 494	1,58
0,250 % éch. 15/02/2050		5 825	3 358	0,18
0,375 % éch. 15/01/2027 (e)		26 633	26 306	1,41
0,375 % éch. 15/07/2027		3 886	3 842	0,21
0,500 % éch. 15/01/2028 (e)		101 407	99 643	5,35
0,625 % éch. 15/07/2032 (e)		42 581	39 962	2,14
0,625 % éch. 15/02/2043		8 185	6 099	0,33
0,750 % éch. 15/07/2028 (e)		42 750	42 247	2,27
0,750 % éch. 15/02/2042 (e)	$	26 080	$20 327	1,09
0,750 % éch. 15/02/2045		11 877	8 670	0,47
0,875 % éch. 15/01/2029		2 089	2 057	0,11
0,875 % éch. 15/02/2047 (e)		21 715	15 676	0,84
1,000 % éch. 15/02/2046 (e)		26 094	19 696	1,06
1,000 % éch. 15/02/2048 (e)		20 340	14 875	0,80
1,000 % éch. 15/02/2049 (e)		23 419	16 866	0,90
1,125 % éch. 15/10/2030 (e)		12 582	12 393	0,66
1,125 % éch. 15/01/2033 (e)		56 945	54 659	2,93
1,375 % éch. 15/07/2033 (e)		30 981	30 209	1,62
1,375 % éch. 15/02/2044 (e)		36 000	30 176	1,62
1,500 % éch. 15/02/2053		13 910	10 858	0,58
1,625 % éch. 15/10/2027 (e)		62 648	63 132	3,39
1,625 % éch. 15/10/2029 (e)		72 430	73 160	3,93
1,625 % éch. 15/04/2030 (e)		42 036	42 258	2,27
1,750 % éch. 15/01/2034 (e)		20 866	20 755	1,11
1,875 % éch. 15/07/2034 (e)		47 107	47 312	2,54
1,875 % éch. 15/07/2035 (e)(f)		48 061	47 947	2,57
2,125 % éch. 15/04/2029 (e)		11 789	12 041	0,65
2,125 % éch. 15/01/2035 (e)		26 823	27 306	1,46
2,125 % éch. 15/02/2040		7 592	7 523	0,40
2,125 % éch. 15/02/2041 (e)		11 700	11 466	0,62
2,125 % éch. 15/02/2054		8 487	7 634	0,41
2,375 % éch. 15/10/2028 (e)		13 287	13 686	0,73
2,375 % éch. 15/02/2055 (e)		9 492	9 014	0,48
3,625 % éch. 15/04/2028 (e)		51 091	53 625	2,88
			1 210 739	64,96
Total États-Unis			1 537 712	82,50
Total des Valeurs mobilières			**$ 3 229 634**	**173,27**

	ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (d)	6 005	60	0,00
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (d)	76 270	9 518	0,51
Total des Fonds d'investissement		**$ 9 578**	**0,51**

Tableau des investissements Fonds Global Real Return Fund (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois mars	Court	06/2026	563	$ (239)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois mars	Long	06/2027	563	403	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Court	03/2026	205	2	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2026	308	(41)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2026	16	(13)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	230	186	0,01
Contrats à terme standardisés sur Euro-BTP mars	Long	03/2026	81	(29)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	153	299	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2026	88	180	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2026	96	82	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2026	1 132	207	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2026	17	95	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2026	1 390	(277)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	1 922	(301)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	1 316	629	0,03
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	411	39	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Long	03/2026	54	(48)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2026	82	11	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Court	03/2026	28	(27)	0,00
				$ 1 158	0,06
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ 1 158**	**0,06**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir[1]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/03/2027	£ 148 530	$ (150)	(0,01)
À payer[1]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/03/2031	148 530	401	0,02
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,727	16/06/2029	¥ 5 177 000	595	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,237	21/11/2053	$ 18 500	5 690	0,30
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,865	13/02/2054	13 500	2 801	0,15
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	122 281	527	0,03
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	161 376	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055	11 400	468	0,02
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,010	15/11/2053	20 800	291	0,02
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,075	15/11/2053	18 836	186	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,700	15/02/2026	42 850	(10)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,465	08/12/2027	€ 17 700	147	0,01
À payer[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	18 980	(403)	(0,02)
À recevoir[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	41 790	3 108	0,17
À recevoir	CPTFEMU	1,529	15/05/2027	14 400	23	0,00
À recevoir	CPTFEMU	1,998	15/07/2035	14 400	(155)	(0,01)
À recevoir	CPTFEMU	2,359	15/08/2030	25 700	(4)	0,00
À payer	CPTFEMU	2,680	15/04/2053	4 400	677	0,04
À recevoir	CPTFEMU	2,720	15/06/2032	61 100	(2 365)	(0,13)
À payer	CPURNSA	1,760	04/11/2029	$ 23 300	(4 021)	(0,22)
À payer	CPURNSA	1,883	20/11/2029	300	(49)	0,00
À payer	CPURNSA	1,954	03/06/2029	6 200	(951)	(0,05)
À payer	CPURNSA	1,998	25/07/2029	1 800	(264)	(0,01)
À payer	CPURNSA	2,364	10/05/2028	800	(84)	0,00
À payer	CPURNSA	2,370	06/06/2028	12 900	(1 367)	(0,07)
À payer	CPURNSA	2,379	09/07/2028	700	(72)	0,00
À recevoir	CPURNSA	2,573	26/08/2028	2 200	169	0,01
À recevoir	CPURNSA	2,645	10/09/2028	3 600	247	0,01
À recevoir	CPURNSA	2,690	01/06/2026	2 300	224	0,01
À payer	CPURNSA	2,820	05/02/2026	3 900	3	0,00
À payer	CPURNSA	2,842	13/02/2026	4 100	4	0,00
À payer	CPURNSA	3,043	21/02/2026	10 700	34	0,00
À recevoir	IPC Royaume-Uni	3,391	15/08/2027	£ 14 100	(181)	(0,01)
À payer	IPC Royaume-Uni	3,500	15/08/2034	5 400	312	0,02
À payer	IPC Royaume-Uni	4,040	15/04/2029	11 500	547	0,03
À payer	IPC Royaume-Uni	4,143	15/10/2032	7 800	210	0,01
À recevoir	IPC Royaume-Uni	4,615	15/02/2027	4 400	11	0,00
					$ 6 598	0,36
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 6 598**	**0,36**

(1) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS VENDUES

OPTIONS PLAFONNÉES SUR L'INFLATION

Contrepartie	Description	Indice initial	Taux variable	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Taux plafond - CPALEMU hors cote	$ 100,151	Maximum de [(Indice final/Indice initial - 1) - 3,000 %] ou 0	22/06/2035	7 800	$ (356)	$ (165)	(0,01)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,440 %	25/01/2027	7 400	$ (66)	$ (30)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,440	25/01/2027	7 400	(66)	(40)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,350	07/01/2027	24 700	(225)	(83)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,350	07/01/2027	24 700	(225)	(162)	(0,01)
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À recevoir	2,500	14/01/2027	50 400	(461)	(246)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 2 ans hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,500	14/01/2027	50 400	(462)	(244)	(0,01)
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,600	09/12/2027	255 100	(846)	(775)	(0,04)
							$ (2 351)	$ (1 580)	(0,08)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Indice CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500 %	17/10/2057	$ 165	$ (9)	$ 9	$ 0	0,00
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	2 500	(5)	20	15	0,00
					$ (14)	$ 29	$ 15	0,00

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	¥	83 552	$	538	$ 4	$ 0	$ 4	0,00
BOA	01/2026	£	384 389		506 086	0	(10 931)	(10 931)	(0,59)
	01/2026	INR	2 739		30	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	804 343		553	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	PLN	3 334		912	0	(16)	(16)	0,00
	01/2026	THB	11 038		341	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	TWD	47 756		1 566	47	0	47	0,00
	01/2026	$	15 811	DKK	100 515	3	0	3	0,00
	01/2026		1 048	¥	162 000	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026		4 112	PLN	15 052	75	0	75	0,00
	01/2026		190	TWD	5 996	1	0	1	0,00
	01/2026		740	ZAR	12 335	3	0	3	0,00
	02/2026	ILS	2 993	$	939	0	0	0	0,00
	04/2026	$	260	MXN	4 789	4	0	4	0,00
BPS	01/2026	AUD	38 954	$	25 320	0	(658)	(658)	(0,03)
	01/2026	CHF	337		428	2	0	2	0,00
	01/2026	CNH	29 820		4 232	0	(45)	(45)	0,00
	01/2026	IDR	296 877		18	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	5 066		1 558	0	(32)	(32)	0,00
	01/2026	INR	81 138		900	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	¥	315 900		2 044	27	0	27	0,00
	01/2026	NZD	6 260		3 557	0	(44)	(44)	0,00
	01/2026	PLN	4 356		1 194	0	(18)	(18)	0,00
	01/2026	TWD	162 223		5 338	179	0	179	0,01
	01/2026	$	3 918	CNH	27 447	15	0	15	0,00
	01/2026		1 476	DKK	9 390	1	0	1	0,00
	01/2026		420	INR	37 943	1	0	1	0,00
	01/2026		3 902	PLN	14 222	54	0	54	0,00
	01/2026		6 846	TWD	214 963	6	(16)	(10)	0,00
	01/2026		1 628	ZAR	27 145	8	0	8	0,00
	01/2026	ZAR	11 435	$	684	0	(6)	(6)	0,00
	02/2026	$	929	INR	83 717	0	0	0	0,00
	02/2026		2 304	TWD	72 330	0	(6)	(6)	0,00
	03/2026	TWD	32 464	$	1 045	14	0	14	0,00

Tableau des investissements Fonds Global Real Return Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	€	3 794		4 403	$ 0	$ (55)	$ (55)	0,00
	01/2026	ILS	1 321		412	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	1 330	AUD	1 990	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		7 876	€	6 784	94	0	94	0,01
	01/2026		102	PLN	372	1	0	1	0,00
	01/2026		693	ZAR	11 999	30	0	30	0,00
	02/2026	ILS	1 302	$	404	0	(4)	(4)	0,00
	03/2026	$	2 223	MXN	41 162	50	0	50	0,00
	03/2026		9 708	TRY	443 268	179	0	179	0,01
CBK	01/2026	CAD	24	$	17	0	0	0	0,00
	01/2026	DKK	685		107	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	4 065		4 744	0	(32)	(32)	0,00
	01/2026	NOK	6 390		626	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	NZD	1 714		989	3	0	3	0,00
	01/2026	PLN	22		6	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	248 085		8 163	274	0	274	0,02
	01/2026	$	1 034	AUD	1 559	6	0	6	0,00
	01/2026		2 528	CNH	17 650	3	0	3	0,00
	01/2026		2 590	€	2 222	20	0	20	0,00
	01/2026		220	ILS	704	1	0	1	0,00
	01/2026		15 457	INR	1 381 297	12	(135)	(123)	(0,01)
	01/2026		270	PLN	969	0	0	0	0,00
	01/2026		0	THB	15	0	0	0	0,00
	01/2026		1 897	TWD	59 305	1	(12)	(11)	0,00
	01/2026		274	ZAR	4 658	7	0	7	0,00
	02/2026	ILS	2 372	$	746	2	0	2	0,00
	02/2026	$	58	TWD	1 821	0	0	0	0,00
	03/2026	TWD	35 284	$	1 134	13	0	13	0,00
DUB	01/2026	ILS	2 178		677	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	KRW	2 221 761		1 518	0	(24)	(24)	0,00
	01/2026	NZD	1 353		782	4	0	4	0,00
	01/2026	TWD	64 002		2 091	56	0	56	0,00
	01/2026	$	1 451	ILS	4 628	1	0	1	0,00
	01/2026		4 721	INR	420 430	0	(54)	(54)	0,00
	01/2026		2 406	KRW	3 535 040	46	0	46	0,00
	01/2026		1 906	ZAR	32 796	71	0	71	0,00
	02/2026	ILS	4 627	$	1 451	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	79	TWD	2 459	0	0	0	0,00
	01/2027	DKK	13 174	$	2 075	0	(33)	(33)	0,00
FAR	01/2026	AUD	79 395		51 568	0	(1 381)	(1 381)	(0,07)
	01/2026	CHF	384		479	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	CNH	14 864		2 112	0	(20)	(20)	0,00
	01/2026	$	768	ILS	2 463	5	0	5	0,00
	01/2026		12 496	MXN	231 797	366	0	366	0,02
	01/2026		3 728	PLN	13 703	83	0	83	0,00
	01/2026		1 548	ZAR	26 337	39	0	39	0,00
	02/2026	ILS	2 462	$	768	0	(4)	(4)	0,00
	03/2026	PEN	1 175		348	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	BRL	117 193		20 920	0	(467)	(467)	(0,02)
	01/2026	DKK	40 291		6 265	0	(74)	(74)	0,00
	01/2026	ILS	2 228		690	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	$	21 496	BRL	117 193	1	(110)	(109)	(0,01)
	01/2026		899	CHF	721	12	0	12	0,00
	01/2026		1 855	CNH	13 074	20	0	20	0,00
	01/2026		1 023	PLN	3 736	16	0	16	0,00
	01/2026		357	THB	11 379	4	0	4	0,00
	01/2026		640	ZAR	11 026	25	0	25	0,00
	02/2026		1 376	MXN	25 515	37	0	37	0,00
	03/2026	BRL	168	$	31	0	0	0	0,00
	03/2026	$	5 560	BRL	30 807	0	(11)	(11)	0,00
	03/2026		1 052	MXN	19 514	27	0	27	0,00
	04/2026		20 920	BRL	119 783	491	0	491	0,03
	04/2026		2 191	MXN	40 393	34	0	34	0,00
IND	01/2026	DKK	563 252	$	87 566	0	(1 048)	(1 048)	(0,06)
JPM	01/2026	CNH	61 876		8 786	0	(87)	(87)	0,00
	01/2026	ILS	16 242		4 990	0	(106)	(106)	(0,01)
	01/2026	INR	77 799		874	10	0	10	0,00
	01/2026	MXN	800		43	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	NZD	2 357		1 367	12	0	12	0,00
	01/2026	PLN	7 928		2 163	0	(42)	(42)	0,00
	01/2026	$	2 293	CNH	16 106	17	0	17	0,00
	01/2026		2 311	CNY	16 269	8	0	8	0,00
	01/2026		1 898	INR	168 988	0	(22)	(22)	0,00
	01/2026		531	KRW	762 364	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		3 385	PLN	12 446	76	0	76	0,00
	01/2026		236	ZAR	4 041	8	0	8	0,00
	02/2026	KRW	761 364	$	531	3	0	3	0,00
	02/2026	$	596	MXN	11 070	16	0	16	0,00
	03/2026		1 423		26 080	19	0	19	0,00
	04/2026		816		15 026	12	0	12	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2027	DKK	11 896	$	1 877	$ 0	$ (27)	$ (27)	0,00
MBC	01/2026	CAD	57 128		40 590	0	(1 109)	(1 109)	(0,06)
	01/2026	CHF	532		670	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	€	67 524		79 083	0	(254)	(254)	(0,01)
	01/2026	¥	2 434 748		15 641	96	0	96	0,01
	01/2026	NZD	1 693		979	5	0	5	0,00
	01/2026	SEK	197 010		20 680	0	(700)	(700)	(0,04)
	01/2026	SGD	28 944		22 307	0	(214)	(214)	(0,01)
	01/2026	$	1 172	AUD	1 772	10	0	10	0,00
	01/2026		1 857	€	1 593	15	0	15	0,00
	01/2026		1 145	£	859	11	0	11	0,00
	01/2026		295	INR	26 695	2	0	2	0,00
	01/2026		710	PLN	2 604	14	0	14	0,00
	01/2026		101	THB	3 270	3	0	3	0,00
	01/2026		293	TWD	9 248	1	0	1	0,00
	02/2026		2 430	MXN	45 040	63	0	63	0,00
	03/2026		593		10 918	10	0	10	0,00
	04/2026		654		12 070	11	0	11	0,00
MYI	01/2026	€	19	$	22	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	4		1	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	462		3	0	0	0	0,00
	01/2026	$	195	€	166	0	0	0	0,00
	01/2026		242	£	179	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	ILS	4 765	$	1 480	0	(15)	(15)	0,00
	03/2026	MXN	16 643		920	1	0	1	0,00
NSL	01/2026	KRW	3 642 072		2 489	0	(38)	(38)	0,00
	01/2026	$	1 615	KRW	2 371 198	30	0	30	0,00
RYL	01/2026		16 349	DKK	103 890	10	(15)	(5)	0,00
	01/2026		1 178	€	1 013	12	0	12	0,00
SCX	01/2026	CHF	387	$	482	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	CNH	29 637		4 206	0	(44)	(44)	0,00
	01/2026	IDR	493 767		30	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	11 828		130	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	4 414 606		28 364	180	0	180	0,01
	01/2026	TWD	51 776		1 699	53	0	53	0,00
	01/2026	$	1 181	DKK	7 565	9	0	9	0,00
	01/2026		266	INR	24 025	1	0	1	0,00
SOG	01/2026	€	496 146	$	574 417	0	(8 530)	(8 530)	(0,46)
	01/2026	¥	9 868 779		63 100	93	0	93	0,01
	02/2026	$	633	MXN	11 714	15	0	15	0,00
	03/2026		0		4	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	CHF	1 617	$	2 020	0	(23)	(23)	0,00
	01/2026	€	102 790		120 201	0	(572)	(572)	(0,03)
	01/2026	PLN	3 366		923	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026	$	1 640	PLN	5 914	6	(2)	4	0,00
	01/2026		1 204	ZAR	20 946	58	0	58	0,00
	02/2026		591	MXN	10 968	16	0	16	0,00
WST	01/2026	NZD	17 116	$	9 665	0	(181)	(181)	(0,01)
						$ 3 384	$ (27 311)	$ (23 927)	(1,29)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de distribution et Investisseurs en CHF (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	CHF	310	$	387	$ 0	$ (5)	$ (5)	0,00
BPS	01/2026	$	25 251	CHF	20 247	327	0	327	0,01
CBK	01/2026		63		50	0	0	0	0,00
FAR	01/2026		26 199		21 009	342	0	342	0,02
GLM	01/2026		26 135		20 953	336	0	336	0,02
MBC	01/2026	CHF	678		$856	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	457	CHF	364	3	0	3	0,00
SOG	01/2026	CHF	571	$	722	0	0	0	0,00
SSB	01/2026		3		3	0	0	0	0,00
	01/2026	$	31	CHF	24	0	0	0	0,00
						$ 1 008	$ (7)	$ 1 001	0,05

Tableau des investissements Fonds Global Real Return Fund (suite)

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en USD (exposition au risque de change) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	769	AUD	1 186	$ 21	$ 0	$ 21	0,00
	01/2026		101	NZD	180	2	0	2	0,00
BOA	01/2026		3	AUD	5	0	0	0	0,00
	01/2026		144	¥	22 248	0	(2)	(2)	0,00
BPS	01/2026	CAD	335	$	244	0	0	0	0,00
	01/2026	$	44	NZD	77	1	0	1	0,00
BRC	01/2026		127	DKK	816	2	0	2	0,00
	01/2026		234	£	179	7	0	7	0,00
CBK	01/2026		252	€	216	2	0	2	0,00
FAR	01/2026		124	NZD	219	3	0	3	0,00
MBC	01/2026		1 615	CAD	2 273	44	0	44	0,01
	01/2026		9 804	€	8 447	121	0	121	0,01
	01/2026		253	£	190	2	0	2	0,00
	01/2026		224	¥	34 857	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		18	NZD	32	0	0	0	0,00
	01/2026		598	SEK	5 692	20	0	20	0,00
SCX	01/2026		54	AUD	84	2	0	2	0,00
	01/2026		460	¥	71 630	0	(3)	(3)	0,00
SOG	01/2026		12 457	€	10 760	185	0	185	0,01
	01/2026		22 234	£	16 977	601	0	601	0,03
	01/2026		1 092	¥	170 845	0	(2)	(2)	0,00
WST	01/2026		106	AUD	164	4	0	4	0,00
	01/2026		85	NZD	152	2	0	2	0,00
						$ 1 019	$ (8)	$ 1 011	0,06

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	619	$	728	$ 2	$ (1)	$ 1	0,00
BPS	01/2026		471		553	(1)	0	(1)	0,00
	01/2026	$	5	€	5	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	€	541	$	635	0	0	0	0,00
	01/2026	$	237 230	€	204 325	2 842	0	2 842	0,15
CBK	01/2026	€	1 372	$	1 601	1	(11)	(10)	0,00
	01/2026	$	1 259	€	1 081	10	0	10	0,00
MBC	01/2026	€	876	$	1 031	1	0	1	0,00
	01/2026	$	247 324	€	213 093	3 049	0	3 049	0,16
SCX	01/2026	€	164	$	191	0	(2)	(2)	0,00
SOG	01/2026	$	246 128	€	212 590	3 654	0	3 654	0,20
UAG	01/2026	€	304	$	355	0	(2)	(2)	0,00
						$ 9 558	$ (16)	$ 9 542	0,51

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de distribution et R en GBP (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	13 097	£	10 001	$ 355	$ 0	$ 355	0,02
BOA	01/2026	£	215	$	284	1	(6)	(5)	0,00
BPS	01/2026		28		37	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2026		3		3	0	0	0	0,00
	01/2026	$	13 928	£	10 653	400	0	400	0,02
CBK	01/2026		60		45	0	0	0	0,00
DUB	01/2026		183		138	3	0	3	0,00
FAR	01/2026	£	75	$	98	0	(2)	(2)	0,00
MBC	01/2026		796		1 064	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	$	121	£	90	0	0	0	0,00
MYI	01/2026		2 014		1 513	21	0	21	0,00
RBC	01/2026		8		6	0	0	0	0,00
SOG	01/2026		14 137		10 795	382	0	382	0,02
SSB	01/2026	£	68	$	92	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 127	£	861	31	0	31	0,00
						$ 1 193	$ (16)	$ 1 177	0,06

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en SGD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$ 1 450	SGD 1 873	$ 7	$ 0	$ 7	0,00
FAR	01/2026	38	49	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	125 717	163 121	1 205	0	1 205	0,07
MYI	01/2026	121 817	157 618	824	0	824	0,04
SOG	01/2026	126 404	163 758	1 015	0	1 015	0,06
				$ 3 051	$ 0	$ 3 051	0,17
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						**$ (9 875)**	**(0,53)**
Total des Investissements						**$ 3 237 093**	**173,67**
Autres actifs et passifs à court terme						**$ (1 373 132)**	**(73,67)**
Actif net						**$ 1 863 961**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre vendu avant l'émission.

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(d) Affilié au Fonds.

(e) Des titres d'une juste valeur globale de 1 223 034 $ (31 décembre 2024 : 1 156 662 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

(f) Un titre d'une juste valeur globale de 4 552 $ (31 décembre 2024 : 37 051 $) a été nanti ou livré en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2025.

Des titres d'une juste valeur globale de 584 $ (31 décembre 2024 : 0 $) ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 20 708 $ (31 décembre 2024 : 26 093 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 18 450 $ (31 décembre 2024 : 10 960 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]
Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 3 206 938	$ 22 696	$ 3 229 634
Fonds d'investissement	60	9 518	0	9 578
Instruments financiers dérivés[3]	1 105	(3 224)	0	(2 119)
Totaux	**$ 1 165**	**$ 3 213 232**	**$ 22 696**	**$ 3 237 093**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 3 368 570	$ 0	$ 3 368 570
Fonds d'investissement	23 521	0	0	23 521
Instruments financiers dérivés[3]	(1 158)	5 608	0	4 450
Totaux	**$ 22 363**	**$ 3 374 178**	**$ 0**	**$ 3 396 541**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Tableau des investissements Fonds Global Real Return Fund (suite)

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOM	3,940 %	18/12/2025	08/01/2026	$ (383 549)	$ (384 136)	(20,61)
BPS	2,130	26/11/2025	09/01/2026	€ (44 356)	(52 205)	(2,80)
	4,020	30/12/2025	06/01/2026	$ (187 817)	(187 858)	(10,08)
BSN	3,810	02/01/2026	16/01/2026	(456 192)	(456 192)	(24,47)
	3,930	18/12/2025	02/01/2026	(411 577)	(412 205)	(22,11)
CIB	3,930	17/12/2025	07/01/2026	(23 575)	(23 614)	(1,27)
	3,940	18/12/2025	02/01/2026	(30 280)	(30 326)	(1,63)
MYI	2,170	12/12/2025	À définir[1]	€ (3 853)	(4 530)	(0,24)
NOM	3,920	11/12/2025	08/01/2026	$ (64 938)	(65 086)	(3,49)
STR	3,930	31/12/2025	02/01/2026	(2 007)	(2 007)	(0,11)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (1 618 159)**	**(86,81)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos[1]	En % de l'actif net
BPS	3,970 %	31/12/2025	02/01/2026	$ (4 611)	$ (4 611)	(0,25)
Total des Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos					**$ (4 611)**	**(0,25)**

(1) Le montant à payer sur opération de financement par vente et rachat dos-à-dos comprend 1 $ de baisse de prix différée.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 382	$ (270)	$ 112	$ 1 314	$ (1 330)	$ (16)
BOA	(10 854)	11 580	726	(83)	0	(83)
BPS	(194)	310	116	(1 106)	450	(656)
BRC	3 477	(3 860)	(383)	4 942	(4 430)	512
CBK	157	0	157	(267)	(180)	(447)
CIB	S/O	S/O	S/O	(2)	0	(2)
DUB	63	0	63	(4 955)	4 370	(585)
FAR	(575)	580	5	1 532	(1 280)	252
GLM	(568)	(1 320)	(1 888)	(566)	390	(176)
GST	S/O	S/O	S/O	190	650	840
IND	(1 048)	1 330	282	948	(800)	148
JPM	(881)	850	(31)	232	(270)	(38)
MBC	2 397	(2 720)	(323)	(6 249)	5 100	(1 149)
MYI	830	(1 130)	(300)	286	0	286
NSL	(8)	0	(8)	S/O	S/O	S/O
RBC	S/O	S/O	S/O	(53)	0	(53)
RYL	7	0	7	(181)	0	(181)
SAL	15	0	15	1	0	1
SCX	189	(20)	169	5 134	(4 070)	1 064
SOG	(2 587)	2 660	73	(38)	0	(38)
SSB	31	0	31	2	(10)	(8)
TOR	S/O	S/O	S/O	716	(980)	(264)
UAG	(533)	880	347	20	0	20
WST	(175)	260	85	S/O	S/O	S/O

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	66,86	60,64
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	13,14	11,86
Autres valeurs mobilières	0,28	S/O
Fonds d'investissement	0,24	0,51
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,05	0,14
Instruments financiers dérivés compensés	0,41	0,34
Instruments financiers dérivés hors cote	0,48	0,66
Autres actifs	18,54	25,85
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Australie	4,33	1,26
Canada	1,35	1,94
Îles Caïmans	0,23	0,25
Danemark	3,49	3,53
France	9,74	9,24
Allemagne	7,33	8,33
Hongrie	0,19	S/O
Irlande	6,13	6,66
Italie	10,23	11,41
Japon	6,04	4,93
Luxembourg	0,45	0,84
Mexique	S/O	0,08
Pays-Bas	S/O	0,26
Nouvelle-Zélande	0,67	2,19
Pérou	0,02	0,02
Roumanie	0,59	S/O
Arabie saoudite	0,80	S/O
Espagne	6,37	1,61
Supranationales	3,35	0,78
Suède	1,12	1,41
Émirats arabes unis	0,26	S/O
Royaume-Uni	28,08	25,44
États-Unis	82,50	80,98
Fonds d'investissement	0,51	1,13
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,06	0,10
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	0,36	0,02
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options plafonnées sur l'inflation	(0,01)	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	(0,08)	(0,09)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,04
Contrats de change à terme	(1,29)	1,43
Contrats de change à terme couverts	0,85	(1,28)
Autres actifs et passifs à court terme	(73,67)	(62,50)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Income Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Altice France S.A.				
6,391 % éch. 30/04/2028	€	12 525	$ 14 570	0,01
6,391 % éch. 30/10/2028		23 099	26 900	0,02
7,517 % éch. 15/08/2028		0	0	0,00
8,110 % éch. 30/04/2028	$	36 266	35 922	0,03
8,891 % éch. 31/05/2031	€	40 048	47 139	0,04
9,048 % éch. 30/10/2028	$	66 472	65 828	0,05
9,360 % éch. 14/05/2029		21 000	20 869	0,02
10,860 % éch. 31/05/2031		235 872	236 118	0,19
Avolon TLB Borrower U.S. LLC				
5,484 % éch. 24/06/2030		4 041	4 070	0,00
DirecTV Financing LLC				
9,102 % éch. 02/08/2027		443	445	0,00
Envalior Finance GmbH				
7,566 % éch. 29/03/2030	€	62 100	71 383	0,06
9,340 % éch. 29/03/2030	$	110 612	103 343	0,09
Envision Healthcare Corp.				
11,862 % éch. 03/11/2028		64 404	66 336	0,05
Finastra USA, Inc.				
10,973 % éch. 13/09/2029		7 853	7 912	0,01
Flutter Financing BV				
5,422 % éch. 30/11/2030		9 899	9 903	0,01
Forward Air Corp.				
8,338 % éch. 19/12/2030		119	119	0,00
iHeartCommunications, Inc.				
9,606 % éch. 01/05/2029		160 890	147 731	0,12
Jane Street Group LLC				
5,822 % éch. 15/12/2031		59 200	58 996	0,05
Lealand Finance Co. BV				
TBD % - 7,831 % éch. 31/12/2027		7 513	5 873	0,00
6,831 % éch. 30/06/2027		2 771	2 328	0,00
Mercury Aggregator LP (19,000 % de rémunération en nature)				
TBD % - 19,000 % éch. 03/04/2026 (d)		34 862	1 833	0,00
MPH Acquisition Holdings LLC				
7,590 % éch. 31/12/2030		8 139	8 171	0,01
OCS Group Holdings Ltd.				
9,719 % éch. 28/11/2031	£	12 300	16 580	0,01
Pantheon Senior Debt Secondaries				
6,026 % éch. 26/03/2026 (j)	$	31 300	31 300	0,03
Poseidon Bidco SASU				
7,018 % éch. 13/03/2030	€	42 400	17 998	0,01
Project Alfa				
4,150 % éch. 27/02/2026 (j)		17 861	20 976	0,02
6,330 % éch. 21/10/2026 (j)	$	20 385	20 385	0,02
Project Dorchester				
4,349 % éch. 04/01/2027 (j)	€	25 000	29 361	0,02
Project Hudson				
7,730 % éch. 29/05/2026	$	39 200	39 556	0,03
Project Nova				
7,080 % éch. 31/08/2026		23 000	23 000	0,02
République du Panama				
3,837 % éch. 05/03/2027	€	74 800	88 030	0,07
4,546 % éch. 01/04/2027		233 400	276 848	0,23
Subcalidora				
7,769 % éch. 14/08/2029		51 900	61 259	0,05
Syniverse Holdings, Inc.				
10,672 % éch. 13/05/2027	$	38 504	37 290	0,03
Thames Water Utilities Ltd.				
0,300 % - 4,749 % éch. 30/11/2027	£	0	0	0,00
TransDigm, Inc.				
5,966 % éch. 22/03/2030	$	31 691	31 819	0,03
6,216 % éch. 28/02/2031		81 924	82 325	0,07
Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O.				
5,100 % éch. 15/12/2028	€	10 600	12 514	0,01
U.S. Renal Care, Inc.				
8,831 % éch. 28/06/2028	$	24 479	23 118	0,02
Westmoreland Coal Co.				
TBD % éch. 15/03/2029		1 454	618	0,00
Windstream Services LLC				
8,566 % éch. 01/10/2031		45 900	46 187	0,04
			1 794 953	1,47

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
123 Lights Re Ltd.				
14,580 % éch. 14/09/2031	$	3 600	$ 3 717	0,00
AGFC Capital Trust				
5,916 % éch. 15/01/2067		23 000	15 343	0,01
Alamo Re Ltd.				
12,014 % éch. 07/06/2027		17 400	18 521	0,02
15,460 % éch. 08/06/2026		18 000	18 801	0,02
Ambac Assurance Corp.				
5,100 %		0	0	0,00
American Assets Trust LP				
3,375 % éch. 01/02/2031		1 200	1 094	0,00
Americold Realty Operating Partnership LP				
5,600 % éch. 15/05/2032		9 800	9 872	0,01
Armor Holdco, Inc.				
8,500 % éch. 15/11/2029		800	810	0,00
Armor RE Ltd.				
12,110 % éch. 07/01/2032		2 700	2 855	0,00
13,810 % éch. 07/05/2031		6 800	7 315	0,01
Army Hawaii Family Housing Trust Certificates				
4,265 % éch. 15/06/2050		99 415	71 200	0,06
Athene Global Funding				
3,054 % éch. 23/02/2027	€	98 000	115 658	0,10
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2,528 % éch. 18/11/2027	$	72 685	70 526	0,06
AXA Logistics Europe Master S.C.A.				
3,375 % éch. 13/05/2031	€	26 100	30 514	0,03
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
1,875 % éch. 09/01/2026		33 400	39 227	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
5,381 % éch. 13/03/2029	$	84 800	88 005	0,07
6,138 % éch. 14/09/2028		17 200	17 819	0,01
Banco Espirito Santo S.A.				
2,625 % éch. 08/05/2017 ^	€	16 200	4 471	0,00
4,750 % éch. 15/01/2018 ^		8 100	2 236	0,00
Banco Santander S.A.				
3,250 % éch. 02/04/2029		40 400	47 892	0,04
4,250 % éch. 11/04/2027	$	2 800	2 807	0,00
5,110 % éch. 14/03/2028		37 600	37 879	0,03
5,538 % éch. 14/03/2030		68 700	71 118	0,06
5,552 % éch. 14/03/2028 (k)		87 800	89 316	0,07
5,565 % éch. 17/01/2030		52 200	54 400	0,04
6,527 % éch. 07/11/2027		41 800	42 679	0,04
6,607 % éch. 07/11/2028		26 200	27 977	0,02
Bank of America Corp.				
5,202 % éch. 25/04/2029 (k)		46 500	47 698	0,04
Bank of Nova Scotia				
4,740 % éch. 08/09/2028		33 400	33 577	0,03
Barclays PLC				
4,476 % éch. 11/11/2029		39 700	39 924	0,03
4,837 % éch. 10/09/2028		51 700	52 345	0,04
4,942 % éch. 10/09/2030		3 400	3 468	0,00
4,972 % éch. 16/05/2029		89 115	90 622	0,07
5,215 % éch. 12/03/2028		76 800	77 605	0,06
5,501 % éch. 09/08/2028		41 084	41 988	0,03
5,674 % éch. 12/03/2028		11 200	11 403	0,01
5,690 % éch. 12/03/2030		22 400	23 314	0,02
6,490 % éch. 13/09/2029		7 300	7 716	0,01
6,496 % éch. 13/09/2027		26 700	27 121	0,02
7,385 % éch. 02/11/2028		21 400	22 625	0,02
7,437 % éch. 02/11/2033		9 963	11 396	0,01
Bayou Re Ltd.				
11,962 % éch. 30/04/2031		3 000	3 181	0,00
22,130 % éch. 30/04/2031		3 500	3 884	0,00
BGC Group, Inc.				
6,600 % éch. 10/06/2029		41 800	43 655	0,04
Blue Ridge Re Ltd.				
7,080 % éch. 08/01/2029		2 600	2 600	0,00
8,830 % éch. 08/01/2031		11 486	11 741	0,01
9,580 % éch. 08/01/2029		900	900	0,00
BNP Paribas Issuance BV				
0,000 % éch. 09/04/2029		10	1 749 372	1,44
BNP Paribas S.A.				
1,904 % éch. 30/09/2028		2 300	2 215	0,00
5,497 % éch. 20/05/2030		39 700	41 106	0,03

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
IBonanza RE Ltd.				
3,542 % éch. 08/01/2027	$	3 000	$ 2 520	0,00
3,620 % éch. 08/01/2026		1 300	1 298	0,00
BPCE S.A.				
2,277 % éch. 20/01/2032		7 500	6 651	0,01
5,876 % éch. 14/01/2031		7 350	7 685	0,01
5,936 % éch. 30/05/2035		73 000	76 155	0,06
6,293 % éch. 14/01/2036		60 850	64 981	0,05
6,612 % éch. 19/10/2027		208 250	212 242	0,17
6,714 % éch. 19/10/2029		192 850	204 680	0,17
7,003 % éch. 19/10/2034		152 500	169 884	0,14
CaixaBank S.A.				
6,208 % éch. 18/01/2029 (k)		78 650	81 789	0,07
6,684 % éch. 13/09/2027		27 300	27 781	0,02
Cape Lookout Re Ltd.				
10,480 % éch. 13/03/2032		21 900	23 212	0,02
12,287 % éch. 05/04/2027		4 900	5 078	0,00
CBRE Services, Inc.				
4,900 % éch. 15/01/2033		4 050	4 071	0,00
Charles River Re Ltd.				
11,262 % éch. 10/05/2031		1 400	1 467	0,00
CI Financial Corp.				
4,625 % éch. 12/12/2031	€	100 000	118 369	0,10
7,500 % éch. 30/05/2029	$	39 800	42 355	0,04
Citadel Securities Global Holdings LLC				
5,500 % éch. 18/06/2030		14 750	15 148	0,01
CNO Global Funding				
4,875 % éch. 10/12/2027		14 500	14 699	0,01
4,950 % éch. 09/09/2029		11 100	11 283	0,01
5,875 % éch. 04/06/2027		36 800	37 638	0,03
Constellation Pharmaceuticals, Inc.				
5,550 % éch. 01/07/2033 (j)		30 042	31 219	0,03
Cooperatieve Rabobank UA				
6,500 %	€	115 221	152 378	0,13
Corebridge Global Funding				
4,900 % éch. 03/12/2029	$	4 900	4 992	0,00
Corestate Capital Holding S.A. (10,000 % en numéraire ou 11,000 % de rémunération en nature)				
10,000 % éch. 31/12/2026 (d)	€	742	806	0,00
Corestate Capital Holding S.A. (8,000 % en numéraire ou 9,000 % de rémunération en nature)				
8,000 % éch. 31/12/2028 (d)		7 640	4 800	0,00
CoStar Group, Inc.				
2,800 % éch. 15/07/2030	$	11 362	10 420	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd.				
5,000 % éch. 31/12/2032		13 014	651	0,00
8,000 % éch. 27/01/2024 ^		0	0	0,00
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
9,700 % éch. 05/03/2045	PE N	73 400	23 138	0,02
10,100 % éch. 15/12/2043		33 500	10 834	0,01
Credit Agricole Opportunities Partners				
6,520 % éch. 20/03/2028 (j)	$	30 200	30 565	0,03
6,740 % éch. 20/03/2030 (j)		35 600	36 263	0,03
Crédit Agricole S.A.				
4,631 % éch. 11/09/2028		24 550	24 747	0,02
4,938 % éch. 11/09/2028		60 500	60 835	0,05
6,316 % éch. 03/10/2029		23 650	24 949	0,02
Crown Castle, Inc.				
4,900 % éch. 01/09/2029		11 700	11 899	0,01
DaVinciRe Holdings Ltd.				
5,950 % éch. 15/04/2035		7 300	7 524	0,01
Deloitte LLP				
5,250 % éch. 30/01/2030 (j)		12 400	12 655	0,01
5,410 % éch. 30/01/2032 (j)		12 200	12 475	0,01
Deutsche Bank AG				
2,619 % éch. 18/08/2027	€	98 600	115 905	0,10
3,547 % éch. 18/09/2031	$	9 100	8 688	0,01
5,706 % éch. 08/02/2028		18 100	18 390	0,02
6,720 % éch. 18/01/2029		34 800	36 441	0,03
6,819 % éch. 20/11/2029		26 700	28 501	0,02
7,146 % éch. 13/07/2027		14 700	14 927	0,01

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
East Lane Re Ltd.				
12,550 % éch. 31/03/2026	$	14 900	$ 15 176	0,01
ELM BV for Swiss Prime Site AG				
3,125 % éch. 01/10/2031	€	25 900	29 888	0,02
EPR Properties				
3,750 % éch. 15/08/2029	$	2 887	2 801	0,00
4,500 % éch. 01/06/2027		5 100	5 111	0,00
4,750 % éch. 15/12/2026		7 623	7 647	0,01
4,950 % éch. 15/04/2028		7 610	7 672	0,01
Equinix, Inc.				
2,900 % éch. 18/11/2026		2 400	2 377	0,00
Equitable America Global Funding				
4,650 % éch. 09/06/2028		25 890	26 172	0,02
Equitable Financial Life Global Funding				
4,875 % éch. 19/11/2027		47 000	47 790	0,04
Everglades Re Ltd.				
14,121 % éch. 13/05/2031		25 300	26 674	0,02
15,121 % éch. 13/05/2031		25 200	26 573	0,02
16,371 % éch. 13/05/2031		16 100	17 090	0,01
EXOR NV				
3,750 % éch. 05/11/2035	€	44 000	50 641	0,04
Extra Space Storage LP				
5,500 % éch. 01/07/2030	$	10 900	11 357	0,01
F&G Annuities & Life, Inc.				
6,250 % éch. 04/10/2034 (k)		15 500	15 775	0,01
6,500 % éch. 04/06/2029		28 740	29 982	0,02
F&G Global Funding				
2,000 % éch. 20/09/2028		11 900	11 163	0,01
5,875 % éch. 10/06/2027		21 100	21 557	0,02
5,875 % éch. 16/01/2030		29 200	30 339	0,03
First American Financial Corp.				
5,450 % éch. 30/09/2034 (k)		6 500	6 503	0,01
Ford Credit Canada Co.				
7,000 % éch. 10/02/2026	CAD	11 400	8 349	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC				
2,700 % éch. 10/08/2026	$	9 684	9 592	0,01
2,900 % éch. 16/02/2028		35 156	33 867	0,03
2,900 % éch. 10/02/2029		3 536	3 324	0,00
3,815 % éch. 02/11/2027		39 974	39 384	0,03
4,125 % éch. 17/08/2027		68 699	68 171	0,06
4,271 % éch. 09/01/2027		34 965	34 796	0,03
4,389 % éch. 08/01/2026		7 900	7 901	0,01
4,542 % éch. 01/08/2026		23 738	23 712	0,02
4,950 % éch. 28/05/2027		13 452	13 509	0,01
5,113 % éch. 03/05/2029		2 800	2 805	0,00
5,125 % éch. 05/11/2026		82 695	83 168	0,07
5,284 % éch. 05/11/2026		100 000	100 372	0,08
5,303 % éch. 06/09/2029		4 366	4 402	0,00
5,755 % éch. 20/03/2028		113 700	114 353	0,09
5,800 % éch. 05/03/2027		4 114	4 167	0,00
5,800 % éch. 08/03/2029		95 849	97 966	0,08
5,850 % éch. 17/05/2027		49 186	49 961	0,04
5,918 % éch. 20/03/2028		44 400	45 458	0,04
6,798 % éch. 07/11/2028		20 400	21 409	0,02
6,800 % éch. 12/05/2028		98 330	102 633	0,08
6,950 % éch. 06/03/2026		16 220	16 257	0,01
6,950 % éch. 10/06/2026		39 585	39 937	0,03
7,350 % éch. 04/11/2027		43 314	45 240	0,04
GA Global Funding Trust				
4,400 % éch. 23/09/2027		50 000	50 219	0,04
5,200 % éch. 09/12/2031		23 800	24 168	0,02
5,400 % éch. 13/01/2030 (k)		25 100	25 753	0,02
5,500 % éch. 01/04/2032 (k)		41 500	42 496	0,04
5,900 % éch. 13/01/2035 (k)		36 800	37 749	0,03
Gaci First Investment Co.				
5,250 % éch. 29/01/2030		217 500	224 306	0,18
Galderma Finance Europe BV				
3,500 % éch. 20/03/2030	€	14 298	17 031	0,01
Gateway Casinos & Entertainment Ltd.				
5,000 % éch. 12/03/2038	CAD	42 621	29 168	0,02
Genpact UK Finco PLC				
4,950 % éch. 18/11/2030	$	35 000	35 046	0,03
GLP Capital LP				
3,250 % éch. 15/01/2032		5 600	5 081	0,00
4,000 % éch. 15/01/2031		17 915	17 220	0,01
5,250 % éch. 15/02/2033		22 700	22 801	0,02
5,300 % éch. 15/01/2029		19 614	19 969	0,02
5,625 % éch. 15/09/2034		8 600	8 732	0,01
5,750 % éch. 01/06/2028		900	927	0,00
6,750 % éch. 01/12/2033		5 800	6 330	0,01
Golden Bear Re Ltd.				
13,292 % éch. 08/01/2029	$	8 400	$ 8 407	0,01
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.				
4,250 % éch. 03/05/2030	€	35 800	43 605	0,04
Goodman U.S. Finance Three LLC				
3,700 % éch. 15/03/2028	$	11 640	11 531	0,01
Greengrove RE Ltd.				
11,292 % éch. 08/04/2032		5 500	5 723	0,00
GTA Finance Co. Pty. Ltd.				
5,400 % éch. 04/12/2029	AUD	30 700	20 480	0,02
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.				
6,375 % éch. 01/07/2034 (k)	$	40 000	40 766	0,03
Handshake Re Ltd.				
4,160 % éch. 08/01/2030		1 500	1 502	0,00
Hardwood Funding LLC				
4,840 % éch. 07/06/2028 (j)		9 600	9 705	0,01
4,980 % éch. 07/06/2030 (j)		6 200	6 304	0,01
Hestia Re Ltd.				
10,380 % éch. 13/03/2032		1 700	1 754	0,00
11,880 % éch. 13/03/2032		1 850	1 925	0,00
Hexagon RE Ltd.				
10,432 % éch. 07/01/2031	€	10 684	13 064	0,01
HLD Europe S.C.A.				
4,125 % éch. 02/04/2030		28 900	34 502	0,03
Host Hotels & Resorts LP				
3,375 % éch. 15/12/2029	$	5 000	4 804	0,00
5,500 % éch. 15/04/2035 (k)		48 867	49 489	0,04
5,700 % éch. 15/06/2032 (k)		8 500	8 881	0,01
5,700 % éch. 01/07/2034 (k)		5 577	5 778	0,01
HSBC Holdings PLC				
4,041 % éch. 13/03/2028		2 100	2 098	0,00
4,583 % éch. 19/06/2029		9 300	9 389	0,01
5,887 % éch. 14/08/2027		54 600	55 185	0,05
IHG Finance LLC				
3,625 % éch. 27/09/2031	€	21 177	24 959	0,02
4,375 % éch. 28/11/2029		25 020	30 636	0,03
InCaps Funding Ltd.				
6,054 % éch. 01/06/2033	$	1 614	1 610	0,00
Incora Top Holdco LLC				
6,000 % éch. 30/01/2033 (j)		7 613	11 880	0,01
Integrity Re Ltd.				
11,626 % éch. 06/06/2027		700	726	0,00
13,292 % éch. 06/06/2027		500	523	0,00
15,792 % éch. 06/06/2028		3 100	3 272	0,00
20,814 % éch. 08/06/2026		8 300	8 893	0,01
26,376 % éch. 08/06/2026		4 000	4 382	0,00
29,042 % éch. 06/06/2027		5 200	5 988	0,01
Intesa Sanpaolo SpA				
4,000 % éch. 23/09/2029		5 000	4 937	0,00
6,625 % éch. 20/06/2033		8 625	9 510	0,01
7,200 % éch. 28/11/2033		65 800	75 182	0,06
8,248 % éch. 21/11/2033 (k)		4 133	4 882	0,00
Iridium Capital PLC				
9,250 % éch. 18/06/2029	€	19 750	24 482	0,02
Jackson National Life Global Funding				
4,600 % éch. 01/10/2029	$	70 950	71 215	0,06
4,900 % éch. 13/01/2027		54 000	54 460	0,04
4,933 % éch. 14/01/2028		44 500	44 639	0,04
5,550 % éch. 02/07/2027		37 800	38 606	0,03
Jane Street Group				
6,750 % éch. 01/05/2033 (k)		17 800	18 591	0,02
JPMorgan Chase & Co.				
3,509 % éch. 23/01/2029		3 500	3 469	0,00
4,005 % éch. 23/04/2029		12 182	12 173	0,01
4,323 % éch. 26/04/2028		2 700	2 711	0,00
5,299 % éch. 24/07/2029		2 000	2 062	0,00
5,571 % éch. 22/04/2028		9 000	9 182	0,01
5,581 % éch. 22/04/2030		5 100	5 322	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd.				
5,000 % éch. 30/11/2027		56	5	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,250 % en numéraire ou 5,250 % de rémunération en nature)				
6,250 % éch. 28/12/2028 (d)		446	9	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,500 % en numéraire ou 5,500 % de rémunération en nature)				
6,500 % éch. 28/12/2029 (d)		746	14	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (6,750 % en numéraire ou 5,750 % de rémunération en nature)				
6,750 % éch. 28/12/2030 (d)		899	14	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,000 % en numéraire ou 6,000 % de rémunération en nature)				
7,000 % éch. 28/12/2031 (d)	$	1 355	$ 23	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,250 % en numéraire ou 6,250 % de rémunération en nature)				
7,250 % éch. 28/12/2032 (d)		1 275	20	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd. (7,721 % en numéraire ou 6,721 % de rémunération en nature)				
7,721 % éch. 28/12/2028 (d)		305	8	0,00
Kizuna RE Pte. Ltd.				
6,292 % éch. 09/04/2029		3 200	3 276	0,00
Lineage OP LP				
5,250 % éch. 15/07/2030		6 400	6 463	0,01
Lloyds Banking Group PLC				
4,849 % éch. 26/11/2028		75 600	75 987	0,06
5,087 % éch. 26/11/2028		41 600	42 403	0,04
5,462 % éch. 05/01/2028		3 300	3 345	0,00
5,985 % éch. 07/08/2027		10 000	10 113	0,01
Longleaf Pine Re Ltd.				
21,553 % éch. 27/05/2031		4 100	4 508	0,00
LPL Holdings, Inc.				
4,900 % éch. 03/04/2028		24 600	24 966	0,02
5,150 % éch. 15/06/2030		43 900	44 792	0,04
5,200 % éch. 15/03/2030 (k)		41 500	42 488	0,04
5,700 % éch. 20/05/2027		17 400	17 744	0,01
LSEGA Financing PLC				
4,500 % éch. 19/10/2028	£	9 600	13 001	0,01
Luca RE Ltd.				
10,910 % éch. 22/07/2031	$	9 900	10 231	0,01
Marex Group PLC				
5,829 % éch. 08/05/2028		8 800	8 951	0,01
6,404 % éch. 04/11/2029		42 900	44 510	0,04
MMIFS Re Ltd.				
5,208 % éch. 10/01/2033	CAD	4 500	3 291	0,00
Morgan Stanley				
0,000 % éch. 02/04/2032 (j)	$	68 500	50 245	0,04
5,123 % éch. 01/02/2029		59 637	60 885	0,05
Morgan Stanley Bank N.A.				
4,644 % éch. 15/10/2027		37 900	37 986	0,03
4,886 % éch. 14/07/2028		179 350	180 309	0,15
Morgan Stanley Finance LLC				
6,550 % éch. 05/01/2029	£	31 600	42 278	0,03
Mutual of Omaha Cos. Global Funding				
4,750 % éch. 15/10/2029	$	12 200	12 402	0,01
5,000 % éch. 01/04/2030		23 100	23 642	0,02
Nationwide Building Society				
3,960 % éch. 18/07/2030		168 083	165 804	0,14
4,302 % éch. 08/03/2029		24 100	24 148	0,02
6,557 % éch. 18/10/2027		107 870	109 926	0,09
Nature Coast Re Ltd.				
13,371 % éch. 10/04/2033		4 500	4 676	0,00
13,621 % éch. 07/12/2030		11 206	11 552	0,01
NatWest Group PLC				
4,445 % éch. 08/05/2030		115 125	115 630	0,10
4,892 % éch. 18/05/2029		35 773	36 404	0,03
4,964 % éch. 15/08/2030		47 500	48 496	0,04
5,034 % éch. 01/03/2028		13 100	13 190	0,01
5,076 % éch. 27/01/2030		143 670	146 907	0,12
5,120 % éch. 15/11/2028 (k)		76 600	77 334	0,06
5,583 % éch. 01/03/2028		22 700	23 110	0,02
5,808 % éch. 13/09/2029		2 200	2 292	0,00
NatWest Markets PLC				
4,675 % éch. 21/03/2028		51 300	51 614	0,04
4,789 % éch. 21/03/2028		39 300	39 971	0,03
Nissan Motor Acceptance Co. LLC				
1,850 % éch. 16/09/2026		25 036	24 504	0,02
2,000 % éch. 09/03/2026		800	797	0,00
2,450 % éch. 15/09/2028		5 700	5 300	0,00
2,750 % éch. 09/03/2028		21 800	20 730	0,02
5,300 % éch. 13/09/2027		65 001	65 136	0,05
5,625 % éch. 29/09/2028		126 000	126 434	0,10
6,125 % éch. 30/09/2030		125 124	125 233	0,10
6,950 % éch. 15/09/2026		6 675	6 770	0,01
7,050 % éch. 15/09/2028		4 225	4 385	0,00
Nomura Holdings, Inc.				
2,172 % éch. 14/07/2028		14 968	14 261	0,01
4,904 % éch. 01/07/2030		38 000	38 585	0,03
5,035 % éch. 02/07/2027		35 300	35 587	0,03

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab			
2,000 % éch. 01/10/2047	DKK 0	$ 0	0,00
Norinchukin Bank			
5,094 % éch. 16/10/2029	$ 9 300	9 485	0,01
Northwestern Mutual Global Funding			
5,160 % éch. 28/05/2031 (k)	4 500	4 679	0,00
Nykredit Realkredit A/S			
2,000 % éch. 01/10/2037	DKK 0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2047	0	0	0,00
3,500 % éch. 10/07/2031	€ 2 700	3 179	0,00
Omega Healthcare Investors, Inc.			
5,200 % éch. 01/07/2030	$ 47 200	48 051	0,04
OneMain Finance Corp.			
6,625 % éch. 15/01/2028	62 200	64 041	0,05
Orange Capital RE DAC			
8,026 % éch. 17/01/2029	€ 1 200	1 469	0,00
9,836 % éch. 08/01/2027	9 900	11 950	0,01
Palm RE Ltd.			
11,380 % éch. 07/06/2032	$ 3 000	3 137	0,00
13,330 % éch. 09/06/2031	900	952	0,00
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC			
0,000 % éch. 05/04/2032 (f)	135 733	104 812	0,09
Polestar Re Ltd.			
10,542 % éch. 08/01/2029	2 000	2 000	0,00
12,542 % éch. 08/01/2029	2 000	2 000	0,00
14,042 % éch. 08/01/2029	300	300	0,00
14,110 % éch. 07/01/2028	8 500	8 944	0,01
16,860 % éch. 07/01/2027	14 000	14 608	0,01
Preferred Term Securities Ltd.			
4,073 % éch. 22/03/2038	8 352	8 018	0,01
4,185 % éch. 22/12/2036	295	279	0,00
4,275 % éch. 22/06/2037	8 962	8 469	0,01
4,285 % éch. 22/03/2037	13 285	12 621	0,01
4,285 % éch. 22/09/2037	11 418	10 675	0,01
4,295 % éch. 22/12/2036	13 851	13 456	0,01
4,335 % éch. 22/12/2035	6 217	6 046	0,01
4,355 % éch. 22/09/2037	11 522	10 254	0,01
4,365 % éch. 22/03/2037	12 817	11 407	0,01
4,385 % éch. 22/03/2038	11 078	10 462	0,01
4,415 % éch. 22/12/2035	2 118	1 991	0,00
4,435 % éch. 22/03/2038	9 044	8 140	0,01
4,465 % éch. 23/09/2035	6 436	6 115	0,01
4,565 % éch. 23/03/2035	6 238	5 926	0,01
4,885 % éch. 22/03/2038	477	469	0,00
5,120 % éch. 03/07/2033	274	274	0,00
Prime Property			
5,250 % éch. 30/09/2029 (j)	18 100	18 175	0,02
5,440 % éch. 30/09/2031 (j)	18 100	18 139	0,02
Principal Life Global Funding			
4,600 % éch. 19/08/2027	10 000	10 101	0,01
4,950 % éch. 27/11/2029	30 500	31 221	0,03
Project Falkor Deposit			
0,010 % éch. 31/03/2026 (j)	€ 2 661	3 125	0,00
Purple Re Ltd.			
12,786 % éch. 06/06/2031	$ 10 500	11 059	0,01
Pyramid Funding Ltd.			
5,062 % éch. 28/03/2035	£ 26 177	30 641	0,03
Quercus Re DAC			
10,050 % éch. 06/01/2031	€ 1 900	2 284	0,00
13,026 % éch. 07/01/2031	7 100	8 339	0,01
Realkredit Danmark A/S			
2,500 % éch. 01/04/2047	DKK 0	0	0,00
Realty Income Corp.			
3,375 % éch. 20/06/2031	€ 11 500	13 444	0,01
RGA Global Funding			
5,050 % éch. 06/12/2031	$ 44 300	45 269	0,04
Royal Bank of Canada			
4,510 % éch. 18/10/2027	43 000	43 179	0,04
Sabine Re Ltd.			
12,150 % éch. 07/04/2031	3 400	3 557	0,00
Sagax Euro MTN NL BV			
1,625 % éch. 24/02/2026	€ 19 600	23 010	0,02
Sammons Financial Group Global Funding			
5,050 % éch. 10/01/2028	$ 14 800	15 044	0,01
5,100 % éch. 10/12/2029	20 900	21 438	0,02
Sammons Financial Group, Inc.			
6,875 % éch. 15/04/2034 (k)	6 700	7 353	0,01
Santander Holdings USA, Inc.			
5,335 % éch. 20/03/2029	$ 39 900	$ 40 304	0,03
5,353 % éch. 06/09/2030	78 500	80 322	0,07
5,473 % éch. 20/03/2029	44 000	44 973	0,04
5,741 % éch. 20/03/2031 (k)	34 200	35 436	0,03
Santander UK Group Holdings PLC			
2,469 % éch. 11/01/2028	22 600	22 221	0,02
3,823 % éch. 03/11/2028	25 600	25 439	0,02
4,320 % éch. 22/09/2029	65 400	65 471	0,05
4,858 % éch. 11/09/2030	92 200	93 383	0,08
5,694 % éch. 15/04/2031	68 000	70 934	0,06
6,534 % éch. 10/01/2029	3 300	3 449	0,00
7,482 % éch. 29/08/2029	£ 46 210	66 726	0,06
SBA Tower Trust			
1,840 % éch. 15/04/2027	$ 70 400	68 219	0,06
4,831 % éch. 15/10/2029	100 000	100 716	0,08
Sirius Real Estate Ltd.			
1,125 % éch. 22/06/2026	€ 18 900	22 038	0,02
1,750 % éch. 24/11/2028	5 000	5 649	0,00
SLM Student Loan Trust			
2,650 % éch. 15/12/2033	7 339	8 111	0,01
SOCAR Turkey Enerji AS Via Steas Funding DAC			
7,230 % éch. 17/03/2026	$ 14 200	14 223	0,01
Société Générale S.A.			
6,446 % éch. 10/01/2029	37 400	38 910	0,03
6,447 % éch. 12/01/2027	42 900	42 924	0,04
6,691 % éch. 10/01/2034	124 100	135 197	0,11
Sofina S.A.			
3,707 % éch. 13/11/2033	€ 50 000	58 115	0,05
SRC Sukuk Ltd.			
4,375 % éch. 02/04/2029	$ 200 000	200 205	0,16
5,000 % éch. 27/02/2028	124 625	126 497	0,10
Starwood Property Trust, Inc.			
5,250 % éch. 15/10/2028 (k)	16 400	16 581	0,01
5,750 % éch. 15/01/2031 (k)	40 000	40 480	0,03
Stellantis Finance U.S., Inc.			
5,350 % éch. 17/03/2028	33 500	34 165	0,03
5,750 % éch. 18/03/2030	64 900	66 983	0,06
6,450 % éch. 18/03/2035 (k)	45 835	47 670	0,04
Stellantis Financial Services U.S. Corp.			
4,950 % éch. 15/09/2028 (k)	32 400	32 853	0,03
5,400 % éch. 15/09/2030	30 200	30 684	0,03
Suci Second Investment Co.			
4,375 % éch. 10/09/2027	148 000	148 312	0,12
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
4,450 % éch. 10/09/2027	32 000	32 304	0,03
Synchrony Financial			
5,019 % éch. 29/07/2029 (k)	15 800	16 004	0,01
5,450 % éch. 06/03/2031 (k)	38 700	39 696	0,03
5,935 % éch. 02/08/2030 (k)	2 800	2 919	0,00
6,000 % éch. 29/07/2036 (k)	16 000	16 468	0,01
Taranis Reinsurance DAC			
8,320 % éch. 07/01/2031	€ 6 400	7 571	0,01
11,000 % éch. 08/01/2031	9 400	11 611	0,01
TIB Diversified Payment Rights Finance Co.			
7,111 % éch. 15/11/2034	$ 31 300	31 474	0,03
Titanium Bondco SARL (6,250 % de rémunération en nature)			
6,250 % éch. 14/01/2031 (d)	€ 1 423	308	0,00
Torrey Pines Re Ltd.			
9,696 % éch. 07/06/2032	$ 7 700	8 062	0,01
10,766 % éch. 07/06/2032	4 600	4 801	0,00
12,988 % éch. 05/06/2031	2 800	2 853	0,00
U.S. Capital Funding Ltd.			
4,469 % éch. 10/07/2043	3 838	3 416	0,00
UBS Group AG			
1,305 % éch. 02/02/2027	42 900	42 780	0,04
3,091 % éch. 14/05/2032	36 550	33 950	0,03
3,869 % éch. 12/01/2029	5 750	5 720	0,00
4,194 % éch. 01/04/2031	73 037	72 366	0,06
4,282 % éch. 09/01/2028	1 800	1 803	0,00
5,428 % éch. 08/02/2030	2 800	2 897	0,00
5,959 % éch. 12/01/2034	74 381	79 291	0,07
6,246 % éch. 22/09/2029	67 100	70 651	0,06
6,327 % éch. 22/12/2027	30 800	31 449	0,03
UniCredit SpA			
1,982 % éch. 03/06/2027	500	496	0,00
Ursa Re Ltd.			
8,542 % éch. 07/12/2029	1 800	1 800	0,00
9,130 % éch. 07/12/2026	19 400	19 960	0,02
11,121 % éch. 22/02/2028	$ 13 100	$ 13 359	0,01
11,292 % éch. 07/06/2028	9 600	9 600	0,01
12,380 % éch. 07/12/2026	24 900	25 872	0,02
VD DPR Finance Co.			
6,833 % éch. 15/03/2035 (j)	27 500	29 542	0,02
Veraison Re Ltd.			
8,621 % éch. 08/03/2033	1 850	1 907	0,00
VICI Properties LP			
3,750 % éch. 15/02/2027	41 800	41 544	0,03
3,875 % éch. 15/02/2029	32 080	31 500	0,03
4,125 % éch. 15/08/2030	28 366	27 520	0,02
4,250 % éch. 01/12/2026	31 400	31 404	0,03
4,500 % éch. 01/09/2026	11 028	11 041	0,01
4,500 % éch. 15/01/2028 (k)	2 000	2 006	0,00
4,625 % éch. 01/12/2029	42 575	42 509	0,04
4,750 % éch. 01/04/2028	13 400	13 544	0,01
4,950 % éch. 15/02/2030	28 400	28 748	0,02
5,125 % éch. 15/11/2031	28 100	28 480	0,02
5,625 % éch. 01/04/2035	36 200	36 985	0,03
5,750 % éch. 01/02/2027	28 055	28 381	0,02
5,750 % éch. 01/04/2034	6 200	6 402	0,01
Vitality Re Ltd.			
5,370 % éch. 08/01/2030	2 900	2 905	0,00
7,370 % éch. 08/01/2030	2 400	2 409	0,00
Voyager Aviation Holdings LLC			
8,500 % éch. 09/05/2026 ^	2 075	0	0,00
Warehouses De Pauw CVA			
3,125 % éch. 15/01/2031	€ 27 600	31 971	0,03
Wells Fargo & Co.			
3,526 % éch. 24/03/2028	$ 1 500	1 491	0,00
4,982 % éch. 22/04/2028	64 500	64 875	0,05
5,707 % éch. 22/04/2028	25 000	25 522	0,02
Winston RE Ltd.			
10,130 % éch. 21/02/2028	1 000	1 032	0,00
15,320 % éch. 26/02/2031	2 400	2 544	0,00
Yango Group Co. Ltd.			
6,900 % éch. 31/10/2022 ^	CNY 50 000	833	0,00
		13 467 735	11,06
INDUSTRIE			
Adventist Health System			
4,742 % éch. 01/12/2030	$ 41 100	41 278	0,03
Air Canada Pass-Through Trust			
3,300 % éch. 15/07/2031	1 668	1 597	0,00
3,600 % éch. 15/09/2028	789	781	0,00
5,250 % éch. 01/10/2030	21 941	22 457	0,02
Alaska Airlines Pass-Through Trust			
4,800 % éch. 15/02/2029	15 429	15 529	0,01
Altice France S.A.			
4,750 % éch. 15/10/2030	€ 9 549	10 574	0,01
6,500 % éch. 15/10/2031	$ 1 047	995	0,00
6,500 % éch. 15/04/2032	8 611	8 261	0,01
6,875 % éch. 15/10/2030	20 306	19 713	0,02
6,875 % éch. 15/07/2032	7 048	6 763	0,01
7,250 % éch. 01/11/2029	€ 29 979	35 089	0,03
9,500 % éch. 01/11/2029	$ 137 675	142 232	0,12
12,875 % éch. 01/11/2029	€ 8 351	10 009	0,01
Altrad Investment Authority S.A.S.			
3,704 % éch. 23/06/2029	15 000	17 772	0,01
4,429 % éch. 23/06/2032	16 700	19 811	0,02
Altria Group, Inc.			
4,500 % éch. 06/08/2030	$ 19 700	19 864	0,02
Amdocs Ltd.			
2,538 % éch. 15/06/2030	11 200	10 295	0,01
American Airlines Pass-Through Trust			
2,875 % éch. 11/01/2036	12 763	11 691	0,01
3,000 % éch. 15/04/2030	2 254	2 181	0,00
3,150 % éch. 15/08/2033	631	598	0,00
3,200 % éch. 15/12/2029	2 689	2 632	0,00
3,350 % éch. 15/04/2031	9 630	9 359	0,01

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
3,375 % éch. 01/11/2028	$	18 940	$ 18 708	0,02
3,575 % éch. 15/07/2029		7 954	7 876	0,01
3,600 % éch. 22/03/2029		1 485	1 471	0,00
3,650 % éch. 15/08/2030		1 774	1 744	0,00
3,700 % éch. 01/04/2028		24 492	24 404	0,02
4,000 % éch. 15/08/2030		4 375	4 252	0,00
AppLovin Corp.				
5,125 % éch. 01/12/2029		17 100	17 546	0,01
AptarGroup, Inc.				
4,750 % éch. 30/03/2031		20 600	20 783	0,02
Bacardi-Martini BV				
5,550 % éch. 01/02/2030		33 550	34 660	0,03
Barry Callebaut Services NV				
3,750 % éch. 19/02/2028	€	28 500	34 039	0,03
BAT Capital Corp.				
5,834 % éch. 20/02/2031	$	21 400	22 726	0,02
BAT International Finance PLC				
5,931 % éch. 02/02/2029		26 000	27 320	0,02
Baxter International, Inc.				
4,450 % éch. 15/02/2029		8 700	8 733	0,01
4,900 % éch. 15/12/2030		22 400	22 584	0,02
Bayer U.S. Finance LLC				
4,375 % éch. 15/12/2028		71 175	71 266	0,06
6,125 % éch. 21/11/2026		110 041	111 653	0,09
6,250 % éch. 21/01/2029		83 902	88 297	0,07
6,375 % éch. 21/11/2030		57 380	61 370	0,05
6,500 % éch. 21/11/2033		57 949	62 756	0,05
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		2 288 210	2 419 573	1,99
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.				
0,000 % éch. 05/06/2034 (f)		930	763	0,00
BMW U.S. Capital LLC				
4,645 % éch. 21/03/2028		64 500	64 825	0,05
Boeing Co.				
2,196 % éch. 04/02/2026		111 710	111 502	0,09
2,750 % éch. 01/02/2026		11 164	11 151	0,01
3,250 % éch. 01/02/2028		7 800	7 673	0,01
5,150 % éch. 01/05/2030		34 200	35 153	0,03
6,259 % éch. 01/05/2027		76 037	78 049	0,06
6,298 % éch. 01/05/2029		99 120	105 245	0,09
6,388 % éch. 01/05/2031		24 800	26 925	0,02
6,528 % éch. 01/05/2034		11 300	12 506	0,01
British Airways Pass-Through Trust				
2,900 % éch. 15/09/2036		6 070	5 562	0,00
3,300 % éch. 15/06/2034		2 763	2 615	0,00
3,800 % éch. 20/03/2033		1 707	1 676	0,00
Broadcom, Inc.				
2,450 % éch. 15/02/2031		12 400	11 348	0,01
2,600 % éch. 15/02/2033		8 410	7 420	0,01
3,187 % éch. 15/11/2036		10 800	9 163	0,01
3,419 % éch. 15/04/2033		3 720	3 445	0,00
4,150 % éch. 15/02/2028		34 700	34 834	0,03
4,350 % éch. 15/02/2030		33 400	33 629	0,03
4,550 % éch. 15/02/2032		32 000	32 101	0,03
4,800 % éch. 15/10/2034 (k)		38 300	38 387	0,03
5,050 % éch. 12/07/2027 (k)		30 900	31 470	0,03
5,050 % éch. 12/07/2029		73 700	75 900	0,06
Burberry Group PLC				
5,750 % éch. 20/06/2030	£	44 500	61 261	0,05
Canadian Natural Resources Ltd.				
5,000 % éch. 15/12/2029	$	18 900	19 391	0,02
5,400 % éch. 15/12/2034 (k)		11 100	11 304	0,01
Carnival Corp.				
4,000 % éch. 01/08/2028		65 676	64 740	0,05
Carvana Co.				
9,000 % éch. 01/06/2030		105 406	110 613	0,09
9,000 % éch. 01/06/2031		140 767	158 942	0,13
CDW LLC				
2,670 % éch. 01/12/2026		10 600	10 463	0,01
3,276 % éch. 01/12/2028		3 815	3 708	0,00
3,569 % éch. 01/12/2031		21 600	20 130	0,02
5,100 % éch. 01/03/2030		18 400	18 764	0,02
Cenovus Energy, Inc.				
4,650 % éch. 20/03/2031 (k)		28 100	28 022	0,02
Centene Corp.				
2,450 % éch. 15/07/2028		66 400	62 225	0,05
2,500 % éch. 01/03/2031 (k)		16 900	14 604	0,01
2,625 % éch. 01/08/2031		28 100	24 190	0,02
3,000 % éch. 15/10/2030		90 279	80 837	0,07
3,375 % éch. 15/02/2030	$	25 122	$ 23 158	0,02
4,250 % éch. 15/12/2027		63 980	63 643	0,05
4,625 % éch. 15/12/2029		101 769	98 781	0,08
CGI, Inc.				
1,450 % éch. 14/09/2026		8 100	7 960	0,01
4,950 % éch. 14/03/2030		23 700	24 042	0,02
Choice Hotels International, Inc.				
5,850 % éch. 01/08/2034 (k)		6 400	6 528	0,01
Claritev Corp. (6,000 % en numéraire et 0,750 % de rémunération en nature)				
6,750 % éch. 31/03/2031 (d)		18 172	14 538	0,01
Cogent Communications Group LLC				
7,000 % éch. 15/06/2027		6 400	6 419	0,01
Conagra Brands, Inc.				
5,000 % éch. 01/08/2030		18 300	18 528	0,02
Cornell University				
4,169 % éch. 15/06/2030		50 000	50 255	0,04
4,733 % éch. 15/06/2035		40 800	40 918	0,03
Crown Castle Towers LLC				
4,241 % éch. 15/07/2048		11 100	11 070	0,01
CVS Health Corp.				
1,750 % éch. 21/08/2030		300	267	0,00
CVS Pass-Through Trust				
4,163 % éch. 11/08/2036		1 195	1 117	0,00
4,704 % éch. 10/01/2036		4 450	4 134	0,00
5,926 % éch. 10/01/2034		605	621	0,00
6,036 % éch. 10/12/2028		1 463	1 478	0,00
6,943 % éch. 10/01/2030		3 455	3 586	0,00
7,507 % éch. 10/01/2032		4 528	4 807	0,00
8,353 % éch. 10/07/2031		3 515	3 828	0,00
Delta Air Lines Pass-Through Trust				
2,000 % éch. 10/12/2029		1 779	1 700	0,00
Discovery Communications LLC				
3,950 % éch. 20/03/2028		74 100	72 840	0,06
DISH DBS Corp.				
5,250 % éch. 01/12/2026		244 717	237 498	0,20
5,750 % éch. 01/12/2028		127 900	125 646	0,10
7,750 % éch. 01/07/2026		11 876	11 739	0,01
Enbridge, Inc.				
4,200 % éch. 20/11/2028		27 800	27 855	0,02
4,500 % éch. 15/02/2031		50 000	50 037	0,04
5,200 % éch. 20/11/2035		34 300	34 662	0,03
Energy Transfer LP				
4,950 % éch. 15/05/2028		2 500	2 543	0,00
5,250 % éch. 01/07/2029		3 950	4 067	0,00
6,050 % éch. 01/12/2026		18 300	18 599	0,02
6,100 % éch. 01/12/2028		250	263	0,00
6,400 % éch. 01/12/2030 (k)		19 000	20 532	0,02
Essent Group Ltd.				
6,250 % éch. 01/07/2029		7 500	7 833	0,01
Flex Ltd.				
5,250 % éch. 15/01/2032		7 800	7 954	0,01
5,375 % éch. 13/11/2035		27 900	27 845	0,02
Flora Food Management BV				
6,875 % éch. 02/07/2029	€	39 200	45 820	0,04
Flutter Treasury DAC				
4,000 % éch. 04/06/2031		34 400	40 443	0,03
5,875 % éch. 04/06/2031	$	11 200	11 362	0,01
6,125 % éch. 04/06/2031	£	20 700	28 096	0,02
6,375 % éch. 29/04/2029	$	5 000	5 177	0,00
Gartner, Inc.				
4,950 % éch. 20/03/2031		50 000	50 337	0,04
5,600 % éch. 20/11/2035		50 000	49 896	0,04
Gazprom PJSC Via Gaz Capital S.A.				
4,950 % éch. 23/03/2027		20 300	17 762	0,01
4,950 % éch. 06/02/2028		24 600	20 295	0,02
5,150 % éch. 11/02/2026		32 700	30 574	0,03
7,288 % éch. 16/08/2037		18 510	13 882	0,01
8,625 % éch. 28/04/2034		38 699	31 927	0,03
Global Payments, Inc.				
1,200 % éch. 01/03/2026		2 664	2 652	0,00
4,500 % éch. 15/11/2028		35 900	35 974	0,03
4,875 % éch. 17/03/2031	€	14 250	17 447	0,01
Greene King Finance PLC				
4,064 % éch. 15/03/2035	£	3 126	3 997	0,00
5,106 % éch. 15/03/2034		2 494	3 341	0,00
HCA, Inc.				
4,300 % éch. 15/11/2030 (k)	$	14 100	14 051	0,01
4,600 % éch. 15/11/2032		32 000	31 719	0,03
Heathrow Funding Ltd.				
6,450 % éch. 10/12/2033	£	16 100	$ 23 309	0,02
HF Sinclair Corp.				
5,500 % éch. 01/09/2032	$	15 200	15 434	0,01
Hughes Satellite Systems Corp.				
5,250 % éch. 01/08/2026 (k)		10 000	9 563	0,01
Hyatt Hotels Corp.				
5,050 % éch. 30/03/2028		11 600	11 818	0,01
5,375 % éch. 15/12/2031		17 600	18 134	0,01
5,400 % éch. 15/12/2035		16 175	16 216	0,01
Hyundai Capital America				
4,300 % éch. 24/09/2027		73 900	74 161	0,06
4,765 % éch. 19/03/2027		24 700	24 790	0,02
5,300 % éch. 19/03/2027		31 800	32 266	0,03
5,350 % éch. 19/03/2029		15 900	16 380	0,01
Icon Investments Six DAC				
5,809 % éch. 08/05/2027		27 389	27 963	0,02
Illumina, Inc.				
4,650 % éch. 09/09/2026		40 700	40 844	0,03
Imperial Brands Finance Netherlands BV				
1,750 % éch. 18/03/2033	€	18 600	18 954	0,02
5,250 % éch. 15/02/2031		32 457	41 154	0,03
Imperial Brands Finance PLC				
3,500 % éch. 26/07/2026	$	8 084	8 050	0,01
3,875 % éch. 12/02/2034	€	32 100	37 059	0,03
4,500 % éch. 30/06/2028	$	23 700	23 896	0,02
Incora Intermediate LLC (0,000 % en numéraire ou 0,500 % de rémunération en nature)				
0,000 % éch. 31/01/2030 (d)		10 777	10 777	0,01
Ipsen S.A.				
3,875 % éch. 25/03/2032	€	4 000	4 736	0,00
JetBlue Pass-Through Trust				
2,750 % éch. 15/11/2033	$	3 454	3 107	0,00
4,000 % éch. 15/05/2034		32 063	30 595	0,03
JT International Financial Services BV				
3,625 % éch. 11/04/2034	€	57 700	66 826	0,05
LG Energy Solution Ltd.				
5,250 % éch. 02/04/2028	$	11 400	11 623	0,01
Magnum Icc Finance BV				
2,750 % éch. 26/02/2029	€	37 000	43 247	0,04
3,250 % éch. 26/11/2031		70 900	82 423	0,07
Microchip Technology, Inc.				
4,900 % éch. 15/03/2028	$	21 200	21 498	0,02
5,050 % éch. 15/02/2030		34 854	35 577	0,03
Mitchells & Butlers Finance PLC				
4,435 % éch. 15/12/2030		2 286	2 206	0,00
6,013 % éch. 15/12/2030	£	3 519	4 786	0,00
MPH Acquisition Holdings LLC				
5,750 % éch. 31/12/2030 (k)	$	2 687	2 360	0,00
MPH Acquisition Holdings LLC (6,500 % en numéraire et 5,000 % de rémunération en nature)				
11,500 % éch. 31/12/2030 (d)		4 215	4 462	0,00
MPLX LP				
4,800 % éch. 15/02/2031 (k)		47 000	47 562	0,04
National Football League				
4,780 % éch. 05/10/2030 (j)		47 100	47 901	0,04
Nissan Motor Co. Ltd.				
2,652 % éch. 17/03/2026	€	39 173	45 923	0,04
3,201 % éch. 17/09/2028		18 200	21 056	0,02
4,345 % éch. 17/09/2027	$	121 524	119 965	0,10
4,810 % éch. 17/09/2030		60 297	56 884	0,05
5,250 % éch. 17/07/2029	€	114 700	138 473	0,11
7,500 % éch. 17/07/2030	$	33 633	35 323	0,03
NPC Ukrenergo				
6,875 % éch. 09/11/2028		1 000	860	0,00
NTT Finance Corp.				
4,567 % éch. 16/07/2027		15 900	16 045	0,01
4,620 % éch. 16/07/2028		14 500	14 695	0,01
4,876 % éch. 16/07/2030		23 400	23 836	0,02
Occidental Petroleum Corp.				
5,200 % éch. 01/08/2029 (k)		47 540	48 753	0,04
5,375 % éch. 01/01/2032 (k)		28 200	28 894	0,02
5,550 % éch. 01/10/2034 (k)		10 100	10 308	0,01
PeaceHealth Obligated Group				
4,335 % éch. 15/11/2028		18 000	18 090	0,01
Petroleos de Venezuela S.A.				
5,375 % éch. 12/04/2027 ^		53 114	12 455	0,01
5,500 % éch. 12/04/2037 ^		50 574	11 834	0,01

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
6,000 % éch. 16/05/2024 ^	$	47 576	$ 11 157	0,01
6,000 % éch. 15/11/2026 ^		63 177	15 162	0,01
9,750 % éch. 17/05/2035 ^		28 330	7 366	0,01
Petroleos Mexicanos				
5,950 % éch. 28/01/2031		43 161	41 800	0,03
6,700 % éch. 16/02/2032		303 442	302 822	0,25
6,750 % éch. 21/09/2047		2 466	2 029	0,00
6,950 % éch. 28/01/2060		60 850	49 579	0,04
7,690 % éch. 23/01/2050		9 240	8 287	0,01
Philip Morris International, Inc.				
4,875 % éch. 13/02/2029 (k)		25 750	26 365	0,02
Project Andretti				
0,010 % éch. 31/01/2026	€	0	0	0,00
Prosus NV				
1,985 % éch. 13/07/2033		10 500	10 785	0,01
2,085 % éch. 19/01/2030		3 900	4 364	0,00
2,778 % éch. 19/01/2034		8 700	9 378	0,01
3,061 % éch. 13/07/2031	$	4 600	4 191	0,00
4,193 % éch. 19/01/2032		3 700	3 543	0,00
Repsol E&P Capital Markets U.S. LLC				
4,805 % éch. 16/09/2028		13 000	13 125	0,01
5,204 % éch. 16/09/2030		39 500	40 078	0,03
5,976 % éch. 16/09/2035		30 100	30 711	0,03
Roadster Finance DAC				
2,375 % éch. 08/12/2032	€	7 000	8 114	0,01
Rolls-Royce PLC				
3,375 % éch. 18/06/2026	£	2 098	2 815	0,00
4,625 % éch. 16/02/2026	€	16 896	19 913	0,02
5,750 % éch. 15/10/2027	£	15 171	20 860	0,02
5,750 % éch. 15/10/2027	$	130 473	133 847	0,11
Russian Railways Via RZD Capital PLC				
7,487 % éch. 25/03/2031 ^	£	13 950	13 134	0,01
Santos Finance Ltd.				
5,750 % éch. 13/11/2035	$	8 500	8 458	0,01
Smiths Group PLC				
3,625 % éch. 13/11/2033	€	36 000	41 495	0,03
Spirit Airlines Pass-Through Trust				
3,375 % éch. 15/08/2031	$	2 174	2 049	0,00
4,100 % éch. 01/10/2029		7 560	7 260	0,01
TD SYNNEX Corp.				
4,300 % éch. 17/01/2029		25 100	25 060	0,02
Tennessee Gas Pipeline Co. LLC				
2,900 % éch. 01/03/2030		8 200	7 741	0,01
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9,750 % éch. 10/10/2027	£	28 222	43 747	0,04
Times Square Hotel Trust				
8,528 % éch. 01/08/2026	$	346	347	0,00
Topaz Solar Farms LLC				
4,875 % éch. 30/09/2039		4 565	4 091	0,00
5,750 % éch. 30/09/2039		56 644	57 019	0,05
U.S. Renal Care, Inc.				
10,625 % éch. 28/06/2028		3 879	3 326	0,00
Ubisoft Entertainment S.A.				
0,878 % éch. 24/11/2027	€	3 000	3 248	0,00
UCB S.A.				
4,250 % éch. 20/03/2030		3 400	4 122	0,00
United Airlines Pass-Through Trust				
2,700 % éch. 01/11/2033	$	20 807	19 143	0,02
3,500 % éch. 01/09/2031		2 277	2 203	0,00
3,750 % éch. 03/03/2028 (k)		6 145	6 140	0,01
4,000 % éch. 11/10/2027		386	386	0,00
4,150 % éch. 25/02/2033		634	624	0,00
5,875 % éch. 15/04/2029		52 216	53 578	0,04
Valaris Ltd.				
8,375 % éch. 30/04/2030 (k)		12 102	12 599	0,01
Var Energi ASA				
3,875 % éch. 12/03/2031	€	12 400	14 661	0,01
Venture Global Calcasieu Pass LLC				
3,875 % éch. 15/08/2029	$	44 300	41 562	0,03
3,875 % éch. 01/11/2033		153 500	131 712	0,11
4,125 % éch. 15/08/2031		30 900	28 140	0,02
Venture Global LNG, Inc.				
7,000 % éch. 15/01/2030		86 600	83 408	0,07
8,125 % éch. 01/06/2028		149 225	151 231	0,12
8,375 % éch. 01/06/2031		22 100	21 990	0,02
9,500 % éch. 01/02/2029		255 252	264 722	0,22
9,875 % éch. 01/02/2032		101 000	104 403	0,09
Venture Global Plaquemines LNG LLC				
6,125 % éch. 15/12/2030		56 600	57 671	0,05
Volkswagen Group of America Finance LLC				
4,750 % éch. 13/11/2028	$	14 800	$ 14 955	0,01
5,050 % éch. 27/03/2028		33 300	33 825	0,03
5,250 % éch. 22/03/2029		58 450	59 778	0,05
Warnermedia Holdings, Inc.				
3,755 % éch. 15/03/2027		23 275	23 161	0,02
Windstream Services LLC				
8,250 % éch. 01/10/2031		186 950	196 430	0,16
Woodside Finance Ltd.				
5,100 % éch. 12/09/2034		21 700	21 449	0,02
Yorkshire Water Finance PLC				
1,750 % éch. 27/10/2032	£	6 500	6 948	0,01
6,000 % éch. 22/07/2033		35 000	47 976	0,04
6,375 % éch. 18/11/2034		40 630	56 583	0,05
			10 299 558	8,46
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
Anglian Water Services Financing PLC				
5,375 % éch. 10/11/2033		30 000	39 843	0,03
6,250 % éch. 10/11/2041		21 500	28 427	0,02
Chile Electricity Lux MPC SARL				
5,580 % éch. 20/10/2035	$	32 160	33 006	0,03
Dominion Energy, Inc.				
5,000 % éch. 15/06/2030		16 400	16 858	0,01
Edison International				
5,250 % éch. 15/03/2032 (k)		15 600	15 618	0,01
6,250 % éch. 15/03/2030		20 900	21 868	0,02
Emera U.S. Finance LP				
2,639 % éch. 15/06/2031		7 800	7 062	0,01
Enel Finance International NV				
4,125 % éch. 30/09/2028		20 700	20 669	0,02
4,375 % éch. 30/09/2030		42 750	42 603	0,03
Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC				
2,950 % éch. 27/01/2029		183 800	133 255	0,11
NorthWestern Corp.				
5,073 % éch. 21/03/2030		28 200	28 949	0,02
ONEOK, Inc.				
4,750 % éch. 15/10/2031		15 200	15 287	0,01
Pacific Gas & Electric Co.				
2,100 % éch. 01/08/2027		12 877	12 492	0,01
2,500 % éch. 01/02/2031		13 491	12 159	0,01
2,950 % éch. 01/03/2026		104 155	103 904	0,09
3,000 % éch. 15/06/2028		31 800	30 847	0,03
3,150 % éch. 01/01/2026		62 792	62 792	0,05
3,250 % éch. 01/06/2031		37 030	34 515	0,03
3,300 % éch. 15/03/2027		19 665	19 463	0,02
3,300 % éch. 01/12/2027		146 477	144 316	0,12
3,750 % éch. 01/07/2028		113 794	112 430	0,09
3,750 % éch. 15/08/2042		14 217	10 796	0,01
4,200 % éch. 01/03/2029		32 300	32 110	0,03
4,400 % éch. 01/03/2032		27 000	26 358	0,02
4,450 % éch. 15/04/2042		22 108	18 359	0,01
4,550 % éch. 01/07/2030		207 115	206 312	0,17
4,650 % éch. 01/08/2028		4 200	4 232	0,00
5,000 % éch. 04/06/2028		121 600	123 798	0,10
5,450 % éch. 15/06/2027		8 500	8 647	0,01
5,700 % éch. 01/03/2035 (k)		17 900	18 414	0,02
5,900 % éch. 15/06/2032		10 000	10 493	0,01
6,000 % éch. 15/08/2035		53 300	56 057	0,05
6,100 % éch. 15/01/2029		7 000	7 331	0,01
6,400 % éch. 15/06/2033		2 149	2 322	0,00
Peru LNG SRL				
5,375 % éch. 22/03/2030		450	436	0,00
Rio Oil Finance Trust				
8,200 % éch. 06/04/2028		9 453	9 795	0,01
9,750 % éch. 06/01/2027		2 551	2 632	0,00
Southern California Edison Co.				
2,250 % éch. 01/06/2030		5 284	4 800	0,00
2,750 % éch. 01/02/2032		14 284	12 737	0,01
4,700 % éch. 01/06/2027		46 060	46 448	0,04
5,250 % éch. 15/03/2030		70 200	72 035	0,06
5,300 % éch. 01/03/2028		2 198	2 245	0,00
5,950 % éch. 01/11/2032		12 906	13 664	0,01
Southern Gas Corridor CJSC				
6,875 % éch. 24/03/2026		14 200	14 323	0,01
Sprint Capital Corp.				
6,875 % éch. 15/11/2028		9 400	10 091	0,01
8,750 % éch. 15/03/2032		32 200	38 963	0,03
SW Finance PLC				
1,625 % éch. 30/03/2027	£	6 540	$ 8 409	0,01
2,375 % éch. 28/05/2028		16 497	20 759	0,02
5,750 % éch. 19/11/2030		30 000	40 247	0,03
6,125 % éch. 19/11/2033		18 300	24 479	0,02
6,875 % éch. 07/08/2032		83 100	116 201	0,10
7,750 % éch. 31/10/2031		36 800	52 821	0,04
Verizon Communications, Inc.				
5,000 % éch. 15/01/2036	$	27 400	27 178	0,02
			1 979 855	1,63
Total des Obligations et billets privés			25 747 148	21,15
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
CIFI Holdings Group Co. Ltd.				
0,000 % éch. 30/06/2029		11 937	865	0,00
Country Garden Holdings Co. Ltd.				
0,000 % éch. 31/12/2031		26 423	3 501	0,01
Kaisa Group Holdings Ltd.				
0,000 % éch. 31/12/2026 (f)		265	3	0,00
0,000 % éch. 31/12/2027 (f)		331	3	0,00
0,000 % éch. 31/12/2028 (f)		530	3	0,00
0,000 % éch. 31/12/2029 (f)		530	3	0,00
0,000 % éch. 31/12/2030 (f)		663	2	0,00
0,000 % éch. 31/12/2031 (f)		663	3	0,00
0,000 % éch. 31/12/2032 (f)		1 154	12	0,00
Nexi SpA				
0,000 % éch. 24/02/2028 (f)	€	36 100	39 180	0,03
Sunac China Holdings Ltd.				
0,000 % éch. 23/06/2028 (f)	$	355	76	0,00
			43 651	0,04
OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX				
Obligations Golden State, California Tobacco Securitization Corp. Revenue Bonds, (ST APPROP Insured), Series 2021				
3,000 % éch. 01/06/2046		2 370	2 152	0,00
Obligations Golden State, California Tobacco Securitization Corp. Revenue Bonds, Series 2021				
3,714 % éch. 01/06/2041		2 380	1 853	0,00
3,850 % éch. 01/06/2050		1 310	1 198	0,00
4,214 % éch. 01/06/2050		34 345	25 149	0,02
Obligations Illinois State General Obligation Bonds, (BABs), Series 2010				
6,630 % éch. 01/02/2035		6 112	6 461	0,01
6,725 % éch. 01/04/2035		2 073	2 197	0,00
7,350 % éch. 01/07/2035		5 729	6 241	0,01
			45 251	0,04
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Fannie Mae				
0,661 % éch. 25/03/2035 (a)		84	4	0,00
1,534 % éch. 25/05/2041		36	30	0,00
1,948 % éch. 25/08/2033		117	111	0,00
2,011 % éch. 25/10/2049 (a)		7 643	1 023	0,00
2,011 % éch. 25/11/2049 (a)		25 430	3 381	0,00
2,061 % éch. 25/04/2044 - 25/02/2049 (a)		4 608	500	0,00
2,211 % éch. 25/05/2048 (a)		11 815	1 547	0,00
2,500 % éch. 25/12/2027 (a)		61	1	0,00
2,500 % éch. 25/12/2027 - 25/02/2028 (a)		877	13	0,00
3,000 % éch. 25/06/2042 - 25/02/2046 (a)		404	52	0,00
3,000 % éch. 01/09/2057		14 028	12 296	0,01
3,500 % éch. 25/12/2049 (a)		4 964	1 014	0,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,000 % éch. 01/01/2059	$ 7 079	$ 6 763	0,01
4,500 % éch. 25/09/2040	1 802	1 801	0,00
4,500 % éch. 25/12/2042 (a)	96	15	0,00
5,000 % éch. 01/06/2037 - 01/12/2055	1 028 199	1 026 180	0,84
5,074 % éch. 25/12/2054	31 320	31 437	0,03
5,500 % éch. 01/05/2033 - 25/05/2038	138	139	0,00
6,000 % éch. 01/08/2036 - 01/05/2038	0	0	0,00
6,500 % éch. 01/10/2026 - 01/05/2055	178 506	185 638	0,15
7,000 % éch. 01/04/2029	0	0	0,00
15,668 % éch. 25/07/2037	2	2	0,00
First Foundation Bank Multifamily Housing Mortgage Loan Trust			
2,749 % éch. 25/06/2054	35 200	34 330	0,03
Freddie Mac			
1,087 % éch. 25/04/2029 (a)	29 323	624	0,00
1,703 % éch. 15/01/2041	341	319	0,00
2,011 % éch. 25/12/2049 (a)	18 292	2 531	0,00
2,052 % éch. 15/11/2042 (a)	2 682	367	0,00
2,102 % éch. 15/01/2042 (a)	137	12	0,00
2,500 % éch. 15/09/2027 - 15/12/2027 (a)	1 267	23	0,00
2,652 % éch. 15/03/2037 (a)	53	5	0,00
3,000 % éch. 15/12/2032 - 15/04/2049 (a)	2 875	424	0,00
3,000 % éch. 01/11/2032 - 01/05/2049	1 482	1 351	0,00
3,500 % éch. 15/12/2032 - 15/06/2049 (a)	5 758	925	0,01
3,500 % éch. 01/07/2046 - 01/05/2049 (a)	6 580	6 215	0,00
3,919 % éch. 25/10/2046	3 877	3 855	0,00
4,000 % éch. 01/05/2039 - 01/11/2047	24	24	0,00
4,000 % éch. 15/06/2049 (a)	3 600	652	0,00
4,304 % éch. 25/10/2052	117 377	102 144	0,08
4,322 % éch. 15/10/2033	220	220	0,00
4,447 % éch. 25/11/2052	151 152	142 199	0,12
4,492 % éch. 25/11/2055	36 349	32 810	0,03
4,500 % éch. 01/08/2048	5 557	5 523	0,01
4,500 % éch. 15/05/2049 (a)	2 563	480	0,00
4,750 % éch. 25/07/2056 - 25/11/2057	83 759	82 229	0,07
5,000 % éch. 15/02/2049 (a)	1 103	172	0,00
5,000 % éch. 01/05/2054 - 01/12/2055	473 136	472 333	0,39
5,074 % éch. 25/12/2054	26 435	26 535	0,02
5,500 % éch. 01/08/2033 - 01/04/2036	0	0	0,00
6,000 % éch. 01/01/2033 - 01/09/2033	0	0	0,00
6,500 % éch. 01/02/2032 - 01/08/2055	264 852	275 475	0,23
6,627 % éch. 25/12/2047	1 350	1 350	0,00
7,000 % éch. 01/04/2026 - 01/06/2037	4	2	0,00
8,000 % éch. 01/07/2030	0	0	0,00
Ginnie Mae			
0,000 % éch. 20/01/2049 - 20/05/2049 (a)	36 199	387	0,00
0,300 % éch. 16/05/2050 (a)	610	1	0,00
1,803 % éch. 20/12/2040	1 244	1 180	0,00
2,026 % éch. 20/12/2040	177	158	0,00
2,301 % éch. 16/01/2043 (a)	364	30	0,00
2,500 % éch. 20/04/2052	48 434	41 830	0,03
3,000 % éch. 20/01/2052 - 20/03/2052	65 289	58 782	0,05
3,500 % éch. 20/03/2043 (a)	464	60	0,00
3,500 % éch. 20/07/2055	$ 562 187	$ 515 966	0,42
4,000 % éch. 20/03/2054 - 20/06/2054	62 515	59 414	0,05
4,368 % éch. 20/01/2072	734	733	0,00
4,414 % éch. 20/03/2068	42	42	0,00
4,463 % éch. 20/10/2065	313	312	0,00
4,464 % éch. 20/08/2065	705	704	0,00
4,500 % éch. 15/07/2030 - 20/07/2053	119 695	119 997	0,10
4,534 % éch. 20/02/2065	1 611	1 610	0,00
4,564 % éch. 20/08/2066	8	8	0,00
4,580 % éch. 20/03/2060	163	164	0,00
4,594 % éch. 20/04/2065	40	40	0,00
4,614 % éch. 20/07/2064 - 20/11/2069	320	320	0,00
4,618 % éch. 20/02/2074	4 826	4 826	0,00
4,625 % éch. 20/12/2045	2 078	2 133	0,00
4,654 % éch. 20/07/2063	146	147	0,00
4,684 % éch. 20/04/2062	307	308	0,00
4,714 % éch. 20/01/2062 - 20/10/2065	85	85	0,00
4,718 % éch. 20/09/2055	34 298	34 355	0,03
4,720 % éch. 20/07/2064	180	181	0,00
4,734 % éch. 20/04/2065	351	351	0,00
4,744 % éch. 20/03/2065	258	259	0,00
4,754 % éch. 20/02/2065	550	551	0,00
4,764 % éch. 20/10/2064 - 20/02/2070	2 972	2 977	0,00
4,774 % éch. 20/12/2065	1 139	1 141	0,00
4,798 % éch. 20/02/2073	759	765	0,00
4,814 % éch. 20/03/2062 - 20/08/2066	372	374	0,00
4,834 % éch. 20/09/2063 - 20/02/2066	127	127	0,00
4,836 % éch. 20/04/2054	50 788	50 798	0,04
4,864 % éch. 20/10/2066 - 20/02/2070	1 897	1 905	0,00
4,868 % éch. 20/11/2055	40 964	41 031	0,03
4,884 % éch. 20/10/2066	26	26	0,00
4,894 % éch. 20/09/2066	41	42	0,00
4,914 % éch. 20/06/2066	2 025	2 033	0,00
4,918 % éch. 20/10/2055	28 849	28 932	0,02
4,927 % éch. 20/08/2068	241	242	0,00
4,964 % éch. 20/07/2066 - 20/04/2070	1 634	1 642	0,00
4,975 % éch. 20/09/2066	137	137	0,00
4,994 % éch. 20/04/2066	321	323	0,00
5,000 % éch. 20/11/2032 - 20/06/2049	161 333	165 951	0,14
5,014 % éch. 20/04/2066	807	811	0,00
5,034 % éch. 20/07/2065	3 020	3 038	0,00
5,064 % éch. 20/12/2066	25	25	0,00
5,114 % éch. 20/04/2063 - 20/03/2066	3 309	3 332	0,00
5,227 % éch. 20/06/2067	11 956	12 099	0,01
5,249 % éch. 20/01/2067	1 891	1 900	0,00
5,264 % éch. 20/03/2066	16	17	0,00
5,375 % éch. 20/07/2045 - 20/09/2045	3 989	4 084	0,00
5,577 % éch. 20/09/2067	6 921	7 017	0,01
5,581 % éch. 20/07/2067	6 489	6 578	0,01
5,592 % éch. 20/04/2067	413	418	0,00
6,000 % éch. 15/04/2037 - 20/03/2055	15 005	15 300	0,01
6,500 % éch. 15/05/2028 - 20/05/2055	44 356	45 911	0,04
7,000 % éch. 20/01/2027 - 15/05/2038	1	0	0,00
7,058 % éch. 20/09/2066	2 240	2 290	0,00
7,132 % éch. 20/09/2066	6 541	6 720	0,01
7,500 % éch. 15/09/2026 - 20/01/2030	0	0	0,00
8,000 % éch. 15/03/2030 - 20/03/2030	0	0	0,00
8,500 % éch. 15/01/2031	0	0	0,00
9,806 % éch. 20/04/2037	5	5	0,00
Ginnie Mae, TBA			
3,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	264 600	237 524	0,20
3,500 % éch. 01/02/2056	51 040	46 450	0,04
4,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	198 000	187 016	0,15
4,500 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	861 772	838 921	0,69
5,000 % éch. 01/02/2056	$ 520 700	$ 518 940	0,43
5,500 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	446 050	450 115	0,37
6,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	2 145 800	2 185 465	1,80
6,500 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	1 682 700	1 737 827	1,43
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
2,500 % éch. 01/06/2031 - 01/03/2032	153	148	0,00
3,000 % éch. 01/01/2026 - 01/12/2052	494 991	442 638	0,36
3,500 % éch. 01/05/2032 - 01/05/2052	158 140	148 982	0,12
4,000 % éch. 01/08/2030 - 01/09/2052	329 252	320 368	0,26
4,500 % éch. 01/09/2033 - 01/07/2053	10 098	10 025	0,01
5,000 % éch. 01/05/2026 - 01/01/2056	3 644 105	3 636 983	2,99
5,500 % éch. 01/12/2034 - 01/05/2054	1 391 993	1 416 591	1,16
6,000 % éch. 01/08/2031 - 01/09/2054	1 581 471	1 629 646	1,34
6,500 % éch. 01/07/2031 - 01/06/2055	951 751	989 835	0,81
7,000 % éch. 01/03/2045 - 01/10/2055	965 335	1 015 905	0,84
7,500 % éch. 01/04/2029 - 01/10/2030	0	0	0,00
8,000 % éch. 01/03/2030	0	0	0,00
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
2,000 % éch. 01/01/2041	200	185	0,00
2,500 % éch. 01/01/2041 - 01/01/2056	1 350	1 272	0,00
3,000 % éch. 01/01/2041 - 01/02/2056	1 256 100	1 118 058	0,92
3,500 % éch. 01/02/2056	1 726 946	1 591 286	1,31
4,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	4 234 953	4 015 079	3,30
4,500 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	3 242 350	3 163 367	2,60
5,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	8 454 824	8 430 936	6,93
5,500 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	6 576 210	6 662 552	5,47
6,000 % éch. 01/01/2056 - 01/03/2056	16 901 638	17 347 144	14,26
6,500 % éch. 01/01/2056 - 01/03/2056	12 650 961	13 153 682	10,80
		75 014 941	61,62
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
Obligations du Trésor américain			
2,500 % éch. 15/02/2045	59 000	41 802	0,04
2,875 % éch. 15/05/2043	69 079	53 647	0,04
2,875 % éch. 15/08/2045	510 010	382 707	0,32
3,000 % éch. 15/11/2044	371 252	287 227	0,24
3,000 % éch. 15/08/2048	81 815	60 601	0,05
3,000 % éch. 15/02/2049 (k)	10 169	7 494	0,01
3,125 % éch. 15/02/2043	178 076	144 082	0,12
3,125 % éch. 15/08/2044	283 117	224 171	0,18
3,125 % éch. 15/05/2048	55 840	42 427	0,04
3,375 % éch. 15/05/2044	416 095	343 538	0,28
3,625 % éch. 15/02/2044	145 436	124 899	0,10
3,750 % éch. 15/11/2043	80 988	71 000	0,06
4,250 % éch. 15/08/2054	178 800	161 713	0,13
4,375 % éch. 15/08/2043	208 600	199 319	0,16
4,500 % éch. 15/11/2054	1 009 800	952 762	0,78
4,625 % éch. 15/05/2054	418 600	403 262	0,33
4,875 % éch. 15/08/2045	65 312	65 965	0,05
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (h)			
0,125 % éch. 15/04/2026	8 442	8 369	0,01
0,125 % éch. 15/07/2026	326 256	324 363	0,27
0,125 % éch. 15/10/2026	424 521	420 606	0,35
0,125 % éch. 15/01/2031	12 007	11 196	0,01
0,125 % éch. 15/07/2031	62 960	58 355	0,05
0,125 % éch. 15/01/2032	51 444	47 024	0,04
0,250 % éch. 15/07/2029	889 710	857 449	0,70
0,250 % éch. 15/02/2050	122 965	70 878	0,06
0,375 % éch. 15/01/2027	20 515	20 264	0,02

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
0,375 % éch. 15/07/2027 (k)	$ 5 537	$ 5 473	0,00
0,625 % éch. 15/07/2032	563 866	529 179	0,43
0,625 % éch. 15/02/2043	17 135	12 767	0,01
0,750 % éch. 15/07/2028	182 674	180 524	0,15
0,750 % éch. 15/02/2042	48 557	37 846	0,03
0,750 % éch. 15/02/2045	161 309	117 752	0,10
0,875 % éch. 15/01/2029	219 572	216 233	0,18
0,875 % éch. 15/02/2047	124 759	90 061	0,07
1,000 % éch. 15/02/2046	66 917	50 511	0,04
1,000 % éch. 15/02/2048	148 269	108 431	0,09
1,000 % éch. 15/02/2049	389 992	280 871	0,23
1,125 % éch. 15/01/2033	55 306	53 085	0,04
1,375 % éch. 15/07/2033	1 535 453	1 497 208	1,23
1,375 % éch. 15/02/2044	18 720	15 691	0,01
1,500 % éch. 15/02/2053	177 218	138 333	0,11
1,625 % éch. 15/04/2030	145 233	146 002	0,12
1,750 % éch. 15/01/2034	387 656	385 606	0,32
1,875 % éch. 15/07/2034	2 569 280	2 580 501	2,12
2,125 % éch. 15/02/2040	24 704	24 479	0,02
2,125 % éch. 15/02/2041	11 150	10 927	0,01
Billets du Trésor américain			
0,375 % éch. 30/09/2027	38 660	36 649	0,03
0,500 % éch. 31/10/2027	46 600	44 161	0,04
0,625 % éch. 30/11/2027	542 910	514 534	0,42
0,625 % éch. 31/12/2027	230 260	217 695	0,18
0,750 % éch. 31/01/2028	199 210	188 374	0,15
1,250 % éch. 31/12/2026	250 000	244 487	0,20
1,250 % éch. 31/03/2028	28 000	26 653	0,02
1,500 % éch. 15/08/2026	56 200	55 492	0,05
1,500 % éch. 31/01/2027	13 596	13 307	0,01
1,875 % éch. 28/02/2027	39 172	38 454	0,03
2,000 % éch. 15/11/2026	9 100	8 980	0,01
2,250 % éch. 15/02/2027	262 600	259 005	0,21
2,250 % éch. 15/11/2027	22 278	21 787	0,02
2,375 % éch. 31/03/2029	139 700	134 619	0,11
2,375 % éch. 15/05/2029	255 400	245 613	0,20
2,750 % éch. 15/02/2028	86 739	85 443	0,07
2,750 % éch. 15/08/2032	832 400	776 067	0,64
2,875 % éch. 15/08/2028	500	492	0,00
2,875 % éch. 15/05/2032	171 690	161 915	0,13
3,500 % éch. 30/09/2026	250 000	249 835	0,20
3,500 % éch. 30/09/2027	11 898	11 901	0,01
3,500 % éch. 31/01/2028	14 571	14 576	0,01
3,750 % éch. 15/08/2027	300 000	301 277	0,25
3,875 % éch. 31/07/2027	11 884	11 955	0,01
3,875 % éch. 15/03/2028	823 000	829 735	0,68
3,875 % éch. 15/06/2028	255 400	257 630	0,21
4,000 % éch. 15/12/2027	1 000 000	1 009 805	0,83
4,000 % éch. 29/02/2028	81 279	82 138	0,07
4,000 % éch. 31/10/2029	592 900	600 740	0,49
4,000 % éch. 31/07/2032	1 997 703	2 008 511	1,65
4,125 % éch. 31/10/2026	250 000	251 088	0,21
4,250 % éch. 15/01/2028	1 868 100	1 895 903	1,56
4,250 % éch. 15/08/2035	102 219	102 970	0,08
4,500 % éch. 15/07/2026	250 000	251 296	0,21
4,625 % éch. 15/11/2026	250 000	252 255	0,21
		23 071 942	18,95

TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
1211 Avenue of the Americas Trust			
3,901 % éch. 10/08/2035	1 500	1 453	0,00
4,092 % éch. 10/08/2035	9 600	9 156	0,01
4,142 % éch. 10/08/2035	7 400	6 751	0,01
20 Times Square Trust			
3,100 % éch. 15/05/2035	37 734	35 037	0,03
225 Liberty Street Trust			
3,597 % éch. 10/02/2036	25 260	24 763	0,02
280 Park Avenue Mortgage Trust			
4,958 % éch. 15/09/2034	700	698	0,00
5,328 % éch. 15/09/2034	2 000	1 987	0,00
Adjustable Rate Mortgage Trust			
3,390 % éch. 25/08/2035	283	221	0,00
3,727 % éch. 25/09/2035	2 041	1 750	0,00
4,086 % éch. 25/08/2036	10 769	3 703	0,00
4,186 % éch. 25/05/2036	3 572	1 476	0,00
4,266 % éch. 25/06/2037	2 205	2 760	0,00
4,366 % éch. 25/01/2036	85	82	0,00
4,386 % éch. 25/02/2036	145	86	0,00
4,713 % éch. 25/05/2036	56	48	0,00
4,796 % éch. 25/08/2035	699	638	0,00
4,994 % éch. 25/03/2037	3 477	2 635	0,00
4,996 % éch. 25/01/2035	$ 349	$ 311	0,00
4,996 % éch. 25/03/2035	819	723	0,00
5,283 % éch. 25/04/2035	4	4	0,00
5,547 % éch. 25/01/2036	22	21	0,00
5,866 % éch. 25/01/2036	1 620	1 149	0,00
6,054 % éch. 25/11/2037	727	458	0,00
Alba PLC			
4,065 % éch. 17/03/2039	£ 4 160	5 557	0,01
4,120 % éch. 15/12/2038	5 826	7 627	0,01
4,135 % éch. 17/03/2039	3 433	4 495	0,01
4,185 % éch. 17/03/2039	5 485	6 978	0,01
4,304 % éch. 25/11/2042	957	1 265	0,00
Alliance Bancorp Trust			
4,326 % éch. 25/07/2037	$ 801	717	0,00
American Home Mortgage Assets Trust			
3,250 % éch. 25/11/2035	754	509	0,00
3,966 % éch. 25/10/2046	4 827	4 450	0,01
3,971 % éch. 25/03/2047	990	900	0,00
4,036 % éch. 25/10/2046	8 819	5 119	0,01
4,036 % éch. 25/12/2046	4 177	3 652	0,00
4,056 % éch. 25/10/2046	3 604	1 804	0,00
4,226 % éch. 25/09/2046	2 307	2 235	0,00
4,426 % éch. 25/08/2037	1 217	1 116	0,00
4,729 % éch. 25/02/2047	23 954	8 217	0,01
4,949 % éch. 25/11/2046	30 474	7 402	0,01
4,969 % éch. 25/10/2046	3 722	2 480	0,00
6,750 % éch. 25/11/2046	3 848	3 515	0,00
American Home Mortgage Investment Trust			
4,036 % éch. 25/05/2047	1 957	1 193	0,00
4,126 % éch. 25/03/2046	6 245	5 687	0,01
4,206 % éch. 25/12/2046	6 042	5 195	0,01
4,246 % éch. 25/03/2046	2 326	2 112	0,00
4,446 % éch. 25/09/2045	5 241	4 756	0,01
4,446 % éch. 25/11/2045	4 611	3 288	0,00
4,671 % éch. 25/02/2045	5 539	5 317	0,01
5,755 % éch. 25/09/2035	2 956	1 091	0,00
5,880 % éch. 25/12/2036	3 216	2 753	0,00
5,883 % éch. 25/09/2035	10 601	5 752	0,01
6,500 % éch. 25/03/2047	650	386	0,00
6,950 % éch. 25/06/2036	7 599	1 036	0,00
Angel Oak Mortgage Trust			
1,469 % éch. 25/06/2065	707	685	0,00
Antler Mortgage Funding PLC			
0,000 % éch. 20/02/2068 (f)	£ 200 196	275 593	0,23
APS Resecuritization Trust			
4,590 % éch. 27/06/2049	$ 2 121	2 077	0,00
Aran Funding DAC			
3,026 % éch. 24/12/2065	€ 35 108	41 230	0,04
Ashford Hospitality Trust			
4,823 % éch. 15/04/2035	$ 314	313	0,00
5,173 % éch. 15/04/2035	3 000	3 009	0,00
5,323 % éch. 15/04/2035	2 500	2 503	0,00
Atlas Funding PLC			
4,641 % éch. 20/09/2061	£ 21 681	29 240	0,03
4,941 % éch. 20/01/2061	22 922	30 939	0,03
Atrium Hotel Portfolio Trust			
4,978 % éch. 15/12/2036	$ 34 557	34 138	0,03
5,548 % éch. 15/12/2036	4 000	3 922	0,00
Avon Finance PLC			
4,642 % éch. 28/12/2049	£ 29 482	39 708	0,03
Banc of America Alternative Loan Trust			
4,246 % éch. 25/01/2037	$ 1 299	1 067	0,00
5,500 % éch. 25/12/2035	115	105	0,00
5,913 % éch. 25/10/2036	9 256	2 408	0,00
6,000 % éch. 25/11/2035	157	142	0,00
6,000 % éch. 25/04/2037	302	263	0,00
6,000 % éch. 25/06/2037	374	323	0,00
6,000 % éch. 25/06/2046	481	424	0,00
6,000 % éch. 25/06/2046	1 195	943	0,00
6,000 % éch. 25/07/2046	1 104	971	0,00
6,500 % éch. 25/03/2036	1 249	1 151	0,00
Banc of America Funding Corp.			
4,440 % éch. 25/09/2048	1 186	1 121	0,00
Banc of America Funding Trust			
3,631 % éch. 29/04/2037	7 234	6 570	0,01
3,742 % éch. 26/10/2036	7 850	7 601	0,01
3,906 % éch. 25/01/2037	1 802	1 586	0,00
3,922 % éch. 20/05/2035	520	465	0,00
3,946 % éch. 25/04/2037	2 577	2 189	0,00
4,012 % éch. 20/06/2047	2 595	2 262	0,00
4,052 % éch. 26/05/2037	5 439	4 873	0,01
4,067 % éch. 20/09/2046	$ 52	$ 45	0,00
4,141 % éch. 20/07/2047	630	606	0,00
4,168 % éch. 20/02/2047	2 256	2 135	0,00
4,228 % éch. 20/10/2036	6 406	5 032	0,01
4,228 % éch. 20/12/2046	1 599	1 446	0,00
4,268 % éch. 20/04/2047	587	500	0,00
4,268 % éch. 20/05/2047	4 914	4 616	0,01
4,268 % éch. 20/06/2047	375	311	0,00
4,329 % éch. 26/07/2036	5 061	4 521	0,01
4,376 % éch. 27/08/2036	10 867	10 495	0,01
4,390 % éch. 20/01/2047	124	107	0,00
4,406 % éch. 25/07/2037	153	147	0,00
4,408 % éch. 20/06/2047	1 541	1 286	0,00
4,426 % éch. 25/05/2037	3 660	3 355	0,00
4,426 % éch. 25/07/2037	1 505	1 451	0,00
4,443 % éch. 20/05/2036	171	151	0,00
4,446 % éch. 25/08/2036	135	123	0,00
4,448 % éch. 20/05/2047	1 129	1 069	0,00
4,543 % éch. 20/11/2035	2 420	2 090	0,00
4,787 % éch. 20/01/2047	1 143	990	0,00
4,837 % éch. 20/05/2036	944	891	0,00
4,898 % éch. 20/04/2035	1 513	1 406	0,00
4,971 % éch. 20/11/2035	75	67	0,00
5,138 % éch. 20/09/2035	1 527	1 249	0,00
5,355 % éch. 20/05/2036	162	151	0,00
5,396 % éch. 20/02/2036	34	28	0,00
5,500 % éch. 25/01/2036	10	10	0,00
5,500 % éch. 25/03/2036	38	35	0,00
5,697 % éch. 20/11/2034	5	4	0,00
5,750 % éch. 25/11/2035	0	0	0,00
5,750 % éch. 25/03/2036	57	47	0,00
5,773 % éch. 25/05/2037	69	65	0,00
5,798 % éch. 20/02/2036	36	34	0,00
5,846 % éch. 25/01/2037	151	142	0,00
5,914 % éch. 20/11/2034	28	28	0,00
5,970 % éch. 20/07/2036	192	191	0,00
6,000 % éch. 25/07/2036	385	308	0,00
6,000 % éch. 25/08/2036	181	157	0,00
6,000 % éch. 25/09/2036	487	427	0,00
6,000 % éch. 25/08/2037	1 245	1 009	0,00
6,000 % éch. 26/10/2037	1 044	974	0,00
6,045 % éch. 20/07/2036	33	33	0,00
6,253 % éch. 25/10/2036	7	6	0,00
6,263 % éch. 25/10/2036	145	130	0,00
6,347 % éch. 25/01/2037	471	442	0,00
6,479 % éch. 25/10/2036	389	354	0,00
6,695 % éch. 20/06/2032	2	2	0,00
7,272 % éch. 26/07/2035	96	82	0,00
Banc of America Merrill Linch Trust			
2,848 % éch. 14/08/2034	18 900	15 803	0,01
3,819 % éch. 14/07/2037	8 000	7 811	0,01
4,185 % éch. 15/08/2046	400	362	0,00
5,881 % éch. 17/06/2050	200	37	0,00
Banc of America Mortgage Trust			
4,009 % éch. 20/10/2046	195	171	0,00
4,701 % éch. 25/01/2036	67	59	0,00
4,951 % éch. 20/11/2046	116	103	0,00
5,230 % éch. 25/08/2035	902	861	0,00
5,459 % éch. 25/09/2035	444	388	0,00
5,597 % éch. 25/07/2035	643	613	0,00
5,870 % éch. 25/01/2035	477	460	0,00
6,000 % éch. 25/03/2037	534	462	0,00
6,000 % éch. 25/05/2037	163	130	0,00
6,000 % éch. 25/07/2046	13	12	0,00
6,868 % éch. 25/02/2036	8	7	0,00
Barclays Commercial Mortgage Securities Trust			
3,966 % éch. 10/08/2033	29 500	27 526	0,02
4,197 % éch. 10/08/2035	1 350	1 330	0,00
5,939 % éch. 15/07/2037	10 000	9 376	0,01
6,439 % éch. 15/07/2037	24 373	21 544	0,02
BCAP LLC Trust			
0,000 % éch. 26/08/2036	1 196	448	0,00
3,122 % éch. 26/01/2037	3 376	3 065	0,00
3,897 % éch. 26/07/2037	2 784	2 529	0,00
4,023 % éch. 26/03/2037	0	0	0,00
4,126 % éch. 25/04/2037	1 158	1 113	0,00
4,186 % éch. 25/01/2037	2 150	2 032	0,00
4,206 % éch. 25/03/2037	4 886	4 492	0,01
4,226 % éch. 25/10/2036	39	41	0,00
4,266 % éch. 25/04/2037	46	44	0,00
4,266 % éch. 25/05/2047	164	160	0,00
4,346 % éch. 25/02/2047	818	758	0,00
4,459 % éch. 26/03/2037	77	77	0,00
4,464 % éch. 26/04/2047	1 955	1 828	0,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,651 % éch. 26/07/2037	$ 460	$ 430	0,00
5,146 % éch. 25/09/2047	904	817	0,00
5,250 % éch. 26/05/2037	2 730	1 166	0,00
5,500 % éch. 26/02/2036	764	511	0,00
6,246 % éch. 25/10/2047	1 955	1 478	0,00
6,250 % éch. 26/08/2036	3 078	1 139	0,00
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
4,064 % éch. 25/08/2047	956	839	0,00
4,193 % éch. 25/05/2047	108	89	0,00
4,203 % éch. 25/05/2047	2 456	2 212	0,00
4,332 % éch. 25/07/2036	145	125	0,00
4,539 % éch. 25/07/2034	2	2	0,00
4,669 % éch. 25/10/2046	1 127	1 033	0,00
4,842 % éch. 25/06/2035	10	10	0,00
4,852 % éch. 25/08/2035	470	409	0,00
5,329 % éch. 25/02/2036	1 563	1 437	0,00
5,368 % éch. 25/07/2034	1	1	0,00
5,562 % éch. 25/02/2047	1 782	1 542	0,00
5,717 % éch. 25/11/2034	1	1	0,00
5,741 % éch. 25/10/2033	0	0	0,00
5,950 % éch. 25/02/2036	799	775	0,00
5,978 % éch. 25/10/2035	303	302	0,00
6,125 % éch. 25/02/2033	0	0	0,00
6,220 % éch. 25/06/2035	30	29	0,00
6,273 % éch. 25/12/2046	3 166	2 708	0,00
6,290 % éch. 25/04/2033	19	19	0,00
6,375 % éch. 25/08/2033	1	1	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust			
3,963 % éch. 25/04/2037	201	138	0,00
4,047 % éch. 25/05/2036	619	578	0,00
4,159 % éch. 25/08/2036	4 480	2 001	0,00
4,166 % éch. 25/08/2036	4 570	4 135	0,00
4,166 % éch. 25/11/2036	1 821	1 679	0,00
4,166 % éch. 25/06/2046	2 061	1 908	0,00
4,166 % éch. 25/01/2047	1 326	1 160	0,00
4,186 % éch. 25/08/2036	12 711	11 555	0,01
4,186 % éch. 25/12/2046	4 563	4 197	0,01
4,226 % éch. 25/05/2036	8 441	7 381	0,01
4,286 % éch. 25/04/2036	2 155	1 966	0,00
4,326 % éch. 25/02/2036	6 230	5 978	0,01
4,346 % éch. 25/01/2036	3 643	3 496	0,00
4,347 % éch. 25/07/2035	267	179	0,00
4,366 % éch. 25/11/2035	8 182	7 766	0,01
4,386 % éch. 25/10/2035	1 228	1 155	0,00
4,474 % éch. 25/11/2036	9 378	4 710	0,01
4,486 % éch. 25/04/2034	1	1	0,00
4,520 % éch. 25/09/2047	16 467	8 784	0,01
4,542 % éch. 25/08/2046	3 170	2 143	0,00
4,546 % éch. 25/10/2035	36	35	0,00
4,566 % éch. 25/08/2035	3 114	3 065	0,00
4,621 % éch. 25/07/2035	542	366	0,00
4,640 % éch. 25/09/2035	1 646	553	0,00
4,727 % éch. 25/01/2047	504	243	0,00
4,746 % éch. 25/11/2034	287	288	0,00
4,791 % éch. 25/09/2035	1 367	730	0,00
4,821 % éch. 25/07/2035	1 314	1 318	0,00
4,971 % éch. 25/01/2035	1 105	1 064	0,00
5,082 % éch. 25/09/2035	3 200	956	0,00
5,096 % éch. 25/01/2036	453	432	0,00
5,190 % éch. 25/10/2035	517	426	0,00
5,251 % éch. 25/12/2046	124	84	0,00
5,284 % éch. 25/09/2034	74	68	0,00
5,406 % éch. 25/05/2035	319	306	0,00
5,496 % éch. 25/09/2034	879	881	0,00
5,532 % éch. 25/09/2035	1 048	805	0,00
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
4,246 % éch. 25/10/2034	38	34	0,00
4,446 % éch. 25/12/2035	2 542	1 187	0,00
5,125 % éch. 25/03/2034	56	93	0,00
5,500 % éch. 25/08/2035	1 492	855	0,00
5,500 % éch. 25/09/2035	126	120	0,00
5,750 % éch. 25/11/2034	1 063	954	0,00
6,500 % éch. 25/03/2037	1 454	1 336	0,00
Bear Stearns Mortgage Funding Trust			
4,006 % éch. 25/12/2046	7 442	6 675	0,01
4,126 % éch. 25/03/2037	1 977	1 890	0,00
4,166 % éch. 25/06/2047	2 238	1 978	0,00
4,186 % éch. 25/06/2047	5 346	4 761	0,01
4,226 % éch. 25/01/2037	8 449	8 042	0,01
4,246 % éch. 25/02/2037	7 389	7 002	0,01
4,246 % éch. 25/09/2047	8 953	8 336	0,01
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust			
3,944 % éch. 26/12/2046	$ 1 382	$ 1 099	0,00
5,000 % éch. 26/01/2036	1 146	809	0,00
BellaVista Mortgage Trust			
4,568 % éch. 22/01/2045	$ 281	$ 271	0,00
Blackwattle Series RMBS Trust			
4,302 % éch. 12/12/2056	AUD 23 254	15 515	0,01
Bletchley Park Funding PLC			
4,600 % éch. 27/07/2070	£ 18 708	25 219	0,02
BNPP Mortgage Securities LLC Trust			
6,000 % éch. 27/08/2037	$ 951	323	0,00
Braccan Mortgage Funding PLC			
4,696 % éch. 15/02/2067	£ 45 760	61 664	0,05
Brants Bridge PLC			
4,690 % éch. 14/06/2066	6 480	8 727	0,01
Bridgegate Funding PLC			
6,191 % éch. 16/10/2062	42 770	57 713	0,05
6,941 % éch. 16/10/2062	44 065	59 496	0,05
7,941 % éch. 16/10/2062	25 165	34 000	0,03
8,941 % éch. 16/10/2062	18 898	25 504	0,02
BXP Trust			
3,379 % éch. 13/06/2039	$ 90 000	88 404	0,07
Canada Square Funding PLC			
4,785 % éch. 17/01/2059	£ 2 466	3 322	0,00
5,438 % éch. 17/06/2058	6 692	9 023	0,01
Canterbury Finance PLC			
4,686 % éch. 16/05/2058	8 321	11 199	0,01
Chase Mortgage Finance Trust			
4,348 % éch. 25/12/2035	$ 63	55	0,00
4,380 % éch. 25/12/2035	464	440	0,00
4,613 % éch. 25/03/2037	2 249	2 108	0,00
4,765 % éch. 25/01/2036	365	339	0,00
4,789 % éch. 25/03/2037	591	572	0,00
4,927 % éch. 25/07/2037	421	334	0,00
5,250 % éch. 25/05/2035	0	0	0,00
5,500 % éch. 25/11/2035	1 804	1 270	0,00
5,884 % éch. 25/02/2037	653	629	0,00
6,000 % éch. 25/05/2036	2 616	1 036	0,00
6,000 % éch. 25/11/2036	941	388	0,00
6,000 % éch. 25/05/2037	2 449	1 001	0,00
6,000 % éch. 25/06/2037	5 773	2 181	0,00
6,010 % éch. 25/02/2037	152	148	0,00
6,312 % éch. 25/02/2037	939	931	0,00
6,582 % éch. 25/07/2037	90	70	0,00
ChaseFlex Trust			
4,082 % éch. 25/09/2036	433	381	0,00
4,406 % éch. 25/05/2037	1 914	1 849	0,00
4,446 % éch. 25/07/2037	5 832	5 193	0,01
5,000 % éch. 25/07/2037	1 395	451	0,00
6,000 % éch. 25/02/2035	770	643	0,00
ChaseFlex Trust Multi-Class Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4,260 % éch. 25/08/2037	503	426	0,00
4,306 % éch. 25/08/2037	4 342	3 903	0,00
Chester A PLC			
0,000 % éch. 17/03/2046 (f)(j)	£ 13 675	17 884	0,02
1,000 % éch. 20/05/2046 (j)	1	5 361	0,01
5,176 % éch. 17/03/2046 (j)	12 025	16 211	0,01
6,026 % éch. 17/03/2046 (j)	14 727	19 861	0,02
6,926 % éch. 17/03/2046 (j)	13 675	18 457	0,02
7,776 % éch. 17/03/2046 (j)	8 415	11 365	0,01
8,276 % éch. 17/03/2046 (j)	4 207	5 679	0,01
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates			
3,996 % éch. 25/01/2036	$ 162	158	0,00
4,026 % éch. 25/05/2036	446	433	0,00
4,046 % éch. 25/01/2036	442	429	0,00
4,046 % éch. 25/10/2036	790	768	0,00
4,076 % éch. 25/10/2035	502	485	0,00
4,096 % éch. 25/08/2035	460	451	0,00
4,116 % éch. 25/05/2035	377	372	0,00
4,126 % éch. 25/01/2035	130	129	0,00
4,146 % éch. 25/08/2035	76	75	0,00
4,166 % éch. 25/05/2035	102	102	0,00
4,206 % éch. 25/03/2035	74	74	0,00
4,261 % éch. 25/08/2035	220	182	0,00
4,426 % éch. 25/10/2035	239	232	0,00
4,892 % éch. 25/10/2034	142	140	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
3,264 % éch. 25/02/2037	2 693	2 053	0,00
3,691 % éch. 25/08/2047	183	160	0,00
3,976 % éch. 25/06/2036	3 716	3 571	0,00
4,062 % éch. 25/04/2036	679	364	0,00
4,145 % éch. 25/01/2082	$ 21 192	$ 18 535	0,02
4,160 % éch. 25/10/2035	62	59	0,00
4,166 % éch. 25/09/2036	197	188	0,00
4,166 % éch. 25/01/2037	2 367	2 097	0,00
4,332 % éch. 25/08/2035	1 782	1 507	0,00
4,346 % éch. 25/09/2036	2 554	2 447	0,00
4,349 % éch. 25/08/2036	10 383	4 135	0,00
4,407 % éch. 25/09/2064	11 089	9 520	0,01
4,442 % éch. 25/05/2035	117	113	0,00
4,457 % éch. 25/09/2037	2 282	2 009	0,00
4,607 % éch. 25/03/2037	1 109	962	0,00
4,662 % éch. 20/02/2036	1 256	1 159	0,00
4,701 % éch. 25/11/2036	1 647	1 420	0,00
4,711 % éch. 25/06/2036	845	816	0,00
4,749 % éch. 25/03/2037	160	157	0,00
4,923 % éch. 25/04/2035	285	273	0,00
4,923 % éch. 25/12/2035	436	271	0,00
4,936 % éch. 25/03/2037	3 117	2 782	0,00
5,019 % éch. 25/07/2037	973	866	0,00
5,118 % éch. 25/11/2036	358	236	0,00
5,126 % éch. 25/04/2037	1 169	1 058	0,00
5,356 % éch. 25/03/2036	226	219	0,00
5,395 % éch. 25/08/2035	210	189	0,00
5,500 % éch. 25/09/2035	474	485	0,00
5,750 % éch. 25/11/2035	1 376	1 089	0,00
5,890 % éch. 25/07/2036	114	83	0,00
6,000 % éch. 25/12/2035	717	718	0,00
6,000 % éch. 25/11/2036	32	33	0,00
6,000 % éch. 25/08/2037	1 370	470	0,00
6,121 % éch. 25/05/2042	718	705	0,00
6,798 % éch. 25/07/2036	1 318	990	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. Mortgage Pass-Through Certificates			
4,561 % éch. 25/09/2035	1 035	961	0,00
CitiMortgage Alternative Loan Trust			
4,346 % éch. 25/05/2037	3 128	2 621	0,00
4,396 % éch. 25/01/2037	3 824	3 182	0,00
4,396 % éch. 25/02/2037	1 207	995	0,00
4,446 % éch. 25/03/2037	1 964	1 612	0,00
4,496 % éch. 25/12/2036	1 309	1 079	0,00
5,500 % éch. 25/04/2036	173	161	0,00
5,750 % éch. 25/12/2036	1 434	1 282	0,00
5,750 % éch. 25/02/2037	438	391	0,00
5,750 % éch. 25/03/2037	433	383	0,00
5,750 % éch. 25/04/2037	2 886	2 573	0,00
6,000 % éch. 25/07/2036	665	591	0,00
6,000 % éch. 25/09/2036	159	149	0,00
6,000 % éch. 25/10/2036	164	146	0,00
6,000 % éch. 25/11/2036	2 541	2 356	0,00
6,000 % éch. 25/05/2037	323	302	0,00
6,000 % éch. 25/06/2037	5 246	4 836	0,01
Commercial Mortgage Trust			
0,000 % éch. 10/04/2047 (a)	6 053	0	0,00
1,290 % éch. 10/10/2049 (a)	63 412	124	0,00
3,140 % éch. 10/10/2036	19 220	18 377	0,02
3,651 % éch. 10/02/2049	6 658	6 658	0,01
3,815 % éch. 10/04/2033	2 400	2 365	0,00
3,961 % éch. 10/05/2051	39 998	39 663	0,03
5,046 % éch. 15/09/2033	28 649	26 510	0,02
Countrywide Alternative Loan Resecuritization Trust			
6,000 % éch. 25/05/2036	253	136	0,00
6,250 % éch. 25/08/2037	1 127	497	0,00
7,000 % éch. 25/01/2037	282	46	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust			
2,654 % éch. 25/09/2037 (a)	780	127	0,00
3,104 % éch. 25/10/2037 (a)	1 468	190	0,00
3,477 % éch. 25/05/2035	1 809	1 440	0,00
3,681 % éch. 25/07/2021	1	1	0,00
4,028 % éch. 20/02/2047	5 411	4 444	0,01
4,038 % éch. 20/03/2047	4 867	4 289	0,01
4,043 % éch. 20/12/2046	6 900	6 209	0,01
4,086 % éch. 25/06/2036	1 275	1 231	0,00
4,086 % éch. 25/12/2046	491	448	0,00
4,106 % éch. 25/03/2047	1 366	1 127	0,00
4,126 % éch. 25/08/2037	5 467	5 214	0,01
4,126 % éch. 25/04/2047	4 803	4 399	0,01
4,146 % éch. 25/08/2035	221	137	0,00
4,146 % éch. 25/11/2035	642	40	0,00
4,166 % éch. 25/09/2047	2 550	2 398	0,00
4,186 % éch. 25/05/2047	2 638	2 419	0,00
4,196 % éch. 25/05/2036	2 015	744	0,00
4,196 % éch. 25/10/2036	1 425	550	0,00

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,196 % éch. 25/11/2036	$ 3 704	$ 3 521	0,00
4,206 % éch. 25/09/2046	1 608	1 539	0,00
4,206 % éch. 25/05/2047	239	222	0,00
4,206 % éch. 25/06/2047	3 422	3 122	0,00
4,216 % éch. 25/02/2037	729	199	0,00
4,226 % éch. 25/07/2046	548	595	0,00
4,226 % éch. 25/08/2046	7 574	6 753	0,01
4,246 % éch. 25/05/2036	1 509	1 324	0,00
4,246 % éch. 25/12/2036	3 855	780	0,00
4,246 % éch. 25/04/2037	1 992	594	0,00
4,266 % éch. 25/07/2046	862	803	0,00
4,266 % éch. 25/07/2046	3 719	3 441	0,00
4,268 % éch. 20/03/2046	4 125	3 914	0,00
4,268 % éch. 20/05/2046	12 867	11 751	0,01
4,286 % éch. 25/06/2037	4 647	4 249	0,01
4,286 % éch. 25/09/2047	3 514	3 366	0,00
4,296 % éch. 25/09/2035	1 732	1 076	0,00
4,306 % éch. 25/03/2036	2 350	2 322	0,00
4,306 % éch. 25/11/2036	3 101	2 860	0,00
4,308 % éch. 20/07/2035	1 078	1 048	0,00
4,326 % éch. 25/07/2035	863	723	0,00
4,326 % éch. 25/01/2037	2 608	2 288	0,00
4,346 % éch. 25/05/2035	1 420	1 174	0,00
4,346 % éch. 25/05/2035	2 047	1 517	0,00
4,346 % éch. 25/06/2035	2 647	1 845	0,00
4,346 % éch. 25/12/2035	1 319	747	0,00
4,346 % éch. 25/07/2036	2 114	802	0,00
4,346 % éch. 25/09/2036	100	36	0,00
4,346 % éch. 25/05/2037	1 901	604	0,00
4,346 % éch. 25/06/2037	3 031	2 867	0,00
4,346 % éch. 25/09/2037	780	266	0,00
4,346 % éch. 25/07/2046	1 766	1 637	0,00
4,366 % éch. 25/07/2035	1 001	921	0,00
4,366 % éch. 25/12/2035	864	814	0,00
4,386 % éch. 25/01/2036	1 820	1 696	0,00
4,386 % éch. 25/07/2036	1 997	1 851	0,00
4,396 % éch. 25/08/2035	2 319	1 847	0,00
4,406 % éch. 25/08/2035	2 355	2 290	0,00
4,406 % éch. 25/02/2037	3 671	3 081	0,00
4,406 % éch. 25/10/2046	6 018	5 754	0,01
4,406 % éch. 25/08/2047	4 539	3 878	0,00
4,408 % éch. 20/09/2046	3 332	3 025	0,00
4,426 % éch. 25/02/2036	960	905	0,00
4,446 % éch. 25/12/2035	1 490	1 151	0,00
4,446 % éch. 25/01/2036	1 199	1 118	0,00
4,446 % éch. 25/10/2036	613	213	0,00
4,448 % éch. 20/11/2035	960	881	0,00
4,466 % éch. 25/08/2035	1 076	1 012	0,00
4,486 % éch. 25/11/2035	646	599	0,00
4,488 % éch. 20/11/2035	6 610	5 982	0,01
4,508 % éch. 20/11/2035	7 195	7 060	0,01
4,526 % éch. 25/09/2035	577	399	0,00
4,526 % éch. 25/10/2035	615	341	0,00
4,546 % éch. 25/09/2035	3 390	3 094	0,00
4,546 % éch. 25/02/2036	2 607	1 620	0,00
4,546 % éch. 25/05/2036	3 998	1 622	0,00
4,563 % éch. 25/03/2047	569	539	0,00
4,596 % éch. 25/01/2036	63	37	0,00
4,620 % éch. 25/10/2035	148	118	0,00
4,646 % éch. 25/12/2035	233	197	0,00
4,746 % éch. 25/12/2036	773	241	0,00
4,879 % éch. 25/11/2046	4 045	3 721	0,00
4,938 % éch. 25/03/2047	518	491	0,00
4,946 % éch. 25/02/2036	56	43	0,00
4,969 % éch. 25/06/2046	4 033	3 829	0,00
5,000 % éch. 25/08/2035	2 067	1 360	0,00
5,029 % éch. 25/12/2035	807	744	0,00
5,029 % éch. 25/02/2036	114	105	0,00
5,123 % éch. 25/09/2034	847	806	0,00
5,250 % éch. 25/06/2035	979	732	0,00
5,250 % éch. 25/06/2035	539	402	0,00
5,250 % éch. 25/10/2035	178	120	0,00
5,306 % éch. 25/11/2035	5 752	5 455	0,01
5,339 % éch. 20/07/2035	36	34	0,00
5,379 % éch. 25/08/2035	274	239	0,00
5,409 % éch. 25/11/2047	3 176	2 868	0,00
5,429 % éch. 25/08/2035	490	473	0,00
5,500 % éch. 25/04/2035	1 957	1 622	0,00
5,500 % éch. 25/05/2035	862	685	0,00
5,500 % éch. 25/06/2035	775	416	0,00
5,500 % éch. 25/07/2035	1 582	1 234	0,00
5,500 % éch. 25/09/2035	3 792	2 652	0,00
5,500 % éch. 25/11/2035	2 962	1 683	0,00
5,500 % éch. 25/12/2035	$ 6 836	$ 4 863	0,01
5,500 % éch. 25/01/2036	686	481	0,00
5,500 % éch. 25/02/2036	2 803	1 944	0,00
5,500 % éch. 25/04/2036	470	352	0,00
5,500 % éch. 25/04/2037	459	204	0,00
5,629 % éch. 25/08/2035	1 383	1 207	0,00
5,674 % éch. 25/06/2035	1 596	1 482	0,00
5,750 % éch. 25/07/2035	107	66	0,00
5,750 % éch. 25/10/2035	419	293	0,00
5,750 % éch. 25/05/2036	8 762	3 067	0,00
5,750 % éch. 25/03/2037	988	496	0,00
5,750 % éch. 25/03/2037	3 227	1 761	0,00
5,750 % éch. 25/06/2037	10 525	4 448	0,01
6,000 % éch. 25/03/2027	13	13	0,00
6,000 % éch. 25/10/2033	4	4	0,00
6,000 % éch. 25/11/2034	2 612	2 715	0,00
6,000 % éch. 25/12/2034	542	487	0,00
6,000 % éch. 25/02/2035	1 069	880	0,00
6,000 % éch. 25/08/2035	51	19	0,00
6,000 % éch. 25/12/2035	3 156	2 219	0,00
6,000 % éch. 25/01/2036	1 708	1 154	0,00
6,000 % éch. 25/02/2036	1 260	1 098	0,00
6,000 % éch. 25/03/2036	3 103	1 380	0,00
6,000 % éch. 25/04/2036	4 504	2 098	0,00
6,000 % éch. 25/04/2036	3 099	1 323	0,00
6,000 % éch. 25/05/2036	1 842	701	0,00
6,000 % éch. 25/08/2036	13 285	8 443	0,01
6,000 % éch. 25/08/2036	1 878	1 042	0,00
6,000 % éch. 25/10/2036	4 386	2 225	0,00
6,000 % éch. 25/11/2036	6 784	3 685	0,00
6,000 % éch. 25/11/2036	1 068	538	0,00
6,000 % éch. 25/12/2036	2 114	567	0,00
6,000 % éch. 25/01/2037	1 135	649	0,00
6,000 % éch. 25/02/2037	10 662	3 745	0,00
6,000 % éch. 25/03/2037	4 844	1 791	0,00
6,000 % éch. 25/04/2037	6 416	3 084	0,00
6,000 % éch. 25/05/2037	6 923	2 801	0,00
6,000 % éch. 25/05/2037	3 855	1 560	0,00
6,000 % éch. 25/07/2037	6 358	3 262	0,00
6,000 % éch. 25/08/2037	17 516	7 973	0,01
6,000 % éch. 25/08/2037	62	36	0,00
6,000 % éch. 25/02/2047	1 611	764	0,00
6,000 % éch. 25/02/2047	511	243	0,00
6,250 % éch. 25/11/2036	414	190	0,00
6,500 % éch. 25/08/2032	5	5	0,00
6,500 % éch. 25/09/2037	8 941	3 131	0,00
6,508 % éch. 25/04/2036	77	72	0,00
6,750 % éch. 25/10/2036	1 415	390	0,00
7,000 % éch. 25/10/2037	5 284	1 703	0,00
7,500 % éch. 25/07/2036	1 699	1 105	0,00
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.			
4,326 % éch. 25/04/2036	590	546	0,00
4,566 % éch. 25/11/2035	71	70	0,00
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
1,616 % éch. 20/01/2035	25	22	0,00
3,258 % éch. 25/02/2035	1 566	1 300	0,00
3,354 % éch. 25/05/2036 (a)	306	67	0,00
3,647 % éch. 25/04/2035	1 497	1 057	0,00
3,795 % éch. 25/05/2047	1 813	1 568	0,00
4,103 % éch. 20/09/2036	1 553	1 381	0,00
4,116 % éch. 25/04/2035	201	193	0,00
4,146 % éch. 25/05/2036	306	82	0,00
4,185 % éch. 20/02/2036	1 810	1 669	0,00
4,246 % éch. 25/08/2035	2 002	1 450	0,00
4,246 % éch. 25/09/2037	3 732	1 275	0,00
4,246 % éch. 25/04/2046	2 042	1 813	0,00
4,251 % éch. 25/11/2037	1 539	1 379	0,00
4,304 % éch. 20/12/2035	1 271	1 176	0,00
4,326 % éch. 25/03/2036	2 813	2 673	0,00
4,366 % éch. 19/01/2034	7	7	0,00
4,368 % éch. 20/05/2036	890	809	0,00
4,426 % éch. 25/04/2035	844	816	0,00
4,447 % éch. 25/11/2037	1 061	987	0,00
4,466 % éch. 25/03/2035	920	837	0,00
4,486 % éch. 25/03/2035	1 291	1 227	0,00
4,506 % éch. 25/02/2035	1 548	1 268	0,00
4,513 % éch. 20/05/2036	573	547	0,00
4,518 % éch. 20/02/2036	510	458	0,00
4,526 % éch. 25/03/2035	9	8	0,00
4,526 % éch. 25/04/2046	6 828	1 966	0,00
4,537 % éch. 20/06/2036	1 131	997	0,00
4,546 % éch. 25/02/2035	2 069	1 909	0,00
4,566 % éch. 25/03/2035	531	540	0,00
4,586 % éch. 25/02/2035	1 948	1 841	0,00
4,589 % éch. 25/04/2037	$ 1 137	$ 1 062	0,00
4,606 % éch. 25/09/2034	59	58	0,00
4,613 % éch. 20/04/2036	833	766	0,00
4,796 % éch. 25/11/2034	23	22	0,00
4,857 % éch. 20/09/2035	55	48	0,00
4,929 % éch. 20/03/2036	246	223	0,00
5,050 % éch. 20/09/2035	1 003	966	0,00
5,180 % éch. 25/03/2037	116	110	0,00
5,288 % éch. 20/10/2034	146	138	0,00
5,419 % éch. 20/06/2035	14	14	0,00
5,500 % éch. 25/05/2035	491	408	0,00
5,500 % éch. 25/09/2035	287	285	0,00
5,500 % éch. 25/10/2035	812	428	0,00
5,500 % éch. 25/11/2035	1 470	856	0,00
5,500 % éch. 25/01/2036	539	318	0,00
5,572 % éch. 20/04/2035	65	62	0,00
5,750 % éch. 25/12/2035	1 245	578	0,00
5,750 % éch. 25/02/2037	2 780	1 158	0,00
5,750 % éch. 25/06/2037	1 789	801	0,00
5,773 % éch. 25/01/2036	134	133	0,00
5,850 % éch. 25/05/2036	239	88	0,00
6,000 % éch. 25/04/2036	1 052	512	0,00
6,000 % éch. 25/05/2036	2 034	771	0,00
6,000 % éch. 25/05/2036	2 450	1 092	0,00
6,000 % éch. 25/07/2036	2 370	1 110	0,00
6,000 % éch. 25/02/2037	3 652	1 587	0,00
6,000 % éch. 25/03/2037	3 185	1 364	0,00
6,000 % éch. 25/03/2037	698	292	0,00
6,000 % éch. 25/04/2037	2 678	1 203	0,00
6,000 % éch. 25/05/2037	8 508	3 420	0,00
6,000 % éch. 25/07/2037	31	14	0,00
6,000 % éch. 25/07/2037	1 088	459	0,00
6,000 % éch. 25/08/2037	3 312	1 379	0,00
6,000 % éch. 25/10/2037	1 120	766	0,00
6,000 % éch. 25/01/2038	6 757	2 763	0,00
6,148 % éch. 20/02/2036	1 369	1 291	0,00
6,219 % éch. 20/12/2035	7	7	0,00
6,250 % éch. 25/09/2036	475	193	0,00
6,500 % éch. 25/12/2037	4 670	1 690	0,00
6,507 % éch. 25/08/2034	249	235	0,00
6,991 % éch. 20/07/2034	44	42	0,00
Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust			
4,186 % éch. 25/06/2035	25	24	0,00
4,739 % éch. 25/01/2034	148	136	0,00
6,000 % éch. 25/03/2035	141	141	0,00
Countrywide Mortgage-Backed Securities, Inc.			
5,945 % éch. 27/11/2035	148	132	0,00
Countrywide, Inc.			
5,693 % éch. 27/11/2035	0	0	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
5,000 % éch. 25/07/2035	437	416	0,00
5,500 % éch. 25/07/2035	1 316	1 253	0,00
5,676 % éch. 25/06/2046	11 568	11 032	0,01
6,000 % éch. 25/12/2035	1 843	648	0,00
6,175 % éch. 25/03/2033	57	57	0,00
6,500 % éch. 25/12/2035	412	177	0,00
7,000 % éch. 25/12/2035	1 296	181	0,00
7,000 % éch. 25/01/2036	4 856	787	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates			
5,546 % éch. 25/07/2035	1 311	1 172	0,00
6,553 % éch. 25/10/2033	4	4	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates			
0,000 % éch. 25/02/2056	85 763	78 728	0,07
2,600 % éch. 25/12/2048	10 480	9 718	0,01
2,681 % éch. 25/07/2057	62 466	56 949	0,05
2,841 % éch. 25/07/2057	4 118	3 284	0,00
2,974 % éch. 25/07/2057	15 700	13 634	0,01
3,046 % éch. 25/02/2056	51 290	29 362	0,03
3,133 % éch. 25/07/2057	34 563	19 503	0,02
3,218 % éch. 25/07/2058	240 334	191 871	0,16
3,228 % éch. 25/07/2058	13 829	11 146	0,01
3,297 % éch. 30/11/2037	5 376	4 968	0,01
3,431 % éch. 10/11/2032	5 500	4 429	0,01
3,470 % éch. 27/02/2046	5 582	2 898	0,00
4,000 % éch. 01/08/2057	4 562	4 363	0,01
4,182 % éch. 27/07/2037	604	556	0,00
4,255 % éch. 29/09/2036	0	0	0,00
4,261 % éch. 25/09/2057	24 994	21 958	0,02
4,304 % éch. 27/02/2036	2 286	1 421	0,00
4,325 % éch. 26/08/2036	3 346	3 075	0,00
4,349 % éch. 27/10/2036	10 133	8 037	0,01
4,373 % éch. 25/06/2048	36 930	31 804	0,03

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,390 % éch. 27/07/2037	$	789	$	768	0,00
4,409 % éch. 27/11/2036		9 423		9 172	0,01
4,694 % éch. 15/07/2032		11 948		11 905	0,01
4,720 % éch. 25/04/2058		39 555		37 683	0,03
4,774 % éch. 27/01/2036		1 954		1 891	0,00
5,304 % éch. 26/06/2036		2 662		2 246	0,00
5,594 % éch. 15/07/2032		9 193		9 147	0,01
6,000 % éch. 25/07/2037		672		583	0,00
6,778 % éch. 01/06/2050		62 022		61 848	0,05
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust					
5,500 % éch. 25/08/2036		982		675	0,00
5,750 % éch. 26/12/2035		362		205	0,00
5,837 % éch. 25/04/2037		5 046		1 227	0,00
5,942 % éch. 25/02/2037		997		228	0,00
6,000 % éch. 25/10/2021		9		2	0,00
6,000 % éch. 25/03/2036		3 844		1 405	0,00
6,396 % éch. 25/04/2036		229		117	0,00
6,421 % éch. 25/10/2037		3 912		2 240	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Trust					
4,232 % éch. 25/09/2057		1 052		905	0,00
13,174 % éch. 25/10/2058		441		374	0,00
Curzon Mortgages PLC					
5,109 % éch. 28/07/2049	£	47 893		64 485	0,05
5,659 % éch. 28/07/2049		3 253		4 382	0,01
DBWF Mortgage Trust					
3,791 % éch. 10/12/2036	$	7 475		7 392	0,01
Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust					
4,046 % éch. 25/11/2035		2		1	0,00
4,061 % éch. 25/08/2035		481		426	0,00
4,086 % éch. 25/08/2036		411		382	0,00
4,106 % éch. 25/08/2047		4 181		3 953	0,00
4,126 % éch. 25/07/2047		7 668		7 310	0,01
4,146 % éch. 25/03/2037		4 968		4 768	0,01
4,146 % éch. 25/09/2047		6 270		5 498	0,01
4,166 % éch. 25/03/2037		11 931		5 608	0,01
4,206 % éch. 25/01/2047		1 677		1 582	0,00
4,226 % éch. 25/10/2036		14 372		3 917	0,00
4,226 % éch. 25/12/2036		4 129		1 309	0,00
4,226 % éch. 25/02/2037		1 808		1 593	0,00
4,226 % éch. 25/08/2047		4 483		4 211	0,01
4,236 % éch. 25/11/2035		393		416	0,00
4,246 % éch. 25/08/2047		2 402		2 190	0,00
4,304 % éch. 25/02/2036		338		206	0,00
4,326 % éch. 25/01/2047		2 220		1 999	0,00
4,406 % éch. 25/08/2036		2 769		2 542	0,00
4,486 % éch. 25/08/2047		5 676		4 277	0,01
4,506 % éch. 25/08/2037		10 150		8 070	0,01
4,514 % éch. 25/10/2035		1 471		1 180	0,00
5,500 % éch. 25/12/2035		489		398	0,00
Deutsche ALT-B Securities Mortgage Loan Trust					
6,005 % éch. 25/10/2036		1 035		908	0,00
6,160 % éch. 25/06/2036		191		177	0,00
6,270 % éch. 25/06/2036		1 432		1 329	0,00
6,445 % éch. 25/02/2036		2 743		2 518	0,00
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.					
6,500 % éch. 27/07/2037		401		329	0,00
Deutsche Mortgage Securities, Inc. Re-REMIC Trust Certificates					
4,173 % éch. 27/06/2037		397		351	0,00
Dilosk RMBS DAC					
2,745 % éch. 25/01/2063	€	12 861		15 099	0,01
2,772 % éch. 24/09/2060		24 393		28 658	0,03
2,874 % éch. 20/07/2061		831		978	0,00
3,066 % éch. 20/10/2062		10 899		12 850	0,01
Domi BV					
2,736 % éch. 16/04/2057		24 747		29 099	0,03
2,780 % éch. 15/06/2056		21 811		25 629	0,02
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust					
4,036 % éch. 19/10/2036	$	5 088		4 699	0,01
4,046 % éch. 19/10/2036		3 377		2 295	0,00
4,426 % éch. 19/10/2045		2 672		2 500	0,00
4,586 % éch. 19/10/2045		2 430		2 318	0,00
4,666 % éch. 19/09/2044		6		5	0,00
Dutch Property Finance BV					
2,772 % éch. 28/04/2059	€	19 368		22 755	0,02
2,972 % éch. 28/04/2062		10 821		12 748	0,01
2,972 % éch. 28/04/2064		32 487		38 289	0,03
Edenbrook Mortgage Funding PLC					
4,632 % éch. 22/03/2057	£	40 723		54 867	0,05
Elstree Funding					
4,509 % éch. 21/01/2065	£	26 195	$	35 202	0,03
EMF-UK PLC					
4,881 % éch. 13/03/2046		4 028		5 431	0,01
Eurohome UK Mortgages PLC					
4,050 % éch. 15/06/2044		571		767	0,00
4,200 % éch. 15/06/2044		3 775		5 027	0,01
4,250 % éch. 15/09/2044		1 176		1 573	0,00
4,500 % éch. 15/09/2044		7 250		9 560	0,01
Eurosail PLC					
2,340 % éch. 13/03/2045	€	4 449		5 187	0,01
2,519 % éch. 10/09/2044		2 592		3 018	0,00
2,550 % éch. 13/03/2045		4 000		4 431	0,01
4,364 % éch. 10/09/2044	£	972		1 297	0,00
4,394 % éch. 10/06/2044		968		1 295	0,00
4,671 % éch. 13/09/2045		7 572		9 948	0,01
4,851 % éch. 13/06/2045		4 054		5 453	0,01
4,901 % éch. 13/06/2045		3 172		4 072	0,00
Falkor Placehoder					
4,048 % éch. 31/12/2030	€	39 600		42 323	0,04
Finsbury Square PLC					
4,578 % éch. 16/12/2071	£	678		912	0,00
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust					
4,336 % éch. 25/09/2035	$	131		125	0,00
4,358 % éch. 25/02/2036		83		59	0,00
4,474 % éch. 25/11/2035		1 199		654	0,00
4,636 % éch. 25/03/2035		412		231	0,00
4,667 % éch. 25/02/2037		369		249	0,00
4,787 % éch. 25/01/2037		691		541	0,00
5,118 % éch. 25/11/2036		626		426	0,00
5,500 % éch. 25/11/2035		64		28	0,00
6,000 % éch. 25/05/2036		651		238	0,00
6,000 % éch. 25/02/2037		367		129	0,00
6,000 % éch. 25/02/2037		353		124	0,00
6,250 % éch. 25/11/2036		2 052		515	0,00
First Horizon Asset Securities, Inc.					
4,815 % éch. 25/01/2036		22		11	0,00
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust					
3,725 % éch. 25/11/2036		258		136	0,00
3,875 % éch. 25/07/2037		131		63	0,00
5,713 % éch. 25/11/2037		271		195	0,00
6,000 % éch. 25/05/2036		165		63	0,00
6,000 % éch. 25/08/2037		247		84	0,00
6,060 % éch. 25/09/2035		4		4	0,00
6,557 % éch. 25/08/2037		207		43	0,00
FirstMac Mortgage Funding Trust					
4,628 % éch. 18/02/2056	AUD	40 631		27 188	0,02
Fondo de Titulizacion de Activos UCI					
2,232 % éch. 16/06/2049	€	5 469		6 325	0,01
Frontier Mortgage Funding PLC					
0,000 % éch. 20/12/2066 (f)	£	10 441		16 973	0,02
6,291 % éch. 20/12/2066		2 870		3 860	0,00
GC Pastor Hipotecario FTA					
2,199 % éch. 21/06/2046	€	763		832	0,00
Glen Securities Finance DAC					
4,174 % éch. 28/10/2038		2 477		2 936	0,00
5,174 % éch. 28/10/2038		1 871		2 195	0,00
5,974 % éch. 28/10/2038		894		1 038	0,00
GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.					
5,456 % éch. 10/03/2051	$	17 444		15 579	0,01
5,550 % éch. 10/08/2038		10 524		10 393	0,01
GMAC Mortgage Corp. Loan Trust					
0,000 % éch. 19/07/2035		5		3	0,00
3,757 % éch. 19/04/2036		255		212	0,00
3,765 % éch. 19/11/2035		53		38	0,00
4,058 % éch. 18/03/2035		10		9	0,00
Great Hall Mortgages PLC					
2,277 % éch. 18/03/2039	€	941		1 097	0,00
2,587 % éch. 18/06/2039		1 960		2 210	0,00
3,257 % éch. 18/06/2039		8 800		9 923	0,01
4,192 % éch. 18/06/2039	£	1 861		2 488	0,00
4,352 % éch. 18/06/2038		4 200		5 508	0,01
4,672 % éch. 18/03/2039		1 710		2 195	0,00
5,142 % éch. 18/06/2039		2 000		2 568	0,00
GreenPoint Mortgage Funding Trust					
4,246 % éch. 25/10/2046	$	5 649		5 465	0,01
4,266 % éch. 25/04/2036		240		219	0,00
4,286 % éch. 25/06/2045		1 386		1 252	0,00
4,366 % éch. 25/10/2045		1 539		1 458	0,00
4,426 % éch. 25/02/2036	$	1 166	$	1 075	0,00
4,466 % éch. 25/10/2045		1 262		1 180	0,00
Grifonas Finance PLC					
2,344 % éch. 28/08/2039	€	9 652		11 141	0,01
GS Mortgage Securities Corp. Trust					
1,198 % éch. 26/04/2037	$	9 344		2 290	0,00
3,541 % éch. 10/01/2043		1 900		1 797	0,00
3,721 % éch. 10/02/2037		18 435		18 042	0,02
4,092 % éch. 26/09/2036		7 201		4 374	0,01
4,997 % éch. 15/07/2035		27 852		18 382	0,02
GS Mortgage Securities Corp. Trust					
7,047 % éch. 15/11/2032		19 350		19 169	0,02
GSC Capital Corp. Mortgage Trust					
4,246 % éch. 25/02/2036		1 204		1 173	0,00
GSMPS Mortgage Loan Trust					
4,151 % éch. 25/06/2034		2 998		2 835	0,00
4,196 % éch. 25/03/2035		4 755		4 446	0,01
4,196 % éch. 25/09/2035		5 656		4 873	0,01
4,246 % éch. 25/06/2034		1 017		919	0,00
7,054 % éch. 20/10/2032		902		853	0,00
GSR Mortgage Loan Trust					
4,076 % éch. 25/05/2037		11 121		5 228	0,01
4,147 % éch. 25/03/2047		4 891		2 581	0,00
4,196 % éch. 25/06/2035		1 484		1 426	0,00
4,199 % éch. 25/04/2036		2 695		1 660	0,00
4,259 % éch. 25/05/2037		2 062		1 786	0,00
4,286 % éch. 25/08/2046		18 042		3 713	0,00
4,307 % éch. 25/05/2037		1 199		607	0,00
4,366 % éch. 25/08/2046		15 076		3 315	0,00
4,521 % éch. 25/01/2036		586		546	0,00
5,001 % éch. 25/07/2035		22		21	0,00
5,308 % éch. 25/05/2037		79		73	0,00
5,360 % éch. 25/05/2034		13		11	0,00
5,500 % éch. 25/09/2034		367		370	0,00
5,500 % éch. 25/07/2035		327		316	0,00
5,750 % éch. 25/03/2036		197		178	0,00
6,000 % éch. 25/11/2035		2 371		780	0,00
6,000 % éch. 25/02/2036		1 655		673	0,00
6,000 % éch. 25/07/2036		1 785		977	0,00
6,000 % éch. 25/07/2037		392		245	0,00
6,150 % éch. 25/10/2035		37		36	0,00
6,250 % éch. 25/08/2036		2 118		584	0,00
6,500 % éch. 25/05/2036		792		305	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust					
4,026 % éch. 19/11/2036		12 918		11 565	0,01
4,026 % éch. 19/11/2046		650		509	0,00
4,106 % éch. 19/03/2037		4 939		4 640	0,01
4,146 % éch. 25/01/2047		9 633		9 168	0,01
4,186 % éch. 19/12/2036		438		398	0,00
4,226 % éch. 19/09/2037		6 950		6 126	0,01
4,226 % éch. 19/01/2038		6 704		6 006	0,01
4,256 % éch. 19/12/2036		21 651		17 670	0,02
4,266 % éch. 19/11/2036		5 406		5 132	0,01
4,286 % éch. 19/05/2035		2 421		2 362	0,00
4,346 % éch. 19/01/2036		2 842		1 835	0,00
4,386 % éch. 19/03/2035		492		479	0,00
4,408 % éch. 20/10/2045		2 250		1 625	0,00
4,446 % éch. 19/04/2034		45		42	0,00
4,466 % éch. 19/09/2035		8 373		3 878	0,00
4,466 % éch. 19/11/2035		127		82	0,00
4,486 % éch. 19/08/2045		1 414		1 117	0,00
4,526 % éch. 19/01/2035		128		130	0,00
4,611 % éch. 19/07/2045		16		14	0,00
4,652 % éch. 19/06/2036		2 077		969	0,00
4,742 % éch. 19/07/2035		15		11	0,00
4,879 % éch. 19/12/2036		1 480		1 379	0,00
5,198 % éch. 20/06/2035		652		594	0,00
5,386 % éch. 19/02/2036		1 632		695	0,00
5,529 % éch. 19/09/2035		62		47	0,00
5,846 % éch. 25/10/2037		9 001		8 528	0,01
6,029 % éch. 19/10/2035		5 056		2 530	0,00
6,029 % éch. 19/01/2036		860		332	0,00
6,174 % éch. 19/11/2034		180		175	0,00
6,873 % éch. 25/02/2036		147		38	0,00
Harbour PLC					
4,959 % éch. 28/10/2054	£	19 367		26 061	0,02
Harmony French Home Loans					
2,642 % éch. 27/05/2064	€	41 500		48 732	0,04
Hilton USA Trust					
2,828 % éch. 05/11/2035	$	15 286		13 253	0,01
HomeBanc Mortgage Trust					
4,366 % éch. 25/01/2036		248		244	0,00
4,464 % éch. 25/04/2047		731		614	0,00

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,540 % éch. 25/04/2037	$ 304	$ 287	0,00
4,581 % éch. 25/01/2036	5 636	5 287	0,01
4,586 % éch. 25/12/2034	37	36	0,00
Hops Hill PLC			
4,669 % éch. 21/04/2056	£ 33 512	45 213	0,04
Household Capital RMBS			
5,390 % éch. 21/07/2087	AUD 22 182	14 815	0,01
5,740 % éch. 20/07/2086	17 439	11 756	0,01
6,740 % éch. 20/07/2086	3 800	2 560	0,00
HSI Asset Loan Obligation Trust			
2,784 % éch. 25/12/2036 (a)	$ 1 481	142	0,00
4,216 % éch. 25/12/2036	1 900	354	0,00
Impac CMB Trust			
4,386 % éch. 25/05/2035	109	106	0,00
4,476 % éch. 25/02/2036	1 126	944	0,00
4,486 % éch. 25/03/2035	1 822	1 789	0,00
4,526 % éch. 25/01/2035	1 408	1 377	0,00
6,060 % éch. 25/10/2034	263	337	0,00
Impac Secured Assets CMN Owner Trust			
5,450 % éch. 25/03/2033	106	105	0,00
Impac Secured Assets Corp.			
4,486 % éch. 25/03/2036	873	774	0,00
Impac Secured Assets Trust			
4,066 % éch. 25/05/2037	428	364	0,00
4,326 % éch. 25/03/2037	3 294	2 946	0,00
4,326 % éch. 25/09/2037	2 165	1 916	0,00
4,366 % éch. 25/01/2037	6 452	5 697	0,01
4,386 % éch. 25/11/2036	5 102	4 562	0,01
4,386 % éch. 25/02/2037	3 866	3 569	0,00
4,546 % éch. 25/05/2036	326	310	0,00
4,566 % éch. 25/09/2037	1 847	1 642	0,00
IndyMac Adjustable Rate Mortgage Trust			
5,717 % éch. 25/01/2032	0	0	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust			
3,187 % éch. 25/06/2037	2 760	2 263	0,00
3,223 % éch. 25/07/2037	5 614	4 853	0,01
3,285 % éch. 25/04/2037	3 287	2 990	0,00
3,317 % éch. 25/06/2037	1 461	1 315	0,00
3,334 % éch. 25/05/2037	1 218	981	0,00
3,378 % éch. 25/08/2037	4 020	2 812	0,00
3,405 % éch. 25/06/2036	4 929	2 977	0,00
3,482 % éch. 25/08/2037	2 518	1 616	0,00
3,615 % éch. 25/04/2037	5 235	4 704	0,01
3,629 % éch. 25/08/2036	136	103	0,00
3,662 % éch. 25/08/2035	51	38	0,00
3,729 % éch. 25/03/2036	2 778	1 878	0,00
3,792 % éch. 25/06/2037	5 653	3 364	0,00
3,818 % éch. 25/01/2037	118	104	0,00
3,867 % éch. 25/05/2037	1 686	1 111	0,00
3,926 % éch. 25/05/2036	127	118	0,00
3,947 % éch. 25/07/2036	2 773	1 800	0,00
4,026 % éch. 25/09/2036	104	89	0,00
4,040 % éch. 25/03/2037	283	221	0,00
4,086 % éch. 25/07/2036	3 800	3 796	0,00
4,106 % éch. 25/10/2036	2 131	1 956	0,00
4,166 % éch. 25/04/2037	700	637	0,00
4,186 % éch. 25/05/2035	43	29	0,00
4,186 % éch. 25/01/2037	6 458	5 898	0,01
4,196 % éch. 25/06/2036	2 477	2 192	0,00
4,206 % éch. 25/08/2036	7 239	4 633	0,01
4,206 % éch. 25/02/2037	5 018	4 573	0,01
4,206 % éch. 25/07/2047	2 888	1 970	0,00
4,226 % éch. 25/10/2036	4 568	1 858	0,00
4,226 % éch. 25/04/2037	1 178	1 071	0,00
4,246 % éch. 25/06/2046	4 743	4 315	0,01
4,246 % éch. 25/11/2046	5 250	5 100	0,01
4,266 % éch. 25/11/2036	257	250	0,00
4,266 % éch. 25/02/2046	4 293	3 341	0,00
4,266 % éch. 25/04/2046	2 238	2 097	0,00
4,266 % éch. 25/05/2046	5 738	5 328	0,01
4,275 % éch. 25/12/2035	2 917	2 003	0,00
4,276 % éch. 25/09/2036	1 185	733	0,00
4,286 % éch. 25/09/2036	59	55	0,00
4,286 % éch. 25/04/2046	2 106	1 974	0,00
4,306 % éch. 25/04/2035	151	145	0,00
4,346 % éch. 25/11/2036	2 829	2 866	0,00
4,346 % éch. 25/09/2037	3 163	2 961	0,00
4,359 % éch. 25/09/2035	40	36	0,00
4,366 % éch. 25/07/2035	4 032	2 711	0,00
4,373 % éch. 25/12/2034	4	4	0,00
4,381 % éch. 25/11/2035	$ 28	$ 19	0,00
4,386 % éch. 25/10/2036	1 861	760	0,00
4,405 % éch. 25/09/2035	247	164	0,00
4,426 % éch. 25/01/2036	2 756	1 865	0,00
4,427 % éch. 25/11/2035	1 848	1 409	0,00
4,446 % éch. 25/07/2035	888	718	0,00
4,446 % éch. 25/11/2035	39	23	0,00
4,626 % éch. 25/12/2034	550	426	0,00
4,646 % éch. 25/07/2046	3 908	3 537	0,00
4,666 % éch. 25/11/2034	819	747	0,00
4,706 % éch. 25/09/2034	35	31	0,00
4,841 % éch. 25/09/2037	10 417	7 293	0,01
4,963 % éch. 25/08/2034	57	55	0,00
5,406 % éch. 25/10/2036	5 196	2 605	0,00
6,000 % éch. 25/07/2037	659	449	0,00
6,000 % éch. 25/08/2037	188	69	0,00
6,000 % éch. 25/08/2037	756	276	0,00
6,500 % éch. 25/07/2037	373	110	0,00
6,500 % éch. 25/09/2037	1 778	912	0,00
6,500 % éch. 25/10/2037	2 550	1 142	0,00
Jeronimo Funding DAC			
3,315 % éch. 25/10/2064	€ 22 941	27 084	0,02
JPMorgan Alternative Loan Trust			
4,023 % éch. 25/10/2036	$ 2 779	2 495	0,00
4,154 % éch. 25/03/2037	865	754	0,00
4,166 % éch. 25/07/2036	2 122	1 979	0,00
4,206 % éch. 25/05/2036	2 002	1 689	0,00
4,406 % éch. 25/06/2037	13 696	4 989	0,01
4,406 % éch. 25/04/2047	2 373	2 290	0,00
4,479 % éch. 25/01/2036	279	171	0,00
4,850 % éch. 25/03/2036	521	388	0,00
5,843 % éch. 26/05/2037	2 127	1 679	0,00
6,000 % éch. 27/12/2036	1 039	493	0,00
6,180 % éch. 25/03/2036	5 732	5 068	0,01
6,210 % éch. 25/12/2036	66	75	0,00
6,460 % éch. 25/12/2036	430	448	0,00
6,550 % éch. 25/05/2036	34	37	0,00
6,620 % éch. 25/08/2036	57	57	0,00
6,920 % éch. 25/08/2036	3 414	2 825	0,00
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
2,854 % éch. 06/09/2038	11 700	11 573	0,01
4,128 % éch. 05/07/2031	33 610	29 618	0,03
4,248 % éch. 05/07/2033	10 000	9 538	0,01
4,549 % éch. 05/07/2033	3 839	3 201	0,00
4,848 % éch. 15/02/2035	29 250	29 013	0,03
4,950 % éch. 05/07/2033	38 900	27 039	0,02
5,007 % éch. 05/07/2033	5 665	5 541	0,01
5,007 % éch. 15/06/2035	2 180	1 843	0,00
5,214 % éch. 15/12/2036	17 100	8 456	0,01
5,348 % éch. 15/02/2035	2 057	2 007	0,00
5,350 % éch. 05/07/2033	9 940	4 921	0,01
5,707 % éch. 05/07/2033	10 109	7 324	0,01
JPMorgan Mortgage Trust			
4,051 % éch. 27/07/2037	324	305	0,00
4,321 % éch. 25/10/2036	151	83	0,00
4,397 % éch. 25/01/2037	1 042	837	0,00
4,512 % éch. 25/05/2036	1 070	870	0,00
4,521 % éch. 25/05/2037	276	231	0,00
4,761 % éch. 25/04/2037	2	2	0,00
4,784 % éch. 25/08/2036	2 636	2 100	0,00
4,837 % éch. 25/11/2035	1 292	1 007	0,00
4,840 % éch. 25/05/2037	1 035	900	0,00
5,082 % éch. 25/08/2035	138	127	0,00
5,087 % éch. 25/05/2036	2 076	1 770	0,00
5,134 % éch. 25/05/2036	32	27	0,00
5,158 % éch. 25/10/2037	1 671	1 273	0,00
5,190 % éch. 25/11/2035	592	479	0,00
5,190 % éch. 25/11/2035	1 957	1 584	0,00
5,217 % éch. 25/04/2036	2 054	1 759	0,00
5,500 % éch. 25/07/2036	2 449	980	0,00
5,580 % éch. 25/09/2035	217	206	0,00
5,583 % éch. 25/07/2035	139	134	0,00
5,750 % éch. 25/01/2036	972	425	0,00
5,750 % éch. 25/03/2037	3 741	1 296	0,00
6,000 % éch. 25/08/2037	16 352	6 758	0,01
6,022 % éch. 25/08/2035	4	4	0,00
6,054 % éch. 25/04/2035	210	200	0,00
6,250 % éch. 25/08/2037	5 054	1 333	0,00
6,500 % éch. 25/01/2035	1 050	1 098	0,00
6,500 % éch. 25/07/2036	216	66	0,00
6,500 % éch. 25/08/2036	4 320	1 414	0,00
6,547 % éch. 25/06/2034	3	3	0,00
6,923 % éch. 25/08/2036	74	60	0,00
JPMorgan Resecuritization Trust			
5,250 % éch. 26/09/2036	$ 269	$ 262	0,00
5,750 % éch. 26/05/2037	112	33	0,00
6,000 % éch. 26/09/2036	410	329	0,00
6,127 % éch. 26/09/2037	1 068	816	0,00
8,022 % éch. 26/04/2037	1 383	582	0,00
Jubilee Place BV			
2,792 % éch. 18/09/2062	€ 21 906	25 742	0,02
2,866 % éch. 17/01/2059	15 107	17 772	0,02
2,872 % éch. 17/09/2060	19 111	22 548	0,02
Jupiter Mortgage PLC			
4,931 % éch. 20/07/2055	£ 2 353	3 172	0,00
Kinbane DAC			
3,003 % éch. 24/01/2063	€ 28 719	33 798	0,03
3,022 % éch. 24/08/2075	33 917	39 897	0,03
Kirkby RMBS PLC			
0,000 % éch. 22/02/2045	£ 1	1 975	0,00
2,250 % éch. 22/02/2045	4 258	3 693	0,00
4,758 % éch. 22/02/2045	13 072	17 544	0,02
5,958 % éch. 22/02/2045	13 150	17 303	0,02
La Trobe Financial Capital Markets Trust			
4,298 % éch. 15/05/2057	AUD 21 226	14 155	0,01
Landmark Mortgage Securities PLC			
4,095 % éch. 17/06/2039	£ 4 996	6 643	0,01
4,854 % éch. 17/04/2044	6 691	8 555	0,01
Lanebrook Mortgage Transaction PLC			
4,573 % éch. 15/03/2061	40 822	54 937	0,05
Lansdowne Mortgage Securities PLC			
2,400 % éch. 15/06/2045	€ 1 226	1 424	0,00
Legacy Mortgage Asset Trust			
0,000 % éch. 25/12/2056 (a)	$ 103 077	686	0,00
0,125 % éch. 26/12/2057 (a)	57 508	259	0,00
0,621 % éch. 26/12/2057 (a)	8 327	61	0,00
3,031 % éch. 25/12/2056	102 692	81 276	0,07
3,124 % éch. 25/02/2058	1 575	1 137	0,00
3,871 % éch. 26/12/2057	48 422	40 023	0,03
4,000 % éch. 25/02/2058	1 025	1 026	0,00
4,250 % éch. 25/02/2058	1 575	1 556	0,00
4,250 % éch. 26/08/2058	32 737	32 278	0,03
4,408 % éch. 26/08/2058	17 864	13 710	0,01
4,500 % éch. 25/02/2058	1 575	1 486	0,00
4,911 % éch. 25/01/2058	17 375	15 919	0,01
Lehman Mortgage Trust			
4,346 % éch. 25/07/2037	66	56	0,00
4,746 % éch. 25/12/2035	538	284	0,00
5,750 % éch. 25/01/2037	283	158	0,00
6,000 % éch. 25/01/2036	2 406	529	0,00
6,000 % éch. 25/07/2036	661	320	0,00
6,000 % éch. 25/12/2036	956	776	0,00
Lehman XS Trust			
4,086 % éch. 25/08/2036	36	42	0,00
4,116 % éch. 25/02/2036	250	239	0,00
4,146 % éch. 25/11/2035	349	350	0,00
4,226 % éch. 25/12/2036	2 958	2 437	0,00
4,226 % éch. 25/09/2046	100	92	0,00
4,246 % éch. 25/08/2046	2 837	2 814	0,00
4,246 % éch. 25/09/2046	1 965	1 956	0,00
4,246 % éch. 25/11/2046	565	536	0,00
4,246 % éch. 25/03/2047	9 571	8 417	0,01
4,246 % éch. 25/06/2047	4 453	4 160	0,00
4,256 % éch. 25/08/2046	6 750	6 212	0,01
4,266 % éch. 25/11/2046	11 962	11 220	0,01
4,286 % éch. 25/06/2047	4 032	3 842	0,00
4,346 % éch. 25/08/2037	2 007	1 989	0,00
4,366 % éch. 25/02/2046	6 994	6 380	0,01
4,746 % éch. 25/08/2047	7 824	7 196	0,01
5,029 % éch. 25/11/2035	8	8	0,00
5,529 % éch. 25/03/2047	2 245	2 062	0,00
5,546 % éch. 25/09/2047	1 132	1 046	0,00
Liberty Trust			
4,248 % éch. 25/04/2058	AUD 7 972	5 316	0,01
4,548 % éch. 25/04/2058	19 700	13 142	0,01
4,798 % éch. 25/08/2056	25 033	16 721	0,02
London Wall Mortgage Capital PLC			
4,607 % éch. 15/05/2051	£ 9 114	12 274	0,01
4,847 % éch. 15/05/2057	13 000	17 537	0,02
Ludgate Funding PLC			
2,176 % éch. 01/01/2061	€ 1 958	2 234	0,00
2,256 % éch. 01/01/2061	572	636	0,00
2,326 % éch. 01/01/2061	1 907	2 079	0,00
2,351 % éch. 01/12/2060	1 658	1 753	0,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
2,716 % éch. 01/01/2061	€	8 674	$	9 994	0,01
4,101 % éch. 01/01/2061	£	4 196		5 345	0,01
4,128 % éch. 01/12/2060		563		745	0,00
4,238 % éch. 01/12/2060		2 163		2 643	0,00
Lugo Funding DAC					
3,059 % éch. 26/05/2066	€	50 905		59 873	0,05
Luminent Mortgage Trust					
4,126 % éch. 25/01/2037	$	1 733		1 441	0,00
4,186 % éch. 25/12/2036		2 252		2 013	0,00
4,206 % éch. 25/12/2036		50		49	0,00
4,226 % éch. 25/05/2046		646		575	0,00
4,246 % éch. 25/02/2046		1 561		1 137	0,00
MA Money Pinnacle Residential Securitisation Trust					
4,348 % éch. 15/04/2066	AUD	2 952		1 969	0,00
Mansard Mortgages PLC					
4,243 % éch. 15/04/2047	£	981		1 310	0,00
5,150 % éch. 15/12/2049		2 049		2 717	0,00
5,900 % éch. 15/12/2049		1 821		2 468	0,00
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust					
3,193 % éch. 25/02/2035	$	147		127	0,00
4,256 % éch. 25/03/2035		393		354	0,00
4,399 % éch. 25/03/2035		73		65	0,00
4,879 % éch. 25/12/2046		5 856		5 629	0,01
4,946 % éch. 25/09/2037		6 787		2 623	0,00
5,111 % éch. 25/03/2035		39		32	0,00
5,970 % éch. 25/12/2035		581		582	0,00
6,044 % éch. 25/09/2034		554		498	0,00
MASTR Alternative Loan Trust					
5,500 % éch. 25/04/2035		1 653		947	0,00
5,750 % éch. 25/08/2035		1 277		556	0,00
6,500 % éch. 25/05/2034		43		44	0,00
MASTR Asset Securitization Trust					
5,000 % éch. 25/07/2019		0		0	0,00
6,000 % éch. 25/06/2036		146		78	0,00
6,000 % éch. 25/06/2036		1 425		762	0,00
6,000 % éch. 25/10/2036		521		418	0,00
MASTR Reperforming Loan Trust					
4,206 % éch. 25/07/2035		2 618		1 224	0,00
7,000 % éch. 25/08/2034		8		6	0,00
MASTR Seasoned Securitization Trust					
4,246 % éch. 25/10/2032		102		93	0,00
Mellon Residential Funding Corp. Mortgage Pass-Through Trust					
4,305 % éch. 15/12/2030		1		1	0,00
4,345 % éch. 15/06/2030		157		155	0,00
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust					
4,246 % éch. 25/03/2037		10 233		2 750	0,00
4,266 % éch. 25/04/2037		11 267		1 920	0,00
4,576 % éch. 25/06/2037		2 092		913	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust					
0,290 % éch. 25/01/2029 (a)		224		1	0,00
4,266 % éch. 25/07/2030		14		13	0,00
4,306 % éch. 25/04/2029		229		215	0,00
4,506 % éch. 25/06/2028		0		0	0,00
4,506 % éch. 25/09/2029		1		1	0,00
4,566 % éch. 25/08/2035		2 831		2 657	0,00
4,671 % éch. 25/11/2029		294		237	0,00
4,791 % éch. 25/08/2036		1 832		1 712	0,00
4,883 % éch. 25/01/2029		18		17	0,00
5,190 % éch. 25/09/2029		40		40	0,00
5,199 % éch. 25/05/2036		2		2	0,00
5,629 % éch. 25/12/2035		1 087		1 063	0,00
5,630 % éch. 25/12/2032		3		3	0,00
5,860 % éch. 25/12/2034		104		103	0,00
6,075 % éch. 25/11/2035		32		30	0,00
6,554 % éch. 25/01/2037		0		0	0,00
Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust					
4,441 % éch. 25/04/2037		1 302		1 070	0,00
6,010 % éch. 25/08/2036		1 148		994	0,00
Merrion Square Residential DAC					
3,003 % éch. 24/03/2081	€	38 400		45 166	0,04
Metlife Securitization Trust					
3,750 % éch. 25/03/2057	$	3 670		3 598	0,00
Mill City Mortgage Loan Trust					
3,250 % éch. 25/01/2061		9 750		8 387	0,01
Morgan Stanley Capital Trust					
4,648 % éch. 15/08/2033		7 568		6 227	0,01
Morgan Stanley Mortgage Capital Holdings LLC					
3,397 % éch. 13/09/2039		14 710		14 054	0,01
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust					
2,202 % éch. 25/06/2037	$	3 475	$	1 816	0,00
3,240 % éch. 25/11/2037		5 882		4 075	0,00
3,520 % éch. 25/11/2037		77		47	0,00
3,941 % éch. 25/05/2036		1 458		775	0,00
4,166 % éch. 25/06/2036		3 425		622	0,00
4,186 % éch. 25/08/2036		5 262		1 109	0,00
4,356 % éch. 25/02/2047		6 771		2 498	0,00
4,454 % éch. 25/10/2037		611		400	0,00
4,584 % éch. 25/03/2036		34		18	0,00
4,971 % éch. 25/09/2035		1 724		1 722	0,00
5,500 % éch. 25/10/2037		197		193	0,00
5,571 % éch. 25/11/2035		1 855		1 860	0,00
5,625 % éch. 25/08/2034		19		18	0,00
5,750 % éch. 25/02/2036		248		234	0,00
5,782 % éch. 25/06/2036		774		755	0,00
5,826 % éch. 25/09/2035		829		840	0,00
6,000 % éch. 25/12/2035		1 882		671	0,00
6,000 % éch. 25/08/2036		5 363		2 521	0,00
6,000 % éch. 25/10/2037		2 906		1 538	0,00
6,000 % éch. 25/10/2037		7 520		3 222	0,00
6,354 % éch. 25/08/2036		1 225		201	0,00
6,500 % éch. 25/02/2036		99		39	0,00
Morgan Stanley Re-REMIC Trust					
4,146 % éch. 26/12/2036		2 087		1 842	0,00
Morgan Stanley Resecuritization Trust					
3,616 % éch. 26/11/2046		2 395		2 091	0,00
3,683 % éch. 26/06/2047		4 590		3 922	0,00
Mortgage Funding PLC					
5,001 % éch. 13/03/2046	£	5 594		7 532	0,01
MortgageIT Securities Corp. Mortgage Loan Trust					
4,306 % éch. 25/06/2047	$	6 687		5 893	0,01
4,346 % éch. 25/09/2037		2 938		2 250	0,00
MortgageIT Trust					
4,406 % éch. 25/10/2035		61		61	0,00
4,446 % éch. 25/08/2035		922		926	0,00
4,466 % éch. 25/12/2035		976		982	0,00
4,731 % éch. 25/02/2035		160		161	0,00
Mortimer BTL PLC					
4,932 % éch. 22/12/2056	£	19 119		25 794	0,02
Mortimer Mix PLC					
4,592 % éch. 22/09/2067		22 207		29 913	0,03
MSDB Trust					
3,316 % éch. 11/07/2039	$	1 600		1 548	0,00
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust					
3,858 % éch. 10/04/2037		5 780		5 147	0,01
New Century Alternative Mortgage Loan Trust					
5,972 % éch. 25/10/2036		5 978		1 063	0,00
6,810 % éch. 25/07/2036		3 085		580	0,00
New Residential Mortgage Loan Trust					
3,750 % éch. 25/08/2055		3 085		3 014	0,00
4,000 % éch. 25/04/2057		4 847		4 711	0,01
4,500 % éch. 25/05/2058		11 065		10 848	0,01
Newgate Funding PLC					
2,220 % éch. 01/12/2050	€	2 529		2 926	0,00
2,281 % éch. 01/12/2050		1 245		1 369	0,00
2,700 % éch. 15/12/2050		6 265		7 280	0,01
4,060 % éch. 15/12/2050	£	5 531		7 274	0,01
4,098 % éch. 01/12/2050		13 869		18 398	0,02
4,184 % éch. 01/12/2050		1 871		2 480	0,00
4,900 % éch. 15/12/2050		5 342		7 102	0,01
5,150 % éch. 15/12/2050		348		452	0,00
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust					
0,000 % éch. 25/02/2036	$	3		0	0,00
4,346 % éch. 25/06/2037		472		398	0,00
4,366 % éch. 25/12/2035		706		172	0,00
4,713 % éch. 25/06/2036		223		158	0,00
4,846 % éch. 25/05/2035		921		833	0,00
5,034 % éch. 25/05/2035		1 302		617	0,00
5,688 % éch. 25/07/2035		35		35	0,00
6,169 % éch. 25/03/2047		632		577	0,00
6,215 % éch. 25/08/2036		9 866		2 547	0,00
6,408 % éch. 25/05/2036		700		125	0,00
6,495 % éch. 25/03/2047		1 162		1 061	0,00
Nomura Resecuritization Trust					
0,647 % éch. 26/02/2037		980		827	0,00
1,471 % éch. 26/03/2037		1 928		1 565	0,00
4,746 % éch. 25/07/2036		17 283		16 838	0,02
NovaStar Mortgage Funding Trust					
0,388 % éch. 25/09/2046		8 970		3 309	0,00
OBX Trust					
4,496 % éch. 25/06/2057	$	1 030	$	1 011	0,00
Olympus Trust					
4,253 % éch. 10/04/2057	AUD	14 791		9 863	0,01
4,303 % éch. 10/10/2056		3 257		2 172	0,00
Pepper Prime Trust					
4,280 % éch. 12/04/2067		8 500		5 668	0,01
PHH Alternative Mortgage Trust					
4,166 % éch. 25/02/2037	$	2 945		2 172	0,00
4,326 % éch. 25/05/2037		1 332		1 206	0,00
4,546 % éch. 25/07/2037		550		540	0,00
Pierpont BTL PLC					
4,602 % éch. 21/09/2061	£	24 015		32 348	0,03
4,862 % éch. 21/09/2054		6 640		8 955	0,01
PMF PLC					
0,000 % éch. 16/01/2060 (f)		20		3 541	0,00
4,636 % éch. 16/01/2060		33 943		45 769	0,04
4,936 % éch. 16/01/2060		5 628		7 589	0,01
5,236 % éch. 16/01/2060		3 752		5 057	0,01
5,736 % éch. 16/01/2060		3 126		4 218	0,00
7,336 % éch. 16/01/2060		1 250		1 690	0,00
7,836 % éch. 16/01/2060		439		591	0,00
Polaris PLC					
4,550 % éch. 26/02/2068		48 423		65 193	0,06
4,579 % éch. 23/10/2059		18 019		24 242	0,02
Precise Mortgage Funding PLC					
4,816 % éch. 16/07/2060		41 931		56 549	0,05
Progress Trust					
4,602 % éch. 12/08/2055	AUD	31 604		21 155	0,02
Project Cashmere					
4,543 % éch. 30/12/2057		1 122 000		748 206	0,62
5,713 % éch. 30/12/2057		155 200		103 495	0,09
5,863 % éch. 30/12/2057		97 800		65 218	0,06
6,163 % éch. 30/12/2057		65 400		43 612	0,04
6,563 % éch. 30/12/2057		53 500		35 676	0,03
Proteus RMBS DAC					
0,000 % éch. 29/10/2054 (b)(f)	€	14 190		11 495	0,01
2,984 % éch. 29/10/2054		11 899		13 765	0,01
3,434 % éch. 29/10/2054		8 681		9 964	0,01
3,734 % éch. 29/10/2054		6 313		7 181	0,01
4,714 % éch. 29/10/2054		4 735		5 376	0,01
6,584 % éch. 29/10/2054		3 946		4 468	0,01
Puma Trust					
4,498 % éch. 18/04/2056	AUD	48 507		32 440	0,03
RBSGC Mortgage Loan Trust					
4,296 % éch. 25/01/2037	$	457		218	0,00
RBSGC Structured Trust					
5,500 % éch. 25/11/2035		49		41	0,00
RBSSP Resecuritization Trust					
4,146 % éch. 26/12/2036		2 246		2 133	0,00
4,309 % éch. 27/06/2036		2 100		1 888	0,00
4,698 % éch. 26/01/2036		3 466		3 180	0,00
6,000 % éch. 26/05/2036		1 421		504	0,00
6,000 % éch. 26/08/2037		514		458	0,00
6,000 % éch. 26/10/2037		1 701		1 587	0,00
Reperforming Loan REMIC Trust					
4,266 % éch. 25/07/2036		195		185	0,00
Residential Accredit Loans, Inc. Trust					
2,704 % éch. 25/12/2036 (a)		1 478		182	0,00
2,794 % éch. 25/01/2037 (a)		1 536		225	0,00
2,804 % éch. 25/12/2036 (a)		618		76	0,00
3,354 % éch. 25/12/2036 (a)		897		135	0,00
4,046 % éch. 25/05/2037		82		76	0,00
4,080 % éch. 25/11/2037		387		323	0,00
4,096 % éch. 25/03/2037		1 597		1 221	0,00
4,146 % éch. 25/08/2035		128		89	0,00
4,146 % éch. 25/12/2036		2 707		1 989	0,00
4,146 % éch. 25/06/2037		726		698	0,00
4,146 % éch. 25/02/2047		1 117		1 039	0,00
4,166 % éch. 25/01/2037		3 789		3 469	0,00
4,186 % éch. 25/12/2036		1 772		1 614	0,00
4,186 % éch. 25/01/2037		1 398		1 249	0,00
4,196 % éch. 25/12/2036		1 645		1 274	0,00
4,206 % éch. 25/07/2036		716		668	0,00
4,206 % éch. 25/07/2036		5 536		1 766	0,00
4,206 % éch. 25/01/2037		1 534		1 045	0,00
4,226 % éch. 25/07/2036		932		870	0,00
4,226 % éch. 25/09/2036		1 292		1 212	0,00
4,226 % éch. 25/12/2036		1 037		949	0,00
4,226 % éch. 25/07/2037		3 157		3 018	0,00

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,226 % éch. 25/05/2047	$ 779	$ 732	0,00
4,246 % éch. 25/08/2036	106	83	0,00
4,246 % éch. 25/05/2037	2 414	1 856	0,00
4,276 % éch. 25/05/2046	2 345	2 130	0,00
4,386 % éch. 25/02/2046	62	32	0,00
4,386 % éch. 25/05/2046	1 953	1 522	0,00
4,446 % éch. 25/04/2036	1 673	1 510	0,00
4,446 % éch. 25/03/2037	3 272	2 562	0,00
4,500 % éch. 25/08/2035	87	77	0,00
4,879 % éch. 25/09/2046	3 869	3 580	0,00
4,893 % éch. 25/02/2035	411	364	0,00
5,007 % éch. 25/10/2037	4 074	3 243	0,00
5,029 % éch. 25/01/2046	136	106	0,00
5,314 % éch. 25/07/2035	575	542	0,00
5,389 % éch. 25/09/2045	278	242	0,00
5,500 % éch. 25/06/2035	632	541	0,00
5,500 % éch. 25/09/2035	973	777	0,00
5,500 % éch. 25/02/2036	442	368	0,00
5,529 % éch. 25/08/2035	1 410	1 100	0,00
5,750 % éch. 25/01/2037	1 233	931	0,00
5,838 % éch. 25/02/2035	333	127	0,00
6,000 % éch. 25/09/2035	1 540	1 362	0,00
6,000 % éch. 25/12/2035	1 263	1 103	0,00
6,000 % éch. 25/04/2036	793	651	0,00
6,000 % éch. 25/05/2036	348	312	0,00
6,000 % éch. 25/06/2036	58	48	0,00
6,000 % éch. 25/06/2036	1 935	1 589	0,00
6,000 % éch. 25/07/2036	201	163	0,00
6,000 % éch. 25/08/2036	91	79	0,00
6,000 % éch. 25/08/2036	3 739	3 173	0,00
6,000 % éch. 25/09/2036	661	533	0,00
6,000 % éch. 25/09/2036	43	34	0,00
6,000 % éch. 25/11/2036	147	118	0,00
6,000 % éch. 25/01/2037	2 778	2 230	0,00
6,000 % éch. 25/01/2037	350	269	0,00
6,000 % éch. 25/03/2037	298	258	0,00
6,000 % éch. 25/04/2037	284	239	0,00
6,000 % éch. 25/05/2037	247	209	0,00
6,000 % éch. 25/06/2037	352	290	0,00
6,250 % éch. 25/01/2037	87	73	0,00
6,250 % éch. 25/02/2037	2 228	1 863	0,00
6,287 % éch. 25/02/2036	718	607	0,00
6,500 % éch. 25/08/2036	2 215	1 854	0,00
6,500 % éch. 25/09/2036	418	164	0,00
6,500 % éch. 25/11/2036	184	154	0,00
6,500 % éch. 25/02/2037	3 805	3 231	0,00
6,750 % éch. 25/06/2037	869	318	0,00
7,149 % éch. 25/08/2047	7 433	1 102	0,00
Residential Asset Securitization Trust			
4,156 % éch. 25/04/2037	4 133	761	0,00
4,396 % éch. 25/11/2035	106	51	0,00
5,500 % éch. 25/08/2034	602	608	0,00
5,500 % éch. 25/09/2035	2 530	1 063	0,00
5,750 % éch. 25/02/2036	1 071	1 092	0,00
6,000 % éch. 25/07/2035	1 199	659	0,00
6,000 % éch. 25/02/2036	17 161	6 292	0,01
6,000 % éch. 25/04/2036	2 865	1 233	0,00
6,000 % éch. 25/06/2036	3 990	1 458	0,00
6,000 % éch. 25/09/2036	7 163	2 063	0,00
6,000 % éch. 25/12/2036	9 942	2 788	0,00
6,000 % éch. 25/04/2037	1 087	541	0,00
6,000 % éch. 25/07/2037	1 078	390	0,00
6,000 % éch. 25/08/2037	2 304	1 064	0,00
6,000 % éch. 25/01/2046	2 371	852	0,00
6,250 % éch. 25/08/2036	1 218	854	0,00
6,250 % éch. 25/12/2036	1 995	654	0,00
6,500 % éch. 25/07/2036	1 068	263	0,00
6,500 % éch. 25/09/2036	1 223	351	0,00
6,500 % éch. 25/04/2037	9 894	2 636	0,00
6,500 % éch. 25/06/2037	6 873	1 271	0,00
6,609 % éch. 25/02/2037	11 476	2 676	0,00
Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust			
0,000 % éch. 25/09/2036	33	0	0,00
3,628 % éch. 25/06/2035	231	127	0,00
4,202 % éch. 25/08/2035	32	13	0,00
4,835 % éch. 25/04/2037	113	57	0,00
5,101 % éch. 27/07/2037	306	222	0,00
5,523 % éch. 25/08/2036	992	658	0,00
5,532 % éch. 25/09/2035	2 167	1 351	0,00
5,672 % éch. 25/04/2037	73	63	0,00
5,672 % éch. 25/04/2037	285	247	0,00
6,000 % éch. 25/06/2036	208	178	0,00
6,000 % éch. 25/07/2036	154	134	0,00
6,000 % éch. 25/09/2036	611	493	0,00
6,250 % éch. 25/08/2036	978	828	0,00
Resimac Bastille Trust			
4,302 % éch. 12/02/2057	AUD 25 320	$ 16 884	0,02
RESIMAC Premier Trust			
4,652 % éch. 12/02/2056	41 068	27 482	0,02
Resloc UK PLC			
3,888 % éch. 15/12/2043	$ 8 764	8 666	0,01
4,120 % éch. 15/12/2043	£ 1 619	2 098	0,00
RiverView HECM Trust			
4,116 % éch. 25/05/2047	$ 938	840	0,00
RMAC PLC			
5,057 % éch. 15/02/2047	£ 14 649	19 741	0,02
7,457 % éch. 15/02/2047	3 273	4 455	0,01
RMAC Securities PLC			
2,179 % éch. 12/06/2044	€ 1 250	1 442	0,00
2,299 % éch. 12/06/2044	1 147	1 295	0,00
2,322 % éch. 12/06/2044	4 010	4 560	0,01
2,499 % éch. 12/06/2044	3 866	4 358	0,01
4,059 % éch. 12/06/2044	£ 1 962	2 596	0,00
4,079 % éch. 12/06/2044	14 261	18 858	0,02
4,147 % éch. 12/06/2044	$ 193	189	0,00
4,339 % éch. 12/06/2044	£ 494	641	0,00
4,739 % éch. 12/06/2044	955	1 234	0,00
Rochester Financing PLC			
4,473 % éch. 18/12/2044	1 181	1 588	0,00
Ronda Rmbs DAC			
0,000 % éch. 28/10/2075 (f)	€ 710	625	0,00
2,780 % éch. 28/10/2075	23 671	27 651	0,02
3,480 % éch. 28/10/2075	1 806	2 094	0,00
3,980 % éch. 28/10/2075	1 626	1 886	0,00
4,480 % éch. 28/10/2075	1 084	1 247	0,00
4,980 % éch. 28/10/2075	1 174	1 330	0,00
5,480 % éch. 28/10/2075	542	604	0,00
8,000 % éch. 28/10/2075	6 234	2 185	0,00
Roundstone Securities DAC			
0,000 % éch. 28/06/2058	0	0	0,00
1,000 % éch. 28/06/2058	4 957	5 202	0,01
2,918 % éch. 28/06/2058	79 372	93 390	0,08
3,018 % éch. 28/06/2058	8 481	9 966	0,01
3,218 % éch. 28/06/2058	7 201	8 434	0,01
4,000 % éch. 28/06/2058	13 602	4 096	0,00
4,018 % éch. 28/06/2058	6 000	7 009	0,01
5,018 % éch. 28/06/2058	3 600	4 188	0,00
5,518 % éch. 28/06/2058	1 920	2 203	0,00
Santander Residential FT			
2,946 % éch. 18/10/2068	58 700	68 992	0,06
Sapphire Trust Central Finance			
4,252 % éch. 12/02/2067	AUD 30 236	20 161	0,02
4,818 % éch. 14/01/2066	11 698	7 815	0,01
Sequoia Mortgage Trust			
4,346 % éch. 20/07/2037	$ 1 231	966	0,00
4,467 % éch. 20/06/2037	2 873	2 348	0,00
4,488 % éch. 20/11/2034	435	416	0,00
5,239 % éch. 20/02/2034	119	109	0,00
Sestante Finance SRL			
2,258 % éch. 23/07/2046	€ 9 024	10 260	0,01
Stratton BTL Mortgage Funding PLC			
4,661 % éch. 20/01/2054	£ 8 083	10 875	0,01
Stratton Hawksmoor PLC			
5,334 % éch. 25/02/2053	54 613	73 521	0,06
5,584 % éch. 25/02/2053	37 882	50 955	0,04
5,834 % éch. 25/02/2053	29 847	40 052	0,03
Stratton Mortgage Funding PLC			
4,642 % éch. 28/06/2050	21 027	28 292	0,02
4,716 % éch. 25/06/2049	21 780	29 310	0,03
5,491 % éch. 20/06/2060	17 063	22 983	0,02
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
4,146 % éch. 25/09/2034	$ 239	225	0,00
4,153 % éch. 25/07/2035	155	78	0,00
4,166 % éch. 25/01/2037	1 560	1 544	0,00
4,223 % éch. 25/10/2036	1 731	1 548	0,00
4,266 % éch. 25/10/2035	1 388	1 328	0,00
4,286 % éch. 25/05/2037	622	584	0,00
4,326 % éch. 25/05/2037	1 156	1 053	0,00
4,396 % éch. 25/09/2034	2 700	2 437	0,00
4,546 % éch. 25/02/2036	2 513	1 897	0,00
4,600 % éch. 25/07/2035	487	430	0,00
4,632 % éch. 25/11/2035	44	28	0,00
4,682 % éch. 25/04/2036	97	82	0,00
4,706 % éch. 25/11/2037	267	232	0,00
4,709 % éch. 25/01/2035	484	466	0,00
4,733 % éch. 25/05/2036	1 876	1 348	0,00
4,821 % éch. 25/08/2035	$ 1 394	$ 1 267	0,00
5,046 % éch. 25/09/2034	0	0	0,00
5,119 % éch. 25/11/2037	132	83	0,00
5,420 % éch. 25/02/2035	2 013	1 920	0,00
5,601 % éch. 25/01/2035	34	33	0,00
5,630 % éch. 25/10/2037	2 303	2 121	0,00
5,717 % éch. 25/12/2034	3	3	0,00
5,770 % éch. 25/08/2036	2 581	1 572	0,00
6,013 % éch. 25/10/2035	76	71	0,00
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
3,493 % éch. 25/05/2047	2 712	2 183	0,00
3,819 % éch. 19/10/2034	226	197	0,00
3,927 % éch. 27/12/2035	7	7	0,00
3,966 % éch. 25/08/2036	7 729	6 950	0,01
3,966 % éch. 25/10/2036	3 247	2 951	0,00
4,016 % éch. 25/02/2036	1 627	1 387	0,00
4,166 % éch. 25/01/2037	2 537	2 318	0,00
4,206 % éch. 25/01/2037	1 664	1 510	0,00
4,206 % éch. 25/07/2046	3 057	2 693	0,00
4,206 % éch. 25/09/2047	159	151	0,00
4,246 % éch. 25/02/2036	281	234	0,00
4,266 % éch. 25/05/2036	2 278	1 618	0,00
4,266 % éch. 25/09/2047	9 476	8 572	0,01
4,286 % éch. 25/05/2036	8 204	6 891	0,01
4,286 % éch. 25/09/2047	7 827	7 075	0,01
4,306 % éch. 25/02/2036	790	747	0,00
4,306 % éch. 25/05/2045	40	39	0,00
4,326 % éch. 19/04/2035	2	2	0,00
4,346 % éch. 19/07/2035	16	16	0,00
4,406 % éch. 25/02/2036	61	52	0,00
4,446 % éch. 19/07/2034	177	170	0,00
4,446 % éch. 25/08/2036	5 731	4 283	0,00
4,546 % éch. 19/12/2034	71	67	0,00
4,946 % éch. 25/09/2047	4 064	3 554	0,00
4,971 % éch. 19/12/2033	180	175	0,00
5,429 % éch. 25/12/2035	932	802	0,00
5,489 % éch. 25/03/2046	585	550	0,00
5,529 % éch. 25/08/2047	7 446	6 438	0,01
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
4,096 % éch. 25/07/2035	1 349	1 269	0,00
4,096 % éch. 25/05/2036	1 596	1 303	0,00
4,126 % éch. 25/01/2036	525	441	0,00
SunTrust Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
4,242 % éch. 25/06/2037	652	581	0,00
4,564 % éch. 25/10/2037	448	399	0,00
TBW Mortgage-Backed Trust			
5,500 % éch. 25/07/2036	10	1	0,00
5,965 % éch. 25/07/2037	3 348	959	0,00
6,450 % éch. 25/03/2037	12 511	2 401	0,00
TDA Mixto Fondo de Titulizacion de Activos			
2,215 % éch. 22/06/2040	€ 2 903	3 236	0,00
Terwin Mortgage Trust			
4,260 % éch. 25/10/2037	$ 5 018	1 501	0,00
Thornburg Mortgage Securities Trust			
3,010 % éch. 25/03/2044	410	402	0,00
4,058 % éch. 25/09/2037	174	172	0,00
4,326 % éch. 25/04/2036	486	458	0,00
4,471 % éch. 25/09/2037	326	323	0,00
4,663 % éch. 25/10/2046	31	30	0,00
5,060 % éch. 25/07/2036	1 117	919	0,00
5,413 % éch. 25/06/2037	65	56	0,00
5,621 % éch. 25/04/2045	2	2	0,00
Towd Point Mortgage Funding PLC			
4,641 % éch. 20/04/2051	£ 20 553	27 659	0,02
4,856 % éch. 20/07/2053	91 879	123 698	0,10
5,041 % éch. 20/04/2051	2 107	2 840	0,00
5,248 % éch. 20/02/2054	25 067	33 840	0,03
5,341 % éch. 20/04/2051	1 263	1 703	0,00
6,041 % éch. 20/04/2051	1 051	1 420	0,00
6,331 % éch. 20/07/2053	4 300	5 830	0,01
7,041 % éch. 20/04/2051	841	1 137	0,00
7,431 % éch. 20/07/2053	2 842	3 840	0,00
8,041 % éch. 20/04/2051	527	712	0,00
8,431 % éch. 20/07/2053	1 600	2 169	0,00
Towd Point Mortgage Trust			
2,750 % éch. 25/06/2057	$ 2 565	2 524	0,00
2,750 % éch. 25/10/2057	5 954	5 881	0,01
3,000 % éch. 25/06/2058	1 386	1 324	0,00
3,250 % éch. 25/07/2056	1 737	1 728	0,00
3,750 % éch. 25/04/2055	5 294	5 250	0,01
3,750 % éch. 25/10/2056	23 315	23 086	0,02
3,856 % éch. 25/07/2057	13 185	11 935	0,01
4,078 % éch. 25/04/2056	12 200	11 618	0,01

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Tower Bridge Funding PLC				
4,482 % éch. 20/12/2063	£	799	$ 1 075	0,00
4,552 % éch. 20/12/2066		17 036	22 935	0,02
4,728 % éch. 20/05/2066		30 397	40 949	0,04
5,031 % éch. 20/01/2066		15 666	21 096	0,02
Trinity Square PLC				
4,844 % éch. 15/07/2059		43 702	58 819	0,05
5,244 % éch. 15/07/2059		3 000	4 039	0,00
Triton Trust				
4,552 % éch. 12/03/2057	AUD	51 440	34 354	0,03
Twin Bridges PLC				
4,740 % éch. 14/06/2055	£	12 695	17 098	0,02
5,037 % éch. 15/05/2056		12 079	16 306	0,01
Uropa Securities PLC				
4,422 % éch. 10/10/2040		6 630	8 500	0,01
Valley Funding PLC				
0,000 % éch. 16/05/2066 (f)		8 590	10 212	0,01
4,857 % éch. 16/05/2066		45 240	60 839	0,05
5,357 % éch. 16/05/2066		5 246	7 061	0,01
5,857 % éch. 16/05/2066		5 474	7 357	0,01
6,857 % éch. 16/05/2066		2 828	3 803	0,00
7,857 % éch. 16/05/2066		1 825	2 456	0,00
9,357 % éch. 16/05/2066		1 004	1 356	0,00
Wachovia Mortgage Loan Trust LLC				
0,000 % éch. 25/01/2037	$	1 873	649	0,00
1,769 % éch. 25/08/2036		1 194	396	0,00
6,359 % éch. 20/08/2035		102	100	0,00
6,710 % éch. 20/10/2035		109	106	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
3,476 % éch. 25/01/2037		2 526	2 114	0,00
3,485 % éch. 25/01/2037		640	552	0,00
3,713 % éch. 25/05/2046		30	25	0,00
3,759 % éch. 25/03/2037		825	693	0,00
3,810 % éch. 25/09/2036		105	88	0,00
3,878 % éch. 25/12/2046		4 186	3 677	0,00
3,878 % éch. 25/12/2046		1 554	1 391	0,00
3,930 % éch. 25/06/2037		985	863	0,00
4,002 % éch. 25/11/2036		2 039	1 840	0,00
4,002 % éch. 25/11/2036		1 540	1 389	0,00
4,028 % éch. 25/06/2037		1 238	1 091	0,00
4,094 % éch. 25/05/2037		1 077	890	0,00
4,104 % éch. 25/05/2037		717	575	0,00
4,127 % éch. 25/12/2036		470	416	0,00
4,140 % éch. 25/12/2036		393	354	0,00
4,140 % éch. 25/12/2036		162	146	0,00
4,150 % éch. 25/09/2036		3 412	2 928	0,00
4,171 % éch. 27/02/2034		4	4	0,00
4,173 % éch. 25/02/2037		1 415	1 277	0,00
4,176 % éch. 25/02/2037		6 677	6 238	0,01
4,182 % éch. 25/07/2037		3 783	3 473	0,00
4,271 % éch. 25/12/2036		5 120	4 702	0,01
4,303 % éch. 25/06/2037		652	584	0,00
4,306 % éch. 25/04/2045		5 309	5 174	0,01
4,341 % éch. 25/04/2035		808	785	0,00
4,372 % éch. 25/02/2037		1 129	1 010	0,00
4,386 % éch. 25/07/2045		402	392	0,00
4,394 % éch. 25/02/2037		3 053	2 833	0,00
4,433 % éch. 25/08/2036		717	648	0,00
4,466 % éch. 25/01/2045		494	497	0,00
4,475 % éch. 25/08/2046		672	634	0,00
4,492 % éch. 25/10/2036		3 283	3 061	0,00
4,546 % éch. 25/12/2045		1 117	1 033	0,00
4,566 % éch. 25/10/2045		74	71	0,00
4,586 % éch. 25/01/2045		1 203	1 208	0,00
4,646 % éch. 25/06/2044		89	91	0,00
4,651 % éch. 25/07/2037		2 986	2 720	0,00
4,665 % éch. 25/08/2046		375	342	0,00
4,686 % éch. 25/12/2035		3 861	3 646	0,00
4,729 % éch. 25/02/2047		1 962	1 839	0,00
4,729 % éch. 25/03/2047		376	337	0,00
4,746 % éch. 25/10/2045		6 885	6 082	0,01
4,779 % éch. 25/06/2047		9 761	8 403	0,01
4,789 % éch. 25/04/2047		153	141	0,00
4,799 % éch. 25/04/2047		1 271	1 124	0,00
4,799 % éch. 25/05/2047		3 681	3 295	0,00
4,826 % éch. 25/10/2045		228	221	0,00
4,827 % éch. 25/07/2047		1 356	1 192	0,00
4,839 % éch. 25/07/2047		9 759	8 372	0,01
4,846 % éch. 25/12/2045		3 758	3 770	0,00
4,866 % éch. 25/08/2045		2 923	2 843	0,00
4,909 % éch. 25/10/2046		5 029	4 476	0,01
4,916 % éch. 25/03/2035		1 384	1 377	0,00
4,949 % éch. 25/09/2046		2 510	2 332	0,00
4,953 % éch. 25/03/2037		86	80	0,00
4,966 % éch. 25/01/2035	$	1 273	$ 1 240	0,00
5,019 % éch. 25/06/2046		1 434	1 338	0,00
5,029 % éch. 25/02/2046		2 573	2 387	0,00
5,077 % éch. 25/08/2046		1 904	1 675	0,00
5,247 % éch. 25/07/2034		163	141	0,00
5,279 % éch. 25/01/2047		4 119	3 723	0,00
5,529 % éch. 25/09/2046		1 920	1 826	0,00
5,529 % éch. 25/10/2046		1 668	1 601	0,00
5,529 % éch. 25/11/2046		1 647	1 490	0,00
6,166 % éch. 25/03/2034		12	13	0,00
Warwick Finance Residential Mortgages PLC				
0,000 % éch. 21/12/2049 (f)	£	2	11 095	0,01
4,712 % éch. 21/12/2049		25 607	34 477	0,03
5,412 % éch. 21/12/2049		12 810	17 286	0,02
5,912 % éch. 21/12/2049		6 405	8 591	0,01
6,412 % éch. 21/12/2049		3 660	4 901	0,01
6,912 % éch. 21/12/2049		3 660	4 864	0,01
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
3,911 % éch. 25/09/2036	$	561	161	0,00
4,099 % éch. 25/10/2036		8 816	2 939	0,00
4,165 % éch. 25/10/2036		3 791	1 017	0,00
4,166 % éch. 25/02/2037		560	443	0,00
4,196 % éch. 25/02/2036		1 079	970	0,00
4,226 % éch. 25/06/2037		331	319	0,00
4,296 % éch. 25/05/2035		1 558	1 319	0,00
4,366 % éch. 25/12/2035		2 213	1 998	0,00
4,446 % éch. 25/06/2035		263	213	0,00
4,789 % éch. 25/04/2047		3 517	3 105	0,00
4,859 % éch. 25/11/2046		83	75	0,00
4,949 % éch. 25/09/2046		3 112	2 634	0,00
4,969 % éch. 25/04/2046		3 416	3 148	0,00
4,969 % éch. 25/07/2046		5 425	3 384	0,00
4,989 % éch. 25/08/2046		4 136	2 415	0,00
5,279 % éch. 25/04/2047		14 170	12 553	0,01
5,500 % éch. 25/07/2035		767	727	0,00
5,500 % éch. 25/11/2035		75	71	0,00
5,750 % éch. 25/01/2036		2 291	1 964	0,00
5,750 % éch. 25/02/2036		107	101	0,00
6,000 % éch. 25/11/2035		1 687	1 680	0,00
6,000 % éch. 25/07/2036		3 698	2 968	0,00
6,000 % éch. 25/04/2037		1 684	1 496	0,00
6,500 % éch. 25/11/2035		2 832	2 021	0,00
6,500 % éch. 25/03/2036		2 874	2 198	0,00
6,812 % éch. 25/07/2036		10 297	2 152	0,00
6,949 % éch. 25/07/2036		1 872	391	0,00
7,000 % éch. 25/02/2036		2 319	1 767	0,00
7,000 % éch. 25/05/2036		2 463	2 182	0,00
Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
3,446 % éch. 25/01/2035		26	23	0,00
Wells Fargo Alternative Loan Trust				
2,224 % éch. 25/06/2037 (a)		618	68	0,00
4,196 % éch. 25/06/2037		740	541	0,00
4,276 % éch. 25/06/2037		618	546	0,00
6,250 % éch. 25/07/2037		2 284	2 003	0,00
6,250 % éch. 25/11/2037		987	851	0,00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				
3,749 % éch. 15/06/2036		2 600	2 446	0,00
5,575 % éch. 15/09/2040		16 462	16 632	0,02
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				
5,851 % éch. 25/11/2037		145	133	0,00
5,906 % éch. 25/04/2037		281	250	0,00
5,976 % éch. 25/10/2036		1 494	1 405	0,00
6,000 % éch. 25/06/2037		542	497	0,00
6,005 % éch. 25/10/2036		72	68	0,00
6,064 % éch. 25/04/2036		1 131	1 121	0,00
6,190 % éch. 25/10/2037		68	59	0,00
6,193 % éch. 25/08/2036		745	703	0,00
6,194 % éch. 25/09/2036		750	722	0,00
6,290 % éch. 25/12/2036		521	486	0,00
6,322 % éch. 25/03/2036		812	798	0,00
6,458 % éch. 25/08/2035		436	429	0,00
6,695 % éch. 25/04/2036		798	805	0,00
Wells Fargo-RBS Commercial Mortgage Trust				
0,557 % éch. 15/03/2047 (a)		5 563	0	0,00
Winchester PLC				
4,818 % éch. 21/10/2056	£	22 465	30 275	0,03
Worldwide Plaza Trust				
3,596 % éch. 10/11/2036	$	62 860	3 865	0,00
WST Trust				
4,478 % éch. 18/08/2056	AUD	47 003	31 449	0,03
			8 275 124	6,80

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES				
Angle Asset Finance Radian Trust				
4,748 % éch. 16/03/2033	AUD	27 721	$ 18 557	0,02
Auto ABS Italian Stella Loans SRL				
2,624 % éch. 29/12/2036	€	83 660	98 395	0,08
Auto ABS Spanish Loans				
2,744 % éch. 28/09/2038		40 859	48 143	0,04
3,694 % éch. 28/02/2032		1 238	1 451	0,00
4,394 % éch. 28/02/2032		1 998	2 342	0,00
Auto1 Car Funding SARL				
2,635 % éch. 15/12/2033		8 558	10 075	0,01
AutoFlorence SRL				
2,655 % éch. 24/12/2044		44 100	51 910	0,04
BBVA Consumer Auto				
2,688 % éch. 19/05/2042		88 019	103 398	0,09
2,749 % éch. 19/03/2038		68 267	80 321	0,07
3,048 % éch. 19/05/2042		978	1 150	0,00
Bumper NL BV				
2,561 % éch. 21/03/2036		61 154	71 922	0,06
Cardiff Auto Receivables Securitisation PLC				
0,000 % éch. 20/08/2031 (f)	£	1	212	0,00
5,179 % éch. 20/08/2031		2 495	3 367	0,00
5,679 % éch. 20/08/2031		2 697	3 646	0,00
6,379 % éch. 20/08/2031		1 806	2 448	0,00
8,029 % éch. 20/08/2031		1 925	2 605	0,00
10,529 % éch. 20/08/2031		3 449	4 770	0,00
12,779 % éch. 20/08/2031		4 513	5 818	0,01
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC				
2,585 % éch. 15/08/2033	€	24 308	28 600	0,02
2,674 % éch. 15/12/2032		507	596	0,00
Driver Australia Eleven				
4,558 % éch. 21/11/2033	AUD	42 703	28 529	0,02
Driver Australia Ten				
4,708 % éch. 21/02/2033		21 988	14 705	0,01
FACT S.A.				
2,571 % éch. 22/09/2031	€	15 071	17 740	0,01
First Mobility SARL				
2,615 % éch. 14/10/2032		31 859	37 509	0,03
Flexicommercial ABS Trust				
4,798 % éch. 14/06/2031	AUD	29 246	19 568	0,02
FTA Santander Consumer Spain Auto				
2,594 % éch. 17/09/2043	€	40 000	46 973	0,04
2,885 % éch. 22/09/2039		5 929	6 982	0,01
Fulvia SPV SRL				
2,702 % éch. 23/12/2041		68 200	80 256	0,07
Golden Bar Securitisation SRL				
3,085 % éch. 22/09/2043		44 126	52 150	0,04
4,935 % éch. 22/09/2043		8 892	10 663	0,01
5,635 % éch. 22/09/2043		1 883	2 270	0,00
Hill FL BV				
2,643 % éch. 18/10/2033		25 400	29 835	0,02
2,663 % éch. 18/10/2032		28 120	33 017	0,03
Koromo Italy Compartment				
2,574 % éch. 26/02/2032		45 369	53 385	0,04
Koromo UK PLC				
4,379 % éch. 23/10/2034	£	19 253	25 915	0,02
LT Rahoitus DAC				
2,483 % éch. 18/07/2036	€	37 634	44 254	0,04
Lucca Finance DAC				
0,000 % éch. 27/12/2041 (f)		599	3 736	0,00
0,000 % éch. 27/12/2041		41 467	48 750	0,04
Panorama Auto Trust				
4,418 % éch. 15/09/2033	AUD	63 480	42 338	0,04
4,518 % éch. 15/03/2033		39 548	26 411	0,02
4,571 % éch. 20/04/2034		49 000	32 676	0,03
Pepper SPARKZ Trust				
4,548 % éch. 15/01/2033		24 027	16 048	0,01
Plenti Auto ABS				
4,652 % éch. 12/08/2033		21 154	14 149	0,01
Pulse UK PLC				
4,391 % éch. 27/05/2036	£	32 980	44 402	0,04
Red & Black Auto Italy SRL				
2,704 % éch. 28/07/2036	€	35 267	41 580	0,03
Red & Black Auto Lease France				
2,454 % éch. 27/06/2039		39 130	45 991	0,04
			1 359 558	1,11

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES COMMERCIALES AUTRES			
ACREC LLC			
5,044 % éch. 18/08/2042	$ 65 700	$ 65 640	0,05
BDS LLC			
5,013 % éch. 17/10/2042	34 900	34 869	0,03
LRECS LLC			
5,500 % éch. 19/08/2043	90 000	90 170	0,08
		190 679	0,16
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES			
Aames Mortgage Investment Trust			
4,626 % éch. 25/10/2035	2 691	2 681	0,00
5,871 % éch. 25/01/2035	138	137	0,00
Accredited Mortgage Loan Trust			
4,066 % éch. 25/02/2037	612	609	0,00
4,106 % éch. 25/09/2036	1 467	1 463	0,00
4,116 % éch. 25/09/2036	12 825	12 379	0,01
4,116 % éch. 25/02/2037	8 675	8 373	0,01
4,306 % éch. 25/12/2035	8 114	6 762	0,01
4,716 % éch. 25/09/2035	2 675	2 604	0,00
4,866 % éch. 25/07/2035	2 382	2 323	0,00
4,926 % éch. 25/10/2034	1 369	1 342	0,00
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust			
4,026 % éch. 25/07/2036	487	120	0,00
4,026 % éch. 25/01/2037	1 615	989	0,00
4,086 % éch. 25/08/2036	8 217	1 871	0,00
4,086 % éch. 25/12/2036	7 359	3 919	0,00
4,086 % éch. 25/01/2037	995	610	0,00
4,106 % éch. 25/12/2036	22 695	12 058	0,01
4,126 % éch. 25/07/2036	3 786	3 473	0,00
4,146 % éch. 25/07/2036	31 315	10 563	0,01
4,156 % éch. 25/08/2036	2 750	2 695	0,00
4,166 % éch. 25/12/2036	1 481	471	0,00
4,186 % éch. 25/11/2036	17 183	7 083	0,01
4,186 % éch. 25/01/2037	3 262	1 997	0,00
4,206 % éch. 25/02/2037	5 385	2 236	0,00
4,286 % éch. 25/12/2036	5 276	1 676	0,00
4,286 % éch. 25/01/2037	10 065	2 160	0,00
4,326 % éch. 25/04/2036	5 460	5 076	0,01
4,326 % éch. 25/07/2036	6 803	2 020	0,00
4,346 % éch. 25/01/2037	995	609	0,00
4,406 % éch. 25/06/2037	1 006	973	0,00
4,446 % éch. 25/02/2036	61	61	0,00
4,461 % éch. 25/12/2035	3 542	3 402	0,00
4,506 % éch. 25/11/2035	375	426	0,00
4,586 % éch. 25/02/2037	5 280	2 192	0,00
4,626 % éch. 25/04/2034	724	686	0,00
4,746 % éch. 25/12/2034	2 764	2 546	0,00
4,746 % éch. 25/08/2035	2 269	2 275	0,00
4,791 % éch. 25/05/2035	3 000	2 806	0,00
4,821 % éch. 25/11/2033	502	515	0,00
4,866 % éch. 25/04/2035	899	891	0,00
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates			
4,186 % éch. 25/01/2037	1 019	779	0,00
4,491 % éch. 25/12/2035	3 179	3 024	0,00
4,551 % éch. 25/10/2035	1 964	1 898	0,00
4,566 % éch. 25/06/2035	3 239	3 130	0,00
4,566 % éch. 25/08/2035	123	122	0,00
4,596 % éch. 25/03/2035	6 122	5 493	0,01
5,571 % éch. 25/10/2034	1 376	1 513	0,00
Ameriquest Mortgage Securities Trust			
3,946 % éch. 25/10/2036	20 442	6 079	0,01
4,021 % éch. 25/10/2036	10 801	6 014	0,01
4,401 % éch. 25/04/2036	3 894	3 847	0,00
4,506 % éch. 25/03/2036	5 671	5 330	0,01
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
2,804 % éch. 25/06/2033	786	741	0,00
4,026 % éch. 25/06/2034	1 293	1 232	0,00
4,058 % éch. 25/11/2034	1 461	1 453	0,00
4,521 % éch. 25/01/2036	749	750	0,00
4,530 % éch. 25/11/2033	218	221	0,00
4,596 % éch. 25/01/2036	2 333	2 310	0,00
4,716 % éch. 25/11/2035	4 638	4 458	0,01
4,806 % éch. 25/10/2035	4 265	4 143	0,01
4,821 % éch. 25/05/2035	1 739	1 701	0,00
4,821 % éch. 25/07/2035	4 315	4 215	0,01
4,821 % éch. 25/09/2035	4 000	3 785	0,00
4,866 % éch. 25/09/2034	33	32	0,00
4,866 % éch. 25/01/2035	1 430	1 411	0,00
4,896 % éch. 25/05/2035	$ 2 510	$ 2 366	0,00
4,941 % éch. 25/09/2034	3 520	3 341	0,00
5,406 % éch. 25/01/2035	1 132	1 084	0,00
5,496 % éch. 25/11/2034	1 246	1 170	0,00
5,571 % éch. 25/08/2035	2 000	1 904	0,00
5,721 % éch. 25/07/2034	1 221	1 219	0,00
6,606 % éch. 25/05/2034	1 323	1 254	0,00
Argent Mortgage Loan Trust			
4,326 % éch. 25/05/2035	6 292	5 776	0,01
Argent Securities Trust			
3,956 % éch. 25/09/2036	10 528	3 421	0,00
4,026 % éch. 25/07/2036	710	192	0,00
4,066 % éch. 25/05/2036	3 792	910	0,00
4,086 % éch. 25/09/2036	10 057	3 268	0,00
4,146 % éch. 25/06/2036	13 268	8 915	0,01
4,146 % éch. 25/07/2036	27 425	25 086	0,02
4,166 % éch. 25/05/2036	10 871	2 610	0,00
4,196 % éch. 25/04/2036	1 394	766	0,00
4,226 % éch. 25/03/2036	13 418	10 505	0,01
4,386 % éch. 25/05/2036	643	154	0,00
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
4,316 % éch. 25/01/2036	1 620	1 615	0,00
4,506 % éch. 25/11/2035	4 060	3 987	0,01
4,606 % éch. 25/02/2036	11 159	9 207	0,01
4,611 % éch. 25/10/2035	5 750	5 442	0,01
4,746 % éch. 25/05/2034	888	813	0,00
4,971 % éch. 25/11/2034	788	798	0,00
Asset-Backed Funding Certificates Trust			
4,106 % éch. 25/01/2037	443	324	0,00
4,126 % éch. 25/10/2036	548	517	0,00
4,126 % éch. 25/11/2036	8 394	5 022	0,01
4,146 % éch. 25/05/2037	2 034	1 919	0,00
4,266 % éch. 25/09/2036	4 903	4 397	0,01
4,286 % éch. 25/10/2036	9 078	8 156	0,01
4,506 % éch. 25/03/2035	2 047	2 020	0,00
4,546 % éch. 25/06/2034	2 045	2 053	0,00
4,626 % éch. 25/11/2033	218	217	0,00
4,746 % éch. 25/02/2034	91	92	0,00
Asset-Backed Pass-Through Certificates Series			
4,821 % éch. 25/07/2035	4 255	4 117	0,01
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust			
2,892 % éch. 25/07/2036	480	429	0,00
2,957 % éch. 25/03/2036	1 306	1 172	0,00
3,227 % éch. 25/03/2036	683	638	0,00
3,543 % éch. 25/12/2036	1 239	1 214	0,00
3,569 % éch. 25/12/2036	3 428	3 238	0,00
4,191 % éch. 25/11/2036	4 056	4 048	0,01
4,656 % éch. 25/06/2034	649	681	0,00
4,746 % éch. 25/11/2035	3 597	3 536	0,00
4,821 % éch. 25/11/2033	706	716	0,00
4,821 % éch. 25/10/2034	852	864	0,00
4,821 % éch. 25/06/2035	1 791	1 602	0,00
4,866 % éch. 25/07/2035	1 551	1 519	0,00
5,691 % éch. 25/05/2035	2 020	1 941	0,00
Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust			
4,712 % éch. 28/04/2036	714	719	0,00
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
4,126 % éch. 25/11/2036	261	258	0,00
4,126 % éch. 25/03/2037	1 546	1 473	0,00
4,196 % éch. 25/06/2047	4 041	3 859	0,00
4,296 % éch. 25/01/2047	1 388	1 380	0,00
4,306 % éch. 25/02/2037	1 249	1 220	0,00
4,346 % éch. 25/08/2036	3 082	3 033	0,00
4,356 % éch. 25/12/2036	2 824	2 818	0,00
4,366 % éch. 25/09/2036	1 235	1 152	0,00
4,366 % éch. 25/02/2037	1 409	1 391	0,00
4,686 % éch. 25/08/2036	1 300	1 285	0,00
4,821 % éch. 25/11/2034	241	243	0,00
4,851 % éch. 25/06/2035	635	628	0,00
4,866 % éch. 25/10/2035	938	942	0,00
4,896 % éch. 25/11/2035	1 495	1 546	0,00
4,896 % éch. 25/08/2037	8 748	7 991	0,01
4,926 % éch. 25/12/2035	2 335	2 332	0,00
5,088 % éch. 25/08/2034	241	246	0,00
5,211 % éch. 25/01/2035	1 715	1 764	0,00
5,539 % éch. 25/02/2034	139	159	0,00
5,601 % éch. 25/09/2034	862	907	0,00
5,721 % éch. 25/12/2034	1 640	1 662	0,00
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust			
5,846 % éch. 25/03/2037	2 151	2 112	0,00
BNC Mortgage Loan Trust			
3,922 % éch. 25/10/2036	4 944	3 582	0,00
4,006 % éch. 25/03/2037	5 578	5 464	0,01
4,156 % éch. 25/05/2037	$ 4 749	$ 4 453	0,01
4,166 % éch. 25/11/2036	478	468	0,00
Carrington Mortgage Loan Trust			
3,996 % éch. 25/04/2036	949	938	0,00
4,006 % éch. 25/10/2036	5 341	5 246	0,01
4,106 % éch. 25/02/2037	10 869	10 593	0,01
4,146 % éch. 25/08/2036	5 034	4 902	0,01
4,446 % éch. 25/01/2036	605	595	0,00
4,596 % éch. 25/10/2035	4 762	4 713	0,01
4,611 % éch. 25/12/2035	2 922	2 481	0,00
4,641 % éch. 25/09/2035	1 115	1 118	0,00
4,836 % éch. 25/06/2035	3 307	3 329	0,00
4,896 % éch. 25/05/2035	2 519	2 461	0,00
Centex Home Equity Loan Trust			
4,326 % éch. 25/06/2036	715	710	0,00
4,536 % éch. 25/03/2035	113	113	0,00
4,596 % éch. 25/01/2035	1 238	1 236	0,00
4,776 % éch. 25/09/2034	158	156	0,00
4,806 % éch. 25/03/2035	1 797	1 795	0,00
4,826 % éch. 25/01/2035	0	0	0,00
6,060 % éch. 25/09/2034	222	221	0,00
CIT Mortgage Loan Trust			
5,346 % éch. 25/10/2037	45 927	46 672	0,04
Citicorp Residential Mortgage Trust			
4,487 % éch. 25/09/2036	1 970	1 861	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust			
4,366 % éch. 25/03/2036	2 932	2 718	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates			
4,851 % éch. 25/10/2034	2 426	2 282	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
3,916 % éch. 25/05/2037	1 727	1 181	0,00
4,046 % éch. 25/12/2036	135	94	0,00
4,046 % éch. 25/05/2037	3 757	2 576	0,00
4,106 % éch. 25/03/2037	6 043	5 567	0,01
4,106 % éch. 25/07/2045	3 595	2 553	0,00
4,126 % éch. 25/12/2036	2 166	2 127	0,00
4,126 % éch. 25/01/2037	7 529	7 170	0,01
4,136 % éch. 25/09/2036	3 816	3 742	0,00
4,146 % éch. 25/12/2036	858	323	0,00
4,166 % éch. 25/09/2036	1 758	1 447	0,00
4,166 % éch. 25/12/2036	15 979	9 052	0,01
4,196 % éch. 25/03/2037	1 697	1 505	0,00
4,196 % éch. 25/05/2037	202	201	0,00
4,206 % éch. 25/01/2037	12 234	9 140	0,01
4,251 % éch. 25/05/2037	8 204	7 803	0,01
4,266 % éch. 25/12/2036	2 460	2 447	0,00
4,326 % éch. 25/08/2036	3 018	2 863	0,00
4,346 % éch. 25/08/2036	297	294	0,00
4,386 % éch. 25/05/2037	1 209	1 206	0,00
4,446 % éch. 25/12/2035	1 230	1 201	0,00
4,476 % éch. 25/02/2035	1 474	1 395	0,00
4,521 % éch. 25/10/2035	720	713	0,00
4,581 % éch. 25/09/2035	413	413	0,00
5,526 % éch. 25/07/2035	2 040	1 814	0,00
7,250 % éch. 25/10/2037	1 520	1 481	0,00
7,275 % éch. 25/10/2036	858	496	0,00
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.			
3,083 % éch. 25/04/2036	2 653	2 502	0,00
3,332 % éch. 25/03/2035	5 370	4 933	0,01
3,332 % éch. 25/04/2035	270	268	0,00
3,966 % éch. 25/01/2037	3 582	3 558	0,00
3,986 % éch. 25/08/2037	1 981	1 783	0,00
4,016 % éch. 25/06/2047	11 444	11 121	0,01
4,026 % éch. 25/06/2047	192	185	0,00
4,032 % éch. 25/08/2035	1 500	1 477	0,00
4,036 % éch. 25/11/2037	6 969	6 722	0,01
4,046 % éch. 25/06/2047	8 551	7 708	0,01
4,065 % éch. 25/01/2037	13 000	12 456	0,01
4,066 % éch. 25/08/2037	14 029	12 916	0,01
4,076 % éch. 25/10/2047	673	672	0,00
4,096 % éch. 25/06/2047	4 982	4 874	0,01
4,106 % éch. 25/12/2036	5 674	5 331	0,01
4,106 % éch. 25/04/2046	675	638	0,00
4,106 % éch. 25/06/2047	7 810	6 548	0,01
4,119 % éch. 25/01/2035	2 085	1 532	0,00
4,126 % éch. 25/06/2035	10 662	9 870	0,01
4,126 % éch. 25/02/2037	271	261	0,00
4,126 % éch. 25/03/2037	1 775	1 667	0,00
4,126 % éch. 25/05/2037	4 165	4 002	0,01
4,126 % éch. 25/06/2037	9 741	9 140	0,01
4,126 % éch. 25/07/2037	2 691	2 497	0,00
4,126 % éch. 25/04/2047	1 340	1 316	0,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,126 % éch. 25/06/2047	$ 921	$ 882	0,00
4,126 % éch. 25/06/2047	1 108	1 017	0,00
4,169 % éch. 25/11/2034	4 792	4 764	0,01
4,242 % éch. 25/10/2046	4 250	4 337	0,01
4,266 % éch. 25/05/2047	5 208	4 979	0,01
4,281 % éch. 25/01/2045	2 214	2 131	0,00
4,286 % éch. 25/05/2037	3 682	3 586	0,00
4,286 % éch. 25/06/2037	295	291	0,00
4,286 % éch. 25/09/2037	5 951	6 353	0,01
4,286 % éch. 25/06/2047	16 432	15 787	0,01
4,306 % éch. 25/05/2037	9 982	9 472	0,01
4,306 % éch. 25/07/2037	15 360	13 777	0,01
4,326 % éch. 25/02/2037	2 400	2 333	0,00
4,326 % éch. 25/02/2037	3 374	3 318	0,00
4,326 % éch. 25/03/2037	7 549	7 290	0,01
4,326 % éch. 25/04/2037	583	525	0,00
4,326 % éch. 25/03/2047	5 035	4 842	0,01
4,341 % éch. 25/03/2037	3 811	4 687	0,01
4,346 % éch. 25/10/2034	3 084	3 037	0,00
4,346 % éch. 25/01/2046	9 066	8 674	0,01
4,346 % éch. 25/04/2046	3 701	3 628	0,00
4,366 % éch. 25/07/2036	3 778	3 622	0,00
4,366 % éch. 25/09/2046	14 465	13 984	0,01
4,366 % éch. 25/09/2046	1 709	1 679	0,00
4,371 % éch. 25/08/2036	2 651	2 618	0,00
4,386 % éch. 25/12/2034	3 698	3 626	0,00
4,401 % éch. 25/07/2036	2 908	2 791	0,00
4,431 % éch. 25/04/2036	1 000	965	0,00
4,431 % éch. 25/06/2036	3 079	3 079	0,00
4,491 % éch. 25/05/2036	17 631	17 598	0,02
4,536 % éch. 25/04/2036	10 314	10 217	0,01
4,546 % éch. 25/03/2036	4 580	4 194	0,01
4,551 % éch. 25/09/2035	1 137	1 127	0,00
4,566 % éch. 25/07/2034	22	25	0,00
4,566 % éch. 25/08/2035	1 794	1 693	0,00
4,586 % éch. 25/12/2034	100	98	0,00
4,586 % éch. 25/08/2047	9 791	9 690	0,01
4,596 % éch. 25/03/2034	2 037	2 106	0,00
4,686 % éch. 25/10/2047	739	723	0,00
4,746 % éch. 25/02/2036	3 002	2 969	0,00
4,746 % éch. 25/05/2036	78	77	0,00
4,746 % éch. 25/03/2047	1 254	954	0,00
4,821 % éch. 25/01/2036	4 283	4 248	0,01
4,836 % éch. 25/02/2036	2 600	2 392	0,00
4,911 % éch. 25/10/2035	6 719	6 603	0,01
4,926 % éch. 25/05/2036	11 596	9 933	0,01
4,941 % éch. 25/04/2036	6 800	6 673	0,01
4,971 % éch. 25/11/2035	1 111	1 108	0,00
4,986 % éch. 25/01/2036	2 700	2 701	0,00
5,046 % éch. 25/11/2035	4 967	4 777	0,01
5,115 % éch. 25/10/2035	890	826	0,00
5,171 % éch. 25/03/2035	1 711	1 708	0,00
5,346 % éch. 25/10/2034	14	14	0,00
5,346 % éch. 25/02/2035	1 964	1 963	0,00
5,346 % éch. 25/10/2047	5 000	4 208	0,01
5,348 % éch. 25/02/2036	4 000	3 488	0,00
5,496 % éch. 25/12/2034	402	401	0,00
5,496 % éch. 25/06/2035	1 039	1 039	0,00
5,505 % éch. 25/07/2035	2 050	2 035	0,00
5,555 % éch. 25/07/2035	3 535	3 351	0,00
5,633 % éch. 25/06/2035	3 821	3 430	0,00
5,646 % éch. 25/02/2035	5 128	4 611	0,01
5,721 % éch. 25/07/2035	2 293	2 288	0,00
5,796 % éch. 25/08/2035	2 390	2 280	0,00
5,805 % éch. 25/04/2036	260	243	0,00
5,946 % éch. 25/08/2035	457	386	0,00
6,246 % éch. 25/10/2034	534	532	0,00
Countrywide Revolving Home Equity Loan Trust			
4,065 % éch. 15/05/2036	432	419	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
5,196 % éch. 25/05/2044	14	15	0,00
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			
2,637 % éch. 25/04/2037	11 557	5 502	0,01
2,886 % éch. 25/05/2036	2 828	1 963	0,00
2,889 % éch. 25/08/2035	1 246	1 199	0,00
3,129 % éch. 25/07/2036	2 474	2 384	0,00
3,133 % éch. 25/04/2037	2 863	1 718	0,00
3,267 % éch. 25/03/2037	850	311	0,00
3,403 % éch. 25/04/2037	5 575	3 804	0,00
3,478 % éch. 25/02/2037	1 959	1 132	0,00
4,066 % éch. 25/11/2036	8 955	4 096	0,01
4,126 % éch. 25/06/2036	1 579	1 088	0,00
4,146 % éch. 25/10/2036	2 352	2 034	0,00
4,146 % éch. 25/11/2036	1 998	914	0,00
4,243 % éch. 25/12/2037	$ 171	$ 279	0,00
4,306 % éch. 25/11/2036	5 047	2 308	0,00
4,326 % éch. 25/10/2036	8 315	5 874	0,01
4,626 % éch. 25/03/2034	211	239	0,00
7,221 % éch. 25/01/2033	180	177	0,00
CSAB Mortgage-Backed Trust			
4,306 % éch. 25/11/2036	7 568	882	0,00
5,858 % éch. 25/05/2037	4 958	1 038	0,00
5,898 % éch. 25/05/2037	745	156	0,00
6,580 % éch. 25/09/2036	1 939	547	0,00
Ellington Loan Acquisition Trust			
4,896 % éch. 25/05/2037	7 425	7 377	0,01
4,946 % éch. 25/05/2037	5 932	5 832	0,01
5,346 % éch. 25/05/2037	868	862	0,00
Encore Credit Receivables Trust			
4,581 % éch. 25/07/2035	887	839	0,00
4,746 % éch. 25/01/2036	604	593	0,00
4,776 % éch. 25/11/2035	3 926	3 793	0,00
4,821 % éch. 25/01/2036	3 512	3 271	0,00
4,866 % éch. 25/07/2035	2 138	1 925	0,00
EquiFirst Loan Securitization Trust			
4,186 % éch. 25/04/2037	1 232	1 159	0,00
EquiFirst Mortgage Loan Trust			
4,851 % éch. 25/04/2035	268	268	0,00
5,646 % éch. 25/04/2035	1 091	1 008	0,00
6,471 % éch. 25/12/2034	657	583	0,00
7,221 % éch. 25/10/2034	684	627	0,00
Equity One Mortgage Pass-Through Trust			
3,719 % éch. 25/07/2034	606	518	0,00
FBR Securitization Trust			
4,581 % éch. 25/11/2035	11 731	11 239	0,01
Fieldstone Mortgage Investment Trust			
4,226 % éch. 25/05/2036	7 694	5 880	0,01
4,309 % éch. 25/11/2036	2 956	1 946	0,00
4,349 % éch. 25/11/2036	4 378	4 071	0,01
4,491 % éch. 25/02/2036	9 947	8 856	0,01
4,549 % éch. 25/11/2036	2 363	1 555	0,00
Finance America Mortgage Loan Trust			
4,791 % éch. 25/11/2034	370	355	0,00
4,866 % éch. 25/11/2034	266	248	0,00
First NLC Trust			
3,916 % éch. 25/08/2037	5 514	2 794	0,00
3,986 % éch. 25/08/2037	166	84	0,00
4,026 % éch. 25/08/2037	2 991	1 516	0,00
4,126 % éch. 25/08/2037	41	21	0,00
4,581 % éch. 25/02/2036	3 497	3 195	0,00
Fremont Home Loan Trust			
4,046 % éch. 25/08/2036	6 348	1 973	0,00
4,106 % éch. 25/11/2036	4 858	1 706	0,00
4,116 % éch. 25/10/2036	9 242	8 560	0,01
4,126 % éch. 25/01/2037	18 798	9 740	0,01
4,126 % éch. 25/02/2037	10 817	8 129	0,01
4,146 % éch. 25/10/2036	11 691	4 689	0,01
4,166 % éch. 25/05/2036	7 026	4 619	0,01
4,186 % éch. 25/02/2036	1 799	1 764	0,00
4,286 % éch. 25/11/2036	10 795	3 792	0,00
4,386 % éch. 25/02/2036	300	280	0,00
4,461 % éch. 25/11/2035	5 203	4 859	0,01
4,506 % éch. 25/01/2036	717	698	0,00
4,521 % éch. 25/01/2036	6 546	5 601	0,01
4,596 % éch. 25/06/2035	30	34	0,00
4,626 % éch. 25/07/2035	1 297	1 256	0,00
4,716 % éch. 25/05/2034	769	768	0,00
4,776 % éch. 25/07/2035	2 103	1 823	0,00
4,806 % éch. 25/04/2035	1 943	1 722	0,00
4,866 % éch. 25/01/2035	2 590	2 407	0,00
4,896 % éch. 25/11/2034	1 197	1 159	0,00
4,911 % éch. 25/06/2035	2 213	2 207	0,00
GE-WMC Asset-Backed Pass-Through Certificates			
4,486 % éch. 25/12/2035	1 365	1 335	0,00
4,506 % éch. 25/10/2035	375	372	0,00
4,506 % éch. 25/12/2035	1 736	1 409	0,00
GE-WMC Mortgage Securities Trust			
4,106 % éch. 25/08/2036	4 680	4 395	0,01
GSAA Home Equity Trust			
3,946 % éch. 25/09/2036	3 823	835	0,00
3,946 % éch. 25/12/2046	2 077	1 003	0,00
3,966 % éch. 25/05/2036	6 521	1 336	0,00
3,966 % éch. 25/11/2036	4 803	1 156	0,00
3,986 % éch. 25/03/2036	1 345	431	0,00
3,986 % éch. 25/12/2046	10 082	2 859	0,00
4,006 % éch. 25/02/2037	$ 5 561	$ 1 537	0,00
4,026 % éch. 25/07/2036	1 323	245	0,00
4,046 % éch. 25/03/2037	8 473	2 310	0,00
4,166 % éch. 25/06/2036	4 093	762	0,00
4,186 % éch. 25/09/2036	5 202	1 138	0,00
4,186 % éch. 25/03/2047	18 170	4 754	0,01
4,206 % éch. 25/03/2036	10 694	3 434	0,00
4,206 % éch. 25/12/2036	12 331	3 181	0,00
4,226 % éch. 25/03/2036	7 539	2 481	0,00
4,326 % éch. 25/11/2036	6 884	2 174	0,00
4,346 % éch. 25/12/2035	3 505	1 937	0,00
4,446 % éch. 25/03/2036	2 870	1 385	0,00
4,446 % éch. 25/03/2037	166	66	0,00
4,446 % éch. 25/05/2047	92	57	0,00
4,566 % éch. 25/10/2035	1 761	1 677	0,00
4,581 % éch. 25/06/2035	1 665	1 662	0,00
4,606 % éch. 25/01/2036	465	35	0,00
4,791 % éch. 25/08/2035	1 404	1 368	0,00
5,558 % éch. 25/05/2035	217	207	0,00
5,676 % éch. 25/09/2035	2 817	1 857	0,00
5,788 % éch. 25/05/2037	5 401	2 365	0,00
5,917 % éch. 25/03/2037	2 248	396	0,00
6,000 % éch. 25/10/2037	7	6	0,00
6,032 % éch. 25/05/2037	4 210	1 843	0,00
6,300 % éch. 25/03/2037	5 420	1 166	0,00
6,376 % éch. 25/09/2036	666	167	0,00
6,459 % éch. 25/09/2036	4 460	1 118	0,00
6,483 % éch. 25/03/2037	5 011	1 328	0,00
6,500 % éch. 25/10/2037	1 083	594	0,00
6,599 % éch. 25/03/2037	2 007	430	0,00
GSAMP Trust			
3,946 % éch. 25/12/2046	273	136	0,00
3,966 % éch. 25/12/2036	4 360	2 166	0,00
4,006 % éch. 25/08/2036	1 886	1 639	0,00
4,006 % éch. 25/01/2037	13 607	8 430	0,01
4,016 % éch. 25/12/2036	6 383	3 170	0,00
4,046 % éch. 25/12/2046	17 742	8 870	0,01
4,086 % éch. 25/09/2036	16 603	5 762	0,01
4,106 % éch. 25/12/2046	4 697	2 512	0,00
4,126 % éch. 25/06/2036	795	787	0,00
4,126 % éch. 25/11/2036	4 349	2 029	0,00
4,126 % éch. 25/03/2047	4 270	3 938	0,00
4,146 % éch. 25/06/2036	5 352	3 038	0,00
4,146 % éch. 25/12/2036	751	749	0,00
4,146 % éch. 25/12/2046	413	206	0,00
4,166 % éch. 25/04/2036	4 194	2 843	0,00
4,186 % éch. 25/01/2037	2 477	2 444	0,00
4,221 % éch. 25/10/2046	4 100	3 561	0,00
4,246 % éch. 25/11/2036	1 062	498	0,00
4,306 % éch. 25/12/2046	609	304	0,00
4,326 % éch. 25/06/2036	1 803	1 000	0,00
4,326 % éch. 25/03/2046	11	11	0,00
4,366 % éch. 25/02/2046	555	526	0,00
4,386 % éch. 25/02/2036	351	343	0,00
4,386 % éch. 25/03/2047	5 329	4 015	0,01
4,446 % éch. 25/01/2047	2 625	1 339	0,00
4,461 % éch. 25/01/2036	1 892	1 812	0,00
4,491 % éch. 25/11/2035	3 398	3 387	0,00
4,586 % éch. 25/03/2047	3 014	2 270	0,00
4,731 % éch. 25/07/2045	5 059	4 800	0,01
4,746 % éch. 25/11/2035	2 560	2 528	0,00
4,821 % éch. 25/03/2035	949	921	0,00
4,821 % éch. 25/04/2035	1 473	1 407	0,00
7,221 % éch. 25/02/2037	1 500	1 480	0,00
Home Equity Asset Trust			
4,146 % éch. 25/11/2036	442	436	0,00
4,326 % éch. 25/10/2036	3 313	2 156	0,00
4,446 % éch. 25/07/2036	3 250	3 120	0,00
4,506 % éch. 25/04/2036	2 530	2 479	0,00
4,521 % éch. 25/02/2036	1 953	1 931	0,00
4,551 % éch. 25/01/2036	1 927	1 866	0,00
4,686 % éch. 25/01/2035	517	515	0,00
4,701 % éch. 25/08/2034	57	57	0,00
4,791 % éch. 25/11/2035	407	402	0,00
4,791 % éch. 25/12/2035	620	608	0,00
5,091 % éch. 25/05/2035	1 048	1 062	0,00
5,346 % éch. 25/03/2035	867	856	0,00
5,496 % éch. 25/12/2034	575	576	0,00
5,546 % éch. 25/11/2034	443	442	0,00
5,596 % éch. 25/11/2034	221	221	0,00
Home Equity Loan Trust			
4,076 % éch. 25/04/2037	249	244	0,00
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
3,986 % éch. 25/11/2036	3 959	3 733	0,00
4,006 % éch. 25/11/2036	2 631	2 459	0,00

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,036 % éch. 25/04/2037	$ 8 247	$ 5 648	0,01
4,086 % éch. 25/11/2036	602	508	0,00
4,086 % éch. 25/04/2037	14 425	10 082	0,01
4,186 % éch. 25/04/2037	8 682	6 270	0,01
4,206 % éch. 25/06/2036	1 274	1 250	0,00
4,226 % éch. 25/07/2037	7 277	2 865	0,00
4,246 % éch. 25/07/2037	8 286	4 660	0,01
4,266 % éch. 25/04/2037	1 055	762	0,00
4,326 % éch. 25/08/2036	4 720	4 388	0,01
4,506 % éch. 25/03/2036	4 530	4 327	0,01
4,911 % éch. 25/08/2035	1 800	1 773	0,00
5,091 % éch. 25/03/2035	1 427	1 418	0,00
HSI Asset Securitization Corp. Trust			
3,996 % éch. 25/12/2036	1 074	967	0,00
4,036 % éch. 25/01/2037	11 888	8 582	0,01
4,066 % éch. 25/12/2036	9 619	4 125	0,01
4,166 % éch. 25/10/2036	17 246	6 181	0,01
4,221 % éch. 25/05/2037	2 797	2 799	0,00
4,286 % éch. 25/12/2036	11 397	2 657	0,00
4,366 % éch. 25/04/2037	10 888	5 511	0,01
4,371 % éch. 25/02/2036	3 065	2 718	0,00
4,431 % éch. 25/12/2035	3 194	3 097	0,00
4,461 % éch. 25/01/2036	8 126	7 882	0,01
IXIS Real Estate Capital Trust			
3,906 % éch. 25/05/2037	20 043	4 127	0,01
4,146 % éch. 25/01/2037	13 797	4 541	0,01
4,166 % éch. 25/08/2036	3 420	941	0,00
4,246 % éch. 25/03/2036	1 256	656	0,00
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.			
2,664 % éch. 25/10/2035	4 070	3 648	0,00
4,356 % éch. 25/02/2036	1 228	1 221	0,00
4,386 % éch. 25/02/2036	2 711	2 503	0,00
4,386 % éch. 25/03/2036	5 113	4 976	0,01
4,431 % éch. 25/05/2035	357	355	0,00
4,476 % éch. 25/05/2035	5 614	5 385	0,01
4,551 % éch. 25/09/2035	266	268	0,00
4,596 % éch. 25/06/2035	1 633	1 621	0,00
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
4,006 % éch. 25/12/2036	2 782	1 467	0,00
4,026 % éch. 25/07/2036	463	217	0,00
4,076 % éch. 25/05/2037	2 019	1 992	0,00
4,116 % éch. 25/08/2036	6 496	6 196	0,01
4,146 % éch. 25/12/2036	5 083	2 682	0,00
4,146 % éch. 25/03/2037	7 847	7 647	0,01
4,251 % éch. 25/05/2036	1 155	1 166	0,00
4,251 % éch. 25/07/2036	1 646	1 634	0,00
4,266 % éch. 25/10/2036	980	980	0,00
4,266 % éch. 25/12/2036	5 085	2 681	0,00
4,281 % éch. 25/05/2036	3 685	3 579	0,00
4,296 % éch. 25/07/2036	3 786	3 495	0,00
4,356 % éch. 25/04/2036	3 055	2 800	0,00
4,416 % éch. 25/07/2036	1 800	1 789	0,00
4,482 % éch. 25/11/2036	6 434	6 999	0,01
4,506 % éch. 25/07/2036	1 998	1 909	0,00
4,641 % éch. 25/01/2037	2 513	2 266	0,00
6,630 % éch. 25/07/2036	9 211	2 392	0,00
6,910 % éch. 25/07/2036	2 132	553	0,00
Long Beach Mortgage Loan Trust			
4,026 % éch. 25/09/2036	10 762	2 702	0,00
4,046 % éch. 25/07/2036	5 932	2 347	0,00
4,066 % éch. 25/11/2036	305	92	0,00
4,086 % éch. 25/08/2036	17 888	7 125	0,01
4,136 % éch. 25/07/2036	6 419	4 475	0,01
4,146 % éch. 25/05/2036	8 704	4 610	0,01
4,146 % éch. 25/07/2036	2 307	914	0,00
4,146 % éch. 25/09/2036	660	430	0,00
4,146 % éch. 25/11/2036	12 556	8 961	0,01
4,166 % éch. 25/05/2036	10 720	3 123	0,00
4,166 % éch. 25/08/2036	2 272	906	0,00
4,166 % éch. 25/09/2036	9 015	2 272	0,00
4,166 % éch. 25/10/2036	27 171	8 466	0,01
4,166 % éch. 25/12/2036	19 988	13 701	0,01
4,166 % éch. 25/05/2046	9 565	9 155	0,01
4,186 % éch. 25/12/2036	80	27	0,00
4,206 % éch. 25/03/2046	15 890	14 055	0,01
4,226 % éch. 25/03/2046	2 544	846	0,00
4,306 % éch. 25/12/2036	1 328	458	0,00
4,326 % éch. 25/08/2036	2 801	1 118	0,00
4,366 % éch. 25/08/2045	411	408	0,00
4,406 % éch. 25/10/2034	3 786	3 707	0,00
4,446 % éch. 25/01/2036	11 326	10 418	0,01
4,446 % éch. 25/02/2036	9 208	8 247	0,01
4,626 % éch. 25/08/2035	4 596	4 561	0,01
4,641 % éch. 25/06/2034	1 073	1 098	0,00
4,896 % éch. 25/06/2035	$ 3 796	$ 3 759	0,00
4,971 % éch. 25/04/2035	2 500	2 467	0,00
4,996 % éch. 25/09/2034	504	517	0,00
5,271 % éch. 25/02/2035	3 929	3 696	0,00
MASTR Asset-Backed Securities Trust			
3,946 % éch. 25/10/2036	4 882	1 596	0,00
3,946 % éch. 25/11/2036	826	241	0,00
4,046 % éch. 25/08/2036	7 933	2 692	0,00
4,046 % éch. 25/10/2036	4 864	2 349	0,00
4,066 % éch. 25/11/2036	6 449	1 878	0,00
4,106 % éch. 25/10/2036	466	208	0,00
4,116 % éch. 25/08/2036	6 990	2 550	0,00
4,136 % éch. 25/01/2037	20 795	5 445	0,01
4,146 % éch. 25/04/2036	4 000	815	0,00
4,146 % éch. 25/06/2036	3 283	1 105	0,00
4,146 % éch. 25/08/2036	12 901	4 267	0,01
4,146 % éch. 25/10/2036	6 448	2 109	0,00
4,166 % éch. 25/10/2036	6 368	3 075	0,00
4,266 % éch. 25/05/2037	3 769	3 678	0,00
4,286 % éch. 25/11/2036	9 203	5 465	0,01
4,326 % éch. 25/03/2036	2 633	1 571	0,00
4,326 % éch. 25/06/2036	196	67	0,00
4,326 % éch. 25/08/2036	3 846	1 312	0,00
4,346 % éch. 25/11/2035	2 140	1 221	0,00
4,416 % éch. 25/01/2036	1 252	1 259	0,00
4,546 % éch. 25/09/2034	1 681	1 539	0,00
4,596 % éch. 25/10/2035	3 971	3 938	0,00
4,626 % éch. 25/02/2034	68	72	0,00
4,671 % éch. 25/10/2034	172	169	0,00
4,851 % éch. 25/03/2035	1 523	1 541	0,00
4,996 % éch. 25/08/2037	5 381	4 779	0,01
5,571 % éch. 25/06/2035	100	101	0,00
6,250 % éch. 25/11/2035	1 558	642	0,00
6,381 % éch. 25/06/2035	673	730	0,00
MASTR Specialized Loan Trust			
4,366 % éch. 25/06/2046	924	904	0,00
4,586 % éch. 25/01/2037	3 386	1 329	0,00
6,846 % éch. 25/07/2035	335	365	0,00
Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust			
4,126 % éch. 25/04/2037	3 710	1 605	0,00
4,206 % éch. 25/06/2037	422	425	0,00
4,526 % éch. 25/04/2037	10 574	3 972	0,01
5,846 % éch. 25/10/2037	6 045	5 315	0,01
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
1,631 % éch. 25/04/2047	5 641	2 175	0,00
3,840 % éch. 25/03/2037	3 384	636	0,00
3,970 % éch. 25/11/2037	6 938	3 411	0,00
4,010 % éch. 25/11/2037	3 224	998	0,00
4,066 % éch. 25/07/2037	5 665	2 165	0,00
4,086 % éch. 25/02/2037	3 723	1 052	0,00
4,126 % éch. 25/05/2037	4 409	2 207	0,00
4,146 % éch. 25/06/2037	3 428	903	0,00
4,146 % éch. 25/08/2037	11 012	6 894	0,01
4,166 % éch. 25/07/2037	2 375	1 347	0,00
4,346 % éch. 25/07/2037	3 237	671	0,00
4,366 % éch. 25/03/2037	2 444	638	0,00
4,366 % éch. 25/07/2037	4 948	1 922	0,00
4,446 % éch. 25/12/2036	1 574	1 525	0,00
4,446 % éch. 25/01/2037	4 295	3 968	0,00
4,486 % éch. 25/03/2037	7 688	7 311	0,01
4,746 % éch. 25/02/2047	182	106	0,00
4,776 % éch. 25/07/2035	2 581	2 588	0,00
4,821 % éch. 25/04/2036	152	151	0,00
4,851 % éch. 25/06/2036	2 667	2 218	0,00
4,926 % éch. 25/10/2035	38	38	0,00
4,971 % éch. 25/08/2036	661	845	0,00
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust			
3,537 % éch. 25/01/2035	1 503	1 400	0,00
3,916 % éch. 25/10/2036	2 597	1 365	0,00
3,926 % éch. 25/11/2036	4 605	2 729	0,00
3,936 % éch. 25/01/2037	14 522	6 725	0,01
3,946 % éch. 25/07/2036	6 031	2 186	0,00
3,946 % éch. 25/10/2036	1 249	551	0,00
3,946 % éch. 25/11/2036	4 274	2 535	0,00
3,956 % éch. 25/10/2036	5 703	2 997	0,00
3,956 % éch. 25/12/2036	3 234	1 632	0,00
3,956 % éch. 25/02/2037	3 090	986	0,00
3,956 % éch. 25/03/2037	392	168	0,00
3,976 % éch. 25/01/2037	88	41	0,00
3,976 % éch. 25/02/2037	38	34	0,00
3,986 % éch. 25/10/2036	15 745	6 942	0,01
3,986 % éch. 25/05/2037	20 151	17 156	0,02
3,996 % éch. 25/11/2036	6 254	3 713	0,00
3,996 % éch. 25/12/2036	9 561	4 825	0,01
3,996 % éch. 25/02/2037	$ 3 022	$ 1 343	0,00
4,006 % éch. 25/09/2036	469	202	0,00
4,026 % éch. 25/02/2037	2 147	685	0,00
4,046 % éch. 25/05/2037	6 227	3 616	0,00
4,056 % éch. 25/01/2037	4 629	2 144	0,00
4,096 % éch. 25/07/2036	6 422	5 827	0,01
4,096 % éch. 25/12/2036	0	0	0,00
4,096 % éch. 25/03/2037	4 875	2 086	0,00
4,106 % éch. 25/02/2037	525	233	0,00
4,146 % éch. 25/06/2036	3 284	1 645	0,00
4,146 % éch. 25/07/2036	3 192	1 163	0,00
4,166 % éch. 25/09/2036	3 772	1 621	0,00
4,176 % éch. 25/02/2037	7 897	3 510	0,00
4,326 % éch. 25/06/2036	19 004	12 997	0,01
4,326 % éch. 25/09/2036	23 219	8 038	0,01
4,341 % éch. 25/03/2036	4 176	3 519	0,00
4,346 % éch. 25/04/2036	7 120	6 902	0,01
4,346 % éch. 25/07/2036	1 515	554	0,00
4,386 % éch. 25/02/2036	3 576	3 550	0,00
4,386 % éch. 25/03/2036	7 882	6 688	0,01
4,401 % éch. 25/01/2036	2 869	2 439	0,00
4,416 % éch. 25/12/2035	4 481	3 996	0,00
4,426 % éch. 25/01/2036	1 888	1 845	0,00
4,426 % éch. 25/02/2036	48	48	0,00
4,446 % éch. 25/12/2035	3 251	3 092	0,00
4,506 % éch. 25/01/2035	2 481	2 491	0,00
4,506 % éch. 25/11/2035	4 942	4 845	0,01
4,521 % éch. 25/12/2034	214	212	0,00
4,521 % éch. 25/09/2035	3 190	3 093	0,00
4,551 % éch. 25/12/2034	336	335	0,00
4,586 % éch. 25/01/2034	1 125	1 135	0,00
4,671 % éch. 25/08/2034	426	420	0,00
4,746 % éch. 25/05/2034	1 069	1 151	0,00
4,746 % éch. 25/08/2034	855	901	0,00
4,761 % éch. 25/07/2034	477	487	0,00
4,776 % éch. 25/11/2034	70	70	0,00
4,776 % éch. 25/02/2035	2 224	2 096	0,00
4,776 % éch. 25/07/2035	1 028	1 014	0,00
4,791 % éch. 25/01/2035	1 778	1 619	0,00
4,806 % éch. 25/03/2035	834	809	0,00
4,846 % éch. 25/07/2037	574	574	0,00
4,896 % éch. 25/04/2035	1 455	1 379	0,00
4,896 % éch. 25/06/2035	2 755	2 601	0,00
5,096 % éch. 25/07/2037	8 600	7 701	0,01
5,646 % éch. 25/05/2034	149	153	0,00
6,471 % éch. 25/03/2034	130	147	0,00
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			
3,986 % éch. 25/12/2036	1 205	579	0,00
4,016 % éch. 25/04/2037	14 603	7 549	0,01
4,166 % éch. 25/04/2036	5 847	4 057	0,00
4,196 % éch. 25/04/2037	185	96	0,00
4,356 % éch. 25/02/2036	5 033	4 788	0,01
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust			
3,896 % éch. 25/11/2036	0	0	0,00
3,916 % éch. 25/11/2036	9 823	3 232	0,00
3,996 % éch. 25/11/2036	5 305	1 746	0,00
4,066 % éch. 25/11/2036	1 451	478	0,00
4,146 % éch. 25/07/2036	12 724	4 976	0,01
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
4,006 % éch. 25/11/2036	1 317	364	0,00
4,186 % éch. 25/10/2036	7 575	2 124	0,00
4,186 % éch. 25/11/2036	4 284	1 184	0,00
4,186 % éch. 25/01/2047	3 516	1 020	0,00
4,386 % éch. 25/04/2037	14 603	5 064	0,01
4,446 % éch. 25/02/2037	3 551	1 997	0,00
6,077 % éch. 25/10/2046	4 100	933	0,00
6,263 % éch. 25/01/2047	1 165	333	0,00
6,298 % éch. 25/10/2036	8 340	1 781	0,00
6,326 % éch. 25/09/2046	10 888	2 210	0,00
6,488 % éch. 25/11/2036	6 144	1 305	0,00
6,592 % éch. 25/10/2036	1 671	493	0,00
Nationstar Home Equity Loan Trust			
4,196 % éch. 25/06/2037	2 700	2 670	0,00
4,486 % éch. 25/04/2037	3 808	3 795	0,00
New Century Home Equity Loan Trust			
4,166 % éch. 25/08/2036	3 360	3 361	0,00
4,206 % éch. 25/05/2036	601	600	0,00
4,491 % éch. 25/12/2035	5 374	5 226	0,01
4,566 % éch. 25/03/2035	3 381	3 410	0,00
4,581 % éch. 25/10/2035	6 885	6 170	0,01
4,586 % éch. 25/08/2034	1 145	1 119	0,00
4,611 % éch. 25/02/2035	2 930	2 887	0,00
4,731 % éch. 25/08/2034	329	359	0,00
4,776 % éch. 25/11/2034	2 289	2 291	0,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,791 % éch. 25/09/2035	$ 4 884	$ 4 867	0,01
4,821 % éch. 25/06/2035	3 688	3 689	0,00
4,851 % éch. 25/07/2035	5 533	5 536	0,01
4,911 % éch. 25/03/2035	342	346	0,00
Newcastle Mortgage Securities Trust			
4,036 % éch. 25/04/2037	1 681	1 634	0,00
4,076 % éch. 25/04/2037	2 570	2 557	0,00
4,521 % éch. 25/03/2036	2 649	2 653	0,00
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
4,326 % éch. 25/03/2036	1 963	1 932	0,00
4,341 % éch. 25/03/2036	3 503	3 319	0,00
4,406 % éch. 25/07/2036	6 555	5 711	0,01
4,506 % éch. 25/11/2035	2 795	2 730	0,00
4,506 % éch. 25/10/2036	6 794	1 226	0,00
4,611 % éch. 25/05/2035	1 485	1 483	0,00
4,646 % éch. 25/02/2037	7 484	2 013	0,00
6,492 % éch. 25/02/2037	4 004	1 014	0,00
6,532 % éch. 25/10/2036	2 535	434	0,00
NovaStar Mortgage Funding Trust			
4,026 % éch. 25/09/2037	3 419	3 311	0,00
4,046 % éch. 25/09/2037	5 810	5 753	0,01
4,146 % éch. 25/06/2036	2 517	1 876	0,00
4,146 % éch. 25/09/2036	5 241	2 055	0,00
4,146 % éch. 25/03/2037	2 266	715	0,00
4,166 % éch. 25/05/2036	755	752	0,00
4,186 % éch. 25/11/2036	10 284	3 129	0,00
4,186 % éch. 25/01/2037	18 243	6 059	0,01
4,206 % éch. 25/03/2037	19 498	6 156	0,01
4,386 % éch. 25/05/2036	399	392	0,00
4,536 % éch. 25/01/2036	5 470	5 187	0,01
4,581 % éch. 25/01/2036	4 476	4 342	0,01
4,671 % éch. 25/06/2034	333	325	0,00
5,571 % éch. 25/12/2034	698	638	0,00
5,721 % éch. 25/03/2035	1 288	1 278	0,00
Option One Mortgage Loan Trust			
3,946 % éch. 25/07/2036	1 853	856	0,00
3,966 % éch. 25/03/2037	3 333	3 286	0,00
3,976 % éch. 25/07/2037	7 483	4 978	0,01
4,016 % éch. 25/05/2037	17 241	9 366	0,01
4,026 % éch. 25/04/2037	606	300	0,00
4,026 % éch. 25/07/2037	3 115	2 071	0,00
4,036 % éch. 25/07/2037	1 273	1 155	0,00
4,046 % éch. 25/07/2036	9 056	5 447	0,01
4,066 % éch. 25/04/2037	28 823	20 359	0,02
4,066 % éch. 25/05/2037	4 291	2 612	0,00
4,126 % éch. 25/01/2037	14 297	9 319	0,01
4,126 % éch. 25/02/2037	17 677	11 712	0,01
4,126 % éch. 25/03/2037	12 508	6 866	0,01
4,286 % éch. 25/01/2037	6 282	3 702	0,00
4,346 % éch. 25/03/2037	2 300	1 137	0,00
4,386 % éch. 25/01/2036	16 340	15 582	0,01
4,581 % éch. 25/05/2035	1 506	1 471	0,00
4,641 % éch. 25/05/2034	1 375	1 419	0,00
4,716 % éch. 25/05/2035	700	618	0,00
4,776 % éch. 25/08/2035	2 680	2 373	0,00
Option One Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates			
4,476 % éch. 25/12/2035	129	127	0,00
4,536 % éch. 25/11/2035	1 668	1 625	0,00
4,581 % éch. 25/11/2035	1 250	1 106	0,00
Ownit Mortgage Loan Trust			
3,157 % éch. 25/12/2035	1 498	840	0,00
4,066 % éch. 25/07/2037	979	909	0,00
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
3,144 % éch. 25/06/2035	3 703	3 433	0,00
4,581 % éch. 25/08/2035	3 027	3 053	0,00
4,581 % éch. 25/09/2035	6 006	5 931	0,01
4,791 % éch. 25/09/2035	2 506	2 271	0,00
4,821 % éch. 25/07/2035	5 600	5 044	0,01
4,881 % éch. 25/05/2035	3 000	2 509	0,00
4,971 % éch. 25/03/2035	247	245	0,00
5,166 % éch. 25/01/2036	5 017	4 867	0,01
5,421 % éch. 25/02/2035	5 195	5 149	0,01
5,616 % éch. 25/10/2034	4 239	4 047	0,00
5,646 % éch. 25/12/2034	5 522	5 543	0,01
5,721 % éch. 25/10/2034	1 300	1 155	0,00
5,721 % éch. 25/12/2034	4 436	4 262	0,01
5,946 % éch. 25/09/2034	107	95	0,00
People's Choice Home Loan Securities Trust			
4,701 % éch. 25/08/2035	498	494	0,00
4,791 % éch. 25/05/2035	288	276	0,00
4,821 % éch. 25/05/2035	7 624	5 452	0,01
People's Financial Realty Mortgage Securities Trust			
4,086 % éch. 25/09/2036	$ 10 410	$ 1 879	0,00
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust			
4,156 % éch. 25/06/2047	666	630	0,00
4,341 % éch. 25/07/2036	1 545	1 481	0,00
5,917 % éch. 25/04/2035	619	613	0,00
RAAC Trust			
4,346 % éch. 25/02/2037	2 065	2 028	0,00
4,606 % éch. 25/10/2046	1 568	1 547	0,00
Renaissance Home Equity Loan Trust			
4,586 % éch. 25/08/2035	2 335	2 129	0,00
4,606 % éch. 25/12/2032	34	32	0,00
5,285 % éch. 25/01/2037	2 814	848	0,00
5,294 % éch. 25/01/2037	18 457	5 570	0,01
5,434 % éch. 25/08/2035	180	179	0,00
5,512 % éch. 25/04/2037	8 724	2 145	0,00
5,545 % éch. 25/01/2037	2 529	800	0,00
5,608 % éch. 25/05/2036	6 712	2 853	0,00
5,612 % éch. 25/04/2037	5 992	1 500	0,00
5,675 % éch. 25/06/2037	421	100	0,00
5,731 % éch. 25/11/2036	4 836	1 528	0,00
5,742 % éch. 25/04/2037	19 235	4 928	0,01
5,744 % éch. 25/06/2037	5 934	1 431	0,00
5,746 % éch. 25/05/2036	2 541	1 106	0,00
5,761 % éch. 25/04/2037	2 781	715	0,00
5,762 % éch. 25/08/2036	8 258	2 791	0,00
5,797 % éch. 25/08/2036	12 841	4 388	0,01
5,812 % éch. 25/11/2036	8 748	2 802	0,00
5,857 % éch. 25/05/2035	2 027	1 463	0,00
5,879 % éch. 25/06/2037	2 974	735	0,00
5,893 % éch. 25/06/2037	28 633	7 091	0,01
5,906 % éch. 25/06/2037	7 657	1 900	0,00
6,011 % éch. 25/05/2036	3 091	1 406	0,00
6,120 % éch. 25/11/2036	11 903	4 017	0,00
6,166 % éch. 25/05/2036	3 374	1 573	0,00
6,511 % éch. 25/07/2034	874	773	0,00
6,566 % éch. 25/02/2036	3 700	3 160	0,00
6,998 % éch. 25/09/2037	8 958	3 468	0,00
7,238 % éch. 25/09/2037	9 120	3 529	0,00
Residential Asset Mortgage Products Trust			
4,077 % éch. 25/12/2035	462	391	0,00
4,356 % éch. 25/03/2036	1 751	1 736	0,00
4,386 % éch. 25/02/2036	2 786	2 705	0,00
4,491 % éch. 25/02/2036	433	427	0,00
4,526 % éch. 25/12/2035	3 363	3 046	0,00
4,791 % éch. 25/10/2035	1 284	1 149	0,00
4,896 % éch. 25/08/2035	831	826	0,00
4,911 % éch. 25/05/2035	1 941	1 911	0,00
Residential Asset Securities Corp. Trust			
4,066 % éch. 25/02/2037	5 151	5 019	0,01
4,126 % éch. 25/07/2036	2 964	2 927	0,00
4,126 % éch. 25/09/2036	1 565	1 558	0,00
4,261 % éch. 25/01/2037	5 545	4 770	0,01
4,281 % éch. 25/06/2036	2 124	2 099	0,00
4,286 % éch. 25/01/2037	2 587	2 541	0,00
4,356 % éch. 25/04/2036	4 426	4 128	0,01
4,386 % éch. 25/07/2036	1 900	1 699	0,00
4,406 % éch. 25/04/2036	411	410	0,00
4,431 % éch. 25/03/2036	201	201	0,00
4,446 % éch. 25/02/2036	903	896	0,00
4,461 % éch. 25/11/2035	76	74	0,00
4,476 % éch. 25/02/2036	2 810	2 757	0,00
4,506 % éch. 25/12/2035	3 242	3 217	0,00
4,526 % éch. 25/04/2037	4 498	4 415	0,01
4,526 % éch. 25/05/2037	356	355	0,00
4,551 % éch. 25/09/2035	597	576	0,00
4,551 % éch. 25/10/2035	1 147	1 054	0,00
4,566 % éch. 25/01/2036	3 153	3 138	0,00
4,626 % éch. 25/06/2034	1 033	1 028	0,00
4,716 % éch. 25/11/2035	2 585	2 322	0,00
4,798 % éch. 25/04/2034	363	359	0,00
4,806 % éch. 25/08/2035	818	815	0,00
4,881 % éch. 25/10/2035	1 586	1 580	0,00
5,091 % éch. 25/03/2035	688	687	0,00
5,646 % éch. 25/04/2035	368	361	0,00
5,796 % éch. 25/11/2034	884	886	0,00
Residential Funding Mortgage Securities Home Equity Loan Trust			
5,400 % éch. 25/12/2035	1 548	234	0,00
Saxon Asset Securities Trust			
0,526 % éch. 25/05/2035	2 768	2 604	0,00
1,215 % éch. 25/11/2035	3 069	2 817	0,00
1,595 % éch. 25/08/2035	$ 2 684	$ 2 969	0,00
4,026 % éch. 25/05/2037	2 191	1 633	0,00
4,046 % éch. 25/05/2047	7 269	6 629	0,01
4,156 % éch. 25/09/2037	6 095	5 927	0,01
4,246 % éch. 25/09/2047	2 779	2 626	0,00
4,296 % éch. 25/09/2036	4 622	3 990	0,00
4,336 % éch. 25/09/2047	5 418	4 733	0,01
4,506 % éch. 25/10/2035	1 869	1 850	0,00
4,566 % éch. 25/11/2037	2 500	2 196	0,00
4,821 % éch. 26/12/2034	629	586	0,00
5,596 % éch. 25/12/2037	6 408	5 822	0,01
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
3,966 % éch. 25/12/2036	142	30	0,00
4,066 % éch. 25/12/2036	12 088	2 537	0,00
4,106 % éch. 25/12/2036	5 600	5 309	0,01
4,106 % éch. 25/05/2037	6	5	0,00
4,126 % éch. 25/01/2037	4 286	3 758	0,00
4,146 % éch. 25/09/2036	5 243	1 742	0,00
4,146 % éch. 25/12/2036	494	246	0,00
4,246 % éch. 25/05/2037	8 515	5 238	0,01
4,286 % éch. 25/01/2037	835	641	0,00
4,326 % éch. 25/07/2036	5 554	1 814	0,00
4,386 % éch. 25/03/2036	384	360	0,00
4,491 % éch. 25/10/2035	1 870	1 553	0,00
4,521 % éch. 25/01/2035	441	409	0,00
4,566 % éch. 25/10/2035	3 745	3 337	0,00
4,731 % éch. 25/10/2035	2 927	2 615	0,00
6,741 % éch. 25/01/2035	2 105	1 819	0,00
SG Mortgage Securities Trust			
4,166 % éch. 25/07/2036	23 022	4 806	0,01
4,206 % éch. 25/02/2036	3 332	1 656	0,00
4,386 % éch. 25/02/2036	1 753	875	0,00
4,551 % éch. 25/10/2035	921	877	0,00
4,731 % éch. 25/10/2035	1 083	932	0,00
Soundview Home Loan Trust			
3,926 % éch. 25/06/2037	2 806	1 895	0,00
3,966 % éch. 25/11/2036	9 518	2 558	0,00
3,996 % éch. 25/06/2037	14 887	10 051	0,01
4,016 % éch. 25/07/2037	1 062	966	0,00
4,016 % éch. 25/08/2037	6 899	6 074	0,01
4,026 % éch. 25/07/2037	5 066	4 669	0,01
4,046 % éch. 25/06/2037	19 293	13 406	0,01
4,146 % éch. 25/03/2037	3 395	3 234	0,00
4,166 % éch. 25/01/2037	7 595	5 576	0,01
4,186 % éch. 25/11/2036	6 348	1 706	0,00
4,246 % éch. 25/02/2037	31 368	9 243	0,01
4,251 % éch. 25/12/2036	4 019	3 954	0,00
4,266 % éch. 25/06/2036	3 755	3 409	0,00
4,296 % éch. 25/05/2036	7 474	6 645	0,01
4,311 % éch. 25/02/2036	2 901	2 763	0,00
4,311 % éch. 25/06/2036	7 767	6 959	0,01
4,326 % éch. 25/07/2036	20 224	18 855	0,02
4,346 % éch. 25/10/2036	9 113	8 820	0,01
4,346 % éch. 25/11/2036	2 511	2 409	0,00
4,364 % éch. 25/03/2036	6 159	5 542	0,01
4,401 % éch. 25/03/2036	487	479	0,00
4,406 % éch. 25/10/2036	2 330	2 328	0,00
4,446 % éch. 25/01/2037	2 529	2 479	0,00
4,536 % éch. 25/12/2035	7 674	7 287	0,01
4,596 % éch. 25/01/2035	393	367	0,00
4,686 % éch. 25/08/2035	3 218	3 016	0,00
4,746 % éch. 25/10/2037	14 319	11 297	0,01
4,796 % éch. 25/09/2037	1 310	1 122	0,00
4,821 % éch. 25/03/2036	1 892	1 837	0,00
4,846 % éch. 25/09/2037	3 683	2 751	0,00
4,881 % éch. 25/05/2035	421	423	0,00
4,926 % éch. 25/07/2035	168	168	0,00
4,946 % éch. 25/09/2037	1 183	1 013	0,00
Southern Pacific Securities PLC			
4,246 % éch. 25/03/2028	32	32	0,00
Structured Asset Investment Loan Trust			
3,680 % éch. 25/09/2034	2 223	2 183	0,00
4,106 % éch. 25/07/2036	596	440	0,00
4,146 % éch. 25/07/2036	7	7	0,00
4,191 % éch. 25/07/2036	13 751	8 035	0,01
4,396 % éch. 25/09/2034	2 904	2 783	0,00
4,446 % éch. 25/04/2036	8 258	3 954	0,00
4,466 % éch. 25/01/2036	3 184	3 034	0,00
4,476 % éch. 25/11/2035	3 798	3 752	0,00
4,551 % éch. 25/03/2034	94	100	0,00
4,566 % éch. 25/04/2033	159	178	0,00
4,566 % éch. 25/04/2035	648	644	0,00

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,566 % éch. 25/07/2035	$ 193	$ 187	0,00
4,566 % éch. 25/10/2035	64	63	0,00
4,566 % éch. 25/01/2036	2 357	2 292	0,00
4,581 % éch. 25/09/2035	4 877	4 467	0,01
4,596 % éch. 25/07/2035	914	899	0,00
4,611 % éch. 25/08/2035	1 322	1 301	0,00
4,746 % éch. 25/05/2035	1 642	1 625	0,00
4,776 % éch. 25/01/2035	2 837	2 821	0,00
4,776 % éch. 25/06/2035	3 555	3 467	0,00
4,971 % éch. 25/07/2033	179	179	0,00
5,046 % éch. 25/12/2034	55	55	0,00
5,121 % éch. 25/12/2034	1 302	1 281	0,00
5,226 % éch. 25/04/2033	13	13	0,00
5,346 % éch. 25/11/2034	275	319	0,00
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
3,174 % éch. 25/10/2037	16 334	10 337	0,01
3,297 % éch. 25/11/2037	1 723	1 617	0,00
3,340 % éch. 25/11/2037	7 800	6 467	0,01
4,001 % éch. 25/09/2036	7 998	4 981	0,01
4,026 % éch. 25/03/2036	163	163	0,00
4,076 % éch. 25/05/2047	4 306	4 255	0,01
4,106 % éch. 25/05/2036	1 860	1 843	0,00
4,146 % éch. 25/03/2037	2 362	1 604	0,00
4,156 % éch. 25/08/2046	3 284	3 075	0,00
4,166 % éch. 25/01/2037	5 402	5 186	0,01
4,266 % éch. 25/02/2037	109	107	0,00
4,276 % éch. 25/03/2037	3 158	2 345	0,00
4,281 % éch. 25/07/2036	5 011	5 129	0,01
4,306 % éch. 25/01/2037	13 137	7 606	0,01
4,306 % éch. 25/02/2037	7 601	7 515	0,01
4,326 % éch. 25/01/2037	3 366	3 216	0,00
4,371 % éch. 25/07/2036	1 092	1 062	0,00
4,386 % éch. 25/05/2031	239	163	0,00
4,430 % éch. 25/02/2035	1 046	1 136	0,00
4,466 % éch. 25/02/2037	3 492	3 389	0,00
4,521 % éch. 25/04/2035	293	300	0,00
4,521 % éch. 25/06/2035	71	70	0,00
4,524 % éch. 25/08/2034	35	35	0,00
4,776 % éch. 25/05/2035	57	71	0,00
4,851 % éch. 25/11/2035	210	210	0,00
4,986 % éch. 25/02/2035	228	229	0,00
5,871 % éch. 25/07/2035	777	860	0,00
6,471 % éch. 25/11/2035	2 270	2 264	0,00
6,746 % éch. 25/05/2031	900	625	0,00
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates			
4,671 % éch. 25/01/2035	249	260	0,00
Terwin Mortgage Trust			
4,174 % éch. 25/08/2036	1 084	191	0,00
4,186 % éch. 25/07/2037	3 092	3 052	0,00
4,646 % éch. 25/09/2036	2 918	1 164	0,00
4,786 % éch. 25/11/2033	5	5	0,00
Truman Capital Mortgage Loan Trust			
4,566 % éch. 25/03/2036	1 114	1 050	0,00
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust			
3,976 % éch. 25/07/2047	3 581	2 101	0,00
4,016 % éch. 25/05/2037	2 895	2 609	0,00
4,016 % éch. 25/07/2047	305	232	0,00
4,071 % éch. 25/05/2037	618	590	0,00
4,096 % éch. 25/05/2037	3 385	3 059	0,00
4,096 % éch. 25/07/2047	3 114	1 827	0,00
4,146 % éch. 25/01/2037	16 875	14 781	0,01
4,226 % éch. 25/04/2037	22 907	8 358	0,01
4,566 % éch. 25/04/2037	725	265	0,00
Washington Mutual Asset-Backed Certificates Trust			
4,146 % éch. 25/05/2036	704	559	0,00
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
4,191 % éch. 25/01/2037	2 370	2 387	0,00
4,306 % éch. 25/04/2037	1 088	1 081	0,00
4,326 % éch. 25/07/2036	2 300	2 260	0,00
4,356 % éch. 25/05/2036	2 950	2 938	0,00
4,446 % éch. 25/04/2037	2 000	1 491	0,00
4,586 % éch. 25/04/2034	151	151	0,00
4,846 % éch. 25/10/2034	450	466	0,00
5,571 % éch. 25/11/2035	1 168	1 170	0,00
5,946 % éch. 25/11/2035	2 472	2 470	0,00
6,246 % éch. 25/12/2034	669	670	0,00
6,396 % éch. 25/04/2035	170	174	0,00
7,596 % éch. 25/04/2035	357	389	0,00
		2 701 599	2,22

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER PAR TRANCHES			
Asset-Backed Funding Certificates Trust			
4,166 % éch. 25/01/2037	$ 9 610	$ 5 416	0,01
4,286 % éch. 25/01/2037	3 168	1 785	0,00
BNC Mortgage Loan Trust			
4,096 % éch. 25/07/2037	6 400	$ 5 844	0,01
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.			
5,989 % éch. 25/10/2046	26	30	0,00
6,770 % éch. 25/10/2046	3 887	2 955	0,00
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			
2,924 % éch. 25/12/2036	3 676	2 990	0,00
3,091 % éch. 25/01/2037	14 063	3 881	0,01
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
3,881 % éch. 25/07/2036	590	587	0,00
3,882 % éch. 25/11/2036	3 546	3 294	0,00
4,106 % éch. 25/03/2037	1 361	1 354	0,00
4,133 % éch. 25/01/2037	1 973	974	0,00
4,296 % éch. 25/01/2037	168	165	0,00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
4,086 % éch. 25/04/2037	14 021	3 730	0,00
4,326 % éch. 25/04/2037	3 362	897	0,00
4,566 % éch. 25/04/2037	3 262	870	0,00
Saxon Asset Securities Trust			
4,326 % éch. 25/10/2046	16 837	15 104	0,01
Structured Asset Investment Loan Trust			
4,226 % éch. 25/03/2036	208	208	0,00
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
4,186 % éch. 25/12/2036	13	13	0,00
4,466 % éch. 25/12/2036	11 110	6 787	0,01
5,646 % éch. 25/08/2037	549	551	0,00
Wells Fargo Home Equity Asset -Backed Securities Trust			
4,266 % éch. 25/03/2037	549	550	0,00
		57 985	0,05
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS IMMOBILIERS PRÉFABRIQUÉS AUTRES			
Conseco Finance Securitizations Corp.			
5,564 % éch. 01/09/2033	569	570	0,00
7,100 % éch. 01/02/2033	18	18	0,00
8,060 % éch. 01/09/2029	14 402	1 752	0,00
Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust			
6,630 % éch. 15/04/2040	693	699	0,00
		3 039	0,00
PRÊTS SUR LOGEMENTS PRÉFABRIQUÉS PAR TRANCHES			
Bombardier Capital Mortgage Securitization Corp. Trust			
7,180 % éch. 15/12/2015	980	56	0,00
7,440 % éch. 15/01/2020	10 140	603	0,00
7,575 % éch. 15/06/2030	936	56	0,00
Conseco Finance Corp.			
6,920 % éch. 01/12/2030	288	289	0,00
7,060 % éch. 01/02/2031	778	716	0,00
7,500 % éch. 01/03/2030	12 141	3 054	0,01
7,860 % éch. 01/03/2030	4 484	1 179	0,00
Conseco Finance Securitizations Corp.			
7,770 % éch. 01/09/2031	382	389	0,00
7,970 % éch. 01/05/2032	1 887	230	0,00
8,260 % éch. 01/12/2030	13 372	2 169	0,00
8,310 % éch. 01/05/2032	20 172	2 564	0,00
IndyMac Manufactured Housing Contract Pass-Through Certificates			
6,750 % éch. 25/02/2028	5	5	0,00
Oakwood Mortgage Investors, Inc.			
5,050 % éch. 15/11/2019	77	75	0,00
		11 385	0,01
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
AGL CLO Ltd.			
5,000 % éch. 02/12/2034	45 300	45 305	0,04
AlbaCore Euro CLO DAC			
2,999 % éch. 15/07/2035	€30 997	36 438	0,03
3,084 % éch. 18/10/2034	14 400	16 935	0,01
3,090 % éch. 15/12/2034	3 226	3 793	0,00
ALESCO Preferred Funding Ltd.			
4,267 % éch. 23/09/2037	$ 6 062	5 677	0,00
4,307 % éch. 23/06/2036	13 146	12 949	0,01
4,327 % éch. 23/12/2035	6 175	6 159	0,01

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,347 % éch. 23/09/2037	$ 2 000	$ 1 760	0,00
4,397 % éch. 23/12/2036	4 346	4 129	0,00
4,697 % éch. 23/09/2038	5 432	5 309	0,00
Anchorage Capital Europe CLO DAC			
3,229 % éch. 15/10/2038	€30 000	35 261	0,03
Aqueduct European CLO DAC			
2,994 % éch. 15/08/2034	15 000	17 635	0,01
3,034 % éch. 20/04/2034	8 500	9 997	0,01
Arbour CLO DAC			
2,809 % éch. 15/04/2034	14 250	16 739	0,01
2,869 % éch. 15/04/2034	6 000	7 048	0,01
3,009 % éch. 15/10/2034	20 000	23 519	0,02
3,070 % éch. 15/06/2034	6 800	7 992	0,01
3,214 % éch. 15/11/2037	44 300	52 127	0,04
3,280 % éch. 15/12/2038	28 400	33 426	0,03
3,394 % éch. 15/05/2038	39 750	46 782	0,04
Arcano Euro CLO DAC			
0,000 % éch. 25/07/2039	36 500	42 906	0,04
Ares European CLO DAC			
2,789 % éch. 15/10/2031	3 647	4 286	0,00
2,854 % éch. 20/04/2032	3 945	4 638	0,00
2,936 % éch. 17/04/2032	7 654	8 999	0,01
2,959 % éch. 15/01/2036	4 200	4 938	0,00
3,040 % éch. 21/10/2034	8 405	9 885	0,01
3,810 % éch. 21/10/2034	3 000	3 532	0,00
Armada Euro CLO DAC			
3,002 % éch. 28/07/2034	6 583	7 739	0,01
Atlantic Avenue Ltd.			
5,266 % éch. 15/10/2038	$35 000	35 115	0,03
Atlas Senior Loan Fund Ltd.			
5,307 % éch. 24/10/2031	374	374	0,00
Aurium CLO DAC			
2,691 % éch. 16/04/2030	€ 6 085	7 150	0,01
2,884 % éch. 22/05/2034	5 800	6 814	0,01
2,965 % éch. 22/06/2034	48 700	57 233	0,05
3,015 % éch. 28/10/2034	20 000	23 512	0,02
Avoca CLO DAC			
2,926 % éch. 15/07/2034	11 700	13 738	0,01
2,986 % éch. 15/10/2034	35 500	41 744	0,03
Avoca Static CLO DAC			
2,996 % éch. 15/01/2035	18 051	21 197	0,02
Bain Capital Credit CLO Ltd.			
4,850 % éch. 23/04/2035	$54 300	54 280	0,04
4,900 % éch. 21/10/2034	49 600	49 572	0,04
4,925 % éch. 24/07/2034	45 500	45 428	0,04
4,960 % éch. 21/10/2034	41 100	41 104	0,03
5,007 % éch. 22/04/2035	45 000	45 007	0,04
5,070 % éch. 23/10/2034	36 000	36 033	0,03
5,084 % éch. 20/10/2034	37 800	37 835	0,03
5,124 % éch. 16/07/2034	17 200	17 218	0,01
5,334 % éch. 20/10/2034	1 200	1 206	0,00
5,374 % éch. 16/07/2034	2 800	2 813	0,00
5,460 % éch. 23/10/2034	7 600	7 611	0,01
5,534 % éch. 20/10/2034	5 000	5 009	0,00
5,544 % éch. 16/07/2034	20 650	20 688	0,02
Bain Capital Euro CLO DAC			
2,744 % éch. 20/01/2032	€ 5 585	6 564	0,01
2,889 % éch. 15/07/2034	10 000	11 747	0,01
2,909 % éch. 15/04/2032	4 219	4 959	0,00
3,265 % éch. 22/01/2038	32 000	37 614	0,03
4,950 % éch. 22/01/2038	3 000	3 529	0,00
Ballyrock CLO Ltd.			
5,368 % éch. 25/07/2037	$37 300	37 383	0,03
Barings Euro CLO DAC			
0,000 % éch. 15/08/2039 (c)	€38 400	45 099	0,04
2,986 % éch. 15/10/2034	5 300	6 232	0,01
3,006 % éch. 15/10/2034	16 600	19 513	0,02
3,045 % éch. 25/07/2035	9 500	11 168	0,01
3,250 % éch. 21/10/2038	43 300	50 802	0,04
Bayfront labs Pte Ltd.			
0,000 % éch. 11/04/2048	$50 000	50 000	0,04
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.			
5,169 % éch. 11/04/2045	14 154	14 141	0,01
5,179 % éch. 11/04/2045	15 808	15 799	0,01
5,254 % éch. 11/04/2043	11 285	11 299	0,01
5,279 % éch. 11/04/2043	16 843	16 875	0,01
BBAM European CLO DAC			
2,885 % éch. 22/07/2034	€17 000	19 969	0,02
2,929 % éch. 15/01/2036	16 775	19 707	0,02
3,029 % éch. 15/10/2034	19 500	22 937	0,02

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Benefit Street Partners CLO Ltd.					
5,034 % éch. 20/04/2035	$	36 000	$	36 007	0,03
Bilbao CLO DAC					
3,021 % éch. 20/08/2035	€	20 000		23 505	0,02
Black Diamond CLO DAC					
3,044 % éch. 15/05/2032		438		515	0,00
Blackrock European CLO DAC					
2,884 % éch. 19/07/2035		44 100		51 701	0,04
2,924 % éch. 20/01/2036		37 000		43 469	0,04
2,996 % éch. 17/07/2034		38 250		44 960	0,04
BlueMountain EUR CLO DAC					
2,839 % éch. 15/04/2034		4 999		5 864	0,01
3,009 % éch. 15/10/2035		1 000		1 176	0,00
BlueMountain Fuji EUR CLO DAC					
2,919 % éch. 15/01/2033		3 216		3 781	0,00
BNPP AM Euro CLO DAC					
2,676 % éch. 15/10/2031		11 318		13 300	0,01
2,835 % éch. 22/07/2032		9 982		11 698	0,01
BNPP IP Euro CLO DAC					
2,816 % éch. 15/10/2030		6 278		7 378	0,01
Bosphorus CLO DAC					
2,897 % éch. 25/05/2034		25 835		30 355	0,03
3,092 % éch. 12/12/2032		1 536		1 807	0,00
Cairn CLO DAC					
2,736 % éch. 31/01/2030		17 016		19 995	0,02
2,999 % éch. 15/07/2034		33 000		38 800	0,03
3,072 % éch. 29/10/2034		15 500		18 223	0,02
3,187 % éch. 15/01/2040		35 100		41 265	0,03
3,459 % éch. 15/10/2031		700		824	0,00
4,057 % éch. 15/01/2040		4 900		5 783	0,01
Camber PLC					
5,785 % éch. 09/11/2053	$	33 130		3	0,00
Canyon Capital CLO Ltd.					
4,915 % éch. 15/10/2034		38 100		38 078	0,03
5,005 % éch. 15/10/2034		40 000		40 014	0,03
Capital Four CLO DAC					
3,029 % éch. 15/10/2034	€	6 000		7 057	0,01
3,279 % éch. 25/10/2038		32 800		38 553	0,03
Carlyle Euro CLO DAC					
2,819 % éch. 15/01/2034		3 000		3 524	0,00
2,850 % éch. 15/03/2032		21 011		24 698	0,02
3,221 % éch. 15/08/2038		46 900		55 128	0,05
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC					
2,839 % éch. 15/04/2034		15 138		17 745	0,01
2,938 % éch. 10/11/2035		16 300		19 158	0,02
Castlelake Aircraft Structured Trust					
5,465 % éch. 15/08/2050	$	48 702		49 350	0,04
5,783 % éch. 15/02/2050		26 076		26 530	0,02
CIFC European Funding CLO DAC					
2,954 % éch. 18/08/2035	€	32 392		38 082	0,03
2,999 % éch. 23/11/2034		31 000		36 417	0,03
Clarinda Park CLO DAC					
2,964 % éch. 15/02/2034		23 696		27 846	0,02
Commonbond Student Loan Trust					
2,550 % éch. 25/05/2041	$	929		894	0,00
4,696 % éch. 25/05/2041		52		52	0,00
Concord Music Royalties LLC					
5,644 % éch. 20/10/2074		34 800		35 137	0,03
Contego CLO BV					
3,297 % éch. 15/04/2038	€	36 000		42 317	0,04
Contego CLO DAC					
2,816 % éch. 15/04/2034		19 991		23 395	0,02
3,016 % éch. 24/01/2034		11 067		13 012	0,01
CQS U.S. CLO Ltd.					
5,101 % éch. 17/01/2039	$	36 000		36 033	0,03
Credit-Based Asset Servicing & Securitization CBO Ltd.					
7,270 % éch. 16/02/2041 ^		54 641		856	0,00
Crosthwaite Park CLO DAC					
2,950 % éch. 15/03/2034	€	5 131		6 028	0,01
Cumulus Static CLO DAC					
3,264 % éch. 15/11/2033		18 409		21 655	0,02
CVC Cordatus Loan Fund DAC					
0,000 % éch. 23/01/2039 (c)		50 000		58 723	0,05
2,845 % éch. 22/06/2034		5 000		5 875	0,00
2,859 % éch. 15/07/2034		11 032		12 965	0,01
2,904 % éch. 22/05/2032		11 976		14 081	0,01
3,009 % éch. 18/11/2033		16 000		18 809	0,02
3,044 % éch. 29/07/2034	€	11 000	$	12 935	0,01
3,062 % éch. 23/12/2033		19 468		22 913	0,02
3,065 % éch. 25/04/2036		5 000		5 881	0,00
3,091 % éch. 20/08/2034		5 000		5 878	0,00
3,266 % éch. 23/10/2034		29 198		34 356	0,03
3,297 % éch. 15/05/2037		35 000		41 141	0,03
CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC					
2,904 % éch. 15/08/2033		28 368		33 281	0,03
DB Master Finance LLC					
2,045 % éch. 20/11/2051	$	6 096		5 982	0,01
2,493 % éch. 20/11/2051		21 196		20 090	0,02
2,791 % éch. 20/11/2051		1 440		1 286	0,00
4,030 % éch. 20/11/2047		9 686		9 631	0,01
Deer Park CLO DAC					
3,019 % éch. 15/10/2034	€	20 000		23 523	0,02
Domino's Pizza Master Issuer LLC					
2,662 % éch. 25/04/2051	$	24 403		23 231	0,02
3,151 % éch. 25/04/2051		10 350		9 510	0,01
3,668 % éch. 25/10/2049		39 855		38 440	0,03
Dryden CLO Ltd.					
5,116 % éch. 18/04/2031		6 644		6 647	0,01
5,186 % éch. 15/04/2031		924		925	0,00
5,216 % éch. 15/07/2031		695		695	0,00
Dryden Euro CLO DAC					
1,950 % éch. 18/10/2034	€	1 000		1 098	0,00
2,686 % éch. 15/04/2033		2 249		2 643	0,00
2,846 % éch. 15/04/2034		5 828		6 847	0,01
2,854 % éch. 20/07/2034		20 000		23 505	0,02
2,906 % éch. 15/04/2034		6 783		7 969	0,01
2,924 % éch. 15/05/2034		106		125	0,00
2,966 % éch. 15/01/2034		62 118		73 037	0,06
2,976 % éch. 15/04/2035		18 000		21 161	0,02
2,984 % éch. 18/10/2034		10 000		11 755	0,01
2,996 % éch. 17/01/2033		7 456		8 767	0,01
3,004 % éch. 18/10/2034		18 000		21 163	0,02
3,342 % éch. 18/10/2039		36 000		42 316	0,04
Dryden Senior Loan Fund					
5,136 % éch. 15/04/2031	$	1 811		1 813	0,00
Euro-Galaxy CLO DAC					
2,686 % éch. 24/04/2034	€	8 783		10 328	0,01
2,974 % éch. 30/07/2034		7 000		8 224	0,01
3,014 % éch. 15/02/2034		19 982		23 493	0,02
Fair Oaks Loan Funding DAC					
2,859 % éch. 15/04/2034		11 718		13 768	0,01
2,889 % éch. 15/04/2034		20 000		23 495	0,02
2,979 % éch. 15/01/2035		20 000		23 505	0,02
3,009 % éch. 15/10/2034		32 450		38 157	0,03
FCT Ponant					
2,524 % éch. 27/09/2038		13 734		16 147	0,01
Fondo de Titulizacion Santander Consumo					
2,719 % éch. 25/10/2040		97 000		114 038	0,09
3,019 % éch. 25/10/2040		1 000		1 176	0,00
FTA Consumo Santander					
3,304 % éch. 20/07/2038		4 425		5 221	0,00
3,654 % éch. 20/07/2038		3 712		4 376	0,00
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos					
2,947 % éch. 25/02/2034		22 606		26 662	0,02
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A. Consumer Totta 3					
2,788 % éch. 25/10/2035		36 000		42 359	0,04
Golden Bar Securitisation SRL					
2,785 % éch. 20/12/2044		75 000		88 320	0,07
2,865 % éch. 22/09/2043		33 163		39 089	0,03
GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC					
3,024 % éch. 20/07/2034		12 000		14 113	0,01
Goldentree Loan Management U.S. CLO Ltd.					
5,034 % éch. 20/10/2034	$	21 000		21 007	0,02
Golub Capital Partners CLO Ltd.					
5,168 % éch. 25/10/2034		33 600		33 664	0,03
Goodgreen Trust					
3,930 % éch. 15/10/2053		8 064		7 504	0,01
Griffith Park CLO DAC					
2,786 % éch. 21/11/2031	€	2 531		2 975	0,00
Grosvenor Place CLO DAC					
3,249 % éch. 15/01/2039		41 850		49 186	0,04
3,383 % éch. 15/08/2039		38 400		45 099	0,04
Harvest CLO DAC					
2,859 % éch. 15/01/2032		23 505		27 631	0,02
2,954 % éch. 20/10/2032		7 532		8 856	0,01
2,960 % éch. 21/10/2034	€	20 000	$	23 513	0,02
3,336 % éch. 15/10/2038		36 000		42 280	0,03
Hayfin Emerald CLO DAC					
2,836 % éch. 17/04/2034		999		1 174	0,00
2,916 % éch. 27/05/2034		13 548		15 889	0,01
2,989 % éch. 15/01/2035		23 000		27 038	0,02
3,225 % éch. 22/01/2039		30 000		35 259	0,03
3,251 % éch. 18/10/2039		40 000		47 021	0,04
3,259 % éch. 15/10/2038		27 300		32 090	0,03
3,274 % éch. 17/11/2037		33 400		39 178	0,03
Henley CLO DAC					
2,915 % éch. 25/01/2034		9 750		11 437	0,01
3,015 % éch. 25/07/2034		6 000		7 054	0,01
3,055 % éch. 25/04/2034		24 125		28 360	0,02
3,065 % éch. 10/06/2034		12 150		14 285	0,01
Hildene TruPS Financials Note Securitization Ltd.					
5,549 % éch. 10/10/2038	$	18 816		18 816	0,02
Holland Park CLO DAC					
2,968 % éch. 14/11/2032	€	3 693		4 343	0,00
3,698 % éch. 14/11/2032		1 500		1 766	0,00
ICG Euro CLO DAC					
2,150 % éch. 15/10/2034		6 000		6 664	0,01
Indigo Credit Management DAC					
0,000 % éch. 15/10/2037		40 000		46 978	0,04
3,209 % éch. 15/07/2038		30 000		35 260	0,03
Invesco CLO Ltd.					
5,034 % éch. 20/07/2035	$	32 800		32 803	0,03
Invesco Euro CLO DAC					
2,939 % éch. 15/04/2033	€	3 520		4 138	0,00
2,949 % éch. 15/07/2034		40 000		47 019	0,04
2,999 % éch. 15/01/2035		13 131		15 439	0,01
3,029 % éch. 15/01/2034		18 300		21 516	0,02
3,184 % éch. 30/10/2038		36 500		42 883	0,04
3,283 % éch. 22/10/2036		33 500		39 378	0,03
Jubilee CLO DAC					
2,969 % éch. 15/10/2035		15 000		17 639	0,01
KKR CLO Ltd.					
5,346 % éch. 15/01/2031	$	400		400	0,00
Latitude Australia Personal Loans Series					
4,558 % éch. 17/09/2033	AUD	8 360		5 584	0,00
LCM Loan Income Fund Income Note Issuer Ltd.					
5,235 % éch. 16/07/2031	$	92		92	0,00
LCM LP					
5,296 % éch. 15/10/2031		3 190		3 194	0,00
Lyra Music Assets Delaware LP					
5,760 % éch. 22/12/2064		86 935		88 058	0,07
Madison Park Euro Funding DAC					
2,776 % éch. 15/01/2032	€	19 427		22 833	0,02
2,805 % éch. 25/10/2030		2 570		3 021	0,00
2,846 % éch. 15/04/2032		16 131		18 963	0,02
2,906 % éch. 15/07/2035		19 270		22 635	0,02
3,015 % éch. 27/07/2034		33 009		38 809	0,03
Man Euro CLO DAC					
3,776 % éch. 15/10/2036		22 120		26 022	0,02
Marzio Finance SRL					
2,614 % éch. 30/06/2050		35 715		42 020	0,03
2,724 % éch. 28/09/2049		31 779		37 462	0,03
2,774 % éch. 28/05/2049		5 724		6 755	0,01
METAL Ltd.					
4,581 % éch. 15/10/2042	$	20 938		14 656	0,01
Mila BV					
2,621 % éch. 16/09/2041	€	18 662		21 962	0,02
Montmartre Euro CLO DAC					
2,969 % éch. 15/07/2034		1 200		1 411	0,00
MV Credit Euro CLO DAC					
3,364 % éch. 15/02/2038		29 300		34 411	0,03
Nassau Euro CLO DAC					
3,150 % éch. 15/12/2034		20 000		23 531	0,02
Nassau Ltd.					
5,316 % éch. 15/07/2031	$	943		943	0,00
National Collegiate Student Loan Trust					
4,156 % éch. 25/05/2032		1 304		1 305	0,00
4,196 % éch. 25/03/2033		2 554		2 542	0,00
4,216 % éch. 25/06/2033		669		664	0,00
Navient Private Education Loan Trust					
5,315 % éch. 16/07/2040		4 341		4 349	0,00
6,015 % éch. 15/12/2045		377		377	0,00

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN %DE L'ACTIF NET
Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO DAC				
2,985 % éch. 25/10/2034	€	15 825	$ 18 591	0,02
Ocean Trails CLO				
4,914 % éch. 20/07/2034	$	39 000	38 903	0,03
5,205 % éch. 15/10/2034		1 000	1 002	0,00
OCP Euro CLO DAC				
2,924 % éch. 20/04/2035	€	35 000	41 119	0,03
3,009 % éch. 15/07/2032		3 594	4 226	0,00
3,244 % éch. 20/07/2036		35 500	41 728	0,03
3,300 % éch. 20/10/2039		36 000	42 315	0,04
Palmer Square BDC CLO Ltd.				
5,505 % éch. 15/07/2037	$	36 800	36 995	0,03
Palmer Square European Loan Funding DAC				
2,859 % éch. 15/10/2034	€	45 055	52 956	0,04
2,989 % éch. 15/01/2033		6 992	8 216	0,01
3,034 % éch. 15/05/2033		11 455	13 450	0,01
3,034 % éch. 15/08/2033		18 729	21 981	0,02
3,047 % éch. 15/07/2035		36 000	42 286	0,03
3,054 % éch. 15/05/2034		32 233	37 818	0,03
3,064 % éch. 15/05/2034		21 978	25 840	0,02
3,559 % éch. 15/10/2034		5 000	5 877	0,00
3,764 % éch. 15/08/2033		12 200	14 371	0,01
3,909 % éch. 15/01/2033		1 700	2 002	0,00
3,914 % éch. 15/05/2034		6 350	7 480	0,01
3,954 % éch. 15/05/2034		35 600	41 944	0,03
Penta CLO DAC				
2,915 % éch. 25/07/2036		19 000	22 314	0,02
3,035 % éch. 25/07/2034		17 500	20 568	0,02
Pepper Iberia Consumer				
2,826 % éch. 25/04/2037		19 400	22 767	0,02
Pikes Peak CLO				
5,104 % éch. 11/10/2034	$	25 000	25 029	0,02
5,115 % éch. 15/07/2034		25 000	25 022	0,02
PK ALIFT Loan Funding LP				
5,052 % éch. 15/10/2039		23 557	23 662	0,02
Planet Fitness Master Issuer LLC				
5,274 % éch. 06/12/2055		10 900	10 972	0,01
Plenti PL & Green ABS Trust				
4,735 % éch. 11/04/2036	AUD	11 645	7 785	0,01
Project Silver				
3,967 % éch. 15/07/2044	$	13 056	12 929	0,01
Providus CLO DAC				
2,824 % éch. 20/04/2034	€	2 314	2 719	0,00
2,954 % éch. 18/07/2034		5 500	6 466	0,01
3,021 % éch. 20/05/2034		20 000	23 516	0,02
3,169 % éch. 15/10/2038		25 000	29 415	0,02
3,314 % éch. 15/11/2039		40 600	47 724	0,04
Raptor Aircraft Finance LLC				
4,213 % éch. 23/08/2044	$	34 380	31 735	0,03
Riserva CLO Ltd.				
4,934 % éch. 18/01/2034		51 300	51 303	0,04
Rockford Tower CLO Ltd.				
5,251 % éch. 20/05/2031		1 850	1 851	0,00
5,306 % éch. 20/10/2031		2 880	2 882	0,00
Rockford Tower Europe CLO DAC				
2,804 % éch. 20/04/2034	€	3 243	3 810	0,00
3,326 % éch. 29/08/2036		35 000	41 141	0,03
Romark Ltd.				
5,176 % éch. 20/04/2031	$	6 238	6 246	0,01
RRE Loan Management DAC				
2,959 % éch. 15/01/2037	€	15 000	17 635	0,01
Sabadell Consumo FT				
2,721 % éch. 22/10/2035		42 843	50 442	0,04
SC Germany S.A., Compartment Consumer				
2,585 % éch. 14/01/2038		12 689	14 927	0,01
2,635 % éch. 14/05/2038		37 882	44 609	0,04
2,665 % éch. 14/12/2038		17 300	20 374	0,02
Sculptor European CLO DAC				
2,794 % éch. 18/04/2034		13 959	16 399	0,01
2,859 % éch. 15/04/2034		10 878	12 760	0,01
3,059 % éch. 15/10/2034		31 950	37 562	0,03
3,265 % éch. 27/04/2038		25 000	29 412	0,02
SLM Private Credit Student Loan Trust				
4,315 % éch. 15/06/2039	$	7 633	7 453	0,01
SLM Student Loan Trust				
2,465 % éch. 25/10/2039	€	3 139	3 437	0,00
2,615 % éch. 25/07/2039		11 036	12 204	0,01
2,615 % éch. 25/01/2040	€	21 127	$ 23 220	0,02
2,650 % éch. 15/12/2033		6 129	6 775	0,01
4,789 % éch. 25/01/2075	$	10 388	10 403	0,01
5,325 % éch. 25/04/2023		1 086	1 086	0,00
6,275 % éch. 25/07/2023		2 628	2 645	0,00
SMB Private Education Loan Trust				
3,500 % éch. 16/12/2041		4 000	3 948	0,00
4,665 % éch. 15/02/2036		316	316	0,00
SoFi Alternative Trust				
3,192 % éch. 16/05/2050		9 724	9 353	0,01
3,840 % éch. 15/06/2050		9 319	8 931	0,01
Soloso CDO Ltd.				
4,457 % éch. 07/10/2037		2 902	2 800	0,00
Sound Point CLO Ltd.				
5,266 % éch. 21/01/2031		527	528	0,00
Sound Point Euro CLO Funding DAC				
2,959 % éch. 15/04/2033	€	4 933	5 800	0,00
2,985 % éch. 25/04/2035		6 000	7 054	0,01
3,086 % éch. 24/10/2034		9 500	11 171	0,01
St. Paul's CLO DAC				
2,815 % éch. 22/04/2035		19 847	23 228	0,02
2,866 % éch. 17/01/2032		30 412	35 753	0,03
2,929 % éch. 15/04/2033		1 195	1 405	0,00
3,045 % éch. 25/10/2035		20 000	23 511	0,02
3,159 % éch. 15/01/2032		4 650	5 474	0,00
START Ltd.				
4,089 % éch. 15/03/2044	$	8 059	8 040	0,01
Symphony CLO Ltd.				
5,419 % éch. 23/10/2035		32 900	32 899	0,03
5,433 % éch. 15/10/2035		32 300	32 301	0,03
Taberna Preferred Funding Ltd.				
4,522 % éch. 05/12/2036		15 285	14 062	0,01
4,592 % éch. 05/11/2035		10 342	9 929	0,01
Taco Bell Funding LLC				
1,946 % éch. 25/08/2051		36 614	35 690	0,03
2,294 % éch. 25/08/2051		29 426	27 479	0,02
2,542 % éch. 25/08/2051		15 612	13 742	0,01
TIAA CLO Ltd.				
5,305 % éch. 16/01/2031		242	242	0,00
Tikehau CLO DAC				
2,989 % éch. 15/01/2035	€	10 000	11 755	0,01
3,045 % éch. 07/09/2035		5 800	6 819	0,01
3,224 % éch. 20/01/2037		35 000	41 136	0,03
3,253 % éch. 15/10/2038		42 750	50 245	0,04
Toro European CLO DAC				
2,874 % éch. 15/02/2034		3 541	4 163	0,00
3,016 % éch. 15/07/2034		15 400	18 104	0,02
Trapeza CDO Ltd.				
4,407 % éch. 09/11/2042	$	509	490	0,00
4,536 % éch. 06/07/2041		4 680	4 446	0,00
4,596 % éch. 06/07/2041		9 000	7 920	0,01
Trinitas CLO Ltd.				
4,918 % éch. 25/01/2035		57 000	56 999	0,05
4,924 % éch. 20/07/2035		44 800	44 699	0,04
4,968 % éch. 25/01/2034		31 700	31 714	0,03
4,994 % éch. 20/10/2033		38 880	38 928	0,03
5,034 % éch. 20/10/2034		45 500	45 515	0,04
5,408 % éch. 25/04/2037		40 780	40 868	0,03
Trinitas Euro CLO DAC				
3,232 % éch. 15/07/2039	€	32 500	38 198	0,03
Tropic CDO Ltd.				
4,486 % éch. 15/07/2036	$	12 375	11 973	0,01
Tymon Park CLO DAC				
2,960 % éch. 21/07/2034	€	25 450	29 922	0,02
Vendome Funding CLO DAC				
2,954 % éch. 20/07/2034		1 753	2 061	0,00
Venture CLO Ltd.				
5,426 % éch. 15/01/2032	$	2 806	2 809	0,00
Voya Euro CLO DAC				
2,929 % éch. 15/04/2033	€	4 880	5 738	0,00
2,969 % éch. 15/07/2035		28 837	33 910	0,03
2,979 % éch. 15/10/2034		20 000	23 505	0,02
3,049 % éch. 15/04/2035		4 000	4 704	0,00
Whetstone Park CLO Ltd.				
4,954 % éch. 20/01/2035	$	45 000	45 000	0,04
Wingstop Funding LLC				
5,858 % éch. 05/12/2054		25 000	25 737	0,02
			7 023 811	5,77
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ENTIERS EN GARANTIE				
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
4,346 % éch. 25/05/2037	$	1 516	$ 1 442	0,00
4,901 % éch. 25/07/2036		2	2	0,00
5,046 % éch. 25/06/2036		616	637	0,00
5,796 % éch. 25/11/2039		437	494	0,00
5,884 % éch. 25/10/2036		60	60	0,00
6,500 % éch. 25/10/2036		2 314	763	0,00
6,996 % éch. 25/12/2042		1 013	1 245	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,246 % éch. 25/11/2046		2 439	2 417	0,00
4,266 % éch. 25/01/2037		1 645	1 627	0,00
4,281 % éch. 25/11/2036		2 393	2 393	0,00
4,296 % éch. 25/10/2036		122	122	0,00
4,296 % éch. 25/01/2037		434	420	0,00
4,311 % éch. 25/08/2036		2 130	1 981	0,00
4,326 % éch. 25/11/2036		975	930	0,00
4,341 % éch. 25/10/2036		400	396	0,00
4,521 % éch. 25/03/2037		3 975	3 957	0,01
4,626 % éch. 25/01/2036		10	11	0,00
5,830 % éch. 25/11/2034		144	145	0,00
6,352 % éch. 25/05/2036		931	332	0,00
6,851 % éch. 25/05/2036		469	167	0,00
7,250 % éch. 25/05/2036		10 070	4 973	0,01
First Franklin Mortgage Loan Trust				
3,887 % éch. 25/10/2036		0	0	0,00
3,961 % éch. 25/07/2036		750	723	0,00
3,966 % éch. 25/11/2036		5 433	5 147	0,01
3,966 % éch. 25/12/2036		5 780	5 508	0,01
4,006 % éch. 25/11/2036		645	677	0,00
4,017 % éch. 25/07/2034		198	198	0,00
4,046 % éch. 25/03/2037		7 513	3 595	0,00
4,066 % éch. 25/12/2037		246	239	0,00
4,126 % éch. 25/12/2036		12 236	4 972	0,01
4,146 % éch. 25/08/2036		800	763	0,00
4,146 % éch. 25/03/2037		570	274	0,00
4,147 % éch. 25/02/2036		3 146	3 006	0,00
4,156 % éch. 25/07/2036		2 953	2 885	0,00
4,156 % éch. 25/09/2036		4 435	4 182	0,01
4,166 % éch. 25/04/2036		4 138	4 093	0,01
4,166 % éch. 25/06/2036		4 075	4 034	0,01
4,166 % éch. 25/12/2037		4 569	4 253	0,01
4,266 % éch. 25/12/2037		6 748	6 278	0,01
4,326 % éch. 25/08/2036		5 217	5 007	0,01
4,326 % éch. 25/10/2036		11 859	7 859	0,01
4,521 % éch. 25/11/2035		522	524	0,00
4,536 % éch. 25/01/2036		3 081	2 923	0,00
4,566 % éch. 25/08/2034		627	600	0,00
4,566 % éch. 25/11/2035		1 956	1 857	0,00
4,596 % éch. 25/12/2035		3 069	3 026	0,00
4,656 % éch. 25/10/2035		2 740	3 315	0,00
4,746 % éch. 25/07/2035		696	694	0,00
4,791 % éch. 25/06/2034		581	576	0,00
4,791 % éch. 25/03/2035		240	265	0,00
4,791 % éch. 25/09/2035		4 055	3 812	0,00
5,271 % éch. 25/10/2034		250	253	0,00
5,646 % éch. 25/09/2034		1 213	1 340	0,00
GSAMP Trust				
3,401 % éch. 25/11/2034		787	767	0,00
4,896 % éch. 25/06/2034		654	672	0,00
Lehman XS Trust				
4,046 % éch. 25/02/2037		8 667	7 999	0,01
4,156 % éch. 25/03/2037		1 592	1 498	0,00
4,166 % éch. 25/05/2036		2 659	2 361	0,00
4,186 % éch. 25/10/2036		1 360	1 248	0,00
4,186 % éch. 25/12/2036		2 863	2 833	0,00
4,206 % éch. 25/06/2036		3	3	0,00
4,266 % éch. 25/06/2046		3 205	3 074	0,00
4,306 % éch. 25/02/2037		2 588	2 108	0,00
4,366 % éch. 25/05/2046		1 323	1 207	0,00
4,366 % éch. 25/02/2047		1 619	1 472	0,00
4,426 % éch. 25/09/2036		2 546	2 601	0,00
4,979 % éch. 25/01/2036		1 679	1 509	0,00
6,146 % éch. 25/12/2037		697	707	0,00
6,260 % éch. 25/11/2035		2 408	1 100	0,00
6,390 % éch. 25/04/2036		6	9	0,00
RAAC Trust				
4,446 % éch. 25/06/2044		792	736	0,00
5,146 % éch. 25/06/2047		1 957	1 919	0,00
Residential Asset Mortgage Products Trust				
4,196 % éch. 25/10/2036		2 741	2 701	0,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,626 % éch. 25/07/2035	$	4	$ 4	0,00
4,626 % éch. 25/09/2035		923	903	0,00
4,821 % éch. 25/07/2035		1 106	1 077	0,00
4,866 % éch. 25/05/2035		182	187	0,00
4,971 % éch. 25/06/2035		2 300	2 272	0,00
5,001 % éch. 25/02/2035		1 010	1 013	0,00
5,046 % éch. 25/01/2035		1 820	1 773	0,00
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
4,006 % éch. 25/08/2036		2 599	847	0,00
4,126 % éch. 25/05/2036		6 612	3 571	0,00
4,126 % éch. 25/09/2036		3 011	2 796	0,00
4,146 % éch. 25/03/2036		2 340	1 484	0,00
4,166 % éch. 25/09/2036		1 397	1 005	0,00
4,166 % éch. 25/10/2036		997	331	0,00
4,186 % éch. 25/08/2036		11 496	3 748	0,00
4,446 % éch. 25/11/2035		2 932	2 552	0,00
4,806 % éch. 25/01/2036		430	404	0,00
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust				
4,066 % éch. 25/09/2037		2 977	1 020	0,00
4,086 % éch. 25/04/2037		676	500	0,00
4,126 % éch. 25/09/2037		5 912	5 621	0,01
4,146 % éch. 25/06/2037		1 662	1 000	0,00
4,146 % éch. 25/11/2037		7 895	4 379	0,01
4,246 % éch. 25/04/2037		2 543	1 888	0,00
4,546 % éch. 25/03/2037		1 804	935	0,00
4,546 % éch. 25/04/2037		363	270	0,00
4,821 % éch. 25/12/2035		497	496	0,00
5,016 % éch. 25/12/2035		528	532	0,00
			184 524	0,15
			11 532 580	9,47
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement argentin				
0,750 % éch. 09/07/2030		249 988	186 114	0,15
1,000 % éch. 09/07/2029		14 575	13 030	0,01
3,500 % éch. 09/07/2041		198 256	137 590	0,11
4,125 % éch. 09/07/2035		278 448	204 195	0,17
4,125 % éch. 09/07/2046		7 684	5 486	0,00
5,000 % éch. 09/01/2038		115 791	90 202	0,07
Obligation internationale du gouvernement australien				
1,750 % éch. 21/06/2051	AUD	204 800	69 868	0,06
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos				
4,700 % éch. 01/09/2030	CLP	13 530 000	14 754	0,01
5,000 % éch. 01/03/2035		9 180 000	9 945	0,01
5,800 % éch. 01/10/2029		21 210 000	24 145	0,02
5,800 % éch. 01/10/2034	CLP	1 270 000	$ 1 455	0,00
6,000 % éch. 01/04/2033		18 010 000	20 777	0,02
Obligation internationale du gouvernement bulgare				
3,500 % éch. 07/05/2034	€	20 700	24 468	0,02
4,125 % éch. 07/05/2038		68 100	81 089	0,07
Obligation internationale du gouvernement colombien				
3,750 % éch. 19/09/2028		33 300	38 825	0,03
4,500 % éch. 26/11/2030		152 300	175 748	0,14
5,000 % éch. 19/09/2032		25 400	28 645	0,02
5,625 % éch. 19/02/2036		33 300	36 749	0,03
5,750 % éch. 26/11/2034		55 300	63 020	0,05
6,500 % éch. 26/11/2038		66 500	75 649	0,06
TES colombien				
11,000 % éch. 22/08/2029	COP	831 504 500	208 104	0,17
11,750 % éch. 24/01/2035		791 194 900	195 082	0,16
12,750 % éch. 28/11/2040		838 515 700	217 705	0,18
13,250 % éch. 09/02/2033		725 848 700	194 744	0,16
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch. 21/11/2030	€	94 000	113 201	0,09
Development Bank of Kazakhstan JSC				
18,400 % éch. 16/10/2028	KZT	58 906 000	120 689	0,10
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030	$	508 800	518 895	0,43
Obligation internationale du gouvernement égyptien				
21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	12 282 700	257 865	0,21
Obligation internationale du gouvernement israélien				
5,000 % éch. 30/10/2026	€	517 000	618 709	0,51
5,375 % éch. 19/02/2030	$	102 800	106 456	0,09
5,625 % éch. 19/02/2035		64 000	66 916	0,06
Obligation internationale du gouvernement japonais				
2,100 % éch. 20/09/2054	¥	11 167 400	54 654	0,05
2,300 % éch. 20/12/2054		12 735 200	65 255	0,05
2,400 % éch. 20/03/2045		10 094 000	59 617	0,05
2,400 % éch. 20/03/2055		2 618 000	13 722	0,01
3,200 % éch. 20/09/2055		68 853 800	425 972	0,35
Obligation internationale du gouvernement du Koweït				
4,016 % éch. 09/10/2028	$	140 000	140 362	0,12
Magyar Export-Import Bank				
4,500 % éch. 27/11/2031	€	89 000	106 472	0,09
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
2,750 % éch. 27/11/2031 (h)	MXN	5 286	266	0,00
3,000 % éch. 03/12/2026 (h)		2 686	149	0,00
3,500 % éch. 19/09/2029	€	146 600	171 780	0,14
4,000 % éch. 30/11/2028 (h)	MXN	67 417	3 734	0,00
4,000 % éch. 24/08/2034 (h)		2 686	143	0,00
4,625 % éch. 04/05/2033	€	48 500	58 138	0,05
7,500 % éch. 26/05/2033	MXN	236 300	12 231	0,01
7,750 % éch. 29/05/2031		3 844 000	206 224	0,17
7,750 % éch. 23/11/2034		3 012 590	155 635	0,13
8,500 % éch. 01/03/2029		3 207 000	180 107	0,15
8,500 % éch. 31/05/2029		1 375 000	77 212	0,06
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,350 % éch. 12/08/2040	PEN	12 700	3 354	0,00
5,400 % éch. 12/08/2034		102 521	30 425	0,03
5,940 % éch. 12/02/2029		13 761	4 290	0,00
6,150 % éch. 12/08/2032		1 247 840	400 455	0,33
6,900 % éch. 12/08/2037		240 317	74 807	0,06
6,950 % éch. 12/08/2031		958 139	316 785	0,26
7,300 % éch. 12/08/2033		882 000	299 310	0,25
7,600 % éch. 12/08/2039		331 200	107 710	0,09
Obligation internationale du gouvernement de la République hellénique				
3,750 % éch. 30/01/2028	€	4 618	5 594	0,00
3,900 % éch. 30/01/2033		9 948	12 239	0,01
4,000 % éch. 30/01/2037		6 211	7 589	0,01
4,200 % éch. 30/01/2042		3 488	4 267	0,00
Obligation internationale du gouvernement roumain				
1,750 % éch. 13/07/2030		6 300	6 692	0,01
2,000 % éch. 14/04/2033		20 000	19 117	0,02
2,124 % éch. 16/07/2031		36 110	37 224	0,03
2,750 % éch. 14/04/2041		2 600	2 028	0,00
3,500 % éch. 03/04/2034		9 700	10 079	0,01
3,750 % éch. 07/02/2034		14 300	15 145	0,01
5,125 % éch. 24/09/2031		78 000	93 800	0,08
5,250 % éch. 10/03/2030		137 400	168 873	0,14
5,250 % éch. 30/05/2032		103 100	123 871	0,10
5,375 % éch. 22/03/2031	€	89 900	$ 109 982	0,09
5,375 % éch. 07/06/2033		58 000	68 857	0,06
5,500 % éch. 18/09/2028		63 500	78 933	0,06
5,625 % éch. 22/02/2036		0	0	0,00
5,625 % éch. 30/05/2037		88 500	101 289	0,08
6,250 % éch. 10/09/2034		133 600	164 873	0,14
6,375 % éch. 18/09/2033		99 600	125 437	0,10
6,500 % éch. 07/10/2045		5 500	6 432	0,01
6,750 % éch. 11/07/2039		97 500	119 456	0,10
Obligation internationale du gouvernement serbe				
3,125 % éch. 15/05/2027		17 100	20 005	0,02
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR	5 055 100	298 467	0,25
8,000 % éch. 31/01/2030		582 800	35 970	0,03
8,500 % éch. 31/01/2037		1 777 400	106 636	0,09
8,875 % éch. 28/02/2035		5 746 800	361 941	0,30
9,000 % éch. 31/01/2040		396 800	24 040	0,02
Obligation internationale du gouvernement turc				
5,250 % éch. 13/03/2030	$	126 900	126 378	0,10
6,125 % éch. 24/10/2028		28 900	29 909	0,02
7,625 % éch. 26/04/2029		94 000	101 292	0,08
38,324 % éch. 06/09/2028	TRY	297 400	6 913	0,01
39,431 % éch. 20/05/2026		37 500	878	0,00
39,431 % éch. 19/08/2026		27 100	637	0,00
39,431 % éch. 17/05/2028		6 207 700	144 366	0,12
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S				
6,875 % éch. 03/07/2028	$	18 400	19 024	0,02
Obligation internationale du gouvernement ukrainien				
0,000 % éch. 01/02/2030		547	325	0,00
0,000 % éch. 01/02/2034		2 044	976	0,00
0,000 % éch. 01/02/2035		1 727	984	0,00
0,000 % éch. 01/02/2036		1 439	816	0,00
4,500 % éch. 01/02/2034		2 537	1 554	0,00
4,500 % éch. 01/02/2035		3 538	2 123	0,00
4,500 % éch. 01/02/2036		3 936	2 322	0,00
Obligation internationale du gouvernement vénézuélien				
6,000 % éch. 09/12/2020 ^		9 289	2 476	0,00
7,000 % éch. 31/03/2038 ^		14 228	4 219	0,00
7,650 % éch. 21/04/2025 ^		28 167	7 999	0,01
7,750 % éch. 13/10/2019 ^		5 850	1 574	0,00
8,250 % éch. 13/10/2024 ^		35 331	10 034	0,01
9,000 % éch. 07/05/2023 ^		13 516	3 835	0,00
9,250 % éch. 15/09/2027 ^		34 519	11 521	0,01
9,250 % éch. 07/05/2028 ^		39 817	12 702	0,01
11,750 % éch. 21/10/2026 ^		3 990	1 313	0,00
12,750 % éch. 23/08/2022 ^		6 170	1 953	0,00
			9 513 888	7,82

ACTIONS

ACTIONS ORDINAIRES			
SERVICES DE COMMUNICATION			
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	26 868 244	59 379	0,05
iHeartMedia, Inc. « A » (e)	6 332 872	26 345	0,02
iHeartMedia, Inc. « B » (e)	4 913 662	17 988	0,02
INCORA (e)(j)	339 313	13 143	0,01
SES S.A. (e)	4 659 508	72 416	0,06
Uniti Group, Inc.	437 955	3 070	0,00
		192 341	0,16
SERVICES FINANCIERS			
Adler Group S.A. (e)	250 790	0	0,00
Cairo Mezz PLC (e)	3 408 327	1 645	0,00
Corestate Capital Holding S.A. (e)(j)	2 109 837	0	0,00
MNSN Holdings, Inc. (e)(j)	263	13	0,00
UBS Group AG	126 509	5 840	0,01
XBP Global Holdings, Inc. (e)	45 877	313	0,00
		7 811	0,01
SOINS DE SANTÉ			
AMSURG Corp. (e)(j)	3 513 233	157 792	0,13
INDUSTRIE			

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
DreamWell Ltd. (e)(j)	421	$ 3	0,00
Luxco Co. Ltd. (e)(j)	1 628 168	28 706	0,02
Serta Simmons Bedding LLC (e)(j)	421	0	0,00
Sierra Hamilton Holder LLC (e)(j)	2 210 032	0	0,00
Westmoreland Mining LLC (e)(j)	50 992	143	0,00
Westmoreland Mining LLC « L » (e)(j)	51 186	29	0,00
		28 881	0,02
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
Unity Bancorp, Inc. (e)	2 425 142	16 344	0,01
IMMOBILIER			
Country Garden Holdings Co. Ltd.	112 200	6	0,00
Kaisa Group Holdings Ltd.	3 870 620	48	0,00
		54	0,00
		403 223	0,33
BONS DE SOUSCRIPTION			
Constellation Oil Services Holding S.A. « D » - Exp. 10/06/2071 (j)	4	0	0,00
Windstream Holdings II, LLC - Exp. 01/08/2035	472 430	3 180	0,00
		3 180	0,00
TITRES PRIVILÉGIÉS			
Clover Holdings, Inc. 0,000 % (j)	23 175	446	0,00
Nationwide Building Society 10,250 %	189 502	33 263	0,03
SVB Financial Trust 11,000 % éch. 07/11/2032	300	143	0,00
Windstream Holdings II LLC 11,000 %	15 471	15 377	0,01
		49 229	0,04

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
SOCIÉTÉS D'INVESTISSEMENT IMMOBILIER			
VICI Properties, Inc.	5 793 243	$ 162 906	0,13

		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS À COURT TERME				
Kona Spc Ltd. 5,718 % éch. 15/09/2026	€	27 500	32 414	0,02
Sunac China Holdings Ltd. 1 114,529 % éch. 23/06/2026 (f)(g)	$	2 989	478	0,00
			32 892	0,02
BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN				
30,779 % éch. 26/06/2026 (f)(g)	NGN	149 731 820	94 096	0,08
30,864 % éch. 29/06/2026 (f)(g)		161 847 221	101 546	0,08
33,126 % éch. 12/06/2026 (f)(g)		73 451 800	46 510	0,04
33,156 % éch. 11/06/2026 (f)(g)		73 522 400	46 580	0,04
			288 732	0,24
BONS DU TRÉSOR SUD-AFRICAIN				
7,252 % éch. 20/05/2026 (f)(g)	ZAR	469 000	27 650	0,02
7,304 % éch. 19/08/2026 (f)(g)		537 000	31 170	0,03
7,305 % éch. 18/11/2026 (f)(g)		934 900	53 494	0,04
7,328 % éch. 06/05/2026 (f)(g)		35 300	2 086	0,00
7,338 % éch. 22/04/2026 (f)(g)		796 700	47 202	0,04
7,338 % éch. 13/05/2026 (f)(g)		187 300	11 056	0,01
7,393 % éch. 22/07/2026 (f)(g)		1 047 800	61 094	0,05
7,400 % éch. 05/08/2026 (f)(g)		148 400	8 633	0,01
7,400 % éch. 07/10/2026 (f)(g)	ZAR	37 200	$ 2 143	0,00
7,401 % éch. 05/08/2026 (f)(g)		594 800	34 602	0,03
7,420 % éch. 04/11/2026 (f)(g)		17 500	1 003	0,00
			280 133	0,23
Total des Instruments à court terme			601 757	0,49
Total des Valeurs mobilières			**$ 156 259 773**	**128,35**

	ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (i)	158 689 615	1 582 687	1,30
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (i)	2 903 000	291 055	0,24
Total des Fonds d'investissement		**$ 1 873 742**	**1,54**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
BAR	0,150 %	29/12/2025	16/01/2026	$ 284 484	Barclays Bank PLC 4,050 % éch. 02/09/2026	$ (284 216)	$ 284 484	$ 284 495	0,23
BOM	2,230	10/12/2025	07/01/2026	CAD 500 000	Hydro-Québec 0,000 % - 4,000 % éch. 01/12/2045 - 15/02/2063	(78 232)	364 764	365 619	0,30
					Province de Colombie-Britannique 2,750 % - 4,450 % éch. 18/06/2048 - 18/12/2055	(87 948)			
					Province de la Nouvelle-Écosse 3,150 % éch. 01/12/2051	(22 461)			
					Province de l'Ontario 0,000 % éch. 02/06/2045 - 02/12/2050	(74 092)			
					Province du Québec 4,200 % - 4,400 % éch. 01/12/2055 - 01/12/2057	(68 607)			
					Province de la Saskatchewan 4,200 % éch. 02/12/2054	(40 521)			
	2,230	16/12/2025	06/01/2026	1 284 000	Obligation du gouvernement canadien vendue avant l'émission 3,500 % éch. 01/12/2057	(211 046)	936 713	938 403	0,77
					Province de l'Ontario 1,900 % - 4,450 % éch. 02/06/2049 - 02/12/2056	(744 400)			
	2,230	16/12/2025	09/01/2026	1 000 000	Obligation du gouvernement canadien vendue avant l'émission 2,750 % éch. 01/12/2064	(253 733)	729 528	731 038	0,60
					Hydro-Québec 0,000 % éch. 15/02/2045	(14 049)			
					Province de l'Ontario 0,000 % - 2,650 % éch. 02/06/2049 - 02/12/2050	(78 087)			
					Province du Québec 2,850 % - 4,400 % éch. 01/12/2053 - 01/12/2057	(397 326)			
	2,230	17/12/2025	06/01/2026	216 000	Obligation du gouvernement canadien vendue avant l'émission 3,000 % éch. 01/06/2034	(161 413)	157 578	157 842	0,13

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
	2,230 %	22/12/2025	14/01/2026	CAD 690 000	Province de Colombie-Britannique 4,250 % éch. 18/12/2053	$ (68 322)	$ 503 374	$ 504 344	0,41
					Province de l'Ontario 2,550 % - 3,600 % éch. 02/06/2035 - 02/12/2052	(207 080)			
					Province du Québec 3,100 % éch. 01/12/2051	(243 296)			
	2,230	29/12/2025	05/01/2026	590 000	Province de Colombie-Britannique 2,950 % éch. 18/06/2050	(57 094)	430 421	430 674	0,35
					Province de l'Ontario 0,000 % - 4,600 % éch. 01/12/2036 - 02/12/2055	(380 277)			
	2,230	31/12/2025	07/01/2026	400 000	Obligation du gouvernement canadien vendue avant l'émission 2,250 % - 2,750 % éch. 01/05/2027 - 01/02/2028	(297 415)	291 811	291 982	0,24
	2,240	19/12/2025	14/01/2026	1 420 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 1,250 % éch. 01/12/2047	(153 371)	1 035 929	1 038 102	0,85
					Obligation du gouvernement canadien vendue avant l'émission 2,750 % - 3,500 % éch. 01/09/2030 - 01/12/2057	(369 015)			
					Hydro-Québec 2,100 % éch. 15/02/2060	(72 488)			
					Province de l'Ontario 0,000 % - 4,450 % éch. 02/06/2045 - 02/12/2056	(300 603)			
					Province du Québec 4,400 % éch. 01/12/2055	(150 228)			
					Province de la Saskatchewan 3,750 % éch. 05/03/2054	(15 707)			
BPS	3,920	17/12/2025	11/03/2026	$ 100 333	Advanced Micro Devices Inc, 4,212 % éch. 24/09/2026	(11 166)	100 333	101 262	0,08
					AerCap Ireland Capital DAC 3,300 % éch. 30/01/2032	(9 388)			
					Broadcom Corp, 3,500 % éch. 15/01/2028	(14 115)			
					Broadcom Inc, 4,150 % éch. 15/11/2030	(15 037)			
					Constellation Brands Inc, 2,250 % éch. 01/08/2031	(29 631)			
					JPMorgan Chase & Co, 2,580 % éch. 22/04/2032	(27 611)			
BRC	3,670	12/12/2025	29/01/2026	1 000 000	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,750 % - 2,375 % éch. 15/10/2028 - 15/01/2034	(1 021 076)	1 000 000	1 004 893	0,82
BUS	2,150	31/12/2025	02/01/2026	CAD 300 000	Province de l'Ontario 0,000 % - 2,900 % éch. 02/06/2028 - 02/12/2050	(224 184)	218 858	218 894	0,18
	2,200	12/12/2025	02/01/2026	740 000	Province d'Alberta 3,050 % éch. 01/12/2048	(148 862)	539 850	540 685	0,44
					Province de Colombie-Britannique 3,550 % éch. 18/06/2033	(29 472)			
					Province de l'Ontario 2,900 % éch. 02/06/2049	(223 471)			
					Province du Québec 3,500 % éch. 01/12/2048	(148 769)			
	2,230	11/12/2025	02/01/2026	2 530 000	Province d'Alberta 3,100 % - 3,450 % éch. 01/06/2032 - 01/06/2050	(231 379)	1 845 706	1 847 870	1,51
					Province du Manitoba 2,850 % - 4,700 % éch. 05/09/2046 - 05/03/2050	(52 241)			
					Province du Nouveau-Brunswick 2,900 % - 3,550 % éch. 03/06/2043 - 14/08/2052	(29 927)			
					Province de la Nouvelle-Écosse 3,150 % - 4,700 % éch. 01/06/2041 - 01/12/2051	(82 391)			
					Province du Québec 3,100 % - 4,400 % éch. 01/12/2051 - 01/12/2055	(1 350 633)			
					Province de la Saskatchewan 2,350 % - 4,200 % éch. 02/06/2045 - 02/06/2060	(138 205)			
	2,230	16/12/2025	06/01/2026	750 000	Province du Manitoba 3,200 % éch. 05/03/2050	(148 450)	547 146	548 108	0,45
					Province de l'Ontario 3,450 % - 4,150 % éch. 02/06/2045 - 02/12/2054	(409 838)			
	2,230	02/01/2026	14/01/2026	1 580 000	Province d'Alberta 3,050 % - 3,450 % éch. 01/12/2043 - 01/06/2050	(447 770)	1 152 654	1 153 812	0,95
					Province du Québec 3,100 % - 4,400 % éch. 01/12/2051 - 01/12/2055	(716 964)			
					Province de la Saskatchewan 3,900 % éch. 02/06/2045	(15 008)			
CEW	2,200	31/12/2025	02/01/2026	800 000	Hydro-Québec 6,500 % éch. 15/02/2035	(178 588)	583 622	583 864	0,48
					Province de l'Ontario 2,150 % - 3,950 % éch. 02/06/2028 - 02/06/2043	(417 875)			
	2,210	02/01/2026	14/01/2026	200 000	Province de l'Ontario 3,500 % éch. 02/06/2043	(129 802)	145 906	146 051	0,12
					Province du Québec 3,100 % éch. 01/12/2051	(19 515)			
	2,220	11/12/2025	02/01/2026	1 185 487	Province d'Alberta 3,100 % éch. 01/06/2050	(19 080)	864 846	866 188	0,71
					Province de Colombie-Britannique 4,450 % éch. 18/12/2055	(134 649)			
					Province de l'Ontario 2,900 % - 4,650 % éch. 08/03/2028 - 02/12/2046	(550 385)			
					Province du Québec 3,100 % éch. 01/12/2051	(179 161)			
	2,220	17/12/2025	07/01/2026	600 000	Province de l'Ontario 2,800 % - 3,950 % éch. 02/12/2053 - 02/12/2035	(228 545)	437 717	438 321	0,36
					Province du Québec 2,850 % éch. 01/12/2053	(217 474)			
	2,220	17/12/2025	14/01/2026	2 000 000	Province de l'Ontario 2,800 % - 2,900 % éch. 02/12/2046 - 02/06/2048	(380 629)	1 459 055	1 461 918	1,20
					Province du Québec 3,500 % - 4,400 % éch. 01/12/2048 - 01/12/2057	(1 104 783)			
	2,220	18/12/2025	06/01/2026	827 522	Hydro-Québec 4,000 % éch. 15/02/2055	(98 933)	603 700	604 783	0,50
					Province de Colombie-Britannique 4,000 % - 4,300 % éch. 18/06/2035 - 18/06/2042	(123 851)			
					Province de l'Ontario 2,900 % - 4,600 % éch. 02/06/2039 - 02/12/2054	(149 169)			
					Province du Québec 3,500 % - 4,400 % éch. 01/12/2045 - 01/12/2055	(245 867)			

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
	2,220 %	22/12/2025	14/01/2026	CAD 713 862	Hydro-Québec 3,550 % - 4,000 % éch. 01/09/2032 - 15/02/2065	$ (240 512)	$ 520 782	$ 521 808	0,43
					Province de Colombie-Britannique 3,200 % éch. 18/06/2032	(2 705)			
					Province du Manitoba 4,050 % éch. 05/09/2045	(34 224)			
					Province de l'Ontario 2,250 % - 4,600 % éch. 02/12/2031 - 02/12/2050	(204 601)			
					Province du Québec 4,200 % éch. 01/12/2057	(54 030)			
	2,220	23/12/2025	02/01/2026	114 513	Hydro-Québec 6,500 % éch. 15/02/2035	(45 950)	83 540	83 633	0,07
					Province du Québec 4,400 % éch. 01/12/2055	(39 875)			
	2,220	23/12/2025	06/01/2026	172 478	Hydro-Québec 6,500 % éch. 15/02/2035	(89 294)	125 827	125 926	0,10
					Province du Québec 4,400 % éch. 01/12/2055	(39 875)			
	2,220	29/12/2025	14/01/2026	96 138	Province de l'Ontario 1,900 % éch. 02/12/2051	(71 648)	70 135	70 230	0,06
	2,220	31/12/2025	02/01/2026	2 000 000	Province d'Alberta 2,050 % - 4,450 % éch. 01/06/2030 - 01/12/2054	(404 481)	1 459 055	1 459 496	1,20
					Province de Colombie-Britannique 2,750 % - 4,250 % éch. 18/06/2044 - 18/12/2053	(142 210)			
					Province de l'Ontario 1,900 % - 5,600 % éch. 02/06/2029 - 02/12/2051	(707 557)			
					Province du Québec 1,500 % - 4,450 % éch. 01/09/2031 - 01/12/2048	(231 556)			
	2,230	15/12/2025	05/01/2026	2 283 371	Province de l'Ontario 1,900 % - 4,650 % éch. 02/06/2027 - 02/12/2056	(1 075 930)	1 665 782	1 668 580	1,37
					Province du Québec 3,500 % - 5,000 % éch. 01/12/2041 - 01/12/2057	(632 578)			
	2,230	29/12/2025	12/01/2026	1 000 000	Province d'Alberta 2,950 % - 3,100 % éch. 01/06/2050 - 01/06/2052	(77 136)	729 528	730 383	0,60
					Province de Colombie-Britannique 4,600 % éch. 18/06/2057	(94 567)			
					Province de l'Ontario 2,550 % - 4,650 % éch. 02/12/2034 - 02/12/2052	(379 528)			
					Province du Québec 3,500 % - 4,450 % éch. 01/09/2034 - 01/12/2048	(192 643)			
	2,230	29/12/2025	14/01/2026	1 160 000	Province de l'Ontario 1,900 % - 4,150 % éch. 02/12/2051 - 02/12/2054	(747 790)	846 252	847 386	0,70
					Province du Québec 2,850 % - 4,400 % éch. 01/12/2053 - 01/12/2055	(115 058)			
	2,230	30/12/2025	02/01/2026	100 000	Province de l'Ontario 4,150 % éch. 02/12/2054	(4 241)	72 953	73 114	0,06
					Province du Québec 4,400 % éch. 01/12/2055	(69 886)			
	2,230	31/12/2025	05/01/2026	216 629	Province de l'Ontario 2,900 % - 4,700 % éch. 02/06/2037 - 02/12/2046	(109 164)	158 037	158 204	0,13
					Province du Québec 2,850 % éch. 01/12/2053	(52 403)			
RBC	2,180	17/12/2025	07/01/2026	500 000	Province de la Nouvelle-Écosse 4,600 % éch. 01/12/2055	(155 891)	364 764	365 391	0,30
	2,210	23/12/2025	06/01/2026	150 000	Province du Manitoba 4,400 % éch. 05/09/2055	(112 384)	109 429	109 556	0,09
					Province de l'Ontario 3,750 % - 4,250 % éch. 01/12/2043 - 02/12/2053	(215 560)			
	2,220	11/12/2025	02/01/2026	1 800 000	Province de Colombie-Britannique 1,550 % - 4,450 % éch. 18/06/2031 - 18/12/2055	(1 320 864)	1 313 150	1 315 189	1,08
	2,230	02/01/2026	14/01/2026	1 500 000	Province d'Alberta 3,050 % - 3,100 % éch. 01/12/2048 - 01/06/2050	(400 855)	1 094 291	1 095 391	0,90
					Province de Colombie-Britannique 1,550 % - 4,250 % éch. 18/06/2031 - 18/12/2053	(713 299)			
	2,240	31/12/2025	02/01/2026	700 000	Province d'Alberta 3,050 % - 3,300 % éch. 01/12/2046 - 01/12/2048	(185 111)	510 669	511 027	0,42
					Province de Colombie-Britannique 4,150 % - 4,250 % éch. 18/06/2034 - 18/12/2053	(237 387)			
					Province de l'Ontario 4,150 % éch. 02/12/2054	(96 632)			
SGY	3,870	05/12/2025	05/01/2026	$ 600 000	Billets du Trésor américain 4,000 % éch. 28/02/2030 - 31/05/2030	(613 809)	600 000	602 000	0,49
	3,870	18/12/2025	05/01/2026	600 000	Billets du Trésor américain 3,875 % - 4,000 % éch. 15/12/2027 - 15/03/2028	(613 195)	600 000	601 161	0,49
	3,870	30/12/2025	05/01/2026	400 000	Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2044	(102 113)	400 000	400 258	0,33
					Billets du Trésor américain 4,125 % - 4,625 % éch. 29/02/2032 - 15/02/2035	(305 772)			
TOR	2,130	31/12/2025	02/01/2026	CAD 500 000	Province de Colombie-Britannique 3,200 % éch. 18/06/2044	(22 239)	364 764	364 822	0,30
					Province de l'Ontario 2,000 % - 4,700 % éch. 02/06/2029 - 02/12/2055	(256 628)			
					Province du Québec 1,500 % - 4,000 % éch. 01/09/2031 - 01/12/2045	(92 791)			
	2,200	10/12/2025	06/01/2026	500 000	Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador 1,750 % - 4,150 % éch. 02/06/2029 - 02/06/2033	(101 450)	364 764	365 578	0,30
					Province d'Alberta 2,050 % éch. 01/06/2030	(33 688)			
					Province du Manitoba 2,050 % - 3,800 % éch. 02/06/2029 - 02/06/2033	(142 463)			
					Province de la Saskatchewan 2,150 % - 5,750 % éch. 02/12/2028 - 02/06/2031	(97 324)			

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
	2,220 %	22/12/2025	20/01/2026	CAD 1 000 000	Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador 2,050 % - 6,550 % éch. 17/10/2030 - 02/12/2034	$ (187 411)	$ 729 528	$ 731 291	0,60
					Province du Manitoba 2,950 % - 4,050 % éch. 02/06/2033 - 05/09/2120	(97 364)			
					Province du Nouveau-Brunswick 2,600 % - 5,500 % éch. 14/08/2026 - 14/08/2054	(220 176)			
					Province de la Nouvelle-Écosse 3,850 % - 4,050 % éch. 01/06/2029 - 01/06/2035	(89 644)			
					Province de la Saskatchewan 2,150 % - 5,800 % éch. 02/12/2028 - 02/06/2062	(153 830)			
Total des Contrats de mise en pension						**$ (26 962 243)**	**$ 26 417 245**	**$ 26 459 572**	**21,70**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Court	03/2026	1 289	$ 4 939	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2027	33 453	(878)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2028	49 812	(17 529)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2026	33 453	(16 021)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2027	38 138	(14 218)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2026	32 247	(22 798)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2027	16 494	(225)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Long	12/2026	33 453	(5 951)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Long	12/2027	25 471	(4 758)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2026	12 430	1 476	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	5 157	5 130	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	12 644	23 153	0,02
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2026	46	8	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2026	30 349	(933)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	31 235	(3 723)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	166 437	(52 125)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	11 742	8 825	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	14 936	14 168	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	40 844	(86 623)	(0,07)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	39 348	35 270	0,03
				$ (132 813)	(0,11)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (132 813)**	**(0,11)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Ford Motor Co.	(5,000) %	20/06/2026	$ 2 200	$ 70	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[2]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/06/2026	$ 9 400	$ (117)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	29 400	587	0,00
Bank of America Corp.	1,000	20/12/2026	131 400	(721)	0,00
Barclays PLC	1,000	20/12/2030	€ 16 200	19	0,00
Boeing Co.	1,000	20/06/2026	$ 35 600	13	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2029	700	18	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2030	24 400	(34)	0,00
Crédit Agricole S.A.	1,000	20/12/2030	€ 30 000	105	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20/12/2029	148 900	2 890	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20/12/2030	16 800	8	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20/12/2031	18 100	490	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20/06/2026	$ 3 300	(292)	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20/12/2026	4 400	(356)	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20/06/2027	3 300	(116)	0,00

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Ford Motor Co.	5,000 %	20/12/2028	$ 15 700	$ (496)	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2027	11 500	(515)	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	53 500	(242)	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2026	6 700	(22)	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20/06/2026	69 200	(169)	0,00
Lloyds Banking Group PLC	1,000	20/12/2030	€ 3 300	1	0,00
Morgan Stanley	1,000	20/06/2026	$ 380 300	(431)	0,00
Oracle Corp.	1,000	20/06/2030	95 700	(3 483)	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2026	€ 41 400	3 514	0,00
Rolls-Royce PLC	1,000	20/12/2026	114 700	7 024	0,01
Rolls-Royce PLC	1,000	20/06/2027	18 100	1 895	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2026	$ 6 700	(126)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2026	32 300	(528)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2028	36 150	584	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2028	7 100	135	0,00
Électricité de France S.A.	1,000	20/06/2030	€ 33 300	283	0,00
				$ 9 918	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-35 Index à 5 ans	1,000 %	20/06/2026	$ 1 380	$ 50	0,00
Indice CDX.EM-36 Index à 5 ans	1,000	20/12/2026	493 028	40 524	0,04
Indice CDX.EM-37 Index à 5 ans	1,000	20/06/2027	6 958	622	0,00
Indice CDX.EM-38 Index à 5 ans	1,000	20/12/2027	62 500	5 810	0,01
Indice CDX.EM-39 Index à 5 ans	1,000	20/06/2028	9 100	692	0,00
Indice CDX.EM-40 Index à 5 ans	1,000	20/12/2028	151 600	8 011	0,01
Indice CDX.EM-41 Index à 5 ans	1,000	20/06/2029	48 800	2 038	0,00
Indice CDX.EM-42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	69 200	2 066	0,00
Indice CDX.EM-43 Index à 5 ans	1,000	20/06/2030	5 700	177	0,00
Indice CDX.EM-44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	44 200	501	0,00
Indice CDX.HY-36 Index à 5 ans	5,000	20/06/2026	409 056	(6 091)	(0,01)
Indice CDX.HY-37 Index à 5 ans	5,000	20/12/2026	146 592	(3 071)	0,00
Indice CDX.HY-38 Index à 5 ans	5,000	20/06/2027	26 592	1 358	0,00
Indice CDX.HY-39 Index à 5 ans	5,000	20/12/2027	27 839	857	0,00
Indice CDX.HY-40 Index à 5 ans	5,000	20/06/2028	19 502	1 339	0,00
Indice CDX.HY-41 Index à 5 ans	5,000	20/12/2028	6 039	97	0,00
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	384 900	1 656	0,00
Indice CDX.HY-44 Index à 5 ans	5,000	20/06/2030	88 000	134	0,00
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	2 788 600	3 838	0,00
Indice CDX.IG-37 Index à 5 ans	1,000	20/12/2026	1 400	(20)	0,00
Indice CDX.IG-44 Index à 5 ans	1,000	20/06/2030	346 200	518	0,00
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	1 583 920	646	0,00
Indice iTraxx Europe Main 44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	€ 565 140	1 157	0,00
				$ 62 909	0,05

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	0,500 %	16/09/2030	£ 254 700	$ (15 120)	(0,01)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,700	28/03/2034	24 100	626	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	4 220 400	40 587	0,03
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	856 600	(21 524)	(0,02)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,020	20/09/2028	¥ 395 820 000	78 098	0,06
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,176	27/04/2027	22 270 000	(1 683)	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	15/06/2032	31 750 700	12 527	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,500	15/03/2042	15 498 000	16 531	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,700	18/09/2029	264 680 000	37 834	0,03
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,711	27/04/2042	5 408 000	6 259	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,786	20/09/2026	48 830 000	(3 919)	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,786	15/03/2029	344 670 000	44 261	0,04
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	136 260 000	45 962	0,04
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,250	18/06/2035	21 746 000	11 033	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,500	16/06/2026	$ 1 090 500	13 826	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,500	16/06/2028	2 503 737	(45 557)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,550	15/01/2031	4 567 800	694 400	0,57
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,674	05/08/2030	62 900	8 824	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,678	29/07/2030	65 200	9 124	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,711	28/07/2030	69 000	9 565	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,715	27/07/2030	200 000	27 718	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,750	30/03/2031	963 600	142 137	0,12
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,750	16/06/2031	3 358 883	(190 131)	(0,16)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,800	15/01/2051	1 479 300	862 868	0,71
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,928	06/05/2026	150 100	2 548	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,975	17/06/2052	52 200	23 781	0,02

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,990 %	24/06/2052	$ 75 000	$ 33 886	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2027	386 590	6 837	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2029	495 770	22 401	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	16/12/2030	120 615	14 660	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,035	28/06/2052	25 900	11 494	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,144	04/11/2050	49 600	(24 952)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,150	30/03/2051	191 500	23 854	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,215	13/10/2050	83 500	(42 065)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,235	12/05/2028	75 400	4 504	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	15/12/2026	1 654 500	(61 084)	(0,05)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	15/06/2032	15 560	1 700	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	15/06/2032	635 270	(40 773)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	16/06/2051	1 456 600	86 827	0,07
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,280	24/03/2028	423 400	(19 252)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,306	02/11/2051	48 000	20 863	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,317	16/12/2050	33 800	(15 993)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,350	20/01/2027	109 100	2 954	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,360	15/02/2027	387 430	10 004	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,360	20/07/2031	91 400	11 594	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,370	19/07/2031	61 300	7 739	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,380	04/01/2027	212 800	(5 246)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,405	07/09/2031	154 300	19 444	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,418	20/01/2027	71 900	(1 758)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,420	24/02/2027	269 100	6 741	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,425	18/01/2027	146 000	(3 385)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,443	18/01/2027	157 300	(3 592)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,450	17/02/2027	361 600	8 947	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,450	16/07/2031	137 000	16 989	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,485	13/01/2051	78 100	(36 092)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	15/12/2028	473 684	(38 244)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	12/01/2029	85 443	5 425	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	05/10/2031	89 100	(11 015)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,518	20/01/2029	43 100	(2 619)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,535	15/10/2031	88 600	(10 823)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,535	22/10/2031	59 100	(7 180)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,545	26/10/2031	58 900	(7 121)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,550	20/01/2027	485 100	(10 030)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,570	11/01/2027	121 400	(2 612)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,570	12/01/2027	76 200	(1 660)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,573	28/02/2027	96 300	(4 056)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,580	16/02/2027	150 400	(3 013)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,595	13/01/2051	82 600	(36 621)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,600	16/01/2026	943 900	13 900	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,600	15/02/2027	1 549 700	(29 211)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,618	09/02/2029	27 100	(1 975)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,620	18/04/2027	153 700	(5 813)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,630	20/01/2029	60 000	(3 422)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,630	26/01/2029	72 000	(4 055)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,650	24/02/2027	897 000	(16 216)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,650	08/02/2032	91 900	(11 389)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,655	24/01/2032	72 000	(8 325)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,700	17/02/2027	1 446 200	(25 047)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,700	12/01/2029	310 700	(16 465)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,730	24/02/2032	86 300	(10 231)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,735	12/01/2032	57 800	(6 422)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2029	190 144	1 823	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2032	209 290	6 265	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2032	96 400	(5 229)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,765	16/03/2032	30 400	(3 489)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,770	14/02/2032	81 500	(9 497)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,783	22/04/2027	114 300	(3 928)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,785	12/08/2051	76 100	33 326	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,788	03/05/2027	114 800	(3 867)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,815	24/01/2052	14 400	(5 989)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,817	05/04/2032	318 600	(35 248)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,867	26/01/2052	14 400	(5 854)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,872	06/04/2032	160 000	(17 116)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,928	25/03/2027	159 500	(5 420)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,945	23/06/2051	127 800	51 976	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,988	09/02/2032	22 000	2 034	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2027	193 480	(8 998)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2029	910 590	(34 841)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	18/02/2032	133 700	(12 186)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2032	1 477 810	(23 933)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	15/12/2051	324 000	46 856	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,008	09/02/2032	36 700	3 426	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,185	21/04/2029	96 000	(4 687)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,243	07/08/2026	291 100	666	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,300	17/01/2026	678 900	13 743	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,370	21/06/2027	159 400	(3 163)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,385	08/06/2032	26 800	1 812	0,00

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,430 %	30/09/2027	$ 230 020	$ 4 442	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,450	04/10/2027	221 690	4 145	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,451	08/06/2032	90 600	5 846	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,468	27/07/2028	79 800	(367)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,537	24/07/2053	20 300	(4 164)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,550	21/07/2053	20 300	(4 136)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,590	23/07/2026	616 200	(591)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,605	28/06/2027	158 600	(2 233)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,675	24/07/2028	81 100	49	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,680	11/07/2032	27 300	(1 234)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,690	11/07/2032	27 300	(1 212)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,700	21/07/2028	79 700	103	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,850	30/08/2027	137 400	(990)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,880	30/09/2027	657 200	(1 979)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,900	04/10/2027	633 400	(1 703)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,955	04/10/2027	141 800	(269)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030	1 423 210	(21 547)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2030	2 179 420	22 140	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	710 885	23 785	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,050	07/09/2027	69 900	(195)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,050	08/09/2029	69 900	(589)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,050	06/09/2032	104 600	(2 755)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,080	23/02/2053	29 400	(5 332)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,100	09/09/2029	70 000	(457)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,231	18/09/2034	56 700	2 379	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,232	10/09/2034	28 250	1 222	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,240	16/09/2034	28 400	1 203	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,248	18/09/2034	56 300	2 290	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	21/06/2028	126 300	(1 034)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	21/06/2028	1 919 560	14 603	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030	9 400 600	(146)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2032	1 087 280	(14 411)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2032	152 030	1 599	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2035	94 960	2 005	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2055	2 636 600	122 617	0,10
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,278	16/09/2034	112 900	4 434	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	541 938	2 159	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	28/02/2029	232 300	2 650	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	30/06/2031	165 600	2 430	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	06/03/2033	54 100	(1 335)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	15/11/2053	58 140	8 884	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,328	30/04/2031	53 440	760	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,340	23/02/2030	86 000	(641)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,350	14/12/2032	28 200	553	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,368	15/11/2049	26 380	3 340	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,370	01/03/2033	52 300	(974)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,370	12/07/2053	40 100	(5 233)	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	1 330 230	1	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	15/10/2034	59 900	(1 413)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,385	17/10/2034	60 400	(1 386)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,395	17/10/2034	90 400	(2 009)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,400	23/02/2033	49 800	(832)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,400	17/10/2034	30 200	(659)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,405	01/03/2033	53 700	(872)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,410	05/09/2034	56 600	1 620	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,420	24/05/2033	88 200	(1 269)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,425	01/03/2033	53 900	(822)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,430	27/02/2033	53 600	(796)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,431	30/04/2031	89 340	739	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,446	23/10/2034	60 700	(1 141)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,450	07/03/2033	109 100	(1 497)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,450	11/10/2034	59 800	(1 055)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,463	23/10/2034	60 200	(1 042)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,464	15/11/2049	35 220	3 942	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,465	30/10/2034	122 100	(2 058)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,470	22/02/2030	102 500	(125)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,470	04/09/2034	28 400	676	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,481	29/10/2034	60 600	(954)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,495	30/10/2034	61 000	(889)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	21/06/2026	195 110	260	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	22/06/2030	175 800	492	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	44 830	(1 194)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	4 093 815	75 881	0,06
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/03/2031	260 920	391	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	22/05/2033	5 163 180	(40 949)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	21/06/2033	117 200	(924)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	290 730	4 844	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2055	525 200	8 347	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,510	30/11/2028	53 670	(241)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,514	04/09/2034	56 400	1 151	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,515	30/11/2028	80 530	(371)	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,515 %	06/11/2034	$ 348 700	$ (4 417)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	02/03/2030	37 900	29	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	04/09/2034	56 800	1 108	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,527	15/11/2049	14 210	1 452	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,532	20/08/2034	56 300	1 064	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,551	17/09/2035	65 000	1 488	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	28/08/2034	56 700	973	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	05/03/2054	21 800	(2 200)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,558	21/08/2034	56 000	935	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,565	28/08/2034	56 700	924	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,569	14/08/2034	56 300	889	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,594	09/01/2034	53 500	663	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,595	19/08/2034	112 000	1 569	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,599	28/08/2034	56 600	773	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	17/01/2034	51 000	837	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,610	12/12/2032	56 700	216	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,611	28/08/2034	125 700	1 653	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,613	22/08/2034	56 200	707	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,620	31/01/2034	26 100	(151)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,643	28/08/2034	56 600	581	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,645	07/08/2034	56 300	565	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,648	08/01/2034	52 100	662	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	10/07/2033	60 400	91	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	05/03/2034	54 400	(174)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,655	24/01/2034	26 500	(88)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,665	24/01/2034	53 000	(136)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,670	08/01/2034	52 900	585	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,679	13/08/2034	56 300	429	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,684	03/01/2034	26 000	256	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,685	24/01/2034	53 200	(49)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	06/06/2033	3 050 720	(22 474)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	05/03/2034	27 300	8	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,710	05/03/2034	54 100	55	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	07/08/2034	56 300	290	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,725	07/02/2034	26 000	86	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,730	03/08/2033	30 800	241	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	07/08/2033	33 100	282	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	23/01/2034	26 700	83	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,738	23/01/2034	15 900	53	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	13/12/2027	141 600	(824)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028	1 360 714	(22 432)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	1 448 430	8 207	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	2 398 330	(31 201)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	3 913 260	59 508	0,05
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	1 749 430	2 284	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	861 310	5 066	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	1 468 420	(17 737)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	1 027 700	4 762	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/05/2032	1 831 573	(16 467)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2032	1 516 820	11 682	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2032	1 969 960	16 808	0,01
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/03/2033	608 720	609	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	12/07/2033	57 200	512	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	02/01/2034	26 000	114	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	674 050	17 992	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	435 920	5 440	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	07/05/2035	126 800	150	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2035	489 200	5 667	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	214 420	4 350	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,760	23/08/2033	97 900	1 019	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,783	07/02/2034	20 700	164	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,795	06/08/2034	56 600	(62)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	10/03/2028	104 800	859	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	22/08/2030	24 500	427	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	30/08/2033	49 300	645	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,810	02/01/2034	26 000	(11)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,830	12/10/2053	15 600	(811)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,840	08/01/2035	62 200	378	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	26/12/2033	26 000	(210)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,850	05/08/2034	56 600	(309)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,850	08/01/2035	31 200	217	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,854	29/12/2033	52 000	(460)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	21/02/2034	106 200	1 441	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,865	20/11/2034	178 300	2 649	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,866	14/11/2034	177 500	2 627	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	05/03/2035	31 200	(87)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	17/10/2053	15 700	(717)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,874	05/03/2035	62 400	(199)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	10/07/2034	112 500	(954)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	16/10/2053	15 700	(690)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,884	25/03/2035	62 800	(294)	0,00

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance		Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,890 %	03/03/2035	$	31 200	$ (130)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,896	08/01/2035		62 300	698	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,899	11/03/2035		184 800	(1 009)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	30/08/2033		49 400	983	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	10/04/2034		55 300	904	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	15/04/2034		27 100	444	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	08/01/2035		62 000	703	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,905	12/03/2035		62 200	(398)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,908	04/03/2035		62 300	(370)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,930	24/03/2035		125 200	(1 076)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,933	06/01/2035		62 700	918	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,940	22/02/2029		159 500	2 680	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	13/09/2033		146 600	3 464	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	19/12/2033		51 500	(811)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	16/04/2034		55 100	1 103	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,970	27/02/2029		54 000	972	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,970	15/01/2035		31 200	543	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	15/11/2053		156 800	2 231	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,994	02/07/2034		83 200	(1 443)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	26/02/2035		90 250	(1 268)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,015	30/12/2034		62 900	1 371	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	04/10/2033		103 700	3 027	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	15/12/2033		51 700	(1 096)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,060	02/07/2034		55 100	(1 228)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,071	15/01/2035		62 600	1 642	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,078	29/04/2034		55 300	1 636	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	17/04/2034		55 300	1 672	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	05/06/2034		56 200	(1 292)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,085	22/04/2034		55 300	1 724	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,085	15/11/2053		447 893	6 903	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,090	30/04/2034		166 400	5 982	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,090	22/01/2035		62 800	1 752	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,100	21/01/2035		31 400	907	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,105	24/04/2034		84 800	2 726	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,130	03/05/2034		55 000	1 846	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	12/10/2033		49 900	1 901	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	22/04/2034		56 400	2 021	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,165	27/09/2033		115 400	4 532	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,170	03/10/2033		81 600	3 216	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,175	10/10/2033		50 000	1 973	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,200	18/10/2033		39 900	1 637	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,220	20/10/2033		50 300	2 137	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,230	23/10/2033		25 100	1 086	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2029		208 940	1 159	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2031		239 020	2 306	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	22/11/2033		51 700	(1 886)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,255	23/10/2033		25 100	1 130	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,393	25/10/2033		23 500	1 282	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,435	01/11/2033		26 400	1 536	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	31/10/2033		29 800	1 752	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	01/11/2033		51 700	3 068	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,874	02/01/2026	BRL	453 700	(4 958)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,899	02/01/2026		229 400	(2 483)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,939	02/01/2026		366 700	(3 890)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,998	04/01/2027		669 600	(10 100)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,037	04/01/2027		163 900	(2 434)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,041	04/01/2027		696 800	(10 376)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,052	02/01/2026		857 800	(8 750)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,072	04/01/2027		388 330	(4 909)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,085	02/01/2026		851 400	(8 587)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,090	04/01/2027		1 313 900	(19 268)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	10,098	04/01/2027		1 174 240	(14 705)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,105	02/01/2026		843 500	(8 479)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,138	04/01/2027		326 900	(4 716)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,165	04/01/2027		595 440	(7 280)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,170	04/01/2027		993 630	(12 128)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,183	04/01/2027		1 784 770	(21 670)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	10,203	04/01/2027		1 390 590	(16 768)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,210	04/01/2027		200 330	(2 409)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,256	04/01/2027		1 389 360	(16 430)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,328	04/01/2027		1 084 260	(12 483)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	11,250	04/01/2027		32 000	(409)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,275	04/01/2027		16 100	(203)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,290	04/01/2027		16 200	(202)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,731	04/01/2027		8 300	(77)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,746	04/01/2027		35 900	(328)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,901	04/01/2027		85 800	(686)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,800	02/01/2031		4 720 200	(12 370)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	12,841	02/01/2031		1 763 600	(4 003)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,291	02/01/2029		1 153 900	(1 022)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,354	02/01/2029		2 301 600	(932)	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance		Montant notionnel		Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	CDI BRL à un an	13,927 %	04/01/2027	BRL	1 761 500	$	(1 567)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	14,009	04/01/2027		1 254 000		(599)	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,000	16/06/2047	CAD	2 600		(23)	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	1,300	16/06/2047		2 500		(23)	0,00
À payer	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,400	20/06/2029		6 300		134	0,00
À payer	BBR NZD à 3 mois	4,750	19/06/2029	NZD	486 100		10 725	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,000	03/01/2031	ZAR	295 900		1 088	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,001	06/01/2031		295 900		1 089	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,010	07/01/2031		288 500		1 069	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,030	07/01/2031		288 500		1 084	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,053	07/01/2031		288 500		1 102	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,058	07/01/2031		288 500		1 106	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,063	08/01/2031		880 400		3 386	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,080	08/01/2031		409 900		1 596	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,203	10/01/2031		1 472 900		6 219	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,360	07/08/2028		550 900		1 653	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,380	04/08/2028		275 800		836	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,400	07/08/2028		550 900		1 687	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	31/07/2028		252 300		777	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	04/08/2028		664 400		2 045	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	07/08/2028		162 900		501	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,415	31/07/2028		201 400		622	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,415	04/08/2028		275 800		851	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,420	31/07/2028		753 500		2 332	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,421	04/08/2028		281 900		873	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,426	01/08/2028		304 400		943	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,428	31/07/2028		501 600		1 558	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,460	01/08/2028		513 900		1 619	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,460	02/08/2028		520 900		1 642	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,464	02/08/2028		522 200		1 649	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,543	04/08/2028		280 700		921	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,550	03/08/2028		554 000		1 824	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	2,750	17/06/2026	AUD	72 880		(29)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,000	21/03/2027		1 179 040		(28 610)	(0,02)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,000	18/09/2029		1 733 400		(32 012)	(0,03)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,000	17/09/2030		984 900		(22 143)	(0,02)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/03/2034		662 900		(1 875)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/09/2034		53 300		(1 160)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/06/2035		3 047 150		(82 270)	(0,07)
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	0,830	09/12/2052	€	1 064 900		155 212	0,13
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031		3 160 520		(34 173)	(0,03)
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036		583 610		(10 638)	(0,01)
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056		1 090 970		63 645	0,05
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,498	15/01/2032	MXN	772 200		(1 223)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,990	18/12/2029		446 400		1 211	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,020	17/12/2029		595 900		1 654	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,108	13/03/2030		2 323 000		7 017	0,01
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,135	27/12/2029		546 800		1 673	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,150	31/12/2029		559 600		1 725	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,000	15/09/2031	£	53 800		(5 920)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,020	15/10/2031		69 900		(7 045)	(0,01)
À payer	IPC Royaume-Uni	4,055	15/09/2031		49 800		(5 301)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,066	15/09/2031		96 800		(8 549)	(0,01)
À payer	IPC Royaume-Uni	4,140	15/10/2031		135 400		(11 201)	(0,01)
À payer	IPC Royaume-Uni	4,250	15/11/2031		135 600		(6 889)	(0,01)
À payer	IPC Royaume-Uni	4,400	15/10/2031		60 700		(3 226)	0,00
						$	1 709 087	1,40
Total des Instruments financiers dérivés compensés						**$**	**1 781 984**	**1,46**

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,110 %	26/07/2032	59 200	$ 9 590	$ 2 720	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	2,110	26/07/2032	85 900	13 916	28 881	0,03
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,170	19/07/2032	68 100	10 801	3 130	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	2,170	19/07/2032	76 800	12 180	25 240	0,02
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,400	20/07/2027	68 100	8 986	590	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	2,400	20/07/2027	76 800	10 134	23 277	0,02
							$ 65 607	$ 83 838	0,07

OPTIONS VENDUES

OPTIONS À TAUX D'INTÉRÊT PLAFONNÉES

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
FAR	Option d'achat - Taux d'intérêt plafond à 2 ans hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,022 %	08/08/2026	291 100	$ (5 021)	$ (3 005)	0,00
	Option de vente - Taux d'intérêt plancher à 2 ans hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,022	08/08/2026	291 100	(5 021)	(4)	0,00
MYC	Option d'achat - Taux d'intérêt plafond à 2 ans hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,026	23/07/2026	616 200	(10 898)	(5 130)	(0,01)
	Option de vente - Taux d'intérêt plancher à 2 ans hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,026	23/07/2026	616 200	(10 898)	(15)	0,00
						$ (31 838)	$ (8 154)	(0,01)

[1] Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000 %	20/12/2026	$ 5 500	$ (241)	$ 281	$ 40	0,00
BPS	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	14 700	(705)	693	(12)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	2 900	(259)	251	(8)	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2030	3 660	(239)	74	(165)	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2026	42 900	(1 989)	2 043	54	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	10 600	(381)	373	(8)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2026	31 000	(203)	325	122	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/12/2026	13 800	(134)	38	(96)	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	17 600	(687)	673	(14)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	8 200	(731)	708	(23)	0,00
	Equinix, Inc.	5,000	20/06/2027	9 000	1 258	(679)	579	0,00
	Obligation internationale du gouvernement indonésien	1,000	20/12/2030	13 800	110	88	198	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2027	2 400	(101)	129	28	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2028	9 800	(103)	235	132	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07/05/2026	439 600	0	3 561	3 561	0,01
	SoftBank Group Corp.	1,000	20/06/2026	43 500	(370)	239	(131)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2026	4 800	(215)	250	35	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2026	2 200	(101)	104	3	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	3 500	(135)	132	(3)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2026	33 200	(259)	389	130	0,00
	Obligation internationale du gouvernement turc	1,000	20/12/2030	24 700	(1 573)	458	(1 115)	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	21 700	(781)	764	(17)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	24 900	(2 220)	2 150	(70)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2026	56 100	(326)	546	220	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2026	44 400	68	247	315	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2027	40 600	(137)	521	384	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2028	17 300	(335)	554	219	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2028	74 600	(787)	1 792	1 005	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2026	124 200	(5 441)	6 351	910	0,00
					$ (17 017)	$ 23 290	$ 6 273	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice ABX.HE.AA.6-1 Index	0,320 %	25/07/2045	$ 557	$ (192)	$ 145	$ (47)	0,00
	Indice ABX.HE.AAA.6-2 Index	0,110	25/05/2046	24 172	(6 397)	4 499	(1 898)	0,00
	Indice CMBX.NA.AS.6 Index	1,000	11/05/2063	80	0	0	0	0,00
	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	€ 147 260	33 500	1 161	34 661	0,03
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	64 610	14 837	370	15 207	0,01
BRC	Indice ABX.HE.AAA.6-2 Index	0,110	25/05/2046	$ 1 901	(501)	352	(149)	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.13 Index	0,500	16/12/2072	100 000	(1 840)	2 365	525	0,00
	Indice CMBX.NA.AS.6 Index	1,000	11/05/2063	552	(19)	19	0	0,00
	Indice PRIMEX.ARM.2-AAA Index	4,580	25/12/2037	161	7	(6)	1	0,00
CBK	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	€ 25 773	5 846	220	6 066	0,01
DUB	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	$ 233 645	(4 705)	5 404	699	0,00
GST	Indice ABX.HE.AAA.6-2 Index	0,110	25/05/2046	624	(156)	107	(49)	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	1 169 250	(14 905)	18 401	3 496	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18/11/2054	911 690	2 355	2 986	5 341	0,01
	Indice CMBX.NA.AAA.13 Index	0,500	16/12/2072	86 300	(1 494)	1 947	453	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.15 Index	0,500	18/11/2064	473 579	(13 687)	13 932	245	0,00
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	€ 107 610	24 644	684	25 328	0,02
JPS	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	$ 171 400	(2 957)	3 470	513	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18/11/2054	171 634	(1 350)	2 356	1 006	0,00
MEI	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	45 500	(336)	618	282	0,00
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	66 700	(1 419)	1 618	199	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18/11/2054	364 660	(3 091)	5 227	2 136	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	923 900	(14 119)	19 840	5 721	0,01
	Indice CMBX.NA.AAA.13 Index	0,500	16/12/2072	379 100	507	1 484	1 991	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.14 Index	0,500	16/12/2072	171 300	(4 147)	4 745	598	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.15 Index	0,500	18/11/2064	74 381	(631)	670	39	0,00
	Indice CMBX.NA.AS.6 Index	1,000	11/05/2063	48	(1)	1	0	0,00
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	810 495	(7 907)	10 330	2 423	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18/11/2054	664 307	(913)	4 805	3 892	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	1 548 700	(13 824)	23 413	9 589	0,01
	Indice CMBX.NA.AAA.13 Index	0,500	16/12/2072	88 800	0	466	466	0,00
UAG	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	15 500	(445)	491	46	0,00
					$ (13 340)	$ 132 120	$ 118 780	0,10

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	À recevoir	Indice iBoxx USD Liquid Leveraged Loan Index	270 000	1,225 %	$ 62 100	20/03/2026	$ 0	$ (130)	$ (130)	0,00
	À recevoir	Indice iBoxx USD Liquid Leveraged Loan Index	113 023	1,225	25 950	22/06/2026	0	(72)	(72)	0,00
JPM	À recevoir	Indice iBoxx USD Liquid Leveraged Loan Index	157 032	1,225	36 075	22/06/2026	0	(79)	(79)	0,00
MYC	À recevoir	Indice iBoxx USD Liquid Leveraged Loan Index	566 480	1,225	130 380	20/03/2026	0	(35)	(35)	0,00
							$ 0	$ (316)	$ (316)	0,00

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR TITRES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nombre d'actions ou d'unités	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	3,760 %	$ 150 000	05/01/2026	$0	$ (37)	$ (37)	0,00
	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	3,760	1 000 000	12/01/2026	0	(165)	(165)	0,00
	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	3,810	1 000 000	12/01/2026	0	(272)	(272)	0,00
SOG	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	4,010	275 000	06/01/2026	0	(355)	(355)	0,00
	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	3,770	325 100	07/01/2026	0	(926)	(926)	0,00
	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	3,770	255 400	08/01/2026	0	4 161	4 161	0,00
	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	3,770	1 035 000	15/01/2026	0	80	80	0,00
	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	3,770	1 206 000	20/01/2026	0	(1 692)	(1 692)	0,00
	À recevoir	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	0	3,770	309 417	23/01/2026	0	(473)	(473)	0,00
							$ 0	$ 321	$ 321	0,00

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	CAD	70 324	$	51 139	$ 0	$ (192)	$ (192)	0,00
	01/2026	$	66 808	¥	10 384 787	0	(507)	(507)	0,00
	01/2026		2 566	NZD	4 571	63	0	63	0,00
BOA	01/2026	CAD	12 565	$	9 012	0	(159)	(159)	0,00
	01/2026	COP	90 724 624		23 747	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	€	409 665		477 528	0	(3 808)	(3 808)	0,00
	01/2026	INR	157 954		1 730	0	(25)	(25)	0,00
	01/2026	KRW	48 288 292		33 192	0	(306)	(306)	0,00
	01/2026	THB	666 512		20 581	0	(595)	(595)	0,00
	01/2026	TWD	2 799 992		91 819	2 776	0	2 776	0,00
	01/2026	$	41 393	€	35 059	0	(200)	(200)	0,00
	01/2026		29 868	£	22 172	49	(95)	(46)	0,00
	01/2026		7 303	¥	1 128 600	0	(97)	(97)	0,00
	01/2026		162 223	PLN	593 592	2 875	0	2 875	0,00
	01/2026		12 393	TWD	390 961	41	0	41	0,00
	01/2026		48 850	ZAR	814 316	223	0	223	0,00
	02/2026	COP	26 760 572	$	7 012	70	0	70	0,00
	02/2026	ILS	196 764		61 759	17	0	17	0,00
	03/2026	COP	180 501 772		46 980	446	0	446	0,00
	03/2026	PEN	28 593		8 441	0	(39)	(39)	0,00
	03/2026	$	20 754	TRY	948 788	178	0	178	0,00
	04/2026		16 275	MXN	299 968	246	0	246	0,00
	04/2026	ZAR	377 937	$	21 532	0	(1 101)	(1 101)	0,00
	05/2026		458 504		26 524	0	(876)	(876)	0,00
	08/2026		660 170		37 771	0	(1 411)	(1 411)	0,00
	11/2026		17 986		1 002	0	(59)	(59)	0,00
BPS	01/2026	AUD	835 643		543 179	0	(14 107)	(14 107)	(0,01)
	01/2026	CAD	3 104 800		2 262 252	0	(3 787)	(3 787)	0,00
	01/2026	CHF	43 337		54 551	144	(342)	(198)	0,00
	01/2026	CNH	1 602 738		227 437	0	(2 399)	(2 399)	0,00
	01/2026	€	561 855		653 433	0	(6 718)	(6 718)	(0,01)
	01/2026	£	5 523	€	6 273	0	(59)	(59)	0,00
	01/2026		34 235	$	45 650	108	(506)	(398)	0,00
	01/2026	IDR	194 632 439		11 636	0	(20)	(20)	0,00
	01/2026	ILS	323 966		99 626	0	(2 018)	(2 018)	0,00
	01/2026	INR	5 185 710		57 521	0	(145)	(145)	0,00
	01/2026	¥	20 760 200		134 351	1 807	0	1 807	0,00
	01/2026	KRW	118 289		81	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PLN	273 815		75 053	0	(1 104)	(1 104)	0,00
	01/2026	TWD	13 976 425		457 890	13 415	0	13 415	0,01
	01/2026	$	254 833	CNH	1 785 020	991	(3)	988	0,00
	01/2026		36 184	€	30 809	15	0	15	0,00
	01/2026		247	HKD	1 922	0	0	0	0,00
	01/2026		46 769	IDR	785 037 361	244	0	244	0,00
	01/2026		92 814	INR	8 369 824	105	(1)	104	0,00
	01/2026		10 463	¥	1 643 500	30	0	30	0,00
	01/2026		189 377	PLN	687 902	1 952	0	1 952	0,00
	01/2026		1 083	TRY	48 857	46	0	46	0,00
	01/2026		452 982	TWD	14 221 196	433	(1 130)	(697)	0,00
	01/2026		443 206	ZAR	7 418 612	3 903	0	3 903	0,00
	01/2026	ZAR	4 786 777	$	286 119	0	(2 431)	(2 431)	0,00
	02/2026	COP	77 628 070		20 242	46	(7)	39	0,00
	02/2026	$	60 609	INR	5 461 179	12	(10)	2	0,00
	02/2026		84 492	PLN	301 711	0	(598)	(598)	0,00
	02/2026		151 379	TWD	4 751 290	0	(401)	(401)	0,00
	03/2026	TWD	4 159 063	$	132 569	818	(360)	458	0,00
	03/2026	$	28	TRY	1 276	0	0	0	0,00
	05/2026		14 622	KWD	4 456	0	(87)	(87)	0,00
	05/2026	ZAR	35 747	$	2 021	0	(118)	(118)	0,00
	06/2026	$	10 548	KWD	3 221	0	(32)	(32)	0,00
	07/2026		6 563		2 004	0	(17)	(17)	0,00
	06/2027		5 109		1 550	0	(25)	(25)	0,00
	05/2029	KWD	21 985	$	75 580	2 987	0	2 987	0,00
	07/2029		2 919		10 040	393	0	393	0,00
	05/2030		16 336		56 257	1 976	0	1 976	0,00
	08/2030		4 054		13 671	177	0	177	0,00
BRC	01/2026	CAD	80 000		58 297	0	(98)	(98)	0,00
	01/2026	€	6 225 767		7 226 957	0	(88 007)	(88 007)	(0,07)
	01/2026	£	997		1 334	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	HKD	22		3	0	0	0	0,00
	01/2026	IDR	110 068 505		6 590	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	ILS	85 379		26 618	0	(170)	(170)	0,00
	01/2026	¥	40 351 100		260 585	2 964	0	2 964	0,00
	01/2026	PLN	153		42	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	SGD	178		139	0	0	0	0,00
	01/2026	TRY	219		5	0	0	0	0,00
	01/2026	$	23 055	AUD	34 496	0	(50)	(50)	0,00
	01/2026		368 793	CAD	510 643	3 941	0	3 941	0,00
	01/2026		20 174	€	17 179	10	0	10	0,00
	01/2026		2 756	¥	424 900	0	(43)	(43)	0,00
	01/2026		19 350	PLN	70 494	255	0	255	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	15 238	SGD	19 680	$ 75	$ 0	$ 75	0,00
	01/2026		316 525	TRY	14 289 945	12 932	0	12 932	0,01
	01/2026		136 131	ZAR	2 296 136	2 240	0	2 240	0,00
	02/2026	$ ILS	84 326	$	26 176	0	(284)	(284)	0,00
	02/2026	TRY	89		2	0	0	0	0,00
	02/2026	$	43 693	MXN	810 063	1 147	0	1 147	0,00
	02/2026		240 010	TRY	10 910 421	6 530	0	6 530	0,01
	03/2026		214 632		9 820 454	2 300	0	2 300	0,00
	04/2026	ZAR	385 733	$	21 963	0	(1 137)	(1 137)	0,00
	07/2026		573 346		32 406	0	(1 690)	(1 690)	0,00
BSH	01/2026	BRL	2 167 843		393 981	0	(1 628)	(1 628)	0,00
	01/2026	CLP	14 716 475		15 667	0	(676)	(676)	0,00
	01/2026	£	157 808		208 659	0	(3 598)	(3 598)	0,00
	01/2026	PEN	588 939		165 845	0	(9 233)	(9 233)	(0,01)
	01/2026	$	398 838	BRL	2 167 843	0	(3 228)	(3 228)	0,00
	01/2026		422 449	¥	65 752 035	0	(2 655)	(2 655)	0,00
	01/2026		4 686	NZD	8 362	124	0	124	0,00
	01/2026		48 193	PEN	162 218	49	0	49	0,00
	02/2026	COP	19 838 345	$	5 193	30	0	30	0,00
	03/2026	PEN	181 426		53 486	0	(315)	(315)	0,00
	05/2026		389 317		110 183	0	(5 003)	(5 003)	0,00
	06/2026		267 710		78 461	0	(658)	(658)	0,00
	08/2026		352 934		103 288	32	(767)	(735)	0,00
CBK	01/2026	BRL	1 566 850		282 723	0	(3 212)	(3 212)	0,00
	01/2026	CAD	2 273 194		1 639 387	0	(19 891)	(19 891)	(0,02)
	01/2026	COP	533 762 608		140 707	816	(150)	666	0,00
	01/2026	€	629 806		731 330	93	(8 753)	(8 660)	(0,01)
	01/2026	£	122 625		163 310	0	(1 625)	(1 625)	0,00
	01/2026	ILS	127		39	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	111 349		64 270	219	0	219	0,00
	01/2026	PEN	365 287		104 849	0	(3 729)	(3 729)	0,00
	01/2026	PLN	1 403		382	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	SEK	12 950		1 376	0	(29)	(29)	0,00
	01/2026	SGD	1 606		1 245	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	TWD	15 935 116		524 436	17 683	0	17 683	0,02
	01/2026	$	139 916	AUD	210 580	519	0	519	0,00
	01/2026		284 758	BRL	1 566 850	1 177	0	1 177	0,00
	01/2026		38 564	CAD	53 113	220	(15)	205	0,00
	01/2026		165 768	CNH	1 157 243	183	0	183	0,00
	01/2026		28 048	COP	105 712 657	0	(64)	(64)	0,00
	01/2026		113 103	€	96 726	580	(34)	546	0,00
	01/2026		30 761	£	22 992	164	0	164	0,00
	01/2026		0	IDR	50	0	0	0	0,00
	01/2026		13 790	ILS	44 111	49	0	49	0,00
	01/2026		972 760	INR	86 928 069	782	(8 507)	(7 725)	(0,01)
	01/2026		27 435	PEN	92 343	26	0	26	0,00
	01/2026		17 900	PLN	64 317	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026		34	THB	1 113	1	0	1	0,00
	01/2026		120 752	TWD	3 774 866	59	(764)	(705)	0,00
	01/2026		16 360	ZAR	278 193	404	0	404	0,00
	02/2026	COP	145 722 658	$	38 169	337	0	337	0,00
	02/2026	ILS	155 379		48 877	121	0	121	0,00
	02/2026	PEN	632 365		186 296	0	(1 488)	(1 488)	0,00
	02/2026	$	282 723	BRL	1 578 753	3 212	0	3 212	0,00
	02/2026		3 790	TWD	118 619	0	(20)	(20)	0,00
	03/2026	CLP	23 930 606	$	25 686	0	(897)	(897)	0,00
	03/2026	COP	175 360 078		46 278	814	0	814	0,00
	03/2026	PEN	514 181		150 016	0	(2 515)	(2 515)	0,00
	03/2026	TWD	2 042 113		65 610	743	0	743	0,00
	03/2026	$	51 577	PEN	181 303	2 200	0	2 200	0,00
	04/2026	COP	42 755 067	$	11 219	226	0	226	0,00
	04/2026	PEN	12 054		3 476	0	(95)	(95)	0,00
	05/2026		10 855		3 061	0	(151)	(151)	0,00
	07/2026		135 637		39 573	0	(455)	(455)	0,00
	08/2026		276 422		80 604	0	(910)	(910)	0,00
	11/2026		171 610		50 000	0	(364)	(364)	0,00
CIB	01/2026	CAD	19 820		14 511	44	0	44	0,00
	01/2026	ILS	75		23	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	SGD	357		278	0	0	0	0,00
	01/2026	$	43 306	CAD	59 587	189	0	189	0,00
DUB	01/2026	ILS	141 085	$	43 860	0	(406)	(406)	0,00
	01/2026	KRW	115 341 895		78 792	0	(1 221)	(1 221)	0,00
	01/2026	NZD	86 267		49 872	248	0	248	0,00
	01/2026	PEN	16 913		4 990	0	(36)	(36)	0,00
	01/2026	$	83 743	ILS	267 175	82	0	82	0,00
	01/2026		281 101	INR	25 031 781	0	(3 210)	(3 210)	0,00
	01/2026		151 441	KRW	222 492 117	2 902	0	2 902	0,00
	01/2026		102	TWD	3 095	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		293 753	ZAR	4 944 408	4 297	0	4 297	0,00
	02/2026	ILS	267 107	$	83 743	0	(72)	(72)	0,00
	02/2026	$	1 430	HUF	470 768	6	0	6	0,00
	02/2026		5 116	TWD	160 131	0	(27)	(27)	0,00

Tableau des investissements Fonds Income Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	03/2026	PEN	27 267	$	8 046	$ 0	$ (41)	$ (41)	0,00
	03/2026	TWD	7 590		240	0	(1)	(1)	0,00
	07/2026	ZAR	420 872		23 776	0	(1 253)	(1 253)	0,00
FAR	01/2026	AUD	1 031 771		667 402	0	(20 682)	(20 682)	(0,02)
	01/2026	CAD	16 140 722		11 754 754	6 500	(30 613)	(24 113)	(0,02)
	01/2026	CHF	3 860		4 814	0	(63)	(63)	0,00
	01/2026	CNH	798 891		113 508	0	(1 055)	(1 055)	0,00
	01/2026	€	18		21	0	0	0	0,00
	01/2026	HKD	2 914		375	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	170		47	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	255		197	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	8 455	£	6 299	18	0	18	0,00
	01/2026		219	HKD	1 706	0	0	0	0,00
	01/2026		44 337	ILS	142 162	266	0	266	0,00
	01/2026		5 489	NZD	9 742	115	0	115	0,00
	01/2026		204 569	PLN	749 118	3 780	0	3 780	0,00
	01/2026		262 897	ZAR	4 414 138	3 111	0	3 111	0,00
	01/2026	ZAR	1 597 437	$	95 256	0	(1 053)	(1 053)	0,00
	02/2026	ILS	142 117		44 337	0	(258)	(258)	0,00
	03/2026	$	415 830	MXN	7 693 896	9 058	0	9 058	0,01
GLM	01/2026	BRL	8 218 983	$	1 474 851	0	(25 032)	(25 032)	(0,02)
	01/2026	CAD	205 919		150 260	178	(185)	(7)	0,00
	01/2026	COP	13 351 412		3 506	11	0	11	0,00
	01/2026	€	995 590		1 156 191	0	(13 578)	(13 578)	(0,01)
	01/2026	ILS	87 762		27 164	0	(372)	(372)	0,00
	01/2026	KRW	193 988		132	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	NGN	2 779 965		1 895	0	(26)	(26)	0,00
	01/2026	PEN	65 188		19 254	0	(120)	(120)	0,00
	01/2026	SGD	1 870		1 453	2	(4)	(2)	0,00
	01/2026	$	1 508 746	BRL	8 218 983	1 268	(10 131)	(8 863)	(0,01)
	01/2026		11 943	CHF	9 575	153	0	153	0,00
	01/2026		118 380	CNH	834 499	1 289	0	1 289	0,00
	01/2026		1 931	NGN	2 779 965	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026		125 324	PLN	457 817	2 005	0	2 005	0,00
	01/2026		22 458	THB	715 077	261	0	261	0,00
	01/2026		7 048	TRY	316 075	292	0	292	0,00
	01/2026		5 174	ZAR	89 202	202	0	202	0,00
	02/2026	COP	38 734 889	$	10 116	35	0	35	0,00
	02/2026	$	200 580	BRL	1 108 668	1 132	(916)	216	0,00
	02/2026		86 266	MXN	1 600 089	2 295	0	2 295	0,00
	02/2026		6 772	TRY	308 784	177	0	177	0,00
	03/2026	PEN	47 031	$	13 901	0	(47)	(47)	0,00
	03/2026	$	57 235	BRL	314 873	0	(522)	(522)	0,00
	03/2026		66 736	MXN	1 237 999	1 743	0	1 743	0,00
	04/2026		1 406 337	BRL	8 010 074	25 399	0	25 399	0,02
	04/2026		138 090	MXN	2 546 371	2 158	0	2 158	0,00
	08/2026	NGN	3 305 925	$	2 099	0	(21)	(21)	0,00
	08/2026	ZAR	606 962		34 049	0	(2 006)	(2 006)	0,00
IND	01/2026	CAD	1 502 103		1 090 856	0	(5 577)	(5 577)	0,00
	01/2026	HKD	29		4	0	0	0	0,00
JPM	01/2026	AUD	531 965		347 629	0	(7 136)	(7 136)	(0,01)
	01/2026	CNH	3 325 651		472 206	0	(4 699)	(4 699)	0,00
	01/2026	ILS	941 093		289 163	0	(6 103)	(6 103)	(0,01)
	01/2026	INR	4 672 367		52 484	614	0	614	0,00
	01/2026	KRW	18 724 160		13 049	60	0	60	0,00
	01/2026	NZD	164 404		95 387	816	0	816	0,00
	01/2026	PLN	501 904		136 949	0	(2 647)	(2 647)	0,00
	01/2026	$	149 623	CAD	209 149	3 041	0	3 041	0,00
	01/2026		148 407	CNH	1 042 509	1 091	0	1 091	0,00
	01/2026		8 322	HKD	64 679	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026		121 698	INR	10 837 715	0	(1 383)	(1 383)	0,00
	01/2026		470	NOK	4 812	7	0	7	0,00
	01/2026		162 893	PLN	599 802	3 928	0	3 928	0,00
	02/2026	COP	38 864 640	$	10 121	6	0	6	0,00
	02/2026	$	13 049	KRW	18 699 588	0	(71)	(71)	0,00
	02/2026		60 732	MXN	1 126 795	1 624	0	1 624	0,00
	02/2026		0	TRY	7	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	17 792 597	$	4 604	0	(7)	(7)	0,00
	03/2026	MXN	11 108		602	0	(12)	(12)	0,00
	03/2026	$	394 916	BRL	2 171 918	0	(3 721)	(3 721)	0,00
	03/2026		362 431	MXN	6 680 189	6 560	0	6 560	0,01
	04/2026		52 005		958 126	785	0	785	0,00
	11/2026	ZAR	895 018	$	51 064	0	(1 669)	(1 669)	0,00
MBC	01/2026	AUD	3 290		2 156	0	(38)	(38)	0,00
	01/2026	CAD	7 053 062		5 098 874	97	(46 900)	(46 803)	(0,04)
	01/2026	CHF	34 387		43 293	0	(149)	(149)	0,00
	01/2026	€	106 687		125 235	0	(117)	(117)	0,00
	01/2026	£	188 426		251 870	37	(1 608)	(1 571)	0,00
	01/2026	HKD	2 778		357	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	40 720 400		262 102	2 123	0	2 123	0,00
	01/2026	NZD	112 002		64 722	298	(3)	295	0,00
	01/2026	PLN	212 456		58 077	0	(1 015)	(1 015)	0,00
	01/2026	SGD	954		740	0	(2)	(2)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	30 815	$ AUD	46 065	$ 3	$ (97)	$ (94)	0,00
	01/2026		38 473	CAD	53 086	277	0	277	0,00
	01/2026		74 948	€	63 750	116	(161)	(45)	0,00
	01/2026		151 085	£	113 104	1 079	(35)	1 044	0,00
	01/2026		18 548	INR	1 679 430	96	0	96	0,00
	01/2026		87 839	¥	13 669 922	0	(563)	(563)	0,00
	01/2026		42 334	PLN	155 200	832	0	832	0,00
	01/2026		30 473	THB	987 036	886	0	886	0,00
	01/2026		19 017	TWD	600 278	75	0	75	0,00
	01/2026		179 166	ZAR	3 013 439	2 432	0	2 432	0,00
	02/2026		39 659	MXN	734 214	978	0	978	0,00
	03/2026		37 813		696 005	659	0	659	0,00
	04/2026		41 159		759 687	674	0	674	0,00
	05/2026	$ ZAR	183 328	$	10 543	0	(418)	(418)	0,00
	10/2026		34 924		1 963	0	(102)	(102)	0,00
MYI	01/2026	AUD	94 990		62 272	0	(1 077)	(1 077)	0,00
	01/2026	CAD	31 234		22 600	0	(198)	(198)	0,00
	01/2026	CNH	1 370		196	0	0	0	0,00
	01/2026	€	11 871		13 964	22	0	22	0,00
	01/2026	£	1 511		2 035	3	0	3	0,00
	01/2026	HUF	20 708		63	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	279		87	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	INR	2 230		25	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	118 162		758	4	0	4	0,00
	01/2026	PLN	192		53	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	SGD	71 663		55 673	38	(101)	(63)	0,00
	01/2026	$	138	AUD	207	0	0	0	0,00
	01/2026		14 054	CAD	19 330	55	0	55	0,00
	01/2026		373	CHF	295	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		1 601	CNH	11 199	3	0	3	0,00
	01/2026		30	€	25	0	0	0	0,00
	01/2026		45 327	£	33 958	371	(23)	348	0,00
	01/2026		12 062	¥	1 878 159	0	(71)	(71)	0,00
	01/2026		82	PLN	295	0	0	0	0,00
	01/2026		57	SGD	73	0	0	0	0,00
	01/2026		163 139	ZAR	2 745 185	2 293	0	2 293	0,00
	01/2026	ZAR	2 716	$	163	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	ILS	307 033		95 355	0	(989)	(989)	0,00
	02/2026	PEN	66 276		19 717	34	0	34	0,00
	03/2026	$	141	MXN	2 558	0	0	0	0,00
NSL	01/2026	CAD	17 762	$	12 900	0	(65)	(65)	0,00
	01/2026	KRW	189 076 812		129 204	0	(1 960)	(1 960)	0,00
	01/2026	$	101 670	KRW	149 240 880	1 859	0	1 859	0,00
	01/2026		57 823	TRY	2 609 059	1 849	0	1 849	0,00
	02/2026		74 042		3 361 381	2 060	0	2 060	0,00
	03/2026		56 090		2 565 984	574	0	574	0,00
RBC	01/2026	CAD	31 148	$	22 532	0	(204)	(204)	0,00
	01/2026	€	140 627		163 463	0	(1 766)	(1 766)	0,00
	01/2026	SGD	448		347	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	1 805	£	1 353	15	0	15	0,00
RYL	01/2026	CAD	11 000	$	8 054	25	0	25	0,00
	01/2026	$	121 372	CAD	166 178	0	(73)	(73)	0,00
	01/2026		6 495	€	5 584	66	0	66	0,00
SCX	01/2026	CAD	59 352	$	43 228	0	(95)	(95)	0,00
	01/2026	CHF	24 430		30 481	0	(381)	(381)	0,00
	01/2026	CNH	1 592 898		226 070	0	(2 355)	(2 355)	0,00
	01/2026	€	174 156		202 158	0	(2 467)	(2 467)	0,00
	01/2026	£	1 870 231		2 467 967	0	(47 568)	(47 568)	(0,04)
	01/2026	HKD	2 838		365	0	0	0	0,00
	01/2026	IDR	507 604 303		30 355	0	(43)	(43)	0,00
	01/2026	INR	783 431		8 610	0	(95)	(95)	0,00
	01/2026	¥	32 389 900		208 107	1 314	0	1 314	0,00
	01/2026	TWD	3 031 562		99 500	3 093	0	3 093	0,00
	01/2026	$	164 156	CAD	228 610	2 714	0	2 714	0,00
	01/2026		15 253	€	13 103	143	0	143	0,00
	01/2026		1 447	IDR	24 299 784	8	0	8	0,00
	01/2026		16 721	INR	1 510 039	42	0	42	0,00
	01/2026		329 499	¥	51 241 254	0	(2 349)	(2 349)	0,00
	11/2026	NGN	2 211 123	$	1 367	0	(3)	(3)	0,00
SOG	01/2026	CAD	2 897 246		2 108 241	848	(6 595)	(5 747)	0,00
	01/2026	PEN	118 436		34 734	0	(465)	(465)	0,00
	01/2026	SGD	1 819 328		1 404 328	0	(11 273)	(11 273)	(0,01)
	01/2026	$	1 219 978	¥	190 803 265	0	(1 796)	(1 796)	0,00
	02/2026	PEN	120 980	$	35 600	0	(311)	(311)	0,00
	02/2026	$	39 699	MXN	734 614	960	0	960	0,00
	03/2026	PEN	615 990	$	182 329	0	(364)	(364)	0,00
	03/2026	$	101 762	MXN	1 889 318	2 574	0	2 574	0,00
SSB	01/2026	CAD	48 934	$	35 705	31	(44)	(13)	0,00
	01/2026	CHF	1		2	0	0	0	0,00
	01/2026	€	360 252		418 499	0	(4 779)	(4 779)	0,00
	01/2026	£	1 405		1 897	8	0	8	0,00
	01/2026	HKD	89 119		11 461	5	0	5	0,00
	01/2026	SGD	2		2	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	200 000	$ BRL	1 085 700	$ 0	$ (1 870)	$ (1 870)	0,00
	01/2026		1 683	CAD	2 305	0	(1)	(1)	0,00
UAG	01/2026	$ AUD	111 370	$	72 947	0	(1 325)	(1 325)	0,00
	01/2026	CAD	799 708		583 933	967	(589)	378	0,00
	01/2026	CHF	102 747		128 374	0	(1 429)	(1 429)	0,00
	01/2026	€	307 075		356 195	0	(4 603)	(4 603)	0,00
	01/2026	PLN	213 031		58 382	0	(869)	(869)	0,00
	01/2026	SGD	773		598	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	42 872	€	36 662	204	0	204	0,00
	01/2026		148 743	PLN	538 730	1 226	(138)	1 088	0,00
	01/2026		9 744	ZAR	169 463	468	0	468	0,00
	02/2026		81 211	MXN	1 504 634	2 059	0	2 059	0,00
	03/2026	CLP	25 849 093	$	27 783	0	(931)	(931)	0,00
	03/2026	$	141 508	MXN	2 620 210	3 190	0	3 190	0,00
WST	01/2026	NZD	140 194	$	80 295	0	(350)	(350)	0,00
	01/2026	$	2 174	NZD	3 871	53	0	53	0,00
						$ 227 431	$ (515 673)	$ (288 242)	(0,24)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en AUD (couverte) de capitalisation, Institutions en AUD (couverte) de distribution, Investisseurs en AUD (couverte) de distribution, Administrations en AUD (couverte) de capitalisation, Administrations en AUD (couverte) de distribution, E en AUD (couverte) de distribution et Z en AUD (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	586 451	AUD	903 799	$ 16 289	$ 0	$ 16 289	0,01
BOA	01/2026		20 789		32 057	589	0	589	0,00
BPS	01/2026	AUD	11 059	$	7 190	0	(185)	(185)	0,00
BRC	01/2026		7 695		5 143	11	0	11	0,00
	01/2026	$	4 645	AUD	6 995	20	0	20	0,00
BSH	01/2026		711 177		1 104 411	25 349	0	25 349	0,02
CBK	01/2026	AUD	1 052	$	704	3	0	3	0,00
	01/2026	$	29 484	AUD	44 740	362	(8)	354	0,00
FAR	01/2026	AUD	6 689	$	4 372	0	(89)	(89)	0,00
MBC	01/2026	$	5 996	AUD	8 995	23	(20)	3	0,00
SCX	01/2026	AUD	7 887	$	5 146	0	(114)	(114)	0,00
	01/2026	$	237 410	AUD	368 195	8 137	0	8 137	0,01
WST	01/2026		540 326		837 739	18 359	0	18 359	0,02
						$ 69 142	$ (416)	$ 68 726	0,06

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en BRL (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	BRL	15 428	$	2 804	$ 0	$ (12)	$ (12)	0,00
	01/2026	$	2 860	BRL	15 428	0	(45)	(45)	0,00
BPS	01/2026	BRL	42 534	$	7 746	14	(30)	(16)	0,00
	01/2026	$	7 925	BRL	42 534	8	(171)	(163)	0,00
BSH	01/2026	BRL	752 983	$	135 599	0	(1 813)	(1 813)	0,00
	01/2026	$	136 846	BRL	752 983	566	0	566	0,00
	02/2026		135 599		758 603	1 795	0	1 795	0,00
CBK	01/2026	BRL	486 193	$	87 927	0	(798)	(798)	0,00
	01/2026	$	88 854	BRL	486 193	0	(129)	(129)	0,00
	02/2026		48 032		268 666	628	0	628	0,00
GLM	01/2026	BRL	798 656	$	142 795	74	(3 025)	(2 951)	0,00
	01/2026	$	146 053	BRL	798 656	31	(337)	(306)	0,00
	02/2026		138 507		781 362	3 009	0	3 009	0,00
JPM	01/2026	BRL	494 689	$	88 919	0	(1 356)	(1 356)	0,00
	01/2026	$	90 391	BRL	494 689	1	(116)	(115)	0,00
	02/2026		76 224		427 906	1 276	0	1 276	0,00
MBC	01/2026	BRL	453 594	$	82 436	0	(341)	(341)	0,00
	01/2026	$	83 479	BRL	453 594	0	(703)	(703)	0,00
						$ 7 402	$ (8 876)	$ (1 474)	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CAD (couverte) de capitalisation et Institutions en CAD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	41 713	CAD	58 156	$ 736	$ 0	$ 736	0,00
BPS	01/2026		413		566	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	CAD	33	$	24	0	0	0	0,00
	01/2026	$	45 845	CAD	64 512	1 245	0	1 245	0,00
GLM	01/2026	CAD	2 840	$	2 079	6	0	6	0,00
	01/2026	$	12	CAD	17	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	CAD	405	$	289	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	$	44 233	CAD	62 255	1 209	0	1 209	0,00
MYI	01/2026	CAD	393	$	287	1	0	1	0,00
	01/2026	$	16	CAD	22	0	0	0	0,00
RBC	01/2026		22		30	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	CAD	393	$	287	0	0	0	0,00
						$ 3 197	$ (7)	$ 3 190	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation, Institutions en CHF (couverte) de distribution, E en CHF (couverte) de capitalisation et E en CHF (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	1 919	CHF	1 537	$ 23	$ 0	$ 23	0,00
BPS	01/2026	CHF	506	$	642	3	0	3	0,00
	01/2026	$	444 197	CHF	356 167	5 760	0	5 760	0,00
BRC	01/2026		61 797		49 480	712	0	712	0,00
CBK	01/2026		1 211		961	3	0	3	0,00
FAR	01/2026		539 507		432 626	7 041	0	7 041	0,01
GLM	01/2026		537 289		430 757	6 899	0	6 899	0,01
MBC	01/2026	CHF	9 193	$	11 448	0	(166)	(166)	0,00
	01/2026	$	38 508	CHF	30 655	233	(14)	219	0,00
SCX	01/2026		885		709	11	0	11	0,00
SOG	01/2026		2 669		2 120	10	0	10	0,00
SSB	01/2026	CHF	4 955	$	6 176	0	(84)	(84)	0,00
	01/2026	$	533	CHF	419	0	(4)	(4)	0,00
UAG	01/2026	CHF	25 033	$	31 425	0	(200)	(200)	0,00
	01/2026	$	715	CHF	572	8	0	8	0,00
						$ 20 703	$ (468)	$ 20 235	0,02

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Institutions en EUR (couverte) de distribution II, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation, Investisseurs en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de distribution A, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation, Administrations en EUR (couverte) de distribution, E en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de distribution, E en EUR (couverte) de distribution II, E en EUR (couverte) de distribution II Q, G Détail en EUR (couverte) de distribution, R en EUR (couverte) de capitalisation, R en EUR (couverte) de distribution, T en EUR (couverte) de capitalisation et T en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	8 306	$	9 805	$ 46	$ 0	$ 46	0,00
	01/2026	$	62 513	€	53 279	87	0	87	0,00
BPS	01/2026	€	1 942	$	2 288	6	0	6	0,00
	01/2026	$	95 141	€	80 972	55	(58)	(3)	0,00
BRC	01/2026	€	33 078	$	38 845	0	(20)	(20)	0,00
	01/2026	$	7 458 102	€	6 423 628	89 339	0	89 339	0,07
CBK	01/2026	€	78 576	$	91 713	0	(610)	(610)	0,00
	01/2026	$	309 834	€	265 450	2 145	(89)	2 056	0,00
MBC	01/2026		8 064 072		6 947 049	98 408	(45)	98 363	0,08
SCX	01/2026	€	119 907	$	139 456	0	(1 428)	(1 428)	0,00
SOG	01/2026	$	7 942 576	€	6 860 295	117 926	0	117 926	0,10
UAG	01/2026		50 421		43 118	240	0	240	0,00
						$ 308 252	$ (2 250)	$ 306 002	0,25

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de distribution, Investisseurs en GBP (couverte) de distribution, Administrations en GBP (couverte) de distribution, E en GBP (couverte) de distribution et R en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$ 708 982	£ 541 407	$ 19 231	$ 0	$ 19 231	0,01
BOA	01/2026	7 764	5 822	85	(18)	67	0,00
BPS	01/2026	£ 1 062	$ 1 436	8	0	8	0,00
	01/2026	$ 4 099	£ 3 108	81	0	81	0,00
BRC	01/2026	£ 32	$ 42	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 768 802	£ 587 988	22 064	0	22 064	0,02
BSH	01/2026	1 430	1 081	25	0	25	0,00
CBK	01/2026	£ 5 858	$ 7 862	0	(16)	(16)	0,00
	01/2026	$ 28 505	£ 21 548	477	0	477	0,00
FAR	01/2026	12 246	9 325	297	0	297	0,00
MBC	01/2026	£ 15 480	$ 20 667	0	(154)	(154)	0,00
	01/2026	$ 14 126	£ 10 578	104	(2)	102	0,00
MYI	01/2026	£ 256	$ 340	0	(4)	(4)	0,00
SOG	01/2026	$ 778 461	£ 594 406	21 038	0	21 038	0,02
SSB	01/2026	61 019	46 628	1 698	0	1 698	0,00
				$ 65 108	$ (194)	$ 64 914	0,05

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en HUF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	$ 570	HUF 187 585	$ 3	$ 0	$ 3	0,00
BRC	01/2026	5 108	1 692 000	65	0	65	0,00
CBK	01/2026	268	88 266	2	0	2	0,00
DUB	01/2026	666	219 778	5	0	5	0,00
	02/2026	10 582	3 483 887	44	0	44	0,00
FAR	01/2026	683	223 712	1	0	1	0,00
IND	01/2026	3 956	1 305 595	37	(1)	36	0,00
	02/2026	6 075	2 002 848	34	0	34	0,00
MBC	01/2026	5 388	1 780 162	54	0	54	0,00
MYI	01/2026	3 942	1 295 360	19	0	19	0,00
RYL	01/2026	386	127 645	4	0	4	0,00
SOG	01/2026	425	139 761	2	0	2	0,00
				$ 270	$ (1)	$ 269	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en JPY (couverte) de capitalisation, Institutions en JPY (couverte) de distribution, Investisseurs en JPY (couverte) de capitalisation, E en JPY (couverte) de capitalisation et E en JPY (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$ 9 758	¥ 1 516 837	$ 0	$ (74)	$ (74)	0,00
BOA	01/2026	¥ 261 546	$ 1 687	17	0	17	0,00
	01/2026	$ 119 375	¥ 18 450 900	0	(1 575)	(1 575)	0,00
BPS	01/2026	¥ 149 568	$ 957	3	(1)	2	0,00
BRC	01/2026	190 959	1 238	19	0	19	0,00
	01/2026	$ 4 115	¥ 642 177	0	(15)	(15)	0,00
BSH	01/2026	437 406	68 079 997	0	(2 749)	(2 749)	(0,01)
CBK	01/2026	¥ 1 834 272	$ 11 814	103	0	103	0,00
MBC	01/2026	1 294 423	8 328	64	0	64	0,00
	01/2026	$ 264 449	¥ 41 179 884	0	(1 537)	(1 537)	0,00
MYI	01/2026	¥ 1 064 009	$ 6 805	17	0	17	0,00
	01/2026	$ 1 507	¥ 235 489	0	(4)	(4)	0,00
SCX	01/2026	418 448	65 155 531	0	(2 463)	(2 463)	0,00
SOG	01/2026	296 521	46 375 534	0	(437)	(437)	0,00
SSB	01/2026	937	145 770	0	(6)	(6)	0,00
				$ 223	$ (8 861)	$ (8 638)	(0,01)

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	$ 88 944	NOK 904 045	$ 691	$ 0	$ 691	0,00
CBK	01/2026	NOK 11 040	$ 1 088	1	(8)	(7)	0,00
	01/2026	$ 94 604	NOK 965 219	1 097	0	1 097	0,00
FAR	01/2026	2 502	25 357	12	0	12	0,00
IND	01/2026	95 074	966 415	745	0	745	0,00
MBC	01/2026	1 893	19 197	10	0	10	0,00
MYI	01/2026	414	4 217	4	0	4	0,00
RYL	01/2026	NOK 11 759	$ 1 168	2	0	2	0,00
				$ 2 562	$ (8)	$ 2 554	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en RMB (couverte) de capitalisation, Investisseurs en RMB (couverte) de capitalisation et E en RMB (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	93 918	CNH	663 122	$ 1 134	$ 0	$ 1 134	0,00
BPS	01/2026		756		5 277	0	0	0	0,00
BRC	01/2026		2 621		18 472	27	0	27	0,00
BSH	01/2026		93 898		661 950	986	0	986	0,00
DUB	01/2026		121		853	1	0	1	0,00
GLM	01/2026		84 554		596 060	886	0	886	0,00
MBC	01/2026		4 518		31 833	45	0	45	0,00
MYI	01/2026	CNH	19 734	$	2 825	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	1 051	CNH	7 385	7	0	7	0,00
SOG	01/2026	CNH	7 166	$	1 026	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	646	CNH	4 551	6	0	6	0,00
						$ 2 106	$ (4)	$ 2 102	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Administrations en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$ SEK	38	$	4	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BRC	01/2026		13		1	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	$	3	SEK	29	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	SEK	25	$	3	0	0	0	0,00
	01/2026	$	119	SEK	1 129	4	0	4	0,00
NSL	01/2026		118		1 126	4	0	4	0,00
RYL	01/2026	SEK	1	$	0	0	0	0	0,00
	01/2026	$	2	SEK	16	0	0	0	0,00
SOG	01/2026		110		1 043	3	0	3	0,00
						$ 11	$ 0	$ 11	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de capitalisation, Institutions en SGD (couverte) de distribution, Investisseurs en SGD (couverte) de capitalisation, Investisseurs en SGD (couverte) de distribution, Administrations en SGD (couverte) de distribution et E en SGD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$	195 098	SGD	251 701	$ 830	$ (82)	$ 748	0,00
CBK	01/2026	SGD	67 607	$	52 595	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	$	131 606	SGD	169 777	495	0	495	0,00
FAR	01/2026		1 421 491		1 837 924	8 581	0	8 581	0,01
GLM	01/2026		297 659		383 815	1 168	(184)	984	0,00
IND	01/2026		8 404		10 867	52	0	52	0,00
MBC	01/2026		4 507 520		5 848 268	42 960	0	42 960	0,04
MYI	01/2026		2 615 254		3 383 851	17 687	0	17 687	0,01
RBC	01/2026		11 460		14 810	63	0	63	0,00
SOG	01/2026		4 500 081		5 829 922	36 125	0	36 125	0,03
UAG	01/2026		39 163		50 636	237	0	237	0,00
						$ 108 198	$ (275)	$ 107 923	0,09

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 479 300**	**0,39**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	$ 138 872	$ 40 967	0,03
Obligation internationale du gouvernement russe			
1,850 % éch. 20/11/2032	2 800	0	0,00
5,100 % éch. 28/03/2035	20 000	0	0,00
5,250 % éch. 23/06/2047	345 400	0	0,00
5,625 % éch. 04/04/2042	98 400	68 880	0,06
5,875 % éch. 16/09/2043	26 600	18 206	0,01
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
5,125 % éch. 29/10/2022^	6 100	366	0,00
Total des Autres actifs financiers		**$ 128 419**	**0,10**
TITRES VENDUS À DÉCOUVERT			
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Ginnie Mae, TBA			
2,500 % éch. 01/01/2056	33 900	(29 247)	(0,02)
Total des Titres vendus à découvert		**$ (29 247)**	**(0,02)**
Total des Investissements		**$ 186 778 403**	**153,41**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (65 030 301)**	**(53,41)**
Actif net		**$ 121 748 102**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Titre à principal uniquement.

(c) Titre vendu avant l'émission.

(d) Titre à rémunération en nature.

(e) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(f) Titre à coupon zéro.

(g) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(h) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(i) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(j) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,61 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
AMSURG Corp.	02/11/2023 - 06/11/2023	$ 146 801	$ 157 792	0,13
Chester A PLC 0,000 % éch. 17/03/2046	18/04/2019	13 312	17 884	0,02
Chester A PLC 1,000 % éch. 20/05/2046	18/04/2019	17 298	5 361	0,01
Chester A PLC 5,176 % éch. 17/03/2046	18/04/2019	15 608	16 211	0,01
Chester A PLC 6,026 % éch. 17/03/2046	18/04/2019	19 159	19 861	0,02
Chester A PLC 6,926 % éch. 17/03/2046	18/04/2019	17 790	18 457	0,02
Chester A PLC 7,776 % éch. 17/03/2046	18/04/2019	10 947	11 365	0,01
Chester A PLC 8,276 % éch. 17/03/2046	18/04/2019	5 473	5 679	0,01
Clover Holdings, Inc. 0,000 %	09/12/2024	348	446	0,00
Constellation Oil Services Holding S.A. « D » - Exp. 10/06/2071	10/06/2022	0	0	0,00
Constellation Pharmaceuticals Inc, 5,550 % éch. 01/07/2033	16/01/2025	30 042	31 219	0,03
Corestate Capital Holding S.A.	22/08/2023	0	0	0,00
Credit Agricole Opportunities Partners 6,520 % éch. 20/03/2028	20/02/2025	30 200	30 565	0,03
Credit Agricole Opportunities Partners 6,740 % éch. 20/03/2030	20/02/2025	35 600	36 263	0,03
Deloitte LLP 5,250 % éch. 30/01/2030	30/10/2024	12 400	12 655	0,01
Deloitte LLP 5,410 % éch. 30/01/2032	30/10/2024	12 200	12 475	0,01
DreamWell Ltd.	24/04/2024	701	3	0,00
Hardwood Funding LLC 4,840 % éch. 07/06/2028	11/03/2025	9 600	9 705	0,01
Hardwood Funding LLC 4,980 % éch. 07/06/2030	11/03/2025	6 200	6 304	0,01
Incora	31/01/2025	16 482	13 143	0,01
Incora Top Holdco LLC 6,000 % éch. 30/01/2033	31/01/2025 - 03/11/2025	7 613	11 880	0,01
Luxco Co. Ltd.	01/10/2025	28 684	28 706	0,02
MNSN Holdings, Inc.	20/03/2023 - 13/09/2024	3	13	0,00
Morgan Stanley 0,000 % éch. 02/04/2032	11/02/2020	61 723	50 245	0,04
National Football League 4,780 % éch. 10/05/2030	27/06/2025	47 100	47 901	0,04
Pantheon Senior Debt Secondaries 6,026 % éch. 26/03/2026	18/03/2025	31 300	31 300	0,03
Prime Property 5,250 % éch. 30/09/2029	17/09/2024	18 100	18 175	0,02
Prime Property 5,440 % éch. 30/09/2031	17/09/2024	18 100	18 139	0,02
Project Alfa 4,150 % éch. 27/02/2026	28/02/2025	18 575	20 976	0,02
Project Alfa 6,330 % éch. 21/10/2026	27/10/2025	20 385	20 385	0,02
Project Dorchester 4,349 % éch. 04/01/2027	10/12/2025	29 105	29 361	0,02
Project Falkor Deposit 0,010 % éch. 31/03/2026	24/11/2025	3 068	3 125	0,00
Serta Simmons Bedding LLC	29/06/2023	701	0	0,00
Sierra Hamilton Holder LLC	31/07/2017	560	0	0,00
VD DPR Finance Co, 6,833 % éch. 15/03/2035	31/01/2025	27 500	29 542	0,02
Westmoreland Mining LLC	03/07/2023	338	143	0,00
Westmoreland Mining LLC « L »	08/12/2014 - 19/12/2019	1 491	29	0,00
		$ 714 507	$ 715 308	0,63

(k) Des titres d'une juste valeur globale de 315 009 $ (31 décembre 2024 : 52 492 $) et un montant en numéraire de 20 988 $ (31 décembre 2024 : 2 446 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un titre d'une juste valeur globale de 0 $ (31 décembre 2024 : 158 $) et un montant en numéraire de 19 096 $ (31 décembre 2024 : 0 $) ont été reçus en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 2 956 719 $ (31 décembre 2024 : 2 256 212 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 116 759 $ (31 décembre 2024 : 523 210 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 286 927	$ 153 246 627	$ 2 726 219	$ 156 259 773
Fonds d'investissement	1 873 742	0	0	1 873 742
Contrats de mise en pension	0	26 417 245	0	26 417 245
Instruments financiers dérivés[3]	65 036	2 062 016	1 419	2 128 471
Autres actifs financiers	0	128 419	0	128 419
Titres vendus à découvert	0	(29 247)	0	(29 247)
Totaux	**$ 2 225 705**	**$ 181 825 060**	**$ 2 727 638**	**$ 186 778 403**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 254 928	$ 125 928 776	$ 960 483	$ 127 144 187
Fonds d'investissement	2 522 728	290 705	0	2 813 433
Contrats de mise en pension	0	1 454 616	0	1 454 616
Instruments financiers dérivés[3]	(51 055)	2 312 872	(2 347)	2 259 470
Autres actifs financiers	0	17 358	0	17 358
Titres vendus à découvert	0	(586 515)	0	(586 515)
Totaux	**$ 2 726 601**	**$ 129 417 812**	**$ 958 136**	**$ 133 102 549**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BRC	0,000 %	22/12/2025	16/01/2026	$ (275 653)	$ (275 653)	(0,22)
	2,150	29/09/2025	À définir[1]	€ (10 144)	(11 979)	(0,01)
	2,490	22/12/2025	16/01/2026	$ (8 825)	(8 825)	(0,01)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (296 457)**	**(0,24)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 34 810	$ (41 480)	$ (6 670)	$ (22 535)	$ 15 280	$ (7 255)
BOA	31 970	(31 874)	96	(5 330)	(5 430)	(10 760)
BPS	14 348	(6 510)	7 838	(29 074)	22 270	(6 804)
BRC	54 087	(54 650)	(563)	117 327	(94 410)	22 917
BSH	(3 367)	(2 980)	(6 347)	849	(1 740)	(891)
CBK	(12 031)	21 189	9 158	34 443	(105 691)	(71 248)
CIB	232	(300)	(68)	S/O	S/O	S/O
DUB	2 014	(220)	1 794	(168 703)	150 900	(17 803)
FAR	(18 043)	27 500	9 457	(42 258)	38 360	(3 898)
GLM	25 756	4 040	29 796	939	25 200	26 139
GSC	S/O	S/O	S/O	2 093	0	2 093
GST	13 851	(66 340)	(52 489)	(712)	(2 314)	(3 026)
IND	(4 710)	6 430	1 720	1 699	(1 470)	229
JPM	15 146	(6 750)	8 396	38 444	(33 610)	4 834
JPS	1 519	(1 420)	99	383	(440)	(57)
MBC	99 579	(106 760)	(7 181)	(89 293)	66 380	(22 913)
MEI	282	(260)	22	11	0	11
MYC	60 233	(17 590)	42 643	21 588	(1 680)	19 908
MYI	18 083	(20 000)	(1 917)	(18 616)	5 060	(13 556)
NSL	4 321	(4 020)	301	S/O	S/O	S/O
RBC	(1 894)	2 160	266	28 608	(23 120)	5 488
RYL	24	(350)	(326)	(417)	340	(77)
SAL	16 370	(16 270)	100	1 877	(5 490)	(3 613)
SCX	(43 899)	45 750	1 851	(109 550)	84 640	(24 910)
SOG	159 045	(170 230)	(11 185)	(6 212)	4 760	(1 452)
SSB	(5 046)	6 480	1 434	642	(320)	322
TOR	S/O	S/O	S/O	(1 899)	1 960	61
UAG	(1 442)	3 210	1 768	(8 600)	11 730	3 130
WST	18 062	(20 010)	(1 948)	(64 731)	64 530	(201)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	15,99	23,68
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	35,04	40,45
Autres valeurs mobilières	0,30	0,12
Fonds d'investissement	0,62	1,42
Contrats de mise en pension	8,68	0,73
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,03	0,05
Instruments financiers dérivés compensés	1,16	2,38
Instruments financiers dérivés hors cote	0,34	0,27
Autres actifs financiers	0,04	0,00
Autres actifs	37,80	30,90
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Crédits consortiaux et cessions	1,47	1,42
Obligations et billets privés	21,15	28,59
Obligations et billets convertibles	0,04	0,02
Obligations et billets municipaux	0,04	0,04
Agences du gouvernement américain	61,62	62,51
Obligations du Trésor américain	18,95	23,30
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	6,80	8,58
Titres adossés à des actifs	9,47	9,63
Émissions souveraines	7,82	6,91
Actions ordinaires	0,33	0,49
Bons de souscription	0,00	0,02
Titres privilégiés	0,04	0,06
Sociétés d'investissement immobilier	0,13	0,19
Instruments à court terme	0,49	0,64
Fonds d'investissement	1,54	3,15
Contrats de mise en pension	21,70	1,63
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,11)	(0,08)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	0,02
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,05	0,10
Swaps de taux d'intérêt	1,40	2,85
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,07	0,09
Options vendues		
Options de change	S/O	(0,07)
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,01)
Options à taux d'intérêt plafonnées	(0,01)	(0,04)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,10	(0,01)
Swaps de rendement total sur indices	0,00	0,00
Swaps de rendement total sur titres	0,00	0,00
Contrats de change à terme	(0,24)	0,47
Contrats de change à terme couverts	0,46	(0,79)
Autres actifs financiers	0,10	0,02
Titres vendus à découvert	(0,02)	(0,66)
Autres actifs et passifs à court terme	(53,41)	(49,07)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Altice France S.A.				
8,110 % éch. 30/04/2028	$	700	$ 693	0,11
9,048 % éch. 30/10/2028		300	297	0,05
10,860 % éch. 31/05/2031		700	701	0,12
Poseidon Bidco SASU				
7,018 % éch. 13/03/2030	€	300	127	0,02
Syniverse Holdings, Inc.				
10,672 % éch. 13/05/2027	$	691	669	0,11
U.S. Renal Care, Inc.				
8,831 % éch. 28/06/2028		205	194	0,03
Windstream Services LLC				
8,566 % éch. 01/10/2031		700	705	0,12
			3 386	0,56
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
ABN AMRO Bank NV				
6,875 % éch. 22/09/2031 (f)(h)	€	1 100	1 414	0,23
AGFC Capital Trust				
5,916 % éch. 15/01/2067	$	440	293	0,05
AIB Group PLC				
7,125 % éch. 30/10/2029 (f)(h)	€	1 100	1 398	0,23
Alamo Re Ltd.				
15,460 % éch. 08/06/2026	$	250	261	0,04
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2,528 % éch. 18/11/2027		176	171	0,03
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
1,875 % éch. 09/01/2026	€	200	235	0,04
3,625 % éch. 27/11/2030		500	596	0,10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
5,381 % éch. 13/03/2029	$	400	415	0,07
6,033 % éch. 13/03/2035		600	638	0,11
Banco Santander S.A.				
5,110 % éch. 14/03/2028		200	201	0,03
5,538 % éch. 14/03/2030		200	207	0,03
5,552 % éch. 14/03/2028		200	203	0,03
Bank of America Corp.				
1,102 % éch. 24/05/2032	€	1 300	1 362	0,23
5,288 % éch. 25/04/2034	$	500	515	0,09
Barclays PLC				
3,941 % éch. 31/01/2036	€	1 100	1 292	0,21
BNP Paribas S.A.				
3,583 % éch. 15/01/2031		300	357	0,06
5,786 % éch. 13/01/2033	$	300	315	0,05
7,750 % éch. 16/08/2029 (f)(h)		300	318	0,05
Boost Newco Borrower LLC				
7,500 % éch. 15/01/2031		250	266	0,04
BPCE S.A.				
5,936 % éch. 30/05/2035		1 200	1 252	0,21
6,293 % éch. 14/01/2036		250	267	0,04
7,003 % éch. 19/10/2034		800	891	0,15
CaixaBank S.A.				
5,673 % éch. 15/03/2030		200	208	0,03
6,037 % éch. 15/06/2035		200	213	0,04
6,208 % éch. 18/01/2029		350	364	0,06
6,684 % éch. 13/09/2027		350	356	0,06
Capital One Financial Corp.				
7,624 % éch. 30/10/2031		200	226	0,04
7,964 % éch. 02/11/2034		200	236	0,04
Country Garden Holdings Co. Ltd.				
5,000 % éch. 31/12/2032		68	3	0,00
Cousins Properties LP				
5,375 % éch. 15/02/2032		100	103	0,02
Crédit Agricole S.A.				
6,500 % éch. 23/09/2029 (f)(h)	€	300	373	0,06
7,250 % éch. 23/09/2028 (f)(h)		800	1 007	0,17
Danske Bank A/S				
3,875 % éch. 09/01/2032		1 100	1 328	0,22
Deutsche Bank AG				
1,750 % éch. 19/11/2030		1 300	1 442	0,24
3,547 % éch. 18/09/2031	$	200	191	0,03
Erste Group Bank AG				
7,000 % éch. 15/04/2031 (f)(h)	€	1 200	1 521	0,25
Extra Space Storage LP				
5,500 % éch. 01/07/2030	$	700	$ 729	0,12
F&G Global Funding				
5,875 % éch. 16/01/2030		700	727	0,12
Ford Motor Credit Co. LLC				
2,900 % éch. 16/02/2028		500	482	0,08
6,050 % éch. 05/03/2031		1 200	1 234	0,21
GA Global Funding Trust				
5,200 % éch. 09/12/2031		700	711	0,12
5,900 % éch. 13/01/2035		200	205	0,03
Gaci First Investment Co.				
5,250 % éch. 29/01/2030		1 600	1 650	0,27
HLD Europe S.C.A.				
4,125 % éch. 02/04/2030	€	100	119	0,02
HSBC Holdings PLC				
3,973 % éch. 22/05/2030	$	200	198	0,03
IHG Finance LLC				
4,375 % éch. 28/11/2029	€	600	735	0,12
ING Groep NV				
5,550 % éch. 19/03/2035	$	300	312	0,05
6,114 % éch. 11/09/2034 (j)		800	865	0,14
Intesa Sanpaolo SpA				
4,198 % éch. 01/06/2032		500	477	0,08
4,950 % éch. 01/06/2042		600	512	0,09
5,875 % éch. 01/09/2031 (f)(h)	€	350	432	0,07
Jackson National Life Global Funding				
4,900 % éch. 13/01/2027	$	200	202	0,03
4,933 % éch. 14/01/2028		100	100	0,02
JPMorgan Chase & Co.				
4,505 % éch. 22/10/2028		700	707	0,12
4,772 % éch. 22/10/2028		700	704	0,12
KBC Group NV				
6,324 % éch. 21/09/2034		800	873	0,15
Lincoln Financial Global Funding				
5,300 % éch. 13/01/2030		100	104	0,02
Lloyds Banking Group PLC				
3,875 % éch. 14/05/2032	€	1 100	1 324	0,22
4,849 % éch. 26/11/2028	$	200	201	0,03
Mizuho Financial Group, Inc.				
5,382 % éch. 10/07/2030		200	207	0,03
5,594 % éch. 10/07/2035		200	210	0,04
Morgan Stanley				
5,148 % éch. 25/01/2034	€	1 000	1 285	0,21
Nationwide Building Society				
5,750 % éch. 20/06/2027 (f)(h)	£	400	538	0,09
Navient Corp.				
5,000 % éch. 15/03/2027	$	250	251	0,04
Nomura Holdings, Inc.				
5,035 % éch. 02/07/2027		200	202	0,03
5,594 % éch. 02/07/2027		200	204	0,03
5,783 % éch. 03/07/2034		200	211	0,04
Nykredit Realkredit A/S				
3,625 % éch. 24/07/2030	€	700	834	0,14
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				
0,000 % éch. 05/04/2032 (c)	$	1 400	1 081	0,18
Paychex, Inc.				
5,350 % éch. 15/04/2032		100	104	0,02
Realty Income Corp.				
3,375 % éch. 20/06/2031	€	700	818	0,14
Santander UK Group Holdings PLC				
5,694 % éch. 15/04/2031	$	300	313	0,05
6,534 % éch. 10/01/2029		300	314	0,05
7,482 % éch. 29/08/2029	£	200	289	0,05
Sirius Real Estate Ltd.				
1,125 % éch. 22/06/2026	€	500	583	0,10
1,750 % éch. 24/11/2028		200	226	0,04
Suci Second Investment Co.				
4,375 % éch. 10/09/2027	$	200	200	0,03
UBS Group AG				
4,125 % éch. 09/06/2033	€	1 100	1 336	0,22
4,375 % éch. 10/02/2031 (f)(h)	$	250	230	0,04
4,751 % éch. 12/05/2028		1 800	1 815	0,30
4,875 % éch. 12/02/2027 (f)(h)		200	199	0,03
UniCredit SpA				
4,450 % éch. 03/12/2027 (f)(h)	€	400	472	0,08
5,459 % éch. 30/06/2035	$	300	306	0,05
VICI Properties LP				
4,500 % éch. 15/01/2028	$	300	$ 301	0,05
5,625 % éch. 01/04/2035		700	715	0,12
5,750 % éch. 01/04/2034		100	103	0,02
6,125 % éch. 01/04/2054 (j)		100	100	0,02
Wells Fargo & Co.				
1,741 % éch. 04/05/2030	€	1 200	1 354	0,22
5,557 % éch. 25/07/2034	$	800	839	0,14
			49 681	8,24
INDUSTRIE				
Abertis France S.A.S.				
3,375 % éch. 21/04/2029	€	600	711	0,12
Altice France S.A.				
6,500 % éch. 15/04/2032	$	770	739	0,12
6,875 % éch. 15/10/2030		500	485	0,08
American Airlines Pass-Through Trust				
3,375 % éch. 01/11/2028		379	375	0,06
American Airlines, Inc.				
5,750 % éch. 20/04/2029		800	815	0,14
Bacardi-Martini BV				
5,550 % éch. 01/02/2030		350	362	0,06
6,000 % éch. 01/02/2035		350	364	0,06
BAT Capital Corp.				
6,343 % éch. 02/08/2030		250	270	0,04
6,421 % éch. 02/08/2033 (j)		250	276	0,05
Bayer U.S. Finance LLC				
6,375 % éch. 21/11/2030		1 000	1 070	0,18
6,500 % éch. 21/11/2033		200	217	0,04
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		11 040	11 674	1,94
Broadcom, Inc.				
2,450 % éch. 15/02/2031		400	366	0,06
Burberry Group PLC				
5,750 % éch. 20/06/2030	£	1 200	1 652	0,27
Carnival Corp.				
4,000 % éch. 01/08/2028	$	300	296	0,05
Carvana Co.				
9,000 % éch. 01/06/2030		486	510	0,08
9,000 % éch. 01/06/2031		48	54	0,01
Centene Corp.				
2,500 % éch. 01/03/2031		100	86	0,01
3,375 % éch. 15/02/2030		900	830	0,14
4,250 % éch. 15/12/2027		540	537	0,09
Charter Communications Operating LLC				
3,500 % éch. 01/06/2041		100	71	0,01
Choice Hotels International, Inc.				
5,850 % éch. 01/08/2034		100	102	0,02
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.				
7,750 % éch. 15/04/2028 (j)		240	240	0,04
Directv Financing LLC				
5,875 % éch. 15/08/2027		144	145	0,02
DISH DBS Corp.				
5,250 % éch. 01/12/2026		1 630	1 582	0,26
5,750 % éch. 01/12/2028		230	226	0,04
Elevance Health, Inc.				
4,750 % éch. 15/02/2030		100	102	0,02
Enbridge, Inc.				
5,700 % éch. 08/03/2033		400	422	0,07
Energy Transfer LP				
6,500 % éch. 01/02/2042		1 500	1 584	0,26
Harbour Energy PLC				
6,327 % éch. 01/04/2035		100	101	0,02
iHeartCommunications, Inc.				
7,000 % éch. 15/01/2031		320	263	0,04
Imperial Brands Finance PLC				
3,875 % éch. 12/02/2034	€	100	115	0,02
4,500 % éch. 30/06/2028	$	200	202	0,03
Informa PLC				
3,000 % éch. 23/10/2027	€	350	415	0,07
3,250 % éch. 23/10/2030		350	411	0,07
LG Energy Solution Ltd.				
5,250 % éch. 02/04/2028	$	200	204	0,03
Nissan Motor Co. Ltd.				
4,345 % éch. 17/09/2027		300	296	0,05
6,375 % éch. 17/07/2033	€	850	1 027	0,17
7,500 % éch. 17/07/2030	$	850	893	0,15

Tableau des investissements Fonds Income Fund II (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Norsk Hydro ASA				
3,625 % éch. 23/01/2032	€	700	$ 829	0,14
NTT Finance Corp.				
2,906 % éch. 16/03/2029		100	118	0,02
Oracle Corp.				
4,800 % éch. 03/08/2028	$	200	201	0,03
Petroleos Mexicanos				
6,500 % éch. 02/06/2041		1 200	1 040	0,17
6,700 % éch. 16/02/2032		279	278	0,05
Prosus NV				
3,257 % éch. 19/01/2027		200	197	0,03
Spirit Airlines Pass-Through Trust				
4,100 % éch. 01/10/2029		700	672	0,11
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9,750 % éch. 10/10/2027	£	139	215	0,04
United Airlines, Inc.				
4,625 % éch. 15/04/2029 (j)	$	1 000	996	0,16
Venture Global Calcasieu Pass LLC				
3,875 % éch. 15/08/2029		200	188	0,03
Venture Global LNG, Inc.				
9,500 % éch. 01/02/2029		1 400	1 452	0,24
9,875 % éch. 01/02/2032		800	827	0,14
Viper Energy Partners LLC				
4,900 % éch. 01/08/2030		100	101	0,02
Windstream Services LLC				
8,250 % éch. 01/10/2031		700	736	0,12
			37 940	6,29
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
Edison International				
6,250 % éch. 15/03/2030		3 000	3 139	0,52
EPH Financing International A/S				
4,625 % éch. 02/07/2032	€	800	958	0,16
Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC				
1,500 % éch. 17/02/2027		250	227	0,04
ONEOK, Inc.				
5,650 % éch. 01/09/2034	$	900	932	0,15
6,050 % éch. 01/09/2033		350	373	0,06
Pacific Gas & Electric Co.				
3,000 % éch. 15/06/2028		300	291	0,05
3,150 % éch. 01/01/2026		300	300	0,05
4,450 % éch. 15/04/2042		250	208	0,03
5,000 % éch. 04/06/2028		100	102	0,02
5,250 % éch. 01/03/2052		200	175	0,03
5,900 % éch. 15/06/2032		1 400	1 469	0,24
6,000 % éch. 15/08/2035		200	210	0,04
6,700 % éch. 01/04/2053		400	423	0,07
PacifiCorp				
5,450 % éch. 15/02/2034		300	304	0,05
Petrobras Global Finance BV				
6,850 % éch. 05/06/2115		45	42	0,01
7,250 % éch. 17/03/2044		42	44	0,01
Severn Trent Utilities Finance PLC				
3,875 % éch. 04/08/2035	€	100	117	0,02
Vistra Operations Co. LLC				
6,950 % éch. 15/10/2033	$	800	894	0,15
			10 208	1,70
Total des Obligations et billets privés			97 829	16,23
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Country Garden Holdings Co. Ltd.				
0,000 % éch. 31/12/2031		138	18	0,00
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Ginnie Mae				
5,000 % éch. 20/01/2055		189	189	0,03
5,500 % éch. 20/07/2053 - 20/08/2053		517	525	0,09
Ginnie Mae, TBA				
5,500 % éch. 01/02/2056		1 300	1 312	0,22
6,000 % éch. 01/01/2056		1 300	1 325	0,22
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
3,000 % éch. 01/06/2052 - 01/08/2052		2 338	2 072	0,34
4,000 % éch. 01/09/2048 - 01/04/2053		6 707	6 378	1,06
4,500 % éch. 01/10/2052 - 01/04/2054	$	7 104	$ 6 956	1,15
5,000 % éch. 01/01/2053 - 01/11/2054		57 285	57 316	9,51
5,500 % éch. 01/03/2053 - 01/04/2054		7 123	7 241	1,20
6,000 % éch. 01/04/2053 - 01/03/2055		50 320	51 712	8,58
6,500 % éch. 01/11/2053 - 01/08/2055		40 153	41 740	6,92
7,000 % éch. 01/03/2045		23	24	0,00
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
3,000 % éch. 01/02/2056		6 100	5 392	0,90
3,500 % éch. 01/02/2056		7 900	7 279	1,21
4,000 % éch. 01/02/2056		8 800	8 343	1,38
4,500 % éch. 01/02/2056		7 500	7 316	1,21
5,000 % éch. 01/01/2056		13 850	13 814	2,29
5,500 % éch. 01/02/2056		19 825	20 085	3,33
6,000 % éch. 01/03/2056		35 250	36 180	6,00
6,500 % éch. 01/02/2056		13 100	13 618	2,26
			288 817	47,90
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
4,250 % éch. 15/08/2054		600	543	0,09
4,500 % éch. 15/11/2054		3 200	3 019	0,50
4,875 % éch. 15/08/2045		254	257	0,04
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (e)				
0,125 % éch. 15/02/2052		702	372	0,06
0,250 % éch. 15/07/2029		509	491	0,08
0,625 % éch. 15/07/2032		4 370	4 101	0,68
1,000 % éch. 15/02/2049		1 035	746	0,12
1,375 % éch. 15/07/2033		10 184	9 930	1,65
1,625 % éch. 15/10/2027		330	332	0,06
1,625 % éch. 15/04/2030		2 148	2 159	0,36
1,875 % éch. 15/07/2034		8 923	8 962	1,49
2,125 % éch. 15/02/2054		2 440	2 195	0,36
Billets du Trésor américain				
3,500 % éch. 31/01/2028		1 100	1 100	0,18
3,875 % éch. 31/12/2027		1 600	1 612	0,27
4,000 % éch. 31/07/2032		7 000	7 038	1,17
4,125 % éch. 15/11/2032		1 200	1 214	0,20
4,250 % éch. 15/08/2035		414	417	0,07
			44 488	7,38
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
1211 Avenue of the Americas Trust				
4,142 % éch. 10/08/2035		400	365	0,06
225 Liberty Street Trust				
4,501 % éch. 10/02/2036		500	484	0,08
280 Park Avenue Mortgage Trust				
5,614 % éch. 15/09/2034		100	99	0,02
Adjustable Rate Mortgage Trust				
4,086 % éch. 25/08/2036		607	209	0,03
Alba PLC				
4,160 % éch. 15/12/2038	£	417	531	0,09
Aran Funding DAC				
3,026 % éch. 24/12/2065	€	3 174	3 727	0,62
Bletchley Park Funding PLC				
5,030 % éch. 27/07/2070	£	1 000	1 353	0,22
Bridgegate Funding PLC				
7,941 % éch. 16/10/2062		190	257	0,04
8,941 % éch. 16/10/2062		190	256	0,04
Cassia SRL				
5,554 % éch. 22/05/2034	€	670	795	0,13
Countrywide Alternative Loan Trust				
4,206 % éch. 25/06/2047	$	2 023	1 845	0,31
4,308 % éch. 20/07/2035		1 640	1 595	0,26
Curzon Mortgages PLC				
5,659 % éch. 28/07/2049	£	1 000	1 347	0,22
Dilosk RMBS DAC				
2,745 % éch. 25/01/2063	€	919	1 078	0,18
2,772 % éch. 24/09/2060		1 951	2 293	0,38
Edenbrook Mortgage Funding PLC				
5,112 % éch. 22/03/2057	£	992	1 344	0,22
Eurosail PLC				
2,540 % éch. 13/03/2045	€	500	574	0,10
2,550 % éch. 13/03/2045		1 500	1 662	0,28
4,901 % éch. 13/06/2045	£	1 003	1 287	0,21
Great Hall Mortgages PLC				
3,257 % éch. 18/06/2039	€	400	$ 451	0,07
4,152 % éch. 18/06/2038	£	1 890	2 533	0,42
4,192 % éch. 18/06/2039		1 168	1 561	0,26
4,352 % éch. 18/06/2038		2 400	3 148	0,52
Grifonas Finance PLC				
2,344 % éch. 28/08/2039	€	307	354	0,06
GS Mortgage Securities Corp. Trust				
6,047 % éch. 15/11/2032	$	489	485	0,08
Hops Hill PLC				
4,789 % éch. 21/06/2056	£	200	269	0,04
IndyMac Mortgage Loan Trust				
3,195 % éch. 25/06/2037	$	387	217	0,04
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				
2,854 % éch. 06/09/2038		900	890	0,15
5,007 % éch. 05/07/2033		510	499	0,08
JPMorgan Mortgage Trust				
6,000 % éch. 25/06/2037		2 675	1 015	0,17
JPMorgan Resecuritization Trust				
4,500 % éch. 27/10/2035		3 445	3 300	0,55
Kinbane DAC				
3,022 % éch. 24/08/2075	€	3 392	3 990	0,66
Lehman XS Trust				
4,206 % éch. 25/11/2035	$	432	406	0,07
Lugo Funding DAC				
3,059 % éch. 26/05/2066	€	1 273	1 497	0,25
Mansard Mortgages PLC				
4,413 % éch. 15/10/2048	£	309	413	0,07
Merrion Square Residential DAC				
3,003 % éch. 24/03/2081	€	845	994	0,16
Morgan Stanley Resecuritization Trust				
3,683 % éch. 26/06/2047	$	1 590	1 359	0,23
Newgate Funding PLC				
4,098 % éch. 01/12/2050	£	194	258	0,04
4,138 % éch. 01/12/2050		1 473	1 887	0,31
Pepper Prime Trust				
4,280 % éch. 12/04/2067	AUD	4 400	2 934	0,49
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
6,000 % éch. 25/09/2035	$	172	152	0,03
RMAC Securities PLC				
4,179 % éch. 12/06/2044	£	272	355	0,06
Santander Residential FT				
2,946 % éch. 18/10/2068	€	2 500	2 938	0,49
Stratton Hawksmoor PLC				
5,334 % éch. 25/02/2053	£	1 700	2 293	0,38
Stratton Mortgage Funding PLC				
4,642 % éch. 28/06/2050		696	937	0,16
Towd Point Mortgage Funding PLC				
5,248 % éch. 20/02/2054		631	852	0,14
7,431 % éch. 20/07/2053		1 150	1 554	0,26
8,431 % éch. 20/07/2053		1 150	1 559	0,26
Tower Bridge Funding PLC				
5,031 % éch. 20/01/2066		276	372	0,06
Trinity Square PLC				
5,244 % éch. 15/07/2059		1 700	2 289	0,38
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,651 % éch. 25/07/2037	$	423	385	0,06
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				
5,575 % éch. 15/09/2040		2 800	2 829	0,47
			66 076	10,96
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES				
AutoFlorence SRL				
2,655 % éch. 24/12/2044	€	2 400	2 825	0,47
BBVA Consumer Auto				
2,688 % éch. 19/05/2042		1 663	1 953	0,32
FTA Santander Consumer Spain Auto				
2,885 % éch. 22/09/2039		2 169	2 554	0,42
Golden Bar Securitisation SRL				
4,935 % éch. 22/09/2043		189	227	0,04
5,635 % éch. 22/09/2043		189	228	0,04
Panorama Auto Trust				
4,571 % éch. 20/04/2034	AUD	4 500	3 001	0,50
			10 788	1,79

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES COMMERCIALES AUTRES				
AREIT LLC				
5,847 % éch. 17/08/2041	$	211	$ 211	0,03
LRECS LLC				
5,500 % éch. 19/08/2043		2 900	2 905	0,48
			3 116	0,51
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES				
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates				
4,551 % éch. 25/10/2035		505	488	0,08
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
5,646 % éch. 25/11/2034		400	379	0,06
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,286 % éch. 25/06/2047		122	119	0,02
4,371 % éch. 25/08/2036		1 566	1 546	0,26
GSAMP Trust				
4,346 % éch. 25/05/2046		56	55	0,01
Home Equity Asset Trust				
4,506 % éch. 25/04/2036		738	723	0,12
Long Beach Mortgage Loan Trust				
4,166 % éch. 25/10/2036		723	225	0,04
4,306 % éch. 25/12/2036		594	205	0,03
4,446 % éch. 25/02/2036		332	297	0,05
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
4,401 % éch. 25/01/2036		900	765	0,13
New Century Home Equity Loan Trust				
4,581 % éch. 25/10/2035		700	628	0,10
Soundview Home Loan Trust				
4,026 % éch. 25/07/2037		194	179	0,03
Structured Asset Investment Loan Trust				
4,821 % éch. 25/05/2035		711	673	0,11
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
4,281 % éch. 25/07/2036		679	695	0,12
			6 977	1,16
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER PAR TRANCHES				
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
4,296 % éch. 25/01/2037		1 166	1 151	0,19
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
AlbaCore Euro CLO DAC				
3,084 % éch. 18/10/2034	€	800	941	0,16
Aurium CLO DAC				
2,884 % éch. 22/05/2034		2 500	2 937	0,49
2,965 % éch. 22/06/2034		900	1 058	0,18
Barings Euro CLO DAC				
0,000 % éch. 15/08/2039 (a)		2 600	3 054	0,51
3,045 % éch. 25/07/2035		2 300	2 704	0,45
3,250 % éch. 21/10/2038		2 000	2 346	0,39
3,960 % éch. 21/10/2038		700	826	0,14
4,850 % éch. 21/10/2038		400	470	0,08
BNPP AM Euro CLO DAC				
3,276 % éch. 15/04/2031		900	1 060	0,18
Cairn CLO DAC				
3,187 % éch. 15/01/2040		2 200	2 586	0,43
3,459 % éch. 15/10/2031		2 800	3 296	0,55
4,057 % éch. 15/01/2040		2 100	2 478	0,41
Carlyle Euro CLO DAC				
2,850 % éch. 15/03/2032		1 038	1 220	0,20
CQS U.S. CLO Ltd.				
5,101 % éch. 17/01/2039	$	3 100	3 103	0,51
Cumulus Static CLO DAC				
3,964 % éch. 15/11/2033	€	1 100	1 294	0,21
CVC Cordatus Loan Fund DAC				
3,297 % éch. 15/05/2037		2 400	2 821	0,47
3,709 % éch. 26/08/2032		800	942	0,16
CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC				
3,604 % éch. 15/08/2033		1 500	1 768	0,29
DB Master Finance LLC				
2,791 % éch. 20/11/2051	$	1 632	1 457	0,24
Domino's Pizza Master Issuer LLC				
3,151 % éch. 25/04/2051		1 741	1 599	0,26
Fair Oaks Loan Funding DAC				
3,659 % éch. 15/04/2034	€	1 200	1 409	0,23
Grosvenor Place CLO DAC				
3,383 % éch. 15/08/2039	€	2 600	$ 3 054	0,51
4,208 % éch. 15/08/2039		400	470	0,08
Harvest CLO DAC				
3,336 % éch. 15/10/2038		2 400	2 819	0,47
Henley CLO DAC				
3,055 % éch. 25/04/2034		772	908	0,15
Indigo Credit Management DAC				
0,000 % éch. 15/10/2037		2 500	2 936	0,49
Invesco Euro CLO DAC				
3,283 % éch. 22/10/2036		2 100	2 468	0,41
Marzio Finance SRL				
2,774 % éch. 28/05/2049		1 394	1 645	0,27
MV Credit Euro CLO DAC				
3,364 % éch. 15/02/2038		2 500	2 936	0,49
Palmer Square European Loan Funding DAC				
3,909 % éch. 15/01/2033		1 100	1 295	0,21
3,954 % éch. 15/05/2034		1 200	1 414	0,23
Penta CLO DAC				
3,035 % éch. 25/07/2034		5 100	5 994	1,00
Planet Fitness Master Issuer LLC				
5,274 % éch. 06/12/2055	$	600	604	0,10
Providus CLO DAC				
3,314 % éch. 15/11/2039	€	2 000	2 351	0,39
SC Germany S.A., Compartment Consumer				
2,665 % éch. 14/12/2038		2 500	2 944	0,49
Sculptor European CLO DAC				
2,859 % éch. 15/04/2034		798	937	0,15
SLM Student Loan Trust				
2,465 % éch. 25/10/2039		1 706	1 869	0,31
2,615 % éch. 25/07/2039		506	559	0,09
Taco Bell Funding LLC				
1,946 % éch. 25/08/2051	$	1 474	1 437	0,24
2,542 % éch. 25/08/2051		1 936	1 704	0,28
Toro European CLO DAC				
3,016 % éch. 15/07/2034	€	800	940	0,16
Whetstone Park CLO Ltd.				
4,954 % éch. 20/01/2035	$	3 000	3 000	0,50
Wingstop Funding LLC				
2,841 % éch. 05/12/2050		2 266	2 197	0,36
			83 850	13,92
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ENTIERS EN GARANTIE				
First Franklin Mortgage Loan Trust				
4,326 % éch. 25/03/2036		670	651	0,11
			106 533	17,68
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement argentin				
0,750 % éch. 09/07/2030		2 048	1 750	0,29
3,500 % éch. 09/07/2041		1 372	952	0,16
4,125 % éch. 09/07/2035		479	357	0,06
5,000 % éch. 09/01/2038		63	49	0,01
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos				
4,500 % éch. 01/03/2026	CLP	50 000	55	0,01
Obligation internationale du gouvernement bulgare				
3,500 % éch. 07/05/2034	€	500	591	0,10
4,125 % éch. 07/05/2038		500	595	0,10
Obligation internationale du gouvernement chilien				
3,750 % éch. 14/01/2032		300	359	0,06
TES colombien				
11,000 % éch. 22/08/2029	CO P	4 144 400	1 037	0,17
11,750 % éch. 24/01/2035		3 943 500	972	0,16
12,750 % éch. 28/11/2040		4 179 300	1 085	0,18
13,250 % éch. 09/02/2033		3 617 800	971	0,16
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch. 21/11/2030	€	2 500	3 011	0,50
Development Bank of Kazakhstan JSC				
18,400 % éch. 16/10/2028	KZT	882 000	1 807	0,30
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030	$	1 800	1 836	0,30
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
4,500 % éch. 16/06/2034	€	300	356	0,06
4,875 % éch. 22/03/2040		100	117	0,02
Obligation internationale du gouvernement israélien				
5,000 % éch. 30/10/2026		1 000	1 197	0,20
5,375 % éch. 19/02/2030	$	400	414	0,07
5,625 % éch. 19/02/2035		300	314	0,05
Magyar Export-Import Bank				
4,500 % éch. 27/11/2031	€	300	359	0,06
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
4,000 % éch. 24/08/2034 (e)	MXN	260	14	0,00
4,625 % éch. 04/05/2033	€	200	240	0,04
4,750 % éch. 22/03/2031	$	600	595	0,10
5,375 % éch. 22/03/2033		2 000	1 989	0,33
5,625 % éch. 22/09/2035		600	593	0,10
5,750 % éch. 12/10/2110		100	84	0,01
6,000 % éch. 13/05/2030		200	210	0,04
6,350 % éch. 09/02/2035		200	210	0,04
6,875 % éch. 13/05/2037		200	214	0,04
7,750 % éch. 29/05/2031	MXN	56 000	3 004	0,50
8,500 % éch. 01/03/2029		25 000	1 404	0,23
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,400 % éch. 12/08/2034	PEN	600	178	0,03
6,150 % éch. 12/08/2032		6 800	2 182	0,36
6,850 % éch. 12/08/2035		1 500	481	0,08
7,300 % éch. 12/08/2033		2 500	848	0,14
7,600 % éch. 12/08/2039		4 500	1 463	0,24
Obligation internationale du gouvernement polonais				
4,875 % éch. 12/02/2030	$	600	619	0,10
Obligation internationale du gouvernement roumain				
3,750 % éch. 07/02/2034	€	220	233	0,04
5,250 % éch. 10/03/2030		400	492	0,08
5,250 % éch. 30/05/2032		1 100	1 322	0,22
5,375 % éch. 07/06/2033		1 700	2 018	0,34
5,500 % éch. 18/09/2028		150	186	0,03
5,625 % éch. 30/05/2037		1 100	1 259	0,21
6,250 % éch. 10/09/2034		400	494	0,08
6,375 % éch. 18/09/2033		150	189	0,03
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR	46 200	2 728	0,45
8,000 % éch. 31/01/2030		4 200	259	0,04
8,500 % éch. 31/01/2037		10 300	618	0,10
8,875 % éch. 28/02/2035		22 600	1 423	0,24
9,000 % éch. 31/01/2040		2 200	133	0,02
Obligation internationale du gouvernement turc				
5,250 % éch. 13/03/2030	$	1 000	996	0,17
5,750 % éch. 11/05/2047		250	206	0,03
38,324 % éch. 06/09/2028	TRY	900	21	0,00
39,431 % éch. 20/05/2026		100	2	0,00
39,431 % éch. 19/08/2026		100	2	0,00
39,431 % éch. 17/05/2028		19 300	449	0,07
			45 542	7,55

	ACTIONS		
ACTIONS ORDINAIRES			
SERVICES DE COMMUNICATION			
SES S.A. (b)	937	14	0,00
INDUSTRIE			
Luxco Co. Ltd. (b)(i)	4 527	80	0,02
IMMOBILIER			
Country Garden Holdings Co. Ltd.	600	0	0,00
		94	0,02

		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BONS DU TRÉSOR ÉGYPTIEN				
26,361 % éch. 14/04/2026 (c)(d)	EGP	73 900	1 448	0,24
BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN				
20,595 % éch. 21/04/2026 (c)(d)	NGN	2 256 800	1 473	0,24
BONS DU TRÉSOR SUD-AFRICAIN				
7,252 % éch. 20/05/2026 (c)(d)	ZAR	2 300	136	0,02
7,304 % éch. 19/08/2026 (c)(d)		2 600	151	0,03
7,305 % éch. 18/11/2026 (c)(d)		4 600	263	0,04
7,328 % éch. 06/05/2026 (c)(d)		200	12	0,00

Tableau des investissements Fonds Income Fund II (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
7,338 % éch. 22/04/2026 (c)(d)	$	3 500	$	207	0,03
7,338 % éch. 13/05/2026 (c)(d)		900		53	0,01
7,393 % éch. 22/07/2026 (c)(d)		4 600		268	0,05
7,400 % éch. 05/08/2026 (c)(d)		600		35	0,01
7,400 % éch. 07/10/2026 (c)(d)		200		12	0,00
7,401 % éch. 05/08/2026 (c)(d)		2 700		157	0,03
7,420 % éch. 04/11/2026 (c)(d)		100		6	0,00
				1 300	0,22
Total des Instruments à court terme				4 221	0,70
Total des Valeurs mobilières			**$**	**657 004**	**108,98**

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (g)	4 905 026	$ 48 920	8,11
Total des Fonds d'investissement		**$ 48 920**	**8,11**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	137	$ (1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	274	(59)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	213	(294)	(0,05)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	25	15	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	78	(210)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	212	148	0,02
				$ (401)	(0,07)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (401)**	**(0,07)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Boeing Co.	1,000 %	20/12/2030	$ 1 300	$ 1	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-36 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2026	$ 460	$ 5	0,00
Indice CDX.EM-38 Index à 5 ans	1,000	20/12/2027	900	22	0,01
Indice CDX.EM-40 Index à 5 ans	1,000	20/12/2028	600	21	0,01
Indice CDX.EM-41 Index à 5 ans	1,000	20/06/2029	200	8	0,00
Indice CDX.EM-42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	300	9	0,00
Indice CDX.EM-44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	300	4	0,00
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	1 700	7	0,00
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	14 100	9	0,00
				$ 85	0,02

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 7 300	$ 44	0,01
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	17/09/2055	730	59	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,200	15/12/2041	¥ 30 000	18	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	15/06/2032	27 400	7	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,727	16/06/2028	130 000	7	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,727	15/12/2028	490 000	30	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	16/06/2051	$ 450	37	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	21/12/2052	800	82	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,750	21/06/2053	1 750	230	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030	29 700	(390)	(0,07)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	9 850	37	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2026	63 000	181	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2055	4 400	349	0,06
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	608	3	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	3 641	0	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel		Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500 %	17/12/2027	$	66 575	$ (116)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/12/2028		6 700	(24)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030		1 900	(13)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033		200	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054		4 300	195	0,03
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054		700	(90)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2055		200	(11)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,610	12/12/2032		100	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2026		8 800	10	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2026		42 900	35	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2027		55 100	121	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029		4 000	88	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029		5 200	(85)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030		27 800	122	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030		7 100	35	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031		1 800	24	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/05/2032		2 830	(21)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2032		8 600	(156)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034		11 400	(54)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035		9 700	(139)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055		1 200	(46)	(0,01)
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	15/11/2053		200	3	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,085	15/11/2053		409	7	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2034		3 400	73	0,01
À payer	CDI BRL à un an	10,256	04/01/2027	BRL	41 800	(439)	(0,07)
À payer	CDI BRL à un an	10,512	04/01/2027		10 200	(150)	(0,03)
À payer	CDI BRL à un an	13,354	02/01/2029		22 900	(26)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,500	19/03/2027	AUD	5 000	(5)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,150	19/03/2055		300	(16)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	19/03/2030		5 300	(54)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	19/03/2035		2 900	(57)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/06/2035		7 600	(230)	(0,04)
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	18/03/2028	€	3 500	(11)	0,00
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031		3 300	29	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,547	09/03/2033		100	0	0,00
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036		2 600	49	0,01
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056		5 580	401	0,07
						$ 142	0,02
Total des Instruments financiers dérivés compensés						**$ 228**	**0,04**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
SAL	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 6,000 % éch. 01/03/2056	$ 77,000	05/03/2026	35 250	$ 1	$ 0	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000 %	20/12/2029	$ 100	$ (3)	$ 5	$ 2	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07/05/2026	1 330	0	11	11	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/12/2029	100	(2)	3	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2026	200	(9)	10	1	0,00
					$ (14)	$ 29	$ 15	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Indice iTraxx Crossover 42 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2029	€ 193	$ 38	$ 1	$ 39	0,01

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	31	¥	4 819	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BOA	01/2026	COP	66 808	$	17	0	0	0	0,00
	01/2026	$	513	€	436	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		1 105	£	826	6	0	6	0,00
	02/2026	COP	133 380	$	35	0	0	0	0,00
	03/2026		899 659		234	2	0	2	0,00
	03/2026	PEN	6 782		2 012	0	0	0	0,00
	04/2026	ZAR	1 660		95	0	(5)	(5)	0,00
	05/2026		2 249		130	0	(4)	(4)	0,00
	08/2026		3 084		177	0	(7)	(7)	0,00
	11/2026		103		6	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	AUD	2 778		1 807	0	(45)	(45)	(0,01)
	01/2026	HKD	14 373		1 847	0	0	0	0,00
	05/2026	$	44	KWD	14	0	0	0	0,00
	05/2026	ZAR	203	$	11	0	(1)	(1)	0,00
	06/2026	$	31	KWD	10	0	0	0	0,00
	07/2026		20		6	0	0	0	0,00
	06/2027		15		5	0	0	0	0,00
	05/2029	KWD	67	$	230	9	0	9	0,00
	07/2029		9		30	1	0	1	0,00
	05/2030		50		171	6	0	6	0,00
BRC	01/2026	€	2 498		2 900	0	(35)	(35)	(0,01)
	01/2026	$	2 162	TRY	97 166	92	0	92	0,01
	01/2026	ZAR	4 989	$	288	0	(13)	(13)	0,00
	02/2026	$	1 579	TRY	72 153	40	0	40	0,01
	04/2026	ZAR	1 695	$	96	0	(5)	(5)	0,00
	07/2026		2 517		142	0	(7)	(7)	0,00
CBK	01/2026	AUD	4 682		3 099	0	(24)	(24)	0,00
	01/2026	COP	2 660 386		701	4	(1)	3	0,00
	01/2026	€	2 455		2 846	0	(38)	(38)	(0,01)
	01/2026	$	140	COP	526 894	0	0	0	0,00
	01/2026		340	€	291	2	0	2	0,00
	02/2026	COP	532 553	$	140	2	0	2	0,00
	03/2026		874 032		231	4	0	4	0,00
	04/2026		436 341		114	2	0	2	0,00
	05/2026	PEN	8 642		2 424	0	(134)	(134)	(0,02)
	11/2026		2 507		733	0	(3)	(3)	0,00
DUB	01/2026	£	395		524	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	ZAR	8 890		510	0	(26)	(26)	0,00
	03/2026	KZT	51 670		100	0	0	0	0,00
	06/2026		80 823		150	0	(2)	(2)	0,00
	07/2026	ZAR	1 848		104	0	(5)	(5)	0,00
FAR	01/2026	AUD	2 749		1 794	0	(39)	(39)	(0,01)
	01/2026	£	23 759		31 200	0	(757)	(757)	(0,13)
	01/2026	HKD	2 941		378	0	0	0	0,00
	01/2026	$	412	HKD	3 207	0	0	0	0,00
	01/2026		818	MXN	15 166	25	0	25	0,00
	01/2026	ZAR	6 165	$	359	0	(13)	(13)	0,00
GLM	01/2026	COP	66 546		17	0	0	0	0,00
	01/2026	NGN	146 700		100	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	ZAR	4 584		266	0	(10)	(10)	0,00
	02/2026	COP	1 317 376		344	1	0	1	0,00
	02/2026	$	4 224	BRL	23 271	0	(9)	(9)	0,00
	02/2026		56	TRY	2 540	1	0	1	0,00
	03/2026	BRL	166	$	30	0	0	0	0,00
	03/2026	$	5 484	BRL	30 384	0	(11)	(11)	0,00
	08/2026	ZAR	2 755	$	155	0	(9)	(9)	0,00
JPM	01/2026	HKD	14 013		1 803	2	0	2	0,00
	01/2026	ZAR	1 680		98	0	(3)	(3)	0,00
	03/2026	MXN	2		0	0	0	0	0,00
	03/2026	$	120	MXN	2 217	2	0	2	0,00
	11/2026	ZAR	4 404	$	251	0	(8)	(8)	0,00
MBC	01/2026	€	12 604		14 762	0	(47)	(47)	(0,01)
	01/2026	HKD	1 086		139	0	0	0	0,00
	01/2026	$	496	€	420	0	(2)	(2)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	768	¥	119 581	$ 0	$ (4)	$ (4)	0,00
	05/2026	ZAR	881	$	51	0	(2)	(2)	0,00
	10/2026		188		11	0	(1)	(1)	0,00
MYI	01/2026	AUD	458		305	0	0	0	0,00
	01/2026	€	10		12	0	0	0	0,00
	01/2026	£	40		54	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	6 353		41	0	0	0	0,00
	01/2026	$	13	AUD	20	0	0	0	0,00
	01/2026		1	£	1	0	0	0	0,00
	01/2026		262	¥	40 916	0	(1)	(1)	0,00
NSL	01/2026		333	TRY	15 028	12	0	12	0,00
	02/2026		158		7 152	5	0	5	0,00
RBC	01/2026	£	18	$	23	0	0	0	0,00
RYL	01/2026	HKD	240		31	0	0	0	0,00
SCX	01/2026		1 132		146	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 579	¥	245 815	0	(10)	(10)	0,00
	06/2026	KZT	26 863	$	50	0	(1)	(1)	0,00
	11/2026	NGN	161 750		100	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	€	97 463		112 839	0	(1 676)	(1 676)	(0,28)
	01/2026	$	3 750	¥	586 418	0	(6)	(6)	0,00
	03/2026	MXN	52	$	3	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	6		2	0	0	0	0,00
	03/2026	$	0	MXN	0	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	HKD	3	$	0	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	8 708		501	0	(24)	(24)	0,00
						$ 218	$ (2 998)	$ (2 780)	(0,46)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	7 846	AUD	12 092	$ 218	$ 0	$ 218	0,04
BOA	01/2026	AUD	738	$	488	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	$	7 965	AUD	12 332	260	0	260	0,04
BPS	01/2026		229		351	6	0	6	0,00
BRC	01/2026	AUD	926	$	616	0	(2)	(2)	0,00
CBK	01/2026		2 876		1 910	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	$	435	AUD	658	4	0	4	0,00
FAR	01/2026		261		400	6	0	6	0,00
MBC	01/2026	AUD	20	$	14	0	0	0	0,00
	01/2026	$	544	AUD	828	8	0	8	0,00
SCX	01/2026		3 411		5 286	114	0	114	0,02
WST	01/2026		9 270		14 373	315	0	315	0,05
						931	$ (14)	$ 917	0,15

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	24	$	28	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BPS	01/2026	$	70	€	60	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	€	52	$	61	0	0	0	0,00
	01/2026	$	3 916	€	3 372	47	0	47	0,01
CBK	01/2026	€	327	$	382	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	179	€	154	1	0	1	0,00
MBC	01/2026	€	6	$	7	0	0	0	0,00
	01/2026	$	4 147	€	3 573	51	0	51	0,01
SCX	01/2026		35		30	0	0	0	0,00
SOG	01/2026		4 104		3 545	61	0	61	0,01
						$ 160	$ (2)	$ 158	0,03

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$ 6 702	£ 5 118	$ 182	$ 0	$ 182	0,03
BOA	01/2026	12	9	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	593	449	12	0	12	0,00
BRC	01/2026	7 239	5 536	207	0	207	0,04
CBK	01/2026	193	146	3	0	3	0,00
FAR	01/2026	£ 44	$ 58	0	(1)	(1)	0,00
MBC	01/2026	216	289	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$ 309	£ 232	3	0	3	0,00
MYI	01/2026	7	5	0	0	0	0,00
RBC	01/2026	13	10	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	7 326	5 594	198	0	198	0,03
SSB	01/2026	631	481	16	0	16	0,00
				$ 621	$ (3)	$ 618	0,10

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie E en JPY (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$ 13 827	¥ 2 149 302	$ 0	$ (105)	$ (105)	(0,02)
BOA	01/2026	1 858	287 144	0	(25)	(25)	(0,01)
BPS	01/2026	¥ 499	$ 3	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 149	¥ 23 078	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2026	¥ 4 618	$ 30	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 182	¥ 28 013	0	(3)	(3)	0,00
CBK	01/2026	¥ 89 756	$ 578	5	0	5	0,00
MBC	01/2026	76 712	492	2	0	2	0,00
	01/2026	$ 22 655	¥ 3 527 315	0	(136)	(136)	(0,02)
MYI	01/2026	¥ 100 580	$ 643	2	0	2	0,00
	01/2026	$ 117	¥ 18 232	0	(1)	(1)	0,00
SCX	01/2026	¥ 86 887	$ 562	8	0	8	0,00
	01/2026	$ 21 377	¥ 3 328 660	0	(125)	(125)	(0,02)
SOG	01/2026	15 120	2 364 811	0	(22)	(22)	0,00
SSB	01/2026	¥ 61 405	$ 395	3	0	3	0,00
				$ 20	$ (418)	$ (398)	(0,07)

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ (1 431)**	**(0,24)**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	$ 250	$ 74	0,01
Obligation internationale du gouvernement russe 5,250 % éch. 23/06/2047	200	0	0,00
Total des Autres actifs financiers		**$ 74**	**0,01**
Total des Investissements		**$ 704 394**	**116,83**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (101 451)**	**(16,83)**
Actif net		**$ 602 943**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

(a) Titre vendu avant l'émission.

(b) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(c) Titre à coupon zéro.

(d) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(e) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(f) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(g) Affilié au Fonds.

(h) Titre convertible conditionnel.

(i) Titre sujet à restrictions (31 décembre 2024 : 0,01 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Luxco Co. Ltd.	01/10/2025	$ 80	$ 80	0,02

(j) Des titres d'une juste valeur globale de 2 477 $ (31 décembre 2024 : 3 052 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 7 725 $ (31 décembre 2024 : 4 053 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 2 471 $ (31 décembre 2024 : 3 751 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 652 660	$ 4 344	$ 657 004
Fonds d'investissement	48 920	0	0	48 920
Instruments financiers dérivés[3]	148	(1 763)	11	(1 604)
Autres actifs financiers	0	74	0	74
Totaux	**$ 49 068**	**$ 650 971**	**$ 4 355**	**$ 704 394**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 345 356	$ 1 524	$ 346 880
Fonds d'investissement	57	0	0	57
Instruments financiers dérivés[3]	(2)	(4 127)	0	(4 129)
Autres actifs financiers	0	31	0	31
Titres vendus à découvert	0	(564)	0	(564)
Totaux	**$ 55**	**$ 340 696**	**$ 1 524**	**$ 342 275**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	3,250 %	24/12/2025	04/03/2026	$ (180)	$ (180)	(0,03)
	3,530	12/12/2025	04/03/2026	(1 199)	(1 201)	(0,20)
	3,550	12/12/2025	04/03/2026	(952)	(955)	(0,16)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (2 336)**	**(0,39)**

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 295	$ (330)	$ (35)	$ S/O	$ S/O	$ S/O
BOA	222	(270)	(48)	(156)	0	(156)
BPS	26	0	26	(49)	0	(49)
BRC	321	(340)	(19)	(1 251)	1 320	69
CBK	(183)	0	(183)	(301)	260	(41)
DUB	(41)	0	(41)	(209)	0	(209)
FAR	(779)	800	21	S/O	S/O	S/O
GLM	(38)	70	32	42	(20)	22
GST	13	(30)	(17)	S/O	S/O	S/O
JPM	(7)	0	(7)	136	(160)	(24)
MBC	(130)	0	(130)	715	(510)	205
MYC	2	31	33	1	31	32
MYI	S/O	S/O	S/O	2	(10)	(8)
RYL	S/O	S/O	S/O	(1)	0	(1)
NSL	17	0	17	S/O	S/O	S/O
SCX	(14)	0	(14)	(1 248)	1 270	22
SOG	(1 445)	1 570	125	S/O	S/O	S/O
SSB	19	0	19	3	0	3
UAG	(24)	0	(24)	(875)	870	(5)
WST	315	(260)	55	(135)	0	(135)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	18,66	32,47
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	54,59	47,95
Autres valeurs mobilières	1,12	S/O
Fonds d'investissement	5,54	0,01
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02	S/O
Instruments financiers dérivés compensés	0,27	0,37
Instruments financiers dérivés hors cote	0,23	0,30
Autres actifs financiers	0,01	0,01
Autres actifs	19,56	18,89
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,56	1,59
Obligations et billets privés	16,23	23,66
Obligations et billets convertibles	0,00	S/O
Agences du gouvernement américain	47,90	50,56
Obligations du Trésor américain	7,38	21,46
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	10,96	14,29
Titres adossés à des actifs	17,68	8,66
Émissions souveraines	7,55	5,97
Actions ordinaires	0,02	0,01
Instruments à court terme	0,70	0,56
Fonds d'investissement	8,11	0,02
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,07)	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,02	0,04
Swaps de taux d'intérêt	0,02	(0,33)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options sur titres	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	S/O
Contrats de change à terme	(0,46)	0,39
Contrats de change à terme couverts	0,21	(1,61)
Autres actifs financiers	0,01	0,01
Titres vendus à découvert	S/O	(0,21)
Autres actifs et passifs à court terme	(16,83)	(25,07)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
Bank of America Corp.				
5,875 % éch. 15/03/2028 (c)	$	60	$ 61	0,03
Jyske Realkredit A/S				
1,500 % éch. 01/10/2053	DKK	2 465	302	0,15
2,500 % éch. 01/10/2047		1	0	0,00
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
1,500 % éch. 01/10/2053		814	97	0,05
2,000 % éch. 01/10/2053		200	26	0,01
2,500 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
Nykredit Realkredit A/S				
1,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2052		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,000 % éch. 01/10/2053		0	0	0,00
2,500 % éch. 01/10/2047		2	1	0,00
3,500 % éch. 01/04/2053		2 244	344	0,17
Realkredit Danmark A/S				
1,500 % éch. 01/10/2050		0	0	0,00
1,500 % éch. 01/10/2053		3 384	428	0,21
2,500 % éch. 01/04/2047		2	0	0,00
			1 259	0,62
INDUSTRIE				
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049	$	2 000	2 115	1,04
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
Petrobras Global Finance BV				
7,250 % éch. 17/03/2044		157	163	0,08
Total des Obligations et billets privés			3 537	1,74
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Freddie Mac				
4,498 % éch. 15/06/2047		541	531	0,26
Ginnie Mae				
3,500 % éch. 20/05/2052 - 20/10/2054		5 213	4 760	2,34
4,718 % éch. 20/08/2072		608	610	0,30
4,818 % éch. 20/10/2072 - 20/01/2073		8 533	8 598	4,23
4,927 % éch. 20/08/2068		80	81	0,04
5,018 % éch. 20/05/2073		286	292	0,14
5,078 % éch. 20/11/2072		1 850	1 885	0,93
Ginnie Mae, TBA				
3,500 % éch. 01/02/2056		1 000	910	0,45
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
4,000 % éch. 01/08/2052		2 554	2 427	1,19
4,500 % éch. 01/07/2052 - 01/11/2052		835	819	0,40
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
4,000 % éch. 01/02/2056		1 700	1 612	0,79
4,500 % éch. 01/02/2056		21 400	20 874	10,26
5,500 % éch. 01/02/2056		3 900	3 951	1,94
6,000 % éch. 01/01/2056		17 900	18 381	9,04
6,500 % éch. 01/02/2056		4 600	4 782	2,35
			70 513	34,66
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (b)				
0,125 % éch. 15/10/2026		7 745	7 673	3,77
0,125 % éch. 15/04/2027		807	793	0,39
0,125 % éch. 15/01/2030		1 392	1 321	0,65
0,125 % éch. 15/07/2031		8 139	7 543	3,71
0,125 % éch. 15/01/2032		3 876	3 543	1,74
0,125 % éch. 15/02/2051		125	68	0,03
0,250 % éch. 15/02/2050		127	73	0,04
0,375 % éch. 15/01/2027		2 008	1 984	0,97
0,375 % éch. 15/07/2027		3 966	3 921	1,93
0,625 % éch. 15/07/2032		5 155	4 837	2,38
0,625 % éch. 15/02/2043		14	11	0,01
0,750 % éch. 15/07/2028		1 829	1 807	0,89
0,750 % éch. 15/02/2042		1 153	898	0,44
0,750 % éch. 15/02/2045		1 106	807	0,40
0,875 % éch. 15/02/2047		1 351	976	0,48
1,000 % éch. 15/02/2046	$	2 020	$ 1 525	0,75
1,000 % éch. 15/02/2048		462	338	0,17
1,125 % éch. 15/10/2030		604	595	0,29
1,125 % éch. 15/01/2033		2 623	2 518	1,24
1,375 % éch. 15/07/2033		1 501	1 463	0,72
1,375 % éch. 15/02/2044		2 235	1 874	0,92
1,500 % éch. 15/02/2053		438	342	0,17
1,625 % éch. 15/10/2027		6 814	6 867	3,37
1,625 % éch. 15/10/2029		6 415	6 480	3,18
1,625 % éch. 15/04/2030		2 557	2 570	1,26
1,750 % éch. 15/01/2034		2 754	2 739	1,35
1,875 % éch. 15/07/2034		4 980	5 002	2,46
1,875 % éch. 15/07/2035 (e)		8 618	8 598	4,23
2,125 % éch. 15/04/2029		105	107	0,05
2,125 % éch. 15/01/2035		3 508	3 571	1,75
2,125 % éch. 15/02/2040		226	224	0,11
2,125 % éch. 15/02/2054		530	477	0,23
2,375 % éch. 15/10/2028		1 701	1 752	0,86
2,375 % éch. 15/02/2055 (e)		1 032	980	0,48
			84 277	41,42
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
1211 Avenue of the Americas Trust				
3,901 % éch. 10/08/2035		1 900	1 840	0,91
Banc of America Alternative Loan Trust				
6,000 % éch. 25/06/2046		133	118	0,06
Banc of America Funding Trust				
4,390 % éch. 20/01/2047		157	136	0,07
6,000 % éch. 25/03/2034		45	45	0,02
Bear Stearns Mortgage Funding Trust				
4,226 % éch. 25/01/2037		2 338	2 226	1,09
Countrywide Alternative Loan Trust				
6,000 % éch. 25/04/2037		78	65	0,03
HarborView Mortgage Loan Trust				
4,748 % éch. 20/06/2035		36	34	0,02
New Residential Mortgage Loan Trust				
4,500 % éch. 25/05/2058		97	95	0,05
Polaris PLC				
4,579 % éch. 23/10/2059	£	180	242	0,12
Towd Point Mortgage Trust				
3,500 % éch. 25/01/2058	$	2 230	2 154	1,06
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,506 % éch. 25/01/2045		145	148	0,07
4,866 % éch. 25/08/2045		1 201	1 168	0,57
5,696 % éch. 25/09/2033		0	0	0,00
			8 271	4,07
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES				
Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,791 % éch. 25/10/2034		65	64	0,03
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,136 % éch. 25/09/2036		57	55	0,03
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,026 % éch. 25/06/2047		1 363	1 314	0,65
Encore Credit Receivables Trust				
4,746 % éch. 25/01/2036		779	764	0,37
Home Equity Asset Trust				
4,701 % éch. 25/08/2034		77	76	0,04
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
4,326 % éch. 25/07/2036		42	43	0,02
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
4,506 % éch. 25/01/2035		66	65	0,03
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust				
4,156 % éch. 25/06/2047		1 412	1 337	0,66
Residential Asset Securities Corp. Trust				
4,126 % éch. 25/09/2036		370	368	0,18
4,341 % éch. 25/04/2036		6	6	0,00
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
4,106 % éch. 25/12/2036		1 384	1 312	0,64
			5 404	2,65
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ENTIERS EN GARANTIE				
First Franklin Mortgage Loan Trust				
4,156 % éch. 25/07/2036		100	98	0,05
4,716 % éch. 25/09/2035	$	22	$ 22	0,01
			120	0,06
			5 524	2,71
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement australien				
0,250 % éch. 21/11/2032	AUD	2 054	1 204	0,59
0,750 % éch. 21/11/2027		773	512	0,25
Obligation à rendement réel du gouvernement canadien				
0,500 % éch. 01/12/2050 (b)	CAD	254	135	0,07
1,250 % éch. 01/12/2047 (b)		2 346	1 524	0,75
Obligation internationale du gouvernement danois				
0,100 % éch. 15/11/2030 (b)	DKK	3 360	507	0,25
Obligation internationale du gouvernement français				
0,100 % éch. 01/03/2028 (b)	€	6 591	7 564	3,72
0,100 % éch. 25/07/2031 (b)		2 705	3 007	1,48
0,100 % éch. 25/07/2038 (b)		1 026	970	0,48
0,700 % éch. 25/07/2030 (b)		3 358	3 905	1,92
1,800 % éch. 25/07/2040 (b)		44	51	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
0,100 % éch. 15/05/2033 (b)		2 036	2 162	1,06
0,400 % éch. 15/05/2030 (b)		1 371	1 567	0,77
1,800 % éch. 15/05/2036 (b)		3 856	4 521	2,22
Obligation internationale du gouvernement japonais				
0,005 % éch. 10/03/2034 (b)	¥	157 718	987	0,48
0,005 % éch. 10/03/2035 (b)		306 225	1 906	0,94
0,100 % éch. 10/03/2028 (b)		176 007	1 142	0,56
0,100 % éch. 10/03/2029 (b)		961 920	6 238	3,07
Obligation internationale du gouvernement espagnol				
0,650 % éch. 30/11/2027 (b)	€	3 210	3 774	1,85
0,700 % éch. 30/11/2033 (b)		885	997	0,49
1,450 % éch. 31/10/2027		300	348	0,17
Bon du Trésor britannique				
0,125 % éch. 10/08/2028 (b)	£	350	465	0,23
0,125 % éch. 22/11/2036 (b)		188	214	0,11
0,125 % éch. 10/08/2041 (b)		1 847	1 880	0,92
0,125 % éch. 22/03/2044 (b)		672	638	0,31
0,125 % éch. 22/03/2046 (b)		2 087	1 895	0,93
0,125 % éch. 10/08/2048 (b)		519	451	0,22
0,625 % éch. 22/03/2040 (b)		282	318	0,16
0,750 % éch. 22/11/2047 (b)		490	506	0,25
1,250 % éch. 22/11/2027 (b)		2 225	3 025	1,49
1,875 % éch. 22/09/2049 (b)		2 806	3 615	1,78
			56 028	27,54

	ACTIONS		
ACTIONS ORDINAIRES			
SERVICES DE COMMUNICATION			
Frontier Communications Parent, Inc. (a)	1 100	42	0,02
TEGNA, Inc.	1 100	21	0,01
		63	0,03
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
Soho House & Co., Inc. (a)	600	5	0,00
Udemy, Inc. (a)	1 800	11	0,01
		16	0,01
BIENS DE CONSOMMATION COURANTE			
Aeon Co. Ltd.	408	7	0,00
JDE Peet's NV (a)	1 339	50	0,03
Kenvue, Inc.	1 400	24	0,01
		81	0,04
SERVICES FINANCIERS			
Cadence Bank	1 000	43	0,02
Comerica, Inc.	500	43	0,02
		86	0,04
SOINS DE SANTÉ			
Amicus Therapeutics, Inc. (a)	1 500	21	0,01
Avidity Biosciences, Inc. (a)	500	36	0,02

Tableau des investissements Fonds Inflation Multi-Asset Fund (suite)

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
STAAR Surgical Co. (a)	200	$ 5	0,00
		62	0,03
INDUSTRIE			
Norfolk Southern Corp.	100	29	0,01
REV Group, Inc.	200	12	0,01
		41	0,02
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
Confluent, Inc. « A » (a)	400	12	0,01
CSG Systems International, Inc.	200	15	0,01
CyberArk Software Ltd. (a)	100	45	0,02
Qorvo, Inc. (a)	300	25	0,01
		97	0,05
IMMOBILIER			
CBRE Group, Inc. « A » (a)	52	9	0,01
Jones Lang LaSalle, Inc.	27	9	0,00
Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	831	8	0,00
		26	0,01
		472	0,23
TITRES PRIVILÉGIÉS			
Nationwide Building Society 10,250 %	813	143	0,07
SOCIÉTÉS D'INVESTISSEMENT IMMOBILIER			
Acadia Realty Trust	906	19	0,01
Aedifica S.A.	79	6	0,00
Agree Realty Corp.	749	54	0,03
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1 190	58	0,03
American Assets Trust, Inc.	4	0	0,00
American Healthcare REIT, Inc.	2 754	130	0,06
American Homes 4 Rent « A »	1 621	52	0,03
AvalonBay Communities, Inc.	987	179	0,09
Brixmor Property Group, Inc.	2 113	55	0,03
Broadstone Net Lease, Inc.	2 184	38	0,02
BXP, Inc.	1 099	74	0,04
Camden Property Trust	706	78	0,04
CareTrust REIT, Inc.	2 135	77	0,04
Centerspace	116	8	0,00
COPT Defense Properties	783	22	0,01
Cousins Properties, Inc.	1 158	30	0,01
CubeSmart	1 243	45	0,02
DiamondRock Hospitality Co.	1 422	$ 13	0,01
Digital Realty Trust, Inc.	2 341	362	0,18
Easterly Government Properties, Inc.	278	6	0,00
EastGroup Properties, Inc.	367	65	0,03
Elme Communities	604	11	0,01
EPR Properties	515	26	0,01
Equinix, Inc.	678	519	0,25
Equity LifeStyle Properties, Inc.	1 333	81	0,04
Equity Residential	2 629	166	0,08
Essential Properties Realty Trust, Inc.	1 624	48	0,02
Essex Property Trust, Inc.	442	116	0,06
Extra Space Storage, Inc.	1 371	179	0,09
Federal Realty Investment Trust	591	60	0,03
First Industrial Realty Trust, Inc.	1 117	64	0,03
Gaming and Leisure Properties, Inc.	1 884	84	0,04
Global Net Lease, Inc.	1 376	12	0,01
Healthcare Realty Trust, Inc.	2 248	38	0,02
Healthpeak Properties, Inc.	4 812	77	0,04
Highwoods Properties, Inc.	736	19	0,01
Host Hotels & Resorts, Inc.	6 127	109	0,05
Independence Realty Trust, Inc.	1 129	20	0,01
Innovative Industrial Properties, Inc.	191	9	0,00
InvenTrust Properties Corp.	536	15	0,01
Invitation Homes, Inc.	4 246	118	0,06
Iron Mountain, Inc.	2 035	169	0,08
Kilroy Realty Corp.	814	30	0,01
Kimco Realty Corp.	4 637	94	0,05
Kite Realty Group Trust	1 517	36	0,02
Lineage, Inc.	490	17	0,01
LTC Properties, Inc.	313	11	0,01
LXP Industrial Trust	402	20	0,01
Macerich Co.	1 745	32	0,02
Medical Properties Trust, Inc.	3 463	17	0,01
Mid-America Apartment Communities, Inc.	777	108	0,05
National Health Investors, Inc.	318	24	0,01
National Storage Affiliates Trust	214	6	0,00
NETSTREIT Corp.	651	11	0,01
NNN REIT, Inc.	1 279	51	0,03
Omega Healthcare Investors, Inc.	2 508	111	0,05
Park Hotels & Resorts, Inc.	1 364	14	0,01
Pebblebrook Hotel Trust	808	9	0,00
Phillips Edison & Co., Inc.	868	31	0,02
Piedmont Realty Trust, Inc.	854	$ 7	0,00
Prologis, Inc.	6 439	822	0,40
Public Storage	1 076	279	0,14
Realty Income Corp.	5 965	336	0,17
Regency Centers Corp.	1 254	87	0,04
Rexford Industrial Realty, Inc.	1 645	64	0,03
Ryman Hospitality Properties, Inc.	424	40	0,02
Sabra Health Care REIT, Inc.	1 634	31	0,02
Safehold, Inc.	386	5	0,00
Simon Property Group, Inc.	2 249	416	0,20
SL Green Realty Corp.	162	7	0,00
STAG Industrial, Inc.	1 290	47	0,02
Sun Communities, Inc.	877	109	0,05
Sunstone Hotel Investors, Inc.	1 308	12	0,01
Tanger, Inc.	761	25	0,01
Terreno Realty Corp.	703	41	0,02
UDR, Inc.	2 060	76	0,04
Urban Edge Properties	874	17	0,01
Ventas, Inc.	3 607	279	0,14
Veris Residential, Inc.	543	8	0,00
VICI Properties, Inc.	7 330	206	0,10
Vornado Realty Trust	762	25	0,01
Welltower, Inc.	5 127	952	0,47
WP Carey, Inc.	1 504	97	0,05
Xenia Hotels & Resorts, Inc.	679	10	0,00
		7 931	3,90
Total des Valeurs mobilières		**$ 236 696**	**116,34**
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (d)	28 987	289	0,14
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
Invesco Physical Gold ETC	2 201	914	0,45
iShares Physical Gold ETC	237 310	19 875	9,77
		20 789	10,22
Total des Fonds d'investissement		**$ 21 078**	**10,36**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Court	03/2026	8	$ 0	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	45	48	0,02
Contrats à terme standardisés sur Euro-BTP mars	Long	03/2026	36	(11)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2026	29	5	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2026	2	(4)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2026	99	131	0,07
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2026	170	(30)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2026	4	22	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2026	114	(25)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	13	(1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	1	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	26	(23)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	158	125	0,06
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	125	(200)	(0,10)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	50	39	0,02
				$ 76	0,04
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ 76**	**0,04**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance		Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	1,500 %	15/06/2052	£	1 900	$ 30	0,02
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030		16 600	178	0,09
À payer[1]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/03/2031		10 800	(3)	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,450	20/03/2029	¥	154 390	72	0,04
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,500	15/12/2031		77 000	29	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,550	14/09/2028		270 000	36	0,02
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,786	16/06/2031		50 000	23	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,237	21/11/2053	$	1 730	532	0,26
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,865	13/02/2054		12 700	2 372	1,17
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,085	13/02/2034		6 100	(261)	(0,13)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2035		4 700	(106)	(0,05)
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030		11 115	47	0,02
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030		14 706	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054		2 600	238	0,12
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/05/2032		1 603	(14)	(0,01)
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,010	15/11/2053		1 300	18	0,01
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,075	15/11/2053		1 168	12	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,190	04/11/2052	€	200	120	0,06
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,195	04/11/2052		200	132	0,07
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,197	08/11/2052		400	240	0,12
À recevoir[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	18/03/2028		14 300	51	0,03
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,112	02/09/2027		3 500	8	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,120	03/09/2027		8 900	19	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036		12 400	(263)	(0,13)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,879	15/08/2032		8 400	132	0,06
À recevoir[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056		4 560	352	0,17
À recevoir	CPTFEMU	1,636	15/06/2027		1 700	3	0,00
À recevoir	CPTFEMU	2,034	15/09/2034		800	(13)	(0,01)
À recevoir	CPTFEMU	2,049	15/08/2034		2 700	(47)	(0,02)
À recevoir	CPTFEMU	2,470	15/07/2032		1 100	(11)	(0,01)
À payer	CPTFEMU	2,590	15/12/2052		500	59	0,03
À payer	CPTFEMU	2,680	15/04/2053		1 500	231	0,11
À payer	CPTFEMU	2,700	15/04/2053		900	121	0,06
À payer	CPURNSA	1,280	19/05/2030	$	600	(54)	(0,03)
À payer	CPURNSA	1,954	03/06/2029		750	(72)	(0,04)
À payer	CPURNSA	2,165	16/04/2029		500	(48)	(0,02)
À payer	CPURNSA	2,379	09/07/2028		300	(30)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	2,703	25/05/2026		300	29	0,01
À recevoir	CPURNSA	2,813	14/05/2026		300	30	0,01
À payer	CPURNSA	3,043	21/02/2026		900	3	0,00
À recevoir	IPC Royaume-Uni	3,365	15/09/2027	£	1 900	(26)	(0,01)
À payer	IPC Royaume-Uni	3,480	15/01/2030		800	(162)	(0,08)
À payer	IPC Royaume-Uni	4,040	15/04/2029		1 000	48	0,02
À recevoir	IPC Royaume-Uni	4,288	15/02/2032		1 530	21	0,01
À recevoir	IPC Royaume-Uni	4,615	15/02/2027		1 100	51	0,03
						$ 4 127	2,03
Total des Instruments financiers dérivés compensés						**$ 4 127**	**2,03**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS VENDUES

OPTIONS PLAFONNÉES SUR L'INFLATION

Contrepartie	Description	Indice initial	Taux variable	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Taux plafond - CPALEMU hors cote	$ 100,151	Maximum de [(Indice final/Indice initial - 1) - 3,000 %] ou 0	22/06/2035	300	$ (14)	$ (6)	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500 %	17/11/2059	$ 200	$ (6)	$ 7	$ 1	0,00
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	800	(26)	28	2	0,00
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	200	0	1	1	0,00
UAG	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	400	(12)	13	1	0,00
					$ (44)	$ 49	$ 5	0,00

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	À recevoir	CPURNSA	0,000 %	19/07/2026	$ 500	$ 0	$ (88)	$ (88)	(0,04)
	À recevoir	CPURNSA	0,000	20/07/2026	600	0	(107)	(107)	(0,05)
	À recevoir	CPURNSA	0,000	20/09/2026	50	0	(9)	(9)	(0,01)
						$ 0	$ (204)	$ (204)	(0,10)

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	À recevoir	Indice MLPIREIL Index	19 026	FEDL01 plus un écart donné	$ 1 823	10/06/2026	$ 0	$ (2)	$ (2)	0,00
	À payer	Indice MLPIREIS Index	17 621	FEDL01 plus un écart donné	1 669	10/06/2026	0	2	2	0,00
JPM	À recevoir	Indice JMABDEWU Index	1 627	0,053 %	259	15/07/2026	0	1	1	0,00
	À recevoir	Indice JMABNIU5 Index	69 330	0,000	13 712	15/07/2026	0	188	188	0,09
MAC	À recevoir	Indice PIMCODBU Index	145 949	0,210	26 208	16/03/2026	0	155	155	0,07
	À recevoir	Indice PIMCODBV Index	67 717	0,600	6 082	16/03/2026	0	127	127	0,06
MYI	À recevoir	Indice TRNGLU Index	399	FEDL01 moins un écart donné	2 177	04/03/2026	0	(7)	(7)	0,00
ULO	À recevoir	Indice TRNGLU Index	1 753	3,455	9 565	15/07/2026	0	(28)	(28)	(0,01)
							$ 0	$ 436	$ 436	0,21

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR TITRES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	À payer	Huntington Bancshares, Inc.	2 475	4,210 %	$ 43	27/10/2026	$ 0	$ 1	$ 1	0,00
CBK	À payer	Coursera, Inc.	1 440	3,910	11	18/12/2026	0	1	1	0,00
JPM	À payer	Skyworks Solutions, Inc.	288	4,010	18	29/10/2026	0	0	0	0,00
	À payer	Terex Corp.	196	3,560	10	02/11/2026	0	0	0	0,00
RBC	À payer	Palo Alto Networks, Inc.	220	4,035	41	25/03/2026	0	0	0	0,00
	À payer	Union Pacific Corp.	100	4,060	23	25/03/2026	0	0	0	0,00
	À payer	Fifth Third Bancorp	933	3,760	44	08/10/2026	0	0	0	0,00
	À payer	Kimberly-Clark Corp.	205	3,860	21	06/11/2026	0	0	0	0,00
							$ 0	$ 2	$ 2	0,00

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	321	¥	49 844	$ 0	$ (2)	$ (2)	0,00
BOA	01/2026	AUD	31	$	20	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	127 432		88	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PLN	550		150	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	THB	1 948		60	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	TWD	3 454		113	3	0	3	0,00
	01/2026	$	704	PLN	2 576	13	0	13	0,01
	01/2026		31	TWD	968	0	0	0	0,00
	01/2026		120	ZAR	1 999	1	0	1	0,00
	02/2026	ILS	487	$	153	0	0	0	0,00
	03/2026	$	340	PEN	1 147	0	0	0	0,00
	04/2026		42	MXN	781	1	0	1	0,00
BPS	01/2026	CHF	56	$	71	0	0	0	0,00
	01/2026	CNH	4 082		579	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	ILS	1 272		393	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	INR	13 523		150	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	51 800		335	4	0	4	0,00
	01/2026	PLN	700		192	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	TWD	12 419		408	13	0	13	0,01
	01/2026	$	128	CAD	175	0	0	0	0,00
	01/2026		645	CNH	4 519	2	0	2	0,00
	01/2026		459	IDR	7 669 615	1	0	1	0,00
	01/2026		158	INR	14 290	0	0	0	0,00
	01/2026		506	PHP	29 912	2	0	2	0,00
	01/2026		654	PLN	2 385	9	0	9	0,01
	01/2026		1 315	TWD	41 242	1	(4)	(3)	0,00
	01/2026		274	ZAR	4 574	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	2 019	$	121	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	153	INR	13 826	0	0	0	0,00
	02/2026		381	TWD	11 960	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	TWD	2 140	$	69	1	0	1	0,00
	03/2026	$	1 126	CZK	23 427	14	0	14	0,01
BRC	01/2026	€	193	$	224	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	ILS	226		70	0	0	0	0,00
	01/2026	$	13	€	11	0	0	0	0,00
	01/2026		1 406	MYR	5 774	18	0	18	0,01
	01/2026		95	PLN	347	1	0	1	0,00
	01/2026		87	ZAR	1 511	4	0	4	0,00
	02/2026	ILS	210	$	65	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	309	TRY	14 143	7	0	7	0,00
	03/2026		357	MXN	6 615	8	0	8	0,01
	03/2026		2 960	TRY	135 954	27	0	27	0,01
BSH	01/2026	¥	266 214	$	1 710	11	0	11	0,01
CBK	01/2026	AUD	5 448		3 570	0	(64)	(64)	(0,03)
	01/2026	CAD	170		122	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	DKK	10 590		1 653	0	(13)	(13)	(0,01)
	01/2026	£	8 540		11 296	0	(191)	(191)	(0,09)
	01/2026	NZD	277		160	1	0	1	0,00
	01/2026	TWD	20 724		683	24	0	24	0,01
	01/2026	$	211	AUD	318	1	0	1	0,00
	01/2026		412	CNH	2 875	0	0	0	0,00
	01/2026		40	ILS	129	0	0	0	0,00
	01/2026		4 430	INR	395 407	2	(43)	(41)	(0,02)
	01/2026		50	PLN	179	0	0	0	0,00
	01/2026		173	SEK	1 625	4	0	4	0,00
	01/2026		0	THB	3	0	0	0	0,00
	01/2026		297	TWD	9 273	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	ILS	385	$	121	0	0	0	0,00
	02/2026	$	246	KRW	354 822	0	0	0	0,00
	02/2026		9	TWD	283	0	0	0	0,00
	03/2026	TWD	2 326	$	75	1	0	1	0,00
DUB	01/2026	ILS	351		109	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	NZD	226		131	1	0	1	0,00
	01/2026	$	136	ILS	435	0	0	0	0,00
	01/2026		1 451	INR	129 233	0	(17)	(17)	(0,01)
	01/2026		1 253	KRW	1 836 389	21	0	21	0,01
	01/2026		274	ZAR	4 708	9	0	9	0,01
	02/2026	ILS	435	$	136	0	0	0	0,00
	02/2026	$	724	HUF	238 516	3	0	3	0,00
	02/2026		12	TWD	382	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	CHF	64	$	80	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	CNH	2 034		289	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	72	ILS	231	0	0	0	0,00
	01/2026		4 040	MXN	74 948	119	0	119	0,06
	01/2026		1 079	PLN	3 953	20	0	20	0,01
	01/2026		260	ZAR	4 409	6	0	6	0,00
	02/2026	ILS	231	$	72	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	$	229	CHF	183	3	0	3	0,00
	01/2026		301	CNH	2 120	3	0	3	0,00
	01/2026		79	ILS	257	1	0	1	0,00
	01/2026		136	MYR	557	2	0	2	0,00

Tableau des investissements Fonds Inflation Multi-Asset Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	545	PLN	1 992	$ 9	$ 0	$ 9	0,01
	01/2026		192	THB	6 098	2	0	2	0,00
	01/2026		81	ZAR	1 389	3	0	3	0,00
	02/2026		224	BRL	1 239	0	0	0	0,00
	02/2026		222	MXN	4 109	6	0	6	0,00
	03/2026	BRL	151	$	28	0	0	0	0,00
	03/2026	$	5 009	BRL	27 756	0	(10)	(10)	0,00
	03/2026		169	MXN	3 137	4	0	4	0,00
	04/2026		359		6 628	6	0	6	0,00
JPM	01/2026	CNH	8 469	$	1 203	0	(12)	(12)	(0,01)
	01/2026	ILS	1 577		483	0	(12)	(12)	(0,01)
	01/2026	INR	12 377		139	2	0	2	0,00
	01/2026	KRW	4 170 240		2 906	13	0	13	0,01
	01/2026	MXN	259		14	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	397		230	2	0	2	0,00
	01/2026	PLN	1 283		350	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	$	371	CNH	2 603	3	0	3	0,00
	01/2026		3 026	CNY	21 306	11	0	11	0,01
	01/2026		129	ILS	419	3	0	3	0,00
	01/2026		584	INR	51 976	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026		64	NOK	659	1	0	1	0,00
	01/2026		989	PLN	3 641	24	0	24	0,01
	01/2026		30	ZAR	509	1	0	1	0,00
	02/2026		2 906	KRW	4 164 767	0	(16)	(16)	(0,01)
	02/2026		96	MXN	1 779	3	0	3	0,00
	03/2026		229		4 191	3	0	3	0,00
	04/2026		133		2 453	2	0	2	0,00
MBC	01/2026	CAD	5 393	$	3 832	0	(106)	(106)	(0,05)
	01/2026	CHF	87		110	0	0	0	0,00
	01/2026	£	254		341	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	73 478		473	4	0	4	0,00
	01/2026	NZD	1 819		1 046	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	SGD	1 412		1 088	0	(10)	(10)	(0,01)
	01/2026	$	112	€	96	1	0	1	0,00
	01/2026		47	INR	4 264	0	0	0	0,00
	01/2026		113	PLN	414	2	0	2	0,00
	01/2026		1 296	THB	41 972	39	0	39	0,02
	01/2026		47	TWD	1 493	0	0	0	0,00
	02/2026		391	MXN	7 242	10	0	10	0,01
	03/2026		95		1 755	2	0	2	0,00
	04/2026		108		1 998	2	0	2	0,00
MYI	01/2026	€	13	$	15	0	0	0	0,00
	01/2026	£	4		5	0	0	0	0,00
	01/2026	$	8	€	7	0	0	0	0,00
	01/2026		2	¥	276	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	773	$	240	0	(3)	(3)	0,00
NSL	01/2026	$	1 680	KRW	2 458 957	26	0	26	0,01
	03/2026		256	TRY	11 622	3	0	3	0,00
SCX	01/2026	CNH	4 056	$	576	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	INR	2 729		30	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	374 008		2 400	12	0	12	0,01
	01/2026	TWD	3 745		123	4	0	4	0,00
	01/2026	$	763	IDR	12 757 197	1	0	1	0,00
	01/2026		39	INR	3 559	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	€	24 445	$	28 301	0	(421)	(421)	(0,21)
	01/2026	¥	772 517		4 939	7	0	7	0,00
	01/2026	$	504	RON	2 189	1	0	1	0,00
	02/2026		102	MXN	1 886	2	0	2	0,00
	03/2026	MXN	12	$	1	0	0	0	0,00
	03/2026	$	469	CLP	454 103	37	0	37	0,02
	03/2026		227	MXN	4 250	8	0	8	0,00
	03/2026		0	PEN	1	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	CHF	329	$	411	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	PLN	549		150	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	526	PLN	1 911	6	0	6	0,00
	01/2026		152	ZAR	2 638	7	0	7	0,00
	02/2026		163	COP	609 311	0	(4)	(4)	0,00
	02/2026		95	MXN	1 763	2	0	2	0,00
						$ 637	$ (992)	$ (355)	(0,17)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (partiellement couverte) de capitalisation, E en EUR (partiellement couverte) de capitalisation et E en EUR (partiellement couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	16	$	18	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	$	113	€	97	0	(1)	(1)	0,00
BPS	01/2026	€	182	$	215	0	0	0	0,00
	01/2026	$	52	€	44	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2026	€	31	$	36	0	0	0	0,00
	01/2026	$	3 955	€	3 407	47	0	47	0,02
CBK	01/2026	€	39	$	46	0	0	0	0,00
	01/2026	$	265	€	227	2	0	2	0,00
JPM	01/2026		25	KRW	35 908	0	0	0	0,00
	02/2026	KRW	35 870	$	25	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	€	126		149	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	39		30	0	0	0	0,00
	01/2026	$	18 050	€	15 552	223	0	223	0,11
SCX	01/2026	€	23	$	27	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	$	17 975	€	15 526	268	0	268	0,13
UAG	01/2026	€	33	$	39	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	39 601		27	0	0	0	0,00
						$ 540	$ (2)	$ 538	0,26

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (partiellement couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	160	£	122	$ 4	$ 0	$ 4	0,00
BOA	01/2026	£	9	$	12	0	0	0	0,00
	01/2026	$	5	£	4	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	£	5	$	7	0	0	0	0,00
	01/2026	$	4	£	3	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	£	1	$	1	0	0	0	0,00
	01/2026	$	675	£	517	20	0	20	0,01
CBK	01/2026		20		15	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	£	15	$	20	0	0	0	0,00
	01/2026	$	9	£	7	0	0	0	0,00
MYI	01/2026		12		9	0	0	0	0,00
SOG	01/2026		687		524	19	0	19	0,01
SSB	01/2026		14		11	0	0	0	0,00
						$ 43	$ 0	$ 43	0,02

Tableau des investissements Fonds Inflation Multi-Asset Fund (suite)

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Administrations en SGD (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$ 134	SGD 174	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
CBK	01/2026	25	32	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	2	3	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	74	95	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	651	845	6	0	6	0,01
MYI	01/2026	138	178	1	0	1	0,00
RBC	01/2026	1	1	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	€ 0	$ 0	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 647	SGD 838	5	0	5	0,00
UAG	01/2026	3	4	0	0	0	0,00
				$ 13	$ 0	$ 13	0,01

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 472**	**0,23**
Total des Investissements	**$ 262 449**	**129,00**
Autres actifs et passifs à court terme	**$ (59 004)**	**(29,00)**
Actif net	**$ 203 445**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

(a) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(c) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(d) Affilié au Fonds.

(e) Des titres d'une juste valeur globale de 4 514 $ (31 décembre 2024 : 9 147 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Des titres d'une juste valeur globale de 0 $ (31 décembre 2024 : 33 955 $) ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 3 300 $ (31 décembre 2024 : 3 883 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 840 $ (31 décembre 2024 : 1 960 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 8 483	$ 228 213	$ 0	$ 236 696
Fonds d'investissement	289	20 789	0	21 078
Instruments financiers dérivés[3]	199	4 476	0	4 675
Totaux	**$ 8 971**	**$ 253 478**	**$ 0**	**$ 262 449**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 9 904	$ 235 264	$ 0	$ 245 168
Fonds d'investissement	339	15 417	0	15 756
Instruments financiers dérivés[3]	(53)	1 881	0	1 828
Totaux	**$ 10 190**	**$ 252 562**	**$ 0**	**$ 262 752**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
DEU	3,910 %	26/12/2025	02/01/2026	$ (994)	$ (995)	(0,49)
	3,940	31/12/2025	02/01/2026	(1 229)	(1 229)	(0,60)
	3,950	30/12/2025	05/01/2026	(2 247)	(2 247)	(1,11)
JPS	3,850	02/01/2026	07/01/2026	(5 798)	(5 798)	(2,85)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (10 269)**	**(5,05)**

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 2	$ 0	$ 2	$ (29)	$ 0	$ (29)
BOA	11	0	11	41	0	41
BPS	27	0	27	(182)	0	(182)
BRC	129	(120)	9	30	(30)	0
BSH	11	(10)	1	S/O	S/O	S/O
CBK	(279)	300	21	(91)	670	579
DUB	16	0	16	(246)	0	(246)
FAR	141	(320)	(179)	157	0	157
GLM	23	0	23	(194)	140	(54)
GST	1	0	1	(376)	400	24
IND	S/O	S/O	S/O	20	0	20
JPM	203	(370)	(167)	11	50	61
MAC	282	(360)	(78)	(36)	300	264
MBC	172	0	172	689	(720)	(31)
MYC	(202)	260	58	(190)	260	70
MYI	(9)	(50)	(59)	(6)	0	(6)
NSL	29	0	29	S/O	S/O	S/O
RBC	S/O	S/O	S/O	1	0	1
SAL	1	0	1	S/O	S/O	S/O
SCX	11	0	11	289	140	429
SOG	(74)	0	(74)	(11)	0	(11)
SSB	S/O	S/O	S/O	(9)	0	(9)
TOR	S/O	S/O	S/O	(2)	0	(2)
UAG	5	280	285	(3)	0	(3)
ULO	(28)	0	(28)	S/O	S/O	S/O
WST	S/O	S/O	S/O	(1)	0	(1)

[1] L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	47,83	46,83
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	27,81	25,10
Autres valeurs mobilières	0,61	S/O
Fonds d'investissement	6,79	4,63
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,12	0,25
Instruments financiers dérivés compensés	1,69	1,34
Instruments financiers dérivés hors cote	0,55	0,61
Autres actifs	14,60	21,24
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Obligations et billets privés	1,74	0,74
Agences du gouvernement américain	34,66	37,38
Obligations du Trésor américain	41,42	43,33
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	4,07	5,74
Titres adossés à des actifs	2,71	4,78
Émissions souveraines	27,54	39,46
Actions ordinaires	0,23	0,30
Titres privilégiés	0,07	0,07
Sociétés d'investissement immobilier	3,90	5,24
Fonds d'investissement	10,36	8,81
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,04	0,26
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	2,03	0,84
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options plafonnées sur l'inflation	0,00	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,25)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de taux d'intérêt	(0,10)	(0,11)
Swaps de rendement total sur indices	0,21	(0,02)
Swaps de rendement total sur titres	0,00	S/O
Contrats de change à terme	(0,17)	0,76
Contrats de change à terme couverts	0,29	(0,46)
Autres actifs et passifs à court terme	(29,00)	(46,87)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC				
5,375 % éch. 08/05/2029	$	1 000	$ 1 037	0,18
American Express Co.				
5,043 % éch. 26/07/2028		300	305	0,05
American Honda Finance Corp.				
4,544 % éch. 13/08/2027		1 700	1 704	0,30
Athene Global Funding				
3,054 % éch. 23/02/2027	€	1 200	1 416	0,25
4,696 % éch. 16/07/2026	$	1 800	1 803	0,31
Avolon Holdings Funding Ltd.				
5,375 % éch. 30/05/2030		600	617	0,11
Bank of America Corp.				
4,623 % éch. 09/05/2029		1 900	1 925	0,33
Banque de Montréal				
4,567 % éch. 10/09/2027		1 600	1 606	0,28
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.				
5,194 % éch. 16/02/2028		900	921	0,16
BGC Group, Inc.				
6,150 % éch. 02/04/2030		400	415	0,07
BPCE S.A.				
6,612 % éch. 19/10/2027		4 100	4 179	0,73
Canadian Imperial Bank of Commerce				
3,250 % éch. 31/03/2027	€	3 400	4 042	0,70
Citibank N.A.				
5,438 % éch. 30/04/2026	$	1 900	1 907	0,33
CNO Global Funding				
5,875 % éch. 04/06/2027		1 000	1 023	0,18
Cooperatieve Rabobank UA				
4,395 % éch. 28/08/2026		1 000	1 003	0,17
Coventry Building Society				
2,625 % éch. 07/12/2026	€	200	236	0,04
Crédit Agricole S.A.				
4,938 % éch. 11/09/2028	$	300	302	0,05
Deutsche Bank AG				
5,026 % éch. 16/11/2027		1 500	1 507	0,26
Fédération des Caisses Desjardins du Québec				
4,467 % éch. 30/11/2026	£	1 300	1 754	0,30
Ford Credit Canada Co.				
7,000 % éch. 10/02/2026	CAD	1 100	806	0,14
Ford Motor Credit Co. LLC				
5,125 % éch. 05/11/2026	$	400	402	0,07
5,918 % éch. 20/03/2028		200	205	0,04
General Motors Financial Co., Inc.				
5,400 % éch. 08/05/2027		2 000	2 033	0,35
Goldman Sachs Group, Inc.				
4,937 % éch. 23/04/2028		2 200	2 225	0,39
HSBC Holdings PLC				
5,391 % éch. 14/08/2027		1 900	1 912	0,33
JPMorgan Chase & Co.				
4,915 % éch. 24/01/2029		1 000	1 019	0,18
6,070 % éch. 22/10/2027		1 900	1 930	0,34
Lseg U.S. Fin Corp.				
4,875 % éch. 28/03/2027		500	506	0,09
Manulife Financial Corp.				
4,150 % éch. 04/03/2026		1 500	1 500	0,26
Morgan Stanley				
4,968 % éch. 13/04/2028		2 000	2 009	0,35
Morgan Stanley Bank N.A.				
5,016 % éch. 12/01/2029		1 200	1 222	0,21
National Bank of Canada				
3,500 % éch. 25/04/2028	€	2 000	2 403	0,42
Nissan Motor Acceptance Co. LLC				
5,773 % éch. 13/09/2027	$	200	199	0,03
Norinchukin Bank				
4,674 % éch. 09/09/2030		800	806	0,14
Protective Life Global Funding				
4,412 % éch. 22/07/2026		1 000	1 002	0,17
RGA Global Funding				
4,600 % éch. 25/11/2030		400	400	0,07
Royal Bank of Canada				
4,965 % éch. 24/01/2029		500	509	0,09
Santander UK Group Holdings PLC				
4,795 % éch. 22/09/2029	$	500	$ 500	0,09
SBA Tower Trust				
1,840 % éch. 15/04/2027		800	775	0,13
SOCAR Turkey Enerji AS Via Steas Funding DAC				
7,230 % éch. 17/03/2026		4 000	4 006	0,70
SRC Sukuk Ltd.				
5,000 % éch. 27/02/2028		400	406	0,07
Stellantis Finance U.S., Inc.				
5,350 % éch. 17/03/2028		200	204	0,04
Stellantis Financial Services U.S. Corp.				
5,413 % éch. 15/09/2028		800	806	0,14
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
5,464 % éch. 13/01/2026		3 300	3 301	0,57
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
3,629 % éch. 06/04/2026	€	2 000	2 358	0,41
Toronto-Dominion Bank				
3,879 % éch. 13/03/2026		6 700	7 897	1,38
Toyota Motor Credit Corp.				
4,550 % éch. 07/08/2026	$	600	603	0,10
UBS Group AG				
4,703 % éch. 05/08/2027		1 600	1 606	0,28
VICI Properties LP				
4,750 % éch. 01/04/2028		250	253	0,04
Wells Fargo & Co.				
4,808 % éch. 25/07/2028		4 000	4 045	0,70
			75 550	13,12
INDUSTRIE				
AbbVie, Inc.				
4,800 % éch. 15/03/2027		2 200	2 224	0,39
Adnoc Murban Rsc Ltd.				
4,250 % éch. 11/09/2029		2 000	2 014	0,35
Amgen, Inc.				
5,150 % éch. 02/03/2028		500	512	0,09
Bayer U.S. Finance LLC				
6,375 % éch. 21/11/2030		700	749	0,13
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		910	962	0,17
BMW U.S. Capital LLC				
4,650 % éch. 19/03/2027		900	908	0,16
4,750 % éch. 21/03/2028		570	578	0,10
5,050 % éch. 11/08/2028		730	749	0,13
Boeing Co.				
6,259 % éch. 01/05/2027		600	616	0,11
Continental Resources, Inc.				
2,268 % éch. 15/11/2026		2 900	2 841	0,49
Fox Corp.				
4,709 % éch. 25/01/2029 (e)		1 500	1 519	0,26
Global Payments, Inc.				
4,500 % éch. 15/11/2028		400	401	0,07
Hyundai Capital America				
4,900 % éch. 23/06/2028		800	813	0,14
5,487 % éch. 08/01/2027		1 600	1 613	0,28
Icon Investments Six DAC				
5,849 % éch. 08/05/2029		600	626	0,11
Illumina, Inc.				
4,650 % éch. 09/09/2026		300	301	0,05
International Business Machines Corp.				
4,650 % éch. 10/02/2028		1 300	1 320	0,23
Las Vegas Sands Corp.				
5,625 % éch. 15/06/2028		500	513	0,09
5,900 % éch. 01/06/2027		1 800	1 837	0,32
Mercedes-Benz Finance North America LLC				
4,750 % éch. 31/03/2028		1 500	1 524	0,26
4,900 % éch. 15/11/2027		400	407	0,07
NTT Finance Corp.				
4,567 % éch. 16/07/2027		200	202	0,03
Oracle Corp.				
4,614 % éch. 03/08/2028		250	247	0,04
Penske Truck Leasing Co. LP				
1,700 % éch. 15/06/2026		3 300	3 263	0,57
Philip Morris International, Inc.				
4,125 % éch. 28/04/2028		1 900	1 909	0,33
Renesas Electronics Corp.				
2,170 % éch. 25/11/2026	$	2 800	$ 2 750	0,48
Stryker Corp.				
4,250 % éch. 11/09/2029		1 500	1 508	0,26
Synopsys, Inc.				
4,550 % éch. 01/04/2027		1 050	1 058	0,18
The Campbell's Co.				
5,300 % éch. 20/03/2026		1 600	1 604	0,28
Volkswagen Group of America Finance LLC				
4,950 % éch. 25/03/2027		1 500	1 513	0,26
5,050 % éch. 27/03/2028		1 300	1 320	0,23
			38 401	6,66
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
AES Corp.				
1,375 % éch. 15/01/2026		3 200	3 196	0,56
Capital Power U.S. Holdings, Inc.				
5,257 % éch. 01/06/2028		500	510	0,09
DTE Electric Co.				
4,250 % éch. 14/05/2027		500	504	0,09
NBN Co. Ltd.				
4,000 % éch. 01/10/2027		600	599	0,11
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				
4,648 % éch. 04/02/2028		700	703	0,12
Pacific Gas & Electric Co.				
3,150 % éch. 01/01/2026		3 300	3 300	0,57
Pinnacle West Capital Corp.				
4,900 % éch. 15/05/2028		300	306	0,05
Southern California Edison Co.				
5,350 % éch. 01/03/2026		1 800	1 803	0,31
			10 921	1,90
Total des Obligations et billets privés			124 872	21,68
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Fannie Mae				
0,000 % éch. 25/04/2040 (a)(b)		78	57	0,01
1,000 % éch. 25/01/2043		33	29	0,01
2,000 % éch. 25/11/2046		1 207	1 136	0,20
2,080 % éch. 01/10/2026		500	493	0,09
2,573 % éch. 25/12/2026		565	558	0,10
2,840 % éch. 01/09/2027		1 452	1 429	0,25
2,861 % éch. 25/02/2027		525	519	0,09
3,060 % éch. 01/11/2027		2 500	2 470	0,43
3,150 % éch. 01/03/2026		1 600	1 594	0,28
4,109 % éch. 25/07/2037		10	10	0,00
4,339 % éch. 25/12/2036 - 25/03/2044		855	848	0,15
4,399 % éch. 25/09/2035		73	73	0,01
4,774 % éch. 25/03/2055		870	873	0,15
4,974 % éch. 25/07/2055		1 460	1 465	0,25
5,009 % éch. 25/01/2051		515	516	0,09
5,034 % éch. 25/03/2055		1 302	1 307	0,23
5,054 % éch. 25/08/2055		867	870	0,15
5,074 % éch. 25/12/2054 - 25/08/2055		8 489	8 529	1,48
5,276 % éch. 01/06/2043		10	10	0,00
5,277 % éch. 01/07/2042		8	8	0,00
5,327 % éch. 01/09/2041		25	25	0,00
5,374 % éch. 25/12/2054		1 439	1 452	0,25
6,107 % éch. 01/12/2034		2	2	0,00
6,180 % éch. 01/01/2035		3	3	0,00
6,187 % éch. 01/01/2035		1	1	0,00
6,209 % éch. 01/07/2035		1	1	0,00
6,331 % éch. 01/12/2034		5	5	0,00
6,425 % éch. 01/03/2035		1	1	0,00
6,472 % éch. 01/08/2035		57	59	0,01
6,497 % éch. 01/05/2038		328	343	0,06
6,589 % éch. 01/01/2035		13	13	0,00
Freddie Mac				
0,000 % éch. 15/05/2037 (a)(b)		24	22	0,00
0,800 % éch. 28/10/2026		7 000	6 843	1,19
1,250 % éch. 15/10/2027		1 011	993	0,17
2,920 % éch. 25/01/2026		235	235	0,04
3,000 % éch. 01/01/2027		8	8	0,00
4,418 % éch. 15/02/2037		11	11	0,00
4,548 % éch. 15/09/2041		3	3	0,00
4,613 % éch. 25/07/2026		100	100	0,02
4,623 % éch. 25/10/2026		13	13	0,00
4,814 % éch. 25/11/2054		2 230	2 240	0,39

Tableau des investissements Fonds Low Average Duration Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,824 % éch. 25/03/2055	$	993	$ 1 001	0,17
4,844 % éch. 25/08/2054		1 188	1 194	0,21
4,854 % éch. 25/08/2055		5 346	5 379	0,93
4,874 % éch. 25/02/2055		1 688	1 697	0,29
4,974 % éch. 25/07/2055		1 455	1 461	0,25
5,024 % éch. 25/03/2055 - 25/08/2055		2 282	2 291	0,40
5,074 % éch. 25/12/2054 - 25/08/2055		18 604	18 687	3,24
5,109 % éch. 15/12/2050		765	763	0,13
5,229 % éch. 25/02/2045		45	44	0,01
5,274 % éch. 25/03/2055		1 250	1 261	0,22
6,500 % éch. 25/07/2043		58	61	0,01
6,521 % éch. 01/09/2035		22	23	0,00
6,625 % éch. 01/12/2034		2	2	0,00
6,652 % éch. 01/01/2035		3	3	0,00
6,775 % éch. 01/01/2035		3	3	0,00
6,797 % éch. 01/07/2035		7	7	0,00
Ginnie Mae				
4,090 % éch. 20/04/2069		32	32	0,01
4,668 % éch. 20/10/2072		629	631	0,11
4,680 % éch. 20/06/2065		178	178	0,03
4,714 % éch. 20/04/2065		200	200	0,04
4,718 % éch. 20/04/2072		1 486	1 489	0,26
4,744 % éch. 20/03/2065		286	286	0,05
4,764 % éch. 20/10/2064		464	465	0,08
4,814 % éch. 20/10/2065		1	1	0,00
4,818 % éch. 20/01/2073 - 20/07/2074		1 975	1 994	0,35
4,868 % éch. 20/09/2073		1 670	1 691	0,29
4,914 % éch. 20/05/2066		363	364	0,06
4,918 % éch. 20/05/2073		1 829	1 854	0,32
5,014 % éch. 20/04/2066		545	547	0,10
5,018 % éch. 20/05/2073		4 126	4 205	0,73
5,068 % éch. 20/08/2055		1 730	1 743	0,30
5,078 % éch. 20/11/2072		8 080	8 235	1,43
5,088 % éch. 20/11/2072		9 256	9 442	1,64
5,164 % éch. 20/02/2062		4	4	0,00
5,364 % éch. 20/08/2070		2 446	2 491	0,43
5,418 % éch. 20/08/2071		981	1 007	0,18
5,581 % éch. 20/07/2067		2 484	2 518	0,44
5,625 % éch. 20/06/2027		3	3	0,00
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
2,500 % éch. 01/02/2035		1 012	984	0,17
3,000 % éch. 01/12/2026 - 01/04/2052		17 039	15 297	2,65
3,500 % éch. 01/07/2047 - 01/12/2047		24 379	22 794	3,96
4,000 % éch. 01/10/2047		16	15	0,00
5,000 % éch. 01/01/2026 - 01/07/2054		28 367	28 332	4,92
6,000 % éch. 01/04/2035 - 01/04/2055		4 005	4 195	0,73
6,500 % éch. 01/12/2035 - 01/01/2036		5	6	0,00
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
4,000 % éch. 01/02/2056		5 500	5 214	0,91
5,000 % éch. 01/01/2056		23 300	23 240	4,03
5,500 % éch. 01/02/2056		4 600	4 660	0,81
6,000 % éch. 01/03/2056		58 100	59 632	10,35
			272 793	47,34

OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN

Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (c)				
0,625 % éch. 15/07/2032		4 034	3 786	0,66
1,125 % éch. 15/01/2033		4 700	4 511	0,78
Billets du Trésor américain				
2,875 % éch. 15/05/2032		1 800	1 698	0,29
3,375 % éch. 30/11/2027		42 300	42 221	7,33
4,875 % éch. 31/05/2026 (e)		134 200	134 910	23,41
			187 126	32,47

TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX

Banc of America Mortgage Trust				
5,631 % éch. 25/08/2034		105	105	0,02
5,822 % éch. 25/07/2034		7	7	0,00
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
4,829 % éch. 25/07/2034		89	83	0,02
5,125 % éch. 25/01/2035		6	5	0,00
5,734 % éch. 25/01/2034		5	5	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust				
4,166 % éch. 25/02/2034	$	26	$ 25	0,01
5,997 % éch. 25/12/2033		16	16	0,00
Benchmark Mortgage Trust				
3,965 % éch. 10/04/2051		435	434	0,08
Citigroup Global Markets Mortgage Securities, Inc.				
7,000 % éch. 25/12/2018		0	0	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
6,480 % éch. 25/10/2035		9	10	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust				
6,000 % éch. 25/10/2033		7	7	0,00
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
4,796 % éch. 25/11/2034		20	19	0,00
5,087 % éch. 20/02/2035		3	3	0,00
Eurosail PLC				
4,851 % éch. 13/06/2045	£	1 291	1 736	0,30
GSR Mortgage Loan Trust				
4,951 % éch. 25/09/2035	$	46	44	0,01
6,000 % éch. 25/03/2032		0	0	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust				
4,326 % éch. 25/04/2035		233	193	0,03
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
5,347 % éch. 25/10/2034		179	174	0,03
MortgageIT Trust				
4,486 % éch. 25/02/2035		27	28	0,01
Opteum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,406 % éch. 25/12/2035		179	178	0,03
Prime Mortgage Trust				
4,246 % éch. 25/02/2034		1	1	0,00
Project Cashmere				
4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	8 700	5 802	1,01
Sequoia Mortgage Trust				
4,268 % éch. 20/06/2036	$	109	102	0,02
4,648 % éch. 20/10/2027		0	0	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
3,892 % éch. 25/01/2035		51	50	0,01
Structured Asset Mortgage Investments Trust				
4,346 % éch. 19/07/2035		11	11	0,00
Towd Point Mortgage Funding PLC				
4,641 % éch. 20/04/2051	£	1 446	1 946	0,34
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,526 % éch. 25/01/2045	$	312	304	0,05
5,429 % éch. 25/06/2042		3	3	0,00
Warwick Finance Residential Mortgages PLC				
4,712 % éch. 21/12/2049	£	402	542	0,09
			11 833	2,06

TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS

TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES

Golden Bar Securitisation SRL				
3,085 % éch. 22/09/2043	€	731	865	0,15
Pulse UK PLC				
4,391 % éch. 27/05/2036	£	1 885	2 537	0,44
			3 402	0,59

PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES

Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,896 % éch. 25/11/2034	$	5	7	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				
4,379 % éch. 25/01/2032		4	4	0,00
			11	0,00

AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS

AlbaCore Euro CLO DAC				
2,999 % éch. 15/07/2035	€	1 900	2 233	0,39
Ares European CLO DAC				
2,854 % éch. 20/04/2032		2 447	2 877	0,50
3,040 % éch. 21/10/2034		233	275	0,05
Avoca Static CLO DAC				
2,996 % éch. 15/01/2035		723	849	0,15
Bain Capital Credit CLO Ltd.				
5,007 % éch. 22/04/2035	$	1 800	1 800	0,31
Benefit Street Partners CLO Ltd.				
5,034 % éch. 20/04/2035		1 200	1 200	0,21
Black Diamond CLO DAC				
3,044 % éch. 15/05/2032	€	845	$ 994	0,17
BNPP AM Euro CLO DAC				
2,835 % éch. 22/07/2032		2 995	3 509	0,61
Bridgepoint CLO DAC				
3,219 % éch. 15/01/2034		2 831	3 330	0,58
Carlyle Euro CLO DAC				
2,709 % éch. 15/01/2031		780	917	0,16
3,221 % éch. 15/08/2038		1 500	1 763	0,30
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				
2,814 % éch. 15/11/2031		319	375	0,06
Contego CLO BV				
3,297 % éch. 15/04/2038		1 800	2 116	0,37
Goldentree Loan Management U.S. CLO Ltd.				
5,034 % éch. 20/10/2034	$	500	500	0,09
Golub Capital Partners CLO Ltd.				
5,168 % éch. 25/10/2034		1 000	1 002	0,17
Griffith Park CLO DAC				
2,786 % éch. 21/11/2031	€	506	595	0,10
Hayfin Emerald CLO DAC				
3,225 % éch. 22/01/2039		2 000	2 351	0,41
Indigo Credit Management DAC				
3,209 % éch. 15/07/2038		2 000	2 351	0,41
Madison Park Euro Funding DAC				
2,776 % éch. 15/01/2032		2 649	3 114	0,54
Palmer Square European Loan Funding DAC				
2,859 % éch. 15/10/2034		1 445	1 698	0,29
3,064 % éch. 15/05/2034		764	899	0,16
3,214 % éch. 15/02/2035		1 325	1 557	0,27
Providus CLO DAC				
3,314 % éch. 15/11/2039		1 900	2 233	0,39
Regatta Funding Ltd.				
5,105 % éch. 15/01/2033	$	1 557	1 558	0,27
Tikehau CLO DAC				
3,224 % éch. 20/01/2037	€	2 100	2 468	0,43
3,253 % éch. 15/10/2038		2 300	2 703	0,47
Toro European CLO DAC				
2,874 % éch. 15/02/2034		2 575	3 027	0,52
2,945 % éch. 12/01/2032		1 966	2 311	0,40
			50 605	8,78
			54 018	9,37

ÉMISSIONS SOUVERAINES

Cassa Depositi e Prestiti SpA				
5,875 % éch. 30/04/2029	$	2 000	2 110	0,37
Obligation internationale du gouvernement israélien				
5,375 % éch. 19/02/2030		900	932	0,16
Korea Housing Finance Corp.				
4,875 % éch. 27/08/2027		400	407	0,07
Obligation internationale du gouvernement du Koweït				
4,136 % éch. 09/10/2030		1 500	1 503	0,26
Obligation internationale du gouvernement polonais				
4,625 % éch. 18/03/2029		2 400	2 453	0,42
Obligation internationale du gouvernement saoudien				
5,125 % éch. 13/01/2028		2 300	2 351	0,41
			9 756	1,69

INSTRUMENTS À COURT TERME

BILLETS DE TRÉSORERIE

Air Lease Corp.				
4,000 % éch. 14/01/2026		250	249	0,04
4,180 % éch. 07/01/2026		250	250	0,05
4,300 % éch. 08/01/2026		250	250	0,05
Alimentation Couche-Tard, Inc.				
4,110 % éch. 08/01/2026		250	250	0,05
AMETEK, Inc.				
4,020 % éch. 12/01/2026		250	250	0,05
Bacardi-Martini BV				
4,350 % éch. 29/01/2026		250	249	0,04
Conagra Brands, Inc.				
4,050 % éch. 12/01/2026		250	250	0,05
4,130 % éch. 07/01/2026		250	250	0,04
Crown Castle, Inc.				
4,150 % éch. 20/01/2026		500	499	0,09
4,150 % éch. 22/01/2026		250	249	0,04

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Edison International			
4,550 % éch. 07/01/2026	$ 250	$ 250	0,04
Enbridge U.S., Inc.			
4,040 % éch. 07/01/2026	250	250	0,04
Fidelity National Information Services, Inc.			
3,950 % éch. 07/01/2026	250	250	0,04
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.			
4,150 % éch. 08/01/2026	250	250	0,04
4,600 % éch. 06/01/2026	250	250	0,04
HCA, Inc.			
4,100 % éch. 20/01/2026	250	249	0,04
4,120 % éch. 02/02/2026	250	249	0,04
4,300 % éch. 13/01/2026	600	599	0,11
Jabil, Inc.			
4,130 % éch. 07/01/2026	600	599	0,11
4,130 % éch. 14/01/2026	250	249	0,04
4,150 % éch. 07/01/2026	250	250	0,04
Keurig Dr Pepper, Inc.			
4,000 % éch. 07/01/2026	250	250	0,04
Oracle Corp.			
4,220 % éch. 16/01/2026	1 150	1 148	0,20
Southern California Edison Co.			
4,550 % éch. 05/01/2026	250	250	0,04
4,550 % éch. 06/01/2026	500	500	0,09
VW Credit, Inc.			
4,220 % éch. 13/01/2026	$ 250	$ 249	0,04
Total des Instruments à court terme		8 588	1,49
Total des Valeurs mobilières		**$668 986**	**116,10**

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds US Short-Term Fund (d)	2 865 418	$ 29 342	5,09
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (d)	143	1	0,00
		29 343	5,09
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (d)	275 860	27 658	4,80
Total des Fonds d'investissement		**$ 57 001**	**9,89**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	25	$ 26	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2026	3	(6)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	636	118	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	1 045	(245)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	410	311	0,04
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	370	224	0,04
				$ 428	0,07

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	$ 111,500	23/01/2026	18	$ (2)	$ (3)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	112,000	23/01/2026	8	(1)	(2)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	113,500	23/01/2026	26	(5)	(2)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	€ 127,500	23/01/2026	1	(1)	(1)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	130,500	23/01/2026	1	(1)	0	0,00
				$ (10)	$ (8)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					**$ 420**	**0,07**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000 %	20/06/2026	$ 300	$ (1)	0,00
Oracle Corp.	1,000	20/06/2030	600	(22)	0,00
				$ (23)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2030	$ 200	$ 0	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance		Montant notionnel		Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£	8 800	$	96	0,02
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,930	06/01/2035		100		0	0,00
À recevoir[3]	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/03/2028	¥	2 280 000		22	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,231	18/09/2034	$	100		4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,232	10/09/2034		100		4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,240	16/09/2034		200		8	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2027		38 650		(106)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2035		7 100		181	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,278	16/09/2034		300		12	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,280	16/09/2034		300		12	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,408	05/09/2034		100		3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,410	05/09/2034		300		9	0,00
À payer[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/03/2028		202 800		(66)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,514	04/09/2034		300		6	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,558	21/08/2034		100		2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,605	28/08/2034		100		1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,623	31/10/2030		1 800		(13)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,664	31/10/2030		1 200		(11)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,677	31/10/2030		1 000		(10)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,679	13/08/2034		100		1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,689	31/10/2030		2 840		(29)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,691	31/10/2030		2 000		(21)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,722	31/10/2030		3 900		(46)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	31/10/2030		2 600		(32)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,739	31/10/2030		1 400		(18)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029		8 400		(129)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,807	31/05/2028		1 300		(11)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	04/03/2030		1 100		(12)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	05/03/2035		100		0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,874	05/03/2035		600		(2)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,884	25/03/2035		400		(2)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,899	11/03/2035		400		(2)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,905	12/03/2035		400		(3)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,908	04/03/2035		600		(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,930	24/03/2035		600		(5)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	21/03/2035		600		(8)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	26/02/2035		250		(3)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/06/2035	AUD	16 100		(493)	(0,09)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,300	25/09/2029	€	100		1	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,350	29/04/2030		300		(1)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,400	09/04/2030		300		(2)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,400	12/02/2035		100		3	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,450	05/05/2035		100		3	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,550	16/04/2035		80		2	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,590	19/08/2034		100		2	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	14/08/2029		100		(1)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,700	13/08/2029		400		(4)	0,00
						$	(662)	(0,12)
Total des Instruments financiers dérivés compensés						**$**	**(685)**	**(0,12)**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]		Coût		Juste valeur	En % de l'actif net
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,757 %	18/09/2026	49 500	$	40	$	26	0,01
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,757	18/09/2026	42 600		33		22	0,00
							$	73	$	48	0,01

OPTIONS VENDUES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,551 %	05/01/2026	900	$ (2)	$ 0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,622	29/01/2026	800	(2)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625	08/01/2026	200	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,831	05/01/2026	900	(2)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,882	29/01/2026	800	(2)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	200	(1)	0	0,00
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,580	05/01/2026	600	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,860	05/01/2026	600	(1)	0	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,548	02/01/2026	200	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,578	12/01/2026	500	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,848	02/01/2026	200	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,878	12/01/2026	500	(1)	(1)	0,00
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625	08/01/2026	500	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,639	12/01/2026	500	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,919	12/01/2026	500	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	500	(1)	0	0,00
							$ (19)	$ (5)	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000 %	20/12/2026	$ 2 000	$ (94)	$ 109	$ 15	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2026	5 600	(270)	310	40	0,01
GST	SoftBank Group Corp.	1,000	20/06/2026	200	(2)	1	(1)	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	1 900	(108)	106	(2)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	2 300	(205)	199	(6)	(0,01)
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2026	4 200	(195)	226	31	0,01
					$ (874)	$ 951	$ 77	0,01

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	PLN	95	$	26	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
BPS	01/2026	IDR	2 035 130		122	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	700		398	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	PLN	60		16	0	0	0	0,00
BRC	01/2026		70		19	0	0	0	0,00
	01/2026	$	691	INR	61 518	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026		83	ZAR	1 431	4	0	4	0,00
CBK	01/2026	AUD	147	$	98	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	40 398		454	5	0	5	0,00
	01/2026	$	0	THB	13	0	0	0	0,00
DUB	01/2026	£	1 237	$	1 639	0	(25)	(25)	0,00
	01/2026	ILS	124		39	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	15 214		171	2	0	2	0,00
	01/2026	$	146	ZAR	2 550	7	0	7	0,00
	02/2026		39	ILS	124	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	£	5 582	$	7 331	0	(178)	(178)	(0,03)
	01/2026	ILS	66		21	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	480		132	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	SGD	354		274	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	184	MXN	3 422	5	0	5	0,00
	01/2026		103	ZAR	1 769	4	0	4	0,00
	02/2026		21	ILS	66	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	PLN	340	$	93	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	287	CHF	230	4	0	4	0,00
	01/2026		76	ILS	245	1	0	1	0,00
	01/2026		76	ZAR	1 315	3	0	3	0,00
	02/2026		1 168	BRL	6 434	0	(3)	(3)	0,00
	03/2026	BRL	7 225	$	1 304	3	0	3	0,00
	03/2026	$	7	BRL	39	0	0	0	0,00
JPM	01/2026	INR	6 430	$	72	1	0	1	0,00
	01/2026	PLN	345		93	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	123	ILS	400	3	0	3	0,00
	01/2026		28	ZAR	482	1	0	1	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MBC	01/2026	CAD	1 135	$	806	$ 0	$ (22)	$ (22)	0,00
	01/2026	$	211	¥	32 900	0	(1)	(1)	0,00
MYI	01/2026		132	£	98	0	0	0	0,00
RBC	01/2026	£	55	$	73	0	(1)	(1)	0,00
SCX	01/2026	IDR	3 385 085		202	0	0	0	0,00
	01/2026	$	434	¥	67 608	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		670	TWD	20 942	0	(4)	(4)	0,00
SOG	01/2026	€	56 320	$	65 205	0	(968)	(968)	(0,17)
	01/2026	$	1 031	¥	161 253	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026	MXN	12	$	1	0	0	0	0,00
	03/2026	$	0	MXN	0	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	TWD	20 927	$	684	18	0	18	0,00
UAG	01/2026	PLN	233		64	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	1 451	€	1 241	7	0	7	0,00
	01/2026		144	ZAR	2 498	7	0	7	0,00
						$ 75	$ (1 230)	$ (1 155)	(0,20)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	87	$	102	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BPS	01/2026		174		204	0	0	0	0,00
	01/2026	$	46	€	39	0	0	0	0,00
BRC	01/2026		7 798		6 716	93	0	93	0,01
CBK	01/2026	€	410	$	479	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	$	81	€	69	1	0	1	0,00
MBC	01/2026	€	80	$	94	0	0	0	0,00
	01/2026	$	8 352	€	7 196	102	0	102	0,02
SOG	01/2026		8 296		7 166	123	0	123	0,02
						$ 319	$ (4)	$ 315	0,05

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	6 841	£	5 224	$ 186	$ 0	$ 186	0,03
BOA	01/2026	£	2	$	2	0	0	0	0,00
BPS	01/2026		117		158	1	0	1	0,00
BRC	01/2026		526		704	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	$	7 457	£	5 703	214	0	214	0,04
CBK	01/2026	£	3	$	3	0	0	0	0,00
	01/2026	$	77	£	58	1	0	1	0,00
DUB	01/2026	£	108	$	144	0	(2)	(2)	0,00
MBC	01/2026		241		323	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	6	£	4	0	0	0	0,00
MYI	01/2026	£	7	$	10	0	0	0	0,00
RBC	01/2026		5		6	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	$	7 568	£	5 779	205	0	205	0,04
SSB	01/2026	£	11	$	15	0	0	0	0,00
	01/2026	$	589	£	450	16	0	16	0,00
						$ 623	$ (8)	$ 615	0,11

Total des Instruments financiers dérivés hors cote		**$ (105)**	**(0,02)**

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
3,000 % éch. 01/02/2056	$ 23 300	$ (20 596)	(3,57)
3,500 % éch. 01/02/2056	31 000	(28 565)	(4,96)
Total des Titres vendus à découvert		**$ (49 161)**	**(8,53)**
Total des Investissements		**$ 676 456**	**117,39**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (100 191)**	**(17,39)**
Actif net		**$ 576 265**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

(a) **Titre à principal uniquement.**

(b) **Titre à coupon zéro.**

(c) **Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.**

(d) **Affilié au Fonds.**

(e) **Des titres d'une juste valeur globale de 66 160 $ (31 décembre 2024 : 100 844 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.**

Un montant en numéraire de 5 $ (31 décembre 2024 : 5 $) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de transactions à terme au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 7 107 $ (31 décembre 2024 : 8 669 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 720 $ (31 décembre 2024 : 1 030 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 663 184	$ 5 802	$ 668 986
Fonds d'investissement	57 001	0	0	57 001
Instruments financiers dérivés[3]	19	(389)	0	(370)
Titres vendus à découvert	0	(49 161)	0	(49 161)
Totaux	**$ 57 020**	**$ 613 634**	**$ 5 802**	**$ 676 456**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 841 885	$ 0	$ 841 885
Fonds d'investissement	31 021	36 337	0	67 358
Contrats de mise en pension	0	5 400	0	5 400
Instruments financiers dérivés[3]	20	1 981	0	2 001
Titres vendus à découvert	0	(48 230)	0	(48 230)
Totaux	**$ 31 041**	**$ 837 373**	**$ 0**	**$ 868 414**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	3,520 %	12/12/2025	04/03/2026	$ (1 468)	$ (1 471)	(0,26)
STR	3,840	02/01/2026	05/01/2026	(60 576)	(60 576)	(10,51)
	3,930	31/12/2025	02/01/2026	(63 565)	(63 572)	(11,03)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (125 619)**	**(21,80)**

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 186	$ 0	$ 186	$ 29	$ 0	$ 29
BOA	14	0	14	8	0	8
BPS	(8)	0	(8)	384	(260)	124
BRC	299	(280)	19	1	0	1
CBK	43	(40)	3	58	0	58
DUB	8	0	8	(179)	0	(179)
FAR	(173)	0	(173)	45	(30)	15
GLM	5	0	5	1 346	(1 430)	(84)
GST	(1)	0	(1)	S/O	S/O	S/O
JPM	3	0	3	34	(40)	(6)
MBC	77	0	77	798	(570)	228
MYC	45	0	45	12	0	12
MYI	S/O	S/O	S/O	(725)	720	(5)
RBC	(1)	0	(1)	(180)	0	(180)
RYL	S/O	S/O	S/O	3	0	3
SCX	(7)	0	(7)	(308)	310	2
SOG	(642)	720	78	S/O	S/O	S/O
SSB	34	0	34	S/O	S/O	S/O
UAG	13	0	13	(182)	0	(182)

[1] L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	27,13	33,58
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	33,95	33,23
Autres valeurs mobilières	0,46	S/O
Fonds d'investissement	5,24	5,35
Contrats de mise en pension	S/O	0,43
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,06	0,11
Instruments financiers dérivés compensés	0,03	0,03
Instruments financiers dérivés hors cote	0,11	0,24
Autres actifs	33,02	27,03
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Obligations et billets privés	21,68	27,48
Agences du gouvernement américain	47,34	47,32
Obligations du Trésor américain	32,47	37,72
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	2,06	2,25
Titres adossés à des actifs	9,37	8,98
Émissions souveraines	1,69	0,71
Instruments à court terme	1,49	S/O
Fonds d'investissement	9,89	9,96
Contrats de mise en pension	S/O	0,80
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,07	0,16
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de taux d'intérêt	(0,12)	(0,03)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,01	0,04
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	(0,03)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	0,00
Contrats de change à terme	(0,20)	0,35
Contrats de change à terme couverts	0,16	(0,19)
Titres vendus à découvert	(8,53)	(7,13)
Autres actifs et passifs à court terme	(17,39)	(28,39)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Jane Street Group LLC				
5,822 % éch. 15/12/2031	$	1 696	$ 1 690	0,13
Project Dorchester				
4,349 % éch. 04/01/2027 (e)	€	500	587	0,04
République du Panama				
3,837 % éch. 05/03/2027		1 300	1 530	0,12
TransDigm, Inc.				
6,216 % éch. 19/01/2032	$	1 895	1 905	0,14
			5 712	0,43
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
AerCap Ireland Capital DAC				
2,450 % éch. 29/10/2026		3 300	3 256	0,24
3,000 % éch. 29/10/2028		400	388	0,03
5,750 % éch. 06/06/2028		1 180	1 223	0,09
Aircastle Ltd.				
6,500 % éch. 18/07/2028		1 000	1 052	0,08
Ally Financial, Inc.				
5,737 % éch. 15/05/2029		1 958	2 008	0,15
6,992 % éch. 13/06/2029		700	740	0,06
AMCO - Asset Management Co. SpA				
4,625 % éch. 06/02/2027	€	1 400	1 682	0,13
American Tower Corp.				
1,450 % éch. 15/09/2026	$	2 800	2 750	0,21
2,900 % éch. 15/01/2030		2 000	1 900	0,14
3,650 % éch. 15/03/2027		900	897	0,07
4,900 % éch. 15/03/2030		600	613	0,05
5,000 % éch. 31/01/2030		685	702	0,05
Antares Holdings LP				
3,750 % éch. 15/07/2027		500	489	0,04
6,350 % éch. 23/10/2029		1 500	1 532	0,11
6,500 % éch. 08/02/2029		1 800	1 841	0,14
7,950 % éch. 11/08/2028		250	265	0,02
Apollo Debt Solutions BDC				
6,900 % éch. 13/04/2029		1 300	1 365	0,10
Ares Management Corp.				
6,375 % éch. 10/11/2028		2 400	2 541	0,19
Ares Strategic Income Fund				
4,850 % éch. 15/01/2029		1 300	1 285	0,10
5,600 % éch. 15/02/2030		400	402	0,03
Assured Guaranty U.S. Holdings, Inc.				
6,125 % éch. 15/09/2028		500	526	0,04
Athene Global Funding				
2,500 % éch. 24/03/2028		2 053	1 973	0,15
4,860 % éch. 27/08/2026		1 400	1 406	0,11
5,516 % éch. 25/03/2027		2 000	2 032	0,15
Aviation Capital Group LLC				
5,375 % éch. 15/07/2029		2 400	2 460	0,18
6,250 % éch. 15/04/2028		150	156	0,01
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2,528 % éch. 18/11/2027		1 493	1 449	0,11
5,150 % éch. 15/01/2030		500	508	0,04
5,750 % éch. 15/11/2029		400	415	0,03
6,375 % éch. 04/05/2028		500	521	0,04
AXA Logistics Europe Master S.C.A.				
3,375 % éch. 13/05/2031	€	800	935	0,07
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
1,875 % éch. 09/01/2026		900	1 057	0,08
3,625 % éch. 27/11/2030		1 600	1 906	0,14
Banco BPM SpA				
3,875 % éch. 18/09/2026		2 600	3 089	0,23
Banco Santander S.A.				
5,538 % éch. 14/03/2030	$	2 000	2 070	0,16
5,796 % éch. 23/01/2029	AUD	1 100	748	0,06
Bank of America Corp.				
3,824 % éch. 20/01/2028	$	500	499	0,04
5,080 % éch. 20/01/2027		1 300	1 301	0,10
6,204 % éch. 10/11/2028		250	260	0,02
Bank of Nova Scotia				
3,500 % éch. 17/04/2029	€	3 000	3 598	0,27
Bank of Queensland Ltd.				
3,300 % éch. 30/07/2029		2 400	2 865	0,22
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.				
1,750 % éch. 15/03/2029	€	1 100	$ 1 244	0,09
4,877 % éch. 16/02/2028	$	2 500	2 518	0,19
Barclays PLC				
2,885 % éch. 31/01/2027	€	300	353	0,03
5,603 % éch. 13/09/2027	$	6 500	6 558	0,49
Bevco Lux SARL				
1,000 % éch. 16/01/2030	€	600	640	0,05
BGC Group, Inc.				
6,600 % éch. 10/06/2029	$	2 400	2 507	0,19
BMW International Investment BV				
2,479 % éch. 09/10/2026 (e)	€	1 200	1 412	0,11
3,125 % éch. 22/07/2029		500	592	0,04
BNP Paribas S.A.				
1,904 % éch. 30/09/2028	$	778	749	0,06
2,125 % éch. 23/01/2027	€	300	352	0,03
2,591 % éch. 20/01/2028	$	4 600	4 530	0,34
2,750 % éch. 25/07/2028	€	2 300	2 704	0,20
2,875 % éch. 24/02/2029	£	500	640	0,05
4,400 % éch. 14/08/2028	$	478	479	0,04
4,792 % éch. 09/05/2029		800	810	0,06
BPCE S.A.				
3,500 % éch. 23/10/2027		3 050	3 018	0,23
3,625 % éch. 17/04/2026	€	600	707	0,05
5,203 % éch. 18/01/2027	$	1 000	1 012	0,08
5,876 % éch. 14/01/2031		750	784	0,06
5,975 % éch. 18/01/2027		300	300	0,02
6,000 % éch. 29/09/2028	£	400	552	0,04
Brookfield Finance, Inc.				
4,350 % éch. 15/04/2030	$	200	201	0,01
Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A.				
2,750 % éch. 12/01/2029	€	2 300	2 715	0,20
CaixaBank S.A.				
5,673 % éch. 15/03/2030	$	2 000	2 078	0,16
Canadian Imperial Bank of Commerce				
2,625 % éch. 01/10/2029	€	3 100	3 635	0,27
Charles Schwab Corp.				
4,334 % éch. 13/05/2026	$	200	200	0,01
CI Financial Corp.				
4,750 % éch. 03/04/2028	CAD	1 500	1 109	0,08
6,000 % éch. 20/09/2027		500	377	0,03
7,500 % éch. 30/05/2029	$	1 000	1 064	0,08
Citadel Finance LLC				
5,900 % éch. 10/02/2030		269	275	0,02
Citadel LP				
6,000 % éch. 23/01/2030		1 200	1 254	0,09
Citadel Securities Global Holdings LLC				
5,500 % éch. 18/06/2030		1 800	1 849	0,14
Citigroup, Inc.				
3,980 % éch. 20/03/2030		1 500	1 487	0,11
4,412 % éch. 31/03/2031		2 600	2 600	0,20
Clydesdale Bank PLC				
4,362 % éch. 22/09/2028	£	1 100	1 486	0,11
CNO Global Funding				
5,875 % éch. 04/06/2027	$	400	409	0,03
Commerzbank AG				
2,500 % éch. 25/02/2028	€	3 000	3 534	0,27
4,625 % éch. 17/01/2031		400	494	0,04
Commonwealth Bank of Australia				
3,768 % éch. 31/08/2027		2 000	2 405	0,18
Consumers Securitization Funding LLC				
5,550 % éch. 01/03/2028	$	345	348	0,03
Cooperatieve Rabobank UA				
4,395 % éch. 28/08/2026		5 000	5 013	0,38
COPT Defense Properties LP				
4,500 % éch. 15/10/2030		500	498	0,04
Corebridge Financial, Inc.				
3,650 % éch. 05/04/2027		1 500	1 491	0,11
CoStar Group, Inc.				
2,800 % éch. 15/07/2030		1 500	1 376	0,10
CPI Property Group S.A.				
1,750 % éch. 14/01/2030	€	1 656	1 659	0,12
4,750 % éch. 22/07/2030		1 100	1 246	0,09
Crédit Agricole S.A.				
4,631 % éch. 11/09/2028	$	2 150	2 167	0,16
Crown Castle, Inc.				
4,800 % éch. 01/09/2028	$	950	$ 965	0,07
CTP NV				
0,875 % éch. 20/01/2026	€	262	308	0,02
DBS Bank Ltd.				
3,209 % éch. 19/08/2026		1 500	1 774	0,13
Dell Bank International DAC				
3,625 % éch. 24/06/2029		500	597	0,04
Deutsche Bank AG				
7,146 % éch. 13/07/2027	$	1 800	1 828	0,14
Deutsche Boerse AG				
3,875 % éch. 28/09/2026	€	1 800	2 135	0,16
Deutsche EuroShop AG				
4,500 % éch. 15/10/2030		1 300	1 540	0,12
Dexus Finance Pty. Ltd.				
2,500 % éch. 17/10/2029	AUD	200	121	0,01
Digital Dutch Finco BV				
1,500 % éch. 15/03/2030	€	1 100	1 205	0,09
Digital Euro Finco LLC				
1,125 % éch. 09/04/2028		600	679	0,05
DNB Bank ASA				
4,625 % éch. 01/11/2029		1 000	1 232	0,09
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH				
2,500 % éch. 25/01/2027		800	938	0,07
EPR Properties				
4,500 % éch. 01/06/2027	$	1 600	1 603	0,12
4,750 % éch. 15/11/2030		1 000	993	0,07
4,950 % éch. 15/04/2028		300	302	0,02
Equinix Europe Financing Corp. LLC				
4,600 % éch. 15/11/2030		3 000	3 010	0,23
Equinix, Inc.				
0,250 % éch. 15/03/2027	€	900	1 032	0,08
Equitable America Global Funding				
4,300 % éch. 15/12/2028	$	4 500	4 520	0,34
Extra Space Storage LP				
5,700 % éch. 01/04/2028		500	517	0,04
F&G Global Funding				
5,065 % éch. 08/09/2028		1 300	1 308	0,10
5,875 % éch. 10/06/2027		100	102	0,01
5,875 % éch. 16/01/2030		1 000	1 039	0,08
Fairfax Financial Holdings Ltd.				
4,625 % éch. 29/04/2030		500	502	0,04
Fastighets AB Balder				
1,125 % éch. 29/01/2027	€	1 500	1 737	0,13
First Abu Dhabi Bank PJSC				
5,000 % éch. 28/02/2029	$	1 500	1 542	0,12
First American Financial Corp.				
4,000 % éch. 15/05/2030		500	484	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC				
2,700 % éch. 10/08/2026		600	594	0,04
3,815 % éch. 02/11/2027		800	788	0,06
4,125 % éch. 17/08/2027		900	893	0,07
4,271 % éch. 09/01/2027		500	498	0,04
4,950 % éch. 28/05/2027		500	502	0,04
5,113 % éch. 03/05/2029		800	801	0,06
5,303 % éch. 06/09/2029		800	807	0,06
5,850 % éch. 17/05/2027		1 600	1 625	0,12
5,918 % éch. 20/03/2028		1 600	1 638	0,12
FS KKR Capital Corp.				
2,625 % éch. 15/01/2027		400	389	0,03
6,125 % éch. 15/01/2030		900	886	0,07
6,875 % éch. 15/08/2029		600	605	0,05
GA Global Funding Trust				
4,500 % éch. 18/09/2030		400	396	0,03
5,400 % éch. 13/01/2030		3 600	3 694	0,28
Gaci First Investment Co.				
4,750 % éch. 14/02/2030		1 200	1 216	0,09
GAIF Bond Issuer Pty. Ltd.				
4,742 % éch. 03/06/2030	AUD	4 000	2 633	0,20
Galderma Finance Europe BV				
3,500 % éch. 20/03/2030	€	5 400	6 432	0,48
General Motors Financial Co., Inc.				
5,150 % éch. 15/08/2026	£	800	1 081	0,08
GLP Capital LP				
4,000 % éch. 15/01/2030	$	3 100	3 023	0,23
5,300 % éch. 15/01/2029		3 300	3 360	0,25

Tableau des investissements Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Goldman Sachs Group, Inc.				
1,948 % éch. 21/10/2027	$	2 300	$ 2 262	0,17
Golub Capital BDC, Inc.				
2,500 % éch. 24/08/2026		100	99	0,01
Goodman U.S. Finance Three LLC				
3,700 % éch. 15/03/2028		1 700	1 684	0,13
GTA Finance Co. Pty. Ltd.				
2,200 % éch. 26/08/2027	AUD	800	509	0,04
5,400 % éch. 04/12/2029		1 700	1 134	0,09
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.				
6,150 % éch. 15/01/2031	$	1 800	1 851	0,14
Hanover Insurance Group, Inc.				
2,500 % éch. 01/09/2030		500	455	0,03
Highwoods Realty LP				
4,125 % éch. 15/03/2028		800	794	0,06
HLD Europe S.C.A.				
4,125 % éch. 02/04/2030	€	1 000	1 194	0,09
Host Hotels & Resorts LP				
3,500 % éch. 15/09/2030	$	1 000	954	0,07
HSBC Holdings PLC				
3,019 % éch. 15/06/2027	€	700	824	0,06
3,973 % éch. 22/05/2030	$	1 500	1 482	0,11
4,619 % éch. 06/11/2031		4 000	4 013	0,30
5,395 % éch. 13/05/2031		1 000	1 021	0,08
IHG Finance LLC				
4,375 % éch. 28/11/2029	€	500	612	0,05
ING Belgium S.A.				
3,375 % éch. 31/05/2027		2 300	2 746	0,21
ING Groep NV				
3,500 % éch. 03/09/2030		1 100	1 311	0,10
4,500 % éch. 23/05/2029		2 200	2 681	0,20
4,875 % éch. 14/11/2027		800	960	0,07
Intesa Sanpaolo SpA				
0,625 % éch. 24/02/2026		300	352	0,03
ION Platform Finance SARL				
6,500 % éch. 30/09/2030		1 100	1 253	0,09
Itau Unibanco Holding S.A.				
6,000 % éch. 27/02/2030	$	2 200	2 284	0,17
JAB Holdings BV				
4,750 % éch. 29/06/2032	€	500	625	0,05
John Deere Capital Corp.				
4,320 % éch. 11/09/2028	$	1 500	1 505	0,11
JPMorgan Chase & Co.				
2,739 % éch. 15/10/2030		3 200	3 037	0,23
3,702 % éch. 06/05/2030		757	746	0,06
3,782 % éch. 01/02/2028		1 975	1 971	0,15
4,452 % éch. 05/12/2029		1 771	1 790	0,13
4,457 % éch. 13/11/2031	€	1 000	1 240	0,09
4,603 % éch. 22/10/2030	$	900	913	0,07
4,851 % éch. 25/07/2028		2 400	2 432	0,18
4,995 % éch. 22/07/2030		3 000	3 080	0,23
5,299 % éch. 24/07/2029		3 700	3 814	0,29
5,581 % éch. 22/04/2030		1 600	1 670	0,13
JPMorgan Chase Bank N.A.				
5,110 % éch. 08/12/2026		1 750	1 769	0,13
Kilroy Realty LP				
3,050 % éch. 15/02/2030		1 500	1 397	0,10
Kodit Global Co. Ltd.				
5,357 % éch. 29/05/2027		2 100	2 138	0,16
Kookmin Bank				
2,625 % éch. 29/09/2029	€	3 500	4 094	0,31
2,750 % éch. 21/01/2028		1 000	1 181	0,09
Ladder Capital Finance Holdings LLLP				
5,500 % éch. 01/08/2030	$	200	205	0,02
Lendlease Finance Ltd.				
3,400 % éch. 27/10/2027	AUD	1 600	1 028	0,08
Lineage Europe Finco BV				
4,125 % éch. 26/11/2031	€	4 400	5 100	0,38
Lineage OP LP				
5,250 % éch. 15/07/2030	$	1 300	1 313	0,10
Lloyds Banking Group PLC				
5,985 % éch. 07/08/2027		595	602	0,05
Logicor Financing SARL				
1,625 % éch. 15/07/2027	€	800	926	0,07
4,250 % éch. 18/07/2029		700	851	0,06
Lseg Netherlands BV				
4,125 % éch. 29/09/2026		2 400	2 851	0,21
LSEGA Financing PLC				
1,375 % éch. 06/04/2026	$	1 600	$ 1 589	0,12
4,500 % éch. 19/10/2028	£	2 400	3 250	0,24
Marex Group PLC				
5,829 % éch. 08/05/2028	$	1 200	1 221	0,09
6,404 % éch. 04/11/2029		1 700	1 764	0,13
Marsh & McLennan Cos., Inc.				
4,550 % éch. 08/11/2027		1 700	1 721	0,13
MassMutual Global Funding				
4,500 % éch. 10/04/2026		200	200	0,01
4,955 % éch. 10/07/2026		6 000	6 025	0,45
Maybank Singapore Ltd.				
3,439 % éch. 07/06/2027	€	2 000	2 387	0,18
Mercury General Corp.				
4,400 % éch. 15/03/2027	$	223	223	0,02
Mitsubishi HC Capital UK PLC				
3,733 % éch. 02/02/2027	€	1 800	2 139	0,16
Mitsubishi HC Capital, Inc.				
5,080 % éch. 15/09/2027	$	1 200	1 218	0,09
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
3,195 % éch. 18/07/2029		2 000	1 934	0,15
Mizuho Financial Group, Inc.				
5,382 % éch. 10/07/2030		1 500	1 552	0,12
5,628 % éch. 13/06/2028	£	2 100	2 916	0,22
Moere Boligkreditt A/S				
2,625 % éch. 25/09/2029	€	500	586	0,04
Morgan Stanley				
0,495 % éch. 26/10/2029		100	110	0,01
3,772 % éch. 24/01/2029	$	600	597	0,04
3,790 % éch. 21/03/2030	€	2 500	3 006	0,23
4,431 % éch. 23/01/2030	$	900	905	0,07
4,656 % éch. 02/03/2029	€	2 200	2 684	0,20
4,813 % éch. 25/10/2028		1 720	2 098	0,16
5,123 % éch. 01/02/2029	$	1 455	1 485	0,11
Morgan Stanley Bank N.A.				
4,754 % éch. 21/04/2026		2 000	2 004	0,15
5,882 % éch. 30/10/2026		1 500	1 523	0,11
Morgan Stanley Finance LLC				
6,550 % éch. 05/01/2029	£	1 100	1 472	0,11
Morgan Stanley Private Bank N.A.				
4,466 % éch. 06/07/2028	$	3 000	3 021	0,23
Mutual of Omaha Cos. Global Funding				
5,350 % éch. 09/04/2027		1 000	1 016	0,08
5,450 % éch. 12/12/2028		1 000	1 036	0,08
Nationale-Nederlanden Bank NV				
3,625 % éch. 16/10/2026	€	2 000	2 376	0,18
Nationwide Building Society				
3,960 % éch. 18/07/2030	$	400	395	0,03
4,000 % éch. 03/09/2027	£	900	1 212	0,09
6,557 % éch. 18/10/2027	$	2 800	2 853	0,21
NatWest Group PLC				
2,057 % éch. 09/11/2028	£	900	1 164	0,09
4,771 % éch. 16/02/2029	€	1 000	1 224	0,09
5,847 % éch. 02/03/2027	$	1 000	1 003	0,08
NatWest Markets PLC				
4,174 % éch. 06/11/2028		6 200	6 220	0,47
NE Property BV				
1,875 % éch. 09/10/2026	€	408	476	0,04
New Immo Holding S.A.				
4,950 % éch. 14/11/2030		1 200	1 432	0,11
5,875 % éch. 17/04/2028		2 000	2 435	0,18
Newmark Group, Inc.				
7,500 % éch. 12/01/2029	$	300	322	0,02
Nissan Motor Acceptance Co. LLC				
5,300 % éch. 13/09/2027		1 300	1 303	0,10
NLG Global Funding				
5,400 % éch. 23/01/2030		2 200	2 262	0,17
NMI Holdings, Inc.				
6,000 % éch. 15/08/2029		1 090	1 130	0,08
Nomura Holdings, Inc.				
1,653 % éch. 14/07/2026		200	198	0,01
5,035 % éch. 02/07/2027		400	403	0,03
5,386 % éch. 06/07/2027		2 500	2 547	0,19
Nordea Bank Abp				
1,125 % éch. 16/02/2027	€	800	926	0,07
Norinchukin Bank				
5,094 % éch. 16/10/2029	$	700	714	0,05
Nuveen LLC				
5,550 % éch. 15/01/2030	$	1 000	$ 1 043	0,08
Nykredit Realkredit A/S				
1,375 % éch. 12/07/2027	€	2 000	2 311	0,17
3,375 % éch. 10/01/2030		1 000	1 186	0,09
3,875 % éch. 09/07/2029		1 000	1 206	0,09
Omega Healthcare Investors, Inc.				
5,200 % éch. 01/07/2030	$	300	305	0,02
OneMain Finance Corp.				
6,625 % éch. 15/01/2028		1 225	1 261	0,09
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.				
3,290 % éch. 11/06/2027	€	700	833	0,06
P3 Group SARL				
1,625 % éch. 26/01/2029		500	563	0,04
Pacific Life Global Funding				
1,375 % éch. 14/04/2026	$	1 300	1 291	0,10
4,850 % éch. 10/02/2030		2 000	2 047	0,15
Piedmont Operating Partnership LP				
3,150 % éch. 15/08/2030		600	551	0,04
Protective Life Global Funding				
4,714 % éch. 06/07/2027		3 100	3 135	0,24
QNB Finance Ltd.				
1,375 % éch. 26/01/2026		300	299	0,02
Radian Group, Inc.				
6,200 % éch. 15/05/2029		800	839	0,06
RBC International				
4,660 % éch. 16/12/2028 (e)		5 000	4 996	0,38
RGA Global Funding				
5,250 % éch. 09/01/2030		1 000	1 034	0,08
5,500 % éch. 11/01/2031		1 000	1 041	0,08
6,000 % éch. 21/11/2028		900	945	0,07
Royal Bank of Canada				
4,125 % éch. 05/07/2028	€	2 700	3 285	0,25
4,403 % éch. 18/03/2027	£	2 600	3 508	0,26
Sagax Euro MTN NL BV				
1,625 % éch. 24/02/2026	€	1 500	1 761	0,13
Sammons Financial Group Global Funding				
4,800 % éch. 12/12/2030	$	600	602	0,05
5,100 % éch. 10/12/2029		1 000	1 026	0,08
Sammons Financial Group, Inc.				
3,350 % éch. 16/04/2031		1 525	1 415	0,11
Santander Holdings USA, Inc.				
5,353 % éch. 06/09/2030		1 300	1 330	0,10
6,499 % éch. 09/03/2029		4 000	4 169	0,31
Santander UK Group Holdings PLC				
4,858 % éch. 11/09/2030		400	405	0,03
5,694 % éch. 15/04/2031		1 500	1 565	0,12
SBA Tower Trust				
1,631 % éch. 15/05/2051		1 900	1 859	0,14
1,840 % éch. 15/04/2027		800	775	0,06
SBL Holdings, Inc.				
5,900 % éch. 26/09/2028		700	697	0,05
Scentre Group Trust				
5,200 % éch. 27/11/2029	AUD	1 700	1 140	0,09
SELP Finance SARL				
0,875 % éch. 27/05/2029	€	600	654	0,05
3,750 % éch. 10/08/2027		200	238	0,02
Shinhan Bank Co. Ltd.				
3,320 % éch. 29/01/2027		1 300	1 541	0,12
Sirius Real Estate Ltd.				
1,125 % éch. 22/06/2026		1 200	1 399	0,11
1,750 % éch. 24/11/2028		600	678	0,05
Sixth Street Lending Partners				
5,750 % éch. 15/01/2030	$	1 000	1 014	0,08
6,500 % éch. 11/03/2029		300	311	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB				
0,750 % éch. 09/08/2027	€	1 100	1 257	0,09
4,500 % éch. 03/09/2030	$	960	964	0,07
SLM Corp.				
3,125 % éch. 02/11/2026		600	590	0,04
Société Générale S.A.				
4,250 % éch. 06/12/2030	€	500	608	0,05
6,446 % éch. 10/01/2029	$	2 000	2 081	0,16
6,447 % éch. 12/01/2027		600	600	0,04
Standard Chartered Bank Singapore Ltd.				
3,324 % éch. 28/05/2027	€	2 300	2 738	0,21

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Stellantis Financial Services U.S. Corp.				
5,400 % éch. 15/09/2030	$	1 500	$ 1 524	0,11
Stoneweg Ereit Lux Finco SARL				
4,250 % éch. 30/01/2031	€	1 000	1 188	0,09
Store Capital LLC				
5,400 % éch. 30/04/2030	$	600	612	0,05
Suci Second Investment Co.				
4,375 % éch. 10/09/2027		2 000	2 004	0,15
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
3,040 % éch. 16/07/2029		3 900	3 748	0,28
TAG Immobilien AG				
4,250 % éch. 04/03/2030	€	900	1 087	0,08
Toronto-Dominion Bank				
2,776 % éch. 03/09/2027		2 500	2 958	0,22
3,765 % éch. 08/09/2026		4 000	4 749	0,36
TP ICAP Finance PLC				
2,625 % éch. 18/11/2028	£	600	757	0,06
TSB Bank PLC				
3,319 % éch. 05/03/2029	€	600	718	0,05
UBS AG				
0,250 % éch. 05/01/2026		300	352	0,03
UBS Group AG				
1,494 % éch. 10/08/2027	$	1 800	1 772	0,13
3,869 % éch. 12/01/2029		1 750	1 741	0,13
4,151 % éch. 23/12/2029		3 300	3 297	0,25
5,428 % éch. 08/02/2030		5 100	5 276	0,40
6,246 % éch. 22/09/2029		1 500	1 579	0,12
UBS Switzerland AG				
2,583 % éch. 23/09/2027	€	2 000	2 356	0,18
VICI Properties LP				
4,125 % éch. 15/08/2030	$	2 500	2 425	0,18
4,250 % éch. 01/12/2026		800	800	0,06
4,500 % éch. 01/09/2026		400	400	0,03
4,625 % éch. 01/12/2029		1 500	1 498	0,11
4,750 % éch. 15/02/2028		607	613	0,05
4,750 % éch. 01/04/2028		1 600	1 617	0,12
Volkswagen Financial Services AG				
3,250 % éch. 19/05/2027	€	1 000	1 183	0,09
3,625 % éch. 19/05/2029		1 400	1 668	0,13
3,750 % éch. 10/09/2026		1 100	1 303	0,10
Volkswagen Financial Services NV				
5,500 % éch. 07/12/2026	£	2 000	2 723	0,20
6,500 % éch. 18/09/2027		500	694	0,05
Warehouses De Pauw CVA				
3,125 % éch. 15/01/2031	€	600	695	0,05
Wells Fargo & Co.				
0,625 % éch. 14/08/2030		2 156	2 271	0,17
1,000 % éch. 02/02/2027		400	463	0,03
1,741 % éch. 04/05/2030		600	677	0,05
2,393 % éch. 02/06/2028	$	1 000	977	0,07
2,879 % éch. 30/10/2030		1 000	952	0,07
3,000 % éch. 23/10/2026		1 300	1 291	0,10
5,198 % éch. 23/01/2030		1 000	1 030	0,08
5,574 % éch. 25/07/2029		8 500	8 809	0,66
Welltower OP LLC				
3,100 % éch. 15/01/2030		700	672	0,05
4,500 % éch. 01/07/2030		1 600	1 619	0,12
Western-Southern Global Funding				
4,500 % éch. 16/07/2028		1 300	1 311	0,10
Westpac Banking Corp.				
3,703 % éch. 16/01/2026	€	300	353	0,03
Weyerhaeuser Co.				
4,750 % éch. 15/05/2026	$	833	835	0,06
6,950 % éch. 01/10/2027		400	420	0,03
Yorkshire Building Society				
0,500 % éch. 01/07/2028	€	400	446	0,03
			487 599	36,66
INDUSTRIE				
Abertis France S.A.S.				
0,625 % éch. 14/09/2028		400	443	0,03
1,625 % éch. 18/09/2029		600	667	0,05
Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar				
4,875 % éch. 25/07/2029	$	1 000	1 020	0,08
4,875 % éch. 21/05/2030		700	713	0,05
Accor S.A.				
2,375 % éch. 29/11/2028	€	2 400	2 790	0,21
Adnoc Murban Rsc Ltd.				
4,250 % éch. 11/09/2029	$	1 500	$ 1 511	0,11
Air Canada Pass-Through Trust				
3,600 % éch. 15/09/2028		118	117	0,01
3,750 % éch. 15/06/2029		542	535	0,04
Air Liquide Finance S.A.				
2,253 % éch. 05/11/2027	€	2 500	2 939	0,22
Aker BP ASA				
3,750 % éch. 15/01/2030	$	1 255	1 215	0,09
Alaska Airlines Pass-Through Trust				
4,800 % éch. 15/02/2029		730	734	0,05
Altrad Investment Authority S.A.S.				
3,704 % éch. 23/06/2029	€	1 200	1 422	0,11
Amadeus IT Group S.A.				
3,375 % éch. 25/03/2030		400	474	0,04
Amcor Flexibles North America, Inc.				
5,100 % éch. 17/03/2030	$	700	719	0,05
American Airlines Pass-Through Trust				
3,375 % éch. 01/11/2028		237	234	0,02
3,575 % éch. 15/07/2029		400	396	0,03
3,600 % éch. 22/03/2029		1 389	1 376	0,10
Amgen, Inc.				
2,450 % éch. 21/02/2030		1 245	1 162	0,09
5,150 % éch. 02/03/2028		1 943	1 989	0,15
Amprion GmbH				
2,750 % éch. 30/09/2029	€	2 200	2 564	0,19
3,000 % éch. 05/12/2029		1 400	1 648	0,12
Amrize Finance U.S. LLC				
4,950 % éch. 07/04/2030	$	1 100	1 125	0,08
ams-OSRAM AG				
10,500 % éch. 30/03/2029	€	1 200	1 473	0,11
12,250 % éch. 30/03/2029	$	900	960	0,07
Anglo American Capital PLC				
3,375 % éch. 11/03/2029	£	500	652	0,05
AppLovin Corp.				
5,125 % éch. 01/12/2029	$	800	821	0,06
Ashtead Capital, Inc.				
1,500 % éch. 12/08/2026		400	393	0,03
4,250 % éch. 01/11/2029		1 200	1 187	0,09
Assa Abloy AB				
3,750 % éch. 13/09/2026	€	1 000	1 185	0,09
Astrazeneca Finance LLC				
3,121 % éch. 05/08/2030		1 200	1 424	0,11
Aurizon Network Pty. Ltd.				
3,125 % éch. 01/06/2026		100	118	0,01
AutoZone, Inc.				
5,125 % éch. 15/06/2030	$	680	702	0,05
Barry Callebaut Services NV				
3,750 % éch. 19/02/2028	€	400	478	0,04
Bayer U.S. Finance LLC				
4,375 % éch. 15/12/2028	$	1 500	1 502	0,11
6,125 % éch. 21/11/2026		5 277	5 354	0,40
6,375 % éch. 21/11/2030		900	963	0,07
BCP Modular Services Finance PLC				
4,750 % éch. 30/11/2028	€	1 100	1 224	0,09
6,500 % éch. 10/07/2031		1 100	1 210	0,09
Becton Dickinson & Co.				
4,874 % éch. 08/02/2029	$	500	510	0,04
5,081 % éch. 07/06/2029		1 000	1 028	0,08
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		11 157	11 798	0,89
Block, Inc.				
5,625 % éch. 15/08/2030		1 500	1 531	0,11
BMS Ireland Capital Funding DAC				
2,973 % éch. 10/11/2030	€	1 000	1 170	0,09
BMW U.S. Capital LLC				
4,650 % éch. 13/08/2029	$	1 000	1 014	0,08
4,750 % éch. 21/03/2028		2 300	2 334	0,18
Boeing Co.				
2,196 % éch. 04/02/2026		1 900	1 896	0,14
6,259 % éch. 01/05/2027		1 500	1 540	0,12
6,298 % éch. 01/05/2029		1 100	1 168	0,09
Booking Holdings, Inc.				
4,000 % éch. 15/11/2026	€	800	952	0,07
Booz Allen Hamilton, Inc.				
3,875 % éch. 01/09/2028	$	100	98	0,01
Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd.				
4,500 % éch. 30/12/2030	AUD	2 600	$ 1 674	0,13
Broadcom, Inc.				
4,600 % éch. 15/07/2030	$	425	432	0,03
5,050 % éch. 15/04/2030		819	845	0,06
Burberry Group PLC				
5,750 % éch. 20/06/2030	£	400	551	0,04
CAB SELAS				
3,375 % éch. 01/02/2028	€	1 100	1 259	0,09
Canadian Natural Resources Ltd.				
5,000 % éch. 15/12/2029	$	300	308	0,02
Carlsberg Breweries A/S				
3,000 % éch. 28/08/2029	€	500	590	0,04
CDW LLC				
2,670 % éch. 01/12/2026	$	1 800	1 777	0,13
5,100 % éch. 01/03/2030		1 325	1 351	0,10
Cencora, Inc.				
2,875 % éch. 22/05/2028	€	1 500	1 771	0,13
Centene Corp.				
2,450 % éch. 15/07/2028	$	900	843	0,06
3,000 % éch. 15/10/2030		2 408	2 156	0,16
3,375 % éch. 15/02/2030		2 000	1 844	0,14
CGI, Inc.				
1,450 % éch. 14/09/2026		2 700	2 653	0,20
Chanel Ceres PLC				
0,500 % éch. 31/07/2026	€	1 700	1 970	0,15
China Modern Dairy Holdings Ltd.				
2,125 % éch. 14/07/2026	$	1 400	1 383	0,10
Cie de Saint-Gobain S.A.				
2,750 % éch. 04/04/2028	€	2 000	2 359	0,18
Cigna Group				
4,375 % éch. 15/10/2028	$	476	480	0,04
4,500 % éch. 15/09/2030		500	504	0,04
Conagra Brands, Inc.				
5,000 % éch. 01/08/2030		1 963	1 987	0,15
Constellation Software, Inc.				
5,158 % éch. 16/02/2029		500	510	0,04
Coty, Inc.				
4,500 % éch. 15/05/2027	€	2 300	2 745	0,21
CPUK Finance Ltd.				
5,940 % éch. 28/02/2047	£	925	1 296	0,10
CRH SMW Finance DAC				
5,125 % éch. 09/01/2030	$	900	928	0,07
CSL Finance PLC				
3,850 % éch. 27/04/2027		800	800	0,06
CVS Health Corp.				
1,300 % éch. 21/08/2027		1 000	957	0,07
3,250 % éch. 15/08/2029		1 307	1 262	0,09
5,400 % éch. 01/06/2029		2 300	2 383	0,18
DAA Finance PLC				
1,554 % éch. 07/06/2028	€	1 100	1 258	0,09
Daimler Truck Finance North America LLC				
4,950 % éch. 13/01/2028	$	800	812	0,06
5,125 % éch. 19/01/2028		2 100	2 141	0,16
Danfoss Finance BV				
0,125 % éch. 28/04/2026	€	1 800	2 104	0,16
Dell International LLC				
5,000 % éch. 01/04/2030	$	500	513	0,04
Diamondback Energy, Inc.				
5,200 % éch. 18/04/2027		400	406	0,03
DS Smith PLC				
2,875 % éch. 26/07/2029	£	400	508	0,04
DSV Finance BV				
2,875 % éch. 06/11/2026	€	2 000	2 360	0,18
DT Midstream, Inc.				
4,125 % éch. 15/06/2029	$	800	790	0,06
EC Finance PLC				
3,250 % éch. 15/10/2026	€	900	1 050	0,08
EMD Finance LLC				
4,375 % éch. 15/10/2030	$	1 100	1 104	0,08
Enbridge, Inc.				
3,125 % éch. 15/11/2029		1 200	1 150	0,09
5,900 % éch. 15/11/2026		1 300	1 319	0,10
Energy Transfer LP				
5,250 % éch. 15/04/2029		835	858	0,06
5,250 % éch. 01/07/2029		1 204	1 240	0,09
5,500 % éch. 01/06/2027		850	864	0,06

Tableau des investissements Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Eni SpA				
0,625 % éch. 23/01/2030	€	600	$ 643	0,05
4,250 % éch. 09/05/2029	$	900	901	0,07
4,750 % éch. 12/09/2028		1 000	1 017	0,08
Enterprise Products Operating LLC				
4,600 % éch. 15/01/2031		1 100	1 114	0,08
EQT Corp.				
4,500 % éch. 15/01/2029		1 600	1 604	0,12
6,375 % éch. 01/04/2029		400	414	0,03
Eramet S.A.				
6,500 % éch. 30/11/2029	€	300	350	0,03
Essent Group Ltd.				
6,250 % éch. 01/07/2029	$	900	940	0,07
Expand Energy Corp.				
5,375 % éch. 15/03/2030		565	573	0,04
6,750 % éch. 15/04/2029		1 000	1 006	0,08
Flex Ltd.				
4,875 % éch. 15/06/2029		900	914	0,07
Flora Food Management BV				
6,875 % éch. 02/07/2029	€	1 100	1 286	0,10
Flutter Treasury DAC				
4,000 % éch. 04/06/2031		200	235	0,02
6,125 % éch. 04/06/2031	£	4 200	5 701	0,43
Fox Corp.				
4,709 % éch. 25/01/2029	$	500	507	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA				
2,750 % éch. 15/09/2029	€	1 000	1 164	0,09
Gartner, Inc.				
3,625 % éch. 15/06/2029	$	3 200	3 088	0,23
3,750 % éch. 01/10/2030		483	458	0,03
Gatwick Funding Ltd.				
6,125 % éch. 02/03/2028	£	600	809	0,06
Glencore Funding LLC				
4,000 % éch. 27/03/2027	$	1 500	1 499	0,11
5,071 % éch. 04/04/2027		2 000	2 010	0,15
Global Payments, Inc.				
4,500 % éch. 15/11/2028		3 100	3 106	0,23
Grifols S.A.				
7,500 % éch. 01/05/2030 (e)	€	1 000	1 237	0,09
Haleon Netherlands Capital BV				
1,250 % éch. 29/03/2026		2 400	2 812	0,21
Haleon U.S. Capital LLC				
3,375 % éch. 24/03/2027	$	750	745	0,06
HCA, Inc.				
4,125 % éch. 15/06/2029		800	798	0,06
5,200 % éch. 01/06/2028		1 700	1 742	0,13
5,625 % éch. 01/09/2028		1 000	1 031	0,08
5,875 % éch. 01/02/2029		2 000	2 085	0,16
Heathrow Finance PLC				
4,125 % éch. 01/09/2029	£	1 700	2 150	0,16
Heineken NV				
3,625 % éch. 15/11/2026	€	1 000	1 187	0,09
Highland Holdings SARL				
2,875 % éch. 19/11/2027		1 500	1 769	0,13
Holding d'Infrastructures des Métiers de l'Environnement				
0,625 % éch. 16/09/2028		1 500	1 641	0,12
Huntington Ingalls Industries, Inc.				
5,353 % éch. 15/01/2030	$	300	310	0,02
Hyatt Hotels Corp.				
5,250 % éch. 30/06/2029		1 000	1 030	0,08
Hyundai Capital America				
1,500 % éch. 15/06/2026		500	494	0,04
2,750 % éch. 27/09/2026		1 900	1 881	0,14
IHG Finance LLC				
3,375 % éch. 10/09/2030	€	500	586	0,04
Imperial Brands Finance PLC				
6,125 % éch. 27/07/2027	$	995	1 025	0,08
Informa PLC				
1,250 % éch. 22/04/2028	€	500	568	0,04
3,000 % éch. 23/10/2027		1 900	2 252	0,17
3,250 % éch. 23/10/2030		600	704	0,05
InterContinental Hotels Group PLC				
2,125 % éch. 24/08/2026	£	500	664	0,05
3,375 % éch. 08/10/2028		800	1 045	0,08
International Distribution Services PLC				
7,375 % éch. 14/09/2030		600	869	0,07
Intralot Capital Luxembourg S.A.				
6,750 % éch. 15/10/2031	€	1 100	$ 1 289	0,10
Japan Tobacco, Inc.				
4,850 % éch. 15/05/2028	$	500	509	0,04
JDE Peet's NV				
0,500 % éch. 16/01/2029	€	1 000	1 087	0,08
Kering S.A.				
5,125 % éch. 23/11/2026	£	900	1 221	0,09
L3Harris Technologies, Inc.				
5,400 % éch. 15/01/2027	$	400	406	0,03
Las Vegas Sands Corp.				
3,500 % éch. 18/08/2026		1 700	1 693	0,13
3,900 % éch. 08/08/2029		1 800	1 759	0,13
5,625 % éch. 15/06/2028		4 500	4 615	0,36
6,000 % éch. 15/08/2029		1 400	1 463	0,11
Latvenergo A/S				
3,612 % éch. 13/11/2030	€	2 800	3 267	0,25
Live Nation Entertainment, Inc.				
3,750 % éch. 15/01/2028	$	1 400	1 380	0,10
Lonza Finance International NV				
3,250 % éch. 04/09/2030	€	1 100	1 306	0,10
Marriott International, Inc.				
4,800 % éch. 15/03/2030	$	1 200	1 226	0,09
Mars, Inc.				
4,450 % éch. 01/03/2027		1 900	1 914	0,14
Martin Marietta Materials, Inc.				
3,500 % éch. 15/12/2027		1 400	1 390	0,10
Marvell Technology, Inc.				
2,450 % éch. 15/04/2028		1 800	1 735	0,13
4,750 % éch. 15/07/2030		3 000	3 040	0,23
McDonald's Corp.				
3,600 % éch. 01/07/2030		500	491	0,04
3,625 % éch. 28/11/2027	€	300	359	0,03
Medtronic, Inc.				
2,950 % éch. 15/10/2030		2 300	2 697	0,20
Mercedes-Benz Finance North America LLC				
4,900 % éch. 15/11/2027	$	2 400	2 446	0,18
5,000 % éch. 01/04/2030		1 500	1 541	0,12
Motability Operations Group PLC				
0,125 % éch. 20/07/2028	€	1 500	1 652	0,12
1,750 % éch. 03/07/2029	£	500	618	0,05
3,625 % éch. 24/07/2029	€	1 650	1 978	0,15
Motorola Solutions, Inc.				
4,850 % éch. 15/08/2030	$	575	587	0,04
MSCI, Inc.				
3,625 % éch. 01/09/2030		4 000	3 824	0,29
4,000 % éch. 15/11/2029		1 298	1 270	0,10
National Fuel Gas Co.				
5,500 % éch. 15/03/2030		500	516	0,04
Netflix, Inc.				
3,625 % éch. 15/05/2027	€	800	954	0,07
4,875 % éch. 15/06/2030	$	500	513	0,04
News Corp.				
3,875 % éch. 15/05/2029		300	291	0,02
Nissan Motor Co. Ltd.				
4,345 % éch. 17/09/2027		200	197	0,01
Novo Nordisk Finance Netherlands BV				
2,366 % éch. 27/05/2027	€	2 000	2 353	0,18
NSW Ports Finance Co. Pty. Ltd.				
5,042 % éch. 19/09/2031	AUD	1 400	918	0,07
NTT Finance Corp.				
4,620 % éch. 16/07/2028	$	1 020	1 034	0,08
4,876 % éch. 16/07/2030		4 195	4 273	0,32
NXP BV				
4,300 % éch. 19/08/2028		573	575	0,04
Occidental Petroleum Corp.				
5,200 % éch. 01/08/2029		699	717	0,05
6,625 % éch. 01/09/2030		2 400	2 585	0,19
Open Text Corp.				
6,900 % éch. 01/12/2027		2 200	2 290	0,17
Origin Energy Finance Ltd.				
1,000 % éch. 17/09/2029	€	600	650	0,05
Pandora A/S				
3,875 % éch. 31/05/2030		1 400	1 681	0,13
Petroleos Mexicanos				
2,750 % éch. 21/04/2027		212	246	0,02
Philip Morris International, Inc.				
2,750 % éch. 06/06/2029	€	1 400	$1 634	0,12
2,875 % éch. 03/03/2026		300	353	0,03
4,875 % éch. 13/02/2029	$	2 283	2 338	0,18
5,625 % éch. 17/11/2029		1 326	1 395	0,10
PRA Health Sciences, Inc.				
2,875 % éch. 15/07/2026		650	645	0,05
Quanta Services, Inc.				
2,900 % éch. 01/10/2030		300	281	0,02
RELX Capital, Inc.				
3,000 % éch. 22/05/2030		800	762	0,06
4,000 % éch. 18/03/2029		400	399	0,03
Repsol E&P Capital Markets U.S. LLC				
5,204 % éch. 16/09/2030		1 500	1 522	0,11
Republic Services, Inc.				
3,375 % éch. 15/11/2027		300	298	0,02
REWE International Finance BV				
2,750 % éch. 03/07/2028	€	2 600	3 056	0,23
Robert Bosch Finance LLC				
2,750 % éch. 28/05/2028		1 600	1 879	0,14
Robert Bosch GmbH				
3,625 % éch. 02/06/2027		400	477	0,04
Roche Holdings, Inc.				
4,203 % éch. 09/09/2029	$	1 900	1 914	0,14
Rolls-Royce PLC				
1,625 % éch. 09/05/2028	€	700	808	0,06
Royal Caribbean Cruises Ltd.				
5,500 % éch. 01/04/2028	$	1 200	1 222	0,09
Royalty Pharma PLC				
4,450 % éch. 25/03/2031		500	499	0,04
RTX Corp.				
2,150 % éch. 18/05/2030	€	2 950	3 343	0,25
Safran S.A.				
0,125 % éch. 16/03/2026		300	351	0,03
Sage Group PLC				
3,820 % éch. 15/02/2028		1 000	1 199	0,09
Sandoz Finance BV				
3,250 % éch. 12/09/2029		1 800	2 136	0,16
3,970 % éch. 17/04/2027		800	955	0,07
Santos Finance Ltd.				
3,649 % éch. 29/04/2031	$	3 700	3 470	0,26
4,125 % éch. 14/09/2027		1 700	1 692	0,13
Sartorius Finance BV				
4,250 % éch. 14/09/2026	€	1 800	2 140	0,16
Schlumberger Holdings Corp.				
5,000 % éch. 29/05/2027	$	900	912	0,07
Sealed Air Corp.				
1,573 % éch. 15/10/2026		1 900	1 860	0,14
SEB S.A.				
3,625 % éch. 24/06/2030	€	3 400	3 953	0,30
SGS Nederland Holding BV				
3,125 % éch. 10/09/2030		1 000	1 176	0,09
Sherwin-Williams Co.				
4,300 % éch. 15/08/2028	$	500	503	0,04
Sika Capital BV				
3,750 % éch. 03/11/2026	€	2 300	2 730	0,20
Snam SpA				
5,000 % éch. 28/05/2030	$	1 400	1 429	0,11
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC				
5,026 % éch. 01/10/2029		410	416	0,03
Southern Co.				
4,000 % éch. 15/01/2051		2 500	2 508	0,19
Stryker Corp.				
4,250 % éch. 11/09/2029		200	201	0,01
4,700 % éch. 10/02/2028		1 400	1 421	0,11
4,850 % éch. 08/12/2028		1 000	1 024	0,08
Syngenta Finance NV				
3,375 % éch. 16/04/2026	€	300	352	0,03
Synopsys, Inc.				
4,850 % éch. 01/04/2030	$	300	307	0,02
Sysco Corp.				
5,950 % éch. 01/04/2030		1 747	1 853	0,14
T-Mobile USA, Inc.				
2,250 % éch. 15/02/2026		1 100	1 098	0,08
2,625 % éch. 15/04/2026		600	598	0,04
3,875 % éch. 15/04/2030		800	787	0,06
4,200 % éch. 01/10/2029		4 600	4 609	0,35

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Tapestry, Inc.				
5,100 % éch. 11/03/2030	$	2 700	$ 2 776	0,21
Targa Resources Corp.				
5,200 % éch. 01/07/2027		1 400	1 424	0,11
Tennessee Gas Pipeline Co. LLC				
7,000 % éch. 15/10/2028		1 396	1 500	0,11
Tennet Netherlands BV				
3,875 % éch. 28/10/2028	€	400	484	0,04
Thales S.A.				
3,625 % éch. 14/06/2029		2 300	2 763	0,21
4,125 % éch. 18/10/2028		1 000	1 216	0,09
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9,750 % éch. 10/10/2027	£	100	155	0,01
Ubisoft Entertainment S.A.				
0,878 % éch. 24/11/2027	€	2 400	2 598	0,20
UCB S.A.				
4,250 % éch. 20/03/2030		1 000	1 212	0,09
United Airlines Pass-Through Trust				
3,750 % éch. 03/03/2028	$	132	132	0,01
5,875 % éch. 15/04/2029 (f)		340	349	0,03
United Airlines, Inc.				
4,375 % éch. 15/04/2026		1 600	1 599	0,12
United Rentals North America, Inc.				
6,000 % éch. 15/12/2029		675	694	0,05
Vail Resorts, Inc.				
5,625 % éch. 15/07/2030		400	408	0,03
Var Energi ASA				
5,875 % éch. 22/05/2030		1 700	1 771	0,13
7,500 % éch. 15/01/2028		1 700	1 803	0,14
Venture Global Calcasieu Pass LLC				
3,875 % éch. 15/08/2029		500	469	0,04
Venture Global LNG, Inc.				
7,000 % éch. 15/01/2030		2 775	2 673	0,20
Venture Global Plaquemines LNG LLC				
6,125 % éch. 15/12/2030		200	204	0,02
Viper Energy Partners LLC				
4,900 % éch. 01/08/2030		100	101	0,01
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,125 % éch. 15/08/2030	£	400	484	0,04
Vmed O2 UK Financing PLC				
4,000 % éch. 31/01/2029		500	639	0,05
4,500 % éch. 15/07/2031		1 000	1 198	0,09
5,625 % éch. 15/04/2032	€	2 200	2 606	0,20
VMware LLC				
1,400 % éch. 15/08/2026	$	2 600	2 562	0,19
3,900 % éch. 21/08/2027		1 793	1 795	0,13
Volkswagen Group of America Finance LLC				
4,750 % éch. 13/11/2028		3 900	3 941	0,30
4,950 % éch. 25/03/2027		300	303	0,02
Warnermedia Holdings, Inc.				
3,755 % éch. 15/03/2027		95	95	0,01
Weir Group Australian Holdings Pty. Ltd.				
5,200 % éch. 23/01/2031	AUD	2 600	1 676	0,13
Weir Group PLC				
6,875 % éch. 14/06/2028	£	400	562	0,04
Werfen S.A.				
4,625 % éch. 06/06/2028	€	900	1 097	0,08
Wessex Water Services Finance PLC				
1,500 % éch. 17/09/2029	£	2 300	2 750	0,21
WestConnex Finance Co. Pty. Ltd.				
6,150 % éch. 09/10/2030	AUD	2 280	1 561	0,12
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.				
3,450 % éch. 15/11/2026	$	450	448	0,03
Whitbread Group PLC				
2,375 % éch. 31/05/2027	£	500	653	0,05
Williams Cos., Inc.				
4,625 % éch. 30/06/2030	$	1 200	1 212	0,09
WMG Acquisition Corp.				
3,750 % éch. 01/12/2029		1 130	1 089	0,08
3,875 % éch. 15/07/2030		500	480	0,04
Woodside Finance Ltd.				
5,400 % éch. 19/05/2030		3 600	3 697	0,28
Worley Financial Services Pty. Ltd.				
5,950 % éch. 13/10/2028	AUD	2 600	1 759	0,13
Worley U.S. Finance Sub Ltd.				
0,875 % éch. 09/06/2026	€	1 500	1 750	0,13
Wynn Las Vegas LLC				
5,250 % éch. 15/05/2027	$	1 100	$ 1 105	0,08
XPO, Inc.				
6,250 % éch. 01/06/2028		1 300	1 328	0,10
Yorkshire Water Finance PLC				
1,750 % éch. 26/11/2026	£	400	525	0,04
3,625 % éch. 01/08/2029		500	645	0,05
5,250 % éch. 28/04/2030		1 000	1 353	0,10
Zimmer Biomet Holdings, Inc.				
1,164 % éch. 15/11/2027	€	1 000	1 145	0,09
			376 387	28,30
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
AES Corp.				
1,375 % éch. 15/01/2026	$	1 000	999	0,08
5,450 % éch. 01/06/2028		1 200	1 228	0,09
Anglian Water Osprey Financing PLC				
2,000 % éch. 31/07/2028	£	700	863	0,06
Anglian Water Services Financing PLC				
6,625 % éch. 15/01/2029		900	1 274	0,10
Appalachian Power Co.				
3,300 % éch. 01/06/2027	$	600	595	0,04
AT&T, Inc.				
1,650 % éch. 01/02/2028		400	381	0,03
BG Energy Capital PLC				
2,250 % éch. 21/11/2029	€	500	573	0,04
British Telecommunications PLC				
5,125 % éch. 04/12/2028	$	700	719	0,05
Brooklyn Union Gas Co.				
3,407 % éch. 10/03/2026		617	616	0,05
Cadent Finance PLC				
0,625 % éch. 19/03/2030	€	600	637	0,05
CenterPoint Energy Houston Electric LLC				
5,200 % éch. 01/10/2028	$	900	930	0,07
Columbia Pipelines Holding Co. LLC				
6,055 % éch. 15/08/2026		800	808	0,06
Dominion Energy, Inc.				
5,000 % éch. 15/06/2030		400	411	0,03
DTE Energy Co.				
4,950 % éch. 01/07/2027		900	912	0,07
5,200 % éch. 01/04/2030		1 100	1 136	0,09
Duke Energy Corp.				
3,100 % éch. 15/06/2028	€	500	591	0,04
Edison International				
4,125 % éch. 15/03/2028	$	1 000	989	0,07
ElectraNet Pty. Ltd.				
2,474 % éch. 15/12/2028	AUD	700	434	0,03
EnBW International Finance BV				
3,625 % éch. 22/11/2026	€	1 600	1 900	0,14
Enel Finance International NV				
1,625 % éch. 12/07/2026	$	1 400	1 383	0,10
2,125 % éch. 12/07/2028		2 825	2 687	0,20
4,625 % éch. 15/06/2027		2 200	2 216	0,17
5,125 % éch. 26/06/2029		200	205	0,02
EPH Financing International A/S				
6,651 % éch. 13/11/2028	€	500	634	0,05
ETSA Utilities Finance Pty. Ltd.				
5,108 % éch. 03/06/2027	AUD	2 600	1 746	0,13
Eurogrid GmbH				
2,886 % éch. 16/10/2029	€	1 000	1 169	0,09
3,075 % éch. 18/10/2027		1 400	1 658	0,12
3,598 % éch. 01/02/2029		500	600	0,05
Evergy Kansas Central, Inc.				
4,700 % éch. 13/03/2028	$	800	813	0,06
Evergy Missouri West, Inc.				
5,150 % éch. 15/12/2027		1 600	1 632	0,12
Eversource Energy				
4,450 % éch. 15/12/2030		1 100	1 094	0,08
5,450 % éch. 01/03/2028		200	205	0,02
Fells Point Funding Trust				
3,046 % éch. 31/01/2027		500	494	0,04
Iberdrola Finanzas S.A.				
5,380 % éch. 28/11/2030	AUD	1 100	737	0,06
JERA Co., Inc.				
4,544 % éch. 02/09/2030	$	1 400	1 402	0,11
Jersey Central Power & Light Co.				
4,400 % éch. 15/01/2031	$	3 600	$ 3 589	0,27
KeySpan Gas East Corp.				
2,742 % éch. 15/08/2026		1 300	1 287	0,10
KT Corp.				
4,375 % éch. 03/01/2029		1 700	1 710	0,13
Narragansett Electric Co.				
3,395 % éch. 09/04/2030		1 300	1 255	0,09
NBN Co. Ltd.				
4,125 % éch. 15/03/2029	€	1 000	1 221	0,09
4,150 % éch. 16/09/2030	$	4 000	3 983	0,30
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				
2,200 % éch. 02/12/2026	AUD	2 500	1 634	0,12
Northumbrian Water Finance PLC				
1,625 % éch. 11/10/2026	£	1 880	2 484	0,19
NRG Energy, Inc.				
4,734 % éch. 15/10/2030	$	300	301	0,02
Ohio Edison Co.				
4,950 % éch. 15/12/2029		1 000	1 023	0,08
ONEOK, Inc.				
4,250 % éch. 24/09/2027		2 600	2 610	0,20
4,400 % éch. 15/10/2029		2 500	2 512	0,19
Pacific Gas & Electric Co.				
3,000 % éch. 15/06/2028		600	582	0,04
3,300 % éch. 01/12/2027		800	788	0,06
5,000 % éch. 04/06/2028		3 700	3 767	0,28
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara				
4,125 % éch. 15/05/2027		1 200	1 198	0,09
Pinnacle West Capital Corp.				
4,550 % éch. 10/06/2026		1 500	1 503	0,11
Public Service Enterprise Group, Inc.				
4,900 % éch. 15/03/2030		1 100	1 125	0,08
RTE Réseau de Transport d'Électricité SADIR				
2,750 % éch. 20/06/2029	€	500	586	0,04
San Diego Gas & Electric Co.				
1,700 % éch. 01/10/2030	$	2 000	1 787	0,13
Southern California Edison Co.				
4,700 % éch. 01/06/2027		400	403	0,03
5,250 % éch. 15/03/2030		1 000	1 026	0,08
5,300 % éch. 01/03/2028		1 500	1 532	0,12
5,350 % éch. 01/03/2026		3 100	3 106	0,23
5,850 % éch. 01/11/2027		100	103	0,01
Southern California Gas Co.				
2,950 % éch. 15/04/2027		1 226	1 213	0,09
Southern Gas Corridor CJSC				
6,875 % éch. 24/03/2026		800	807	0,06
Southern Power Co.				
4,250 % éch. 01/10/2030		2 000	1 996	0,15
Spire, Inc.				
5,300 % éch. 01/03/2026		2 000	2 003	0,15
Statkraft A/S				
2,875 % éch. 13/09/2029	€	500	588	0,04
Stedin Holding NV				
1,375 % éch. 19/09/2028		1 100	1 253	0,09
SW Finance PLC				
1,625 % éch. 30/03/2027	£	1 500	1 929	0,15
5,750 % éch. 19/11/2030		2 000	2 683	0,20
TDC Net A/S				
6,500 % éch. 01/06/2031	€	1 900	2 476	0,19
Telefonica Europe BV				
8,250 % éch. 15/09/2030	$	1 600	1 837	0,14
Verizon Communications, Inc.				
1,500 % éch. 18/09/2030		900	794	0,06
Vistra Operations Co. LLC				
4,600 % éch. 15/10/2030		200	200	0,02
Wintershall Dea Finance BV				
1,332 % éch. 25/09/2028	€	500	558	0,04
3,830 % éch. 03/10/2029		1 200	1 423	0,11
			95 546	7,18
Total des Obligations et billets privés			959 532	72,14
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Ginnie Mae				
4,836 % éch. 20/04/2054	$	1 500	1 500	0,11
6,000 % éch. 20/04/2055		1 900	1 940	0,15

Tableau des investissements Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Ginnie Mae, TBA				
4,000 % éch. 01/01/2056	$	4 800	$ 4 535	0,34
4,500 % éch. 01/01/2056		5 000	4 871	0,37
5,000 % éch. 01/02/2056		700	698	0,05
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
4,000 % éch. 01/01/2049 - 01/05/2049		23 437	22 672	1,70
4,500 % éch. 01/08/2052		4 370	4 289	0,32
5,000 % éch. 01/02/2053 - 01/01/2055		9 734	9 791	0,74
5,500 % éch. 01/03/2054		16 897	17 147	1,29
6,000 % éch. 01/01/2053		1 020	1 049	0,08
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
3,000 % éch. 01/02/2056		4 200	3 713	0,28
4,000 % éch. 01/02/2056		3 900	3 697	0,28
4,500 % éch. 01/02/2056		11 200	10 925	0,82
5,000 % éch. 01/02/2056		22 700	22 617	1,70
6,000 % éch. 01/02/2056 - 01/03/2056		4 500	4 619	0,35
6,500 % éch. 01/02/2056		3 500	3 638	0,27
			117 701	8,85
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
4,875 % éch. 15/08/2045		1 356	1 369	0,10
Billets du Trésor américain				
4,250 % éch. 15/08/2035		2 279	2 296	0,17
			3 665	0,27
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Braccan Mortgage Funding PLC				
4,696 % éch. 15/02/2067	£	4 757	6 410	0,48
GSR Mortgage Loan Trust				
4,951 % éch. 25/09/2035	$	1	1	0,00
Jubilee Place BV				
2,872 % éch. 17/09/2060	€	3 058	3 608	0,27
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
5,540 % éch. 25/11/2034	$	1	1	0,00
6,285 % éch. 25/09/2034		162	159	0,01
Project Cashmere				
4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	20 000	13 337	1,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
5,279 % éch. 25/01/2047	$	140	126	0,01
5,812 % éch. 25/01/2033		3	3	0,00
			23 645	1,78
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES				
Bumper NL BV				
2,591 % éch. 22/03/2035	€	2 206	2 593	0,19
Fulvia SPV SRL				
2,702 % éch. 23/12/2041		2 000	2 353	0,18
			4 946	0,37
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES				
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
4,466 % éch. 25/12/2035	$	135	133	0,01
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Atlantic Avenue Ltd.				
5,144 % éch. 20/01/2035		1 000	1 001	0,08
Avoca Static CLO DAC				
2,996 % éch. 15/01/2035	€	723	849	0,06
Barings Euro CLO DAC				
0,000 % éch. 15/08/2039 (a)	€	1 500	$ 1 762	0,13
Grosvenor Place CLO DAC				
3,383 % éch. 15/08/2039		1 000	1 174	0,09
Tikehau CLO DAC				
3,224 % éch. 20/01/2037		3 000	3 526	0,27
			8 312	0,63
			13 391	1,01
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement australien				
2,750 % éch. 21/11/2028	AUD	41 600	26 708	2,01
Obligation internationale du gouvernement belge				
0,800 % éch. 22/06/2028	€	2 500	2 833	0,21
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos				
6,000 % éch. 01/04/2033	CLP	3 155 000	3 640	0,27
Cassa Depositi e Prestiti SpA				
5,750 % éch. 05/05/2026	$	2 000	2 011	0,15
Obligation internationale du gouvernement colombien				
4,500 % éch. 26/11/2030	€	900	1 039	0,08
TES colombien				
11,000 % éch. 22/08/2029	COP	10 052 500	2 516	0,19
11,750 % éch. 24/01/2035		9 565 000	2 358	0,18
12,750 % éch. 28/11/2040		14 678 200	3 811	0,29
13,250 % éch. 09/02/2033		8 775 200	2 354	0,18
CPPIB Capital, Inc.				
4,250 % éch. 20/07/2028	$	1 050	1 066	0,08
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030		6 300	6 425	0,48
Union européenne				
2,000 % éch. 04/10/2027	€	12 200	14 286	1,07
2,875 % éch. 05/10/2029		7 700	9 170	0,69
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
4,000 % éch. 25/07/2029		1 100	1 327	0,10
4,500 % éch. 16/06/2034		1 200	1 423	0,11
Obligation internationale du gouvernement israélien				
5,000 % éch. 30/10/2026		800	957	0,07
5,375 % éch. 12/03/2029	$	1 800	1 855	0,14
5,375 % éch. 19/02/2030		1 000	1 036	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
0,000 % éch. 01/04/2026 (b)	€	2 700	3 156	0,24
Banque de développement coréenne				
3,000 % éch. 13/01/2026	$	4 300	4 299	0,32
Korea Gas Corp.				
5,000 % éch. 08/07/2029		600	620	0,05
Korea Housing Finance Corp.				
2,733 % éch. 02/07/2028	€	1 500	1 767	0,13
2,742 % éch. 05/03/2030		1 100	1 287	0,10
3,124 % éch. 18/03/2029		1 300	1 546	0,12
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
3,500 % éch. 19/09/2029		5 200	6 093	0,46
4,750 % éch. 22/03/2031	$	2 800	2 775	0,21
8,500 % éch. 28/02/2030	MXN	108 000	6 027	0,45
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
6,950 % éch. 12/08/2031	PEN	801	265	0,02
Obligation internationale du gouvernement polonais				
5,000 % éch. 25/10/2034	PLN	11 200	3 110	0,23
Province de l'Ontario				
1,550 % éch. 01/11/2029	CAD	18 600	$ 12 877	0,97
2,950 % éch. 08/09/2030		4 100	2 970	0,22
Obligation internationale du gouvernement roumain				
5,250 % éch. 10/03/2030	€	1 450	1 782	0,13
Obligation internationale du gouvernement saoudien				
5,125 % éch. 13/01/2028	$	10 600	10 835	0,81
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
8,250 % éch. 31/03/2032	ZAR	72 900	4 514	0,34
Bon du Trésor britannique				
4,375 % éch. 07/03/2030	£	15 800	21 620	1,62
			170 358	12,80
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS DE TRÉSORERIE				
Edison International				
4,550 % éch. 05/01/2026	$	1 300	1 299	0,10
4,550 % éch. 07/01/2026		900	899	0,07
Oracle Corp.				
4,220 % éch. 16/01/2026		2 000	1 997	0,15
Southern California Edison Co.				
4,550 % éch. 05/01/2026		2 000	1 999	0,15
VW Credit, Inc.				
4,220 % éch. 13/01/2026		300	300	0,02
			6 494	0,49
BILLETS À COURT TERME				
Kona Spc Ltd.				
5,718 % éch. 15/09/2026	€	1 500	1 768	0,13
Yango Justice International Ltd.				
5,300 % éch. 11/01/2022 ^	$	200	1	0,00
			1 769	0,13
Total des Instruments à court terme			8 263	0,62
Total des Valeurs mobilières			**$1 302 267**	**97,90**

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (c)	2 083 333	22 667	1,70
PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. - Fonds PIMCO China Bond Fund (c)	5 163	77	0,01
Total des Fonds d'investissement		**$ 22 744**	**1,71**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
FICC	3,820 %	31/12/2025	02/01/2026	$ 31 700	Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 31/12/2029	$ (32 334)	$ 31 700	$ 31 707	2,38
Total des Contrats de mise en pension						**$ (32 334)**	**$ 31 700**	**$ 31 707**	**2,38**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2026	600	$ (586)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2026	91	54	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2026	128	23	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	1 079	(64)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	273	(16)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	39	(23)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	999	(782)	(0,06)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2026	5	(1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	583	(184)	(0,01)
				$ (1 579)	(0,12)

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	$ 111,500	23/01/2026	15	$ (2)	$ (3)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	113,500	23/01/2026	15	(2)	(1)	0,00
				$ (4)	$ (4)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					**$ (1 583)**	**(0,12)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/06/2028	$ 1 200	$ 29	0,00
Bank of America Corp.	1,000	20/12/2026	2 100	(13)	0,00
Bank of America Corp.	1,000	20/12/2030	6 400	4	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2026	200	2	0,00
Carnival Corp.	1,000	20/12/2030	1 100	0	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20/12/2030	€ 6 600	12	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	$ 3 700	(35)	0,00
General Motors Co.	5,000	20/12/2026	80	(11)	0,00
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20/06/2028	€ 500	(13)	0,00
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20/12/2028	400	3	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20/06/2026	$ 500	(1)	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20/12/2030	4 200	(2)	0,00
Lloyds Banking Group PLC	1,000	20/12/2030	€ 3 400	6	0,00
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	1,000	20/06/2026	$ 300	(7)	0,00
Oracle Corp.	1,000	20/06/2030	600	(22)	0,00
Stellantis NV	5,000	20/12/2030	€ 3 600	6	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2027	$ 200	5	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2028	1 800	29	0,00
				$ (8)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-45 Index à 10 ans	(1,000) %	20/12/2035	$ 127 800	$ (113)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	$ 500	$ 1	0,00
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	344 300	159	0,01
Indice iTraxx Europe Main 44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	€ 18 100	5	0,00
				$ 165	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 39 600	$ 419	0,03
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2030	9 000	83	0,01
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	69 900	215	0,02
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,750	19/03/2030	¥ 1 690 000	(123)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,281	15/02/2040	$ 11 400	944	0,07
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	166 800	(654)	(0,05)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	34 700	703	0,05
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	136 000	1 597	0,12
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2045	5 500	125	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055	45 400	914	0,07
À payer	CDI BRL à un an	12,030	04/01/2027	BRL 61 900	(305)	(0,02)
À payer	CDI BRL à un an	13,359	02/01/2029	45 400	(2)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,402	02/01/2029	65 400	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,926	04/01/2027	101 800	(86)	(0,01)
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,160	31/03/2032	ZAR 71 100	(63)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,500	17/12/2030	AUD 20 800	(436)	(0,03)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	19/03/2030	9 800	(91)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	5,660	01/04/2033	CLP 3 121 600	(28)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	11/05/2027	€ 3 800	(58)	(0,01)
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	3 320	(35)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,520	27/03/2035	500	(8)	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,155	25/10/2034	PLN 10 900	(47)	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,267	28/02/2030	MXN 107 600	(20)	0,00
					$ 3 043	0,23
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 3 087**	**0,23**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 415,000	19/02/2026	2 258	$ 16	$ 13	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 410,000	27/02/2026	8 859	63	50	0,01
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 413,000	27/02/2026	4 303	29	26	0,00
BPS	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 412,000	24/02/2026	142	1	1	0,00
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 412,000	24/02/2026	1 487	10	8	0,00
					$ 119	$ 98	0,01

OPTIONS VENDUES

SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/ vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Option d'achat - Indice iTraxx Europe 44 Index à 5 ans hors cote	Achat	0,500 %	21/01/2026	11 000	$ (5)	$ (6)	0,00
	Option d'achat - Indice iTraxx Europe 44 Index à 5 ans hors cote	Achat	0,500	18/02/2026	11 000	(8)	(9)	0,00
	Option de vente - Indice iTraxx Europe 44 Index à 5 ans hors cote	Vente	0,625	21/01/2026	11 000	(8)	(2)	0,00
	Option de vente - Indice iTraxx Europe 44 Index à 5 ans hors cote	Vente	0,675	18/02/2026	11 000	(11)	(4)	0,00
MYI	Option d'achat - Indice iTraxx Europe 44 Index à 5 ans hors cote	Achat	0,500	21/01/2026	22 000	(7)	(11)	0,00
	Option d'achat - Indice iTraxx Europe 44 Index à 5 ans hors cote	Achat	0,500	18/02/2026	22 000	(13)	(18)	0,00
	Option d'achat - Indice iTraxx Europe 44 Index à 5 ans hors cote	Achat	0,500	18/03/2026	33 000	(30)	(34)	(0,01)
	Option de vente - Indice iTraxx Europe 44 Index à 5 ans hors cote	Vente	0,600	21/01/2026	11 000	(7)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice iTraxx Europe 44 Index à 5 ans hors cote	Vente	0,625	21/01/2026	11 000	(7)	(1)	0,00
	Option de vente - Indice iTraxx Europe 44 Index à 5 ans hors cote	Vente	0,650	18/02/2026	11 000	(10)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice iTraxx Europe 44 Index à 5 ans hors cote	Vente	0,675	18/02/2026	11 000	(10)	(4)	0,00
	Option de vente - Indice iTraxx Europe 44 Index à 5 ans hors cote	Vente	0,700	18/03/2026	22 000	(24)	(15)	0,00
	Option de vente - Indice iTraxx Europe 44 Index à 5 ans hors cote	Vente	0,725	18/03/2026	11 000	(12)	(7)	0,00
						$ (152)	$ (116)	(0,01)

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW1 375,000	19/02/2026	2 258	$ (5)	$ (4)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 375,000	27/02/2026	13 162	(35)	(24)	0,00
BPS	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 372,000	24/02/2026	142	0	0	0,00
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 372,000	24/02/2026	1 487	(4)	(2)	0,00
					$ (44)	$ (30)	0,00

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625 %	08/01/2026	1 400	$ (3)	$ 0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	1 400	(4)	0	0,00
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,580	05/01/2026	2 900	(7)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,860	05/01/2026	2 900	(7)	(1)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,548	02/01/2026	3 000	(7)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,848	02/01/2026	3 000	(7)	0	0,00
							$ (35)	$ (1)	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000 %	20/06/2026	$ 100	$ (3)	$ 3	$ 0	0,00
CBK	Petroleos Mexicanos	1,000	20/12/2026	100	(1)	0	(1)	0,00
GST	AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	800	(9)	21	12	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07/05/2026	1 120	0	9	9	0,00
	SoftBank Group Corp.	1,000	20/06/2026	600	(5)	4	(1)	0,00
					$ (18)	$ 37	$ 19	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 2 400	$ 544	$ 21	$ 565	0,04
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	800	184	4	188	0,01
CBK	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	300	68	3	71	0,01
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	1 000	229	6	235	0,02
					$ 1 025	$ 34	$ 1 059	0,08

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	COP	1 647 372	$	432	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	€	2 384		2 797	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	INR	913		10	0	0	0	0,00
	01/2026	$	67	TWD	2 124	0	0	0	0,00
	01/2026		260	ZAR	4 331	1	0	1	0,00
	02/2026	COP	859 197	$	224	2	(1)	1	0,00
	02/2026	ILS	1 066		335	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	2 396 625		624	6	0	6	0,00
BPS	01/2026	AUD	17 010		11 057	0	(287)	(287)	(0,02)
	01/2026	BRL	42 689		7 758	0	(32)	(32)	0,00
	01/2026	CHF	119		151	1	0	1	0,00
	01/2026	€	3 667		4 307	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	£	77		104	1	0	1	0,00
	01/2026	$	7 860	BRL	42 689	0	(70)	(70)	(0,01)
	01/2026		909	CNH	6 350	1	0	1	0,00
	01/2026		150	INR	13 551	0	0	0	0,00
	01/2026		577	PLN	2 076	1	0	1	0,00
	01/2026		1 721	TWD	54 189	2	0	2	0,00
	01/2026		580	ZAR	9 674	3	0	3	0,00
	01/2026	ZAR	4 078	$	244	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	COP	50 654		13	0	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	02/2026	$	332	INR	29 884	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	02/2026		2 490	TRY	111 268	31	0	31	0,00
	02/2026		823	TWD	25 828	0	(2)	(2)	0,00
BRC	01/2026	ILS	452	$	141	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	48	€	41	1	0	1	0,00
	01/2026		35	TRY	1 567	1	0	1	0,00
	02/2026	ILS	463	$	144	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	$	1 104	TRY	49 919	32	0	32	0,00
	03/2026		1 313		59 952	24	0	24	0,00
BSH	01/2026	£	16 033	$	21 200	0	(366)	(366)	(0,03)
	01/2026	¥	444 425		2 855	18	0	18	0,00
CBK	01/2026	AUD	236		157	0	0	0	0,00
	01/2026	CAD	14		10	0	0	0	0,00
	01/2026	CLP	3 323 880		3 600	0	(88)	(88)	(0,01)
	01/2026	COP	7 071 618		1 864	11	(2)	9	0,00
	01/2026	€	8 531		9 969	5	(59)	(54)	0,00
	01/2026	NZD	4 784		2 781	29	0	29	0,00
	01/2026	SGD	10 149		7 873	0	(24)	(24)	0,00
	01/2026	$	6 540	CAD	9 022	46	0	46	0,00
	01/2026		904	CNH	6 310	1	0	1	0,00
	01/2026		379	COP	1 429 288	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		3 508	PLN	12 646	10	0	10	0,00
	01/2026		78	TWD	2 458	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	75 012	$	4 431	0	(90)	(90)	(0,01)
	02/2026	COP	1 444 637		379	4	0	4	0,00
	02/2026	ILS	833		262	1	0	1	0,00
	02/2026	KRW	2 222 689		1 541	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	$	21	TWD	648	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	2 371 606	$	626	11	0	11	0,00
	04/2026		1 731 670		451	6	0	6	0,00
CIB	01/2026	$	616	KRW	909 007	15	0	15	0,00
DUB	01/2026	ILS	775	$	241	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	438	ILS	1 396	0	0	0	0,00
	01/2026		242	ZAR	4 071	3	0	3	0,00
	02/2026	ILS	1 396	$	438	0	0	0	0,00
	02/2026	$	28	TWD	874	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	AUD	34 669	$	22 518	0	(603)	(603)	(0,04)
	01/2026	£	47 629		62 547	0	(1 516)	(1 516)	(0,11)
	01/2026	MXN	301		16	0	0	0	0,00
	01/2026	$	232	ILS	743	1	0	1	0,00
	01/2026		4 841	ZAR	81 236	54	0	54	0,01
	02/2026	ILS	743	$	232	0	(1)	(1)	0,00
GLM	01/2026	BRL	33 329		5 950	0	(133)	(133)	(0,01)
	01/2026	CHF	41		52	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	CNH	33 135		4 708	0	(43)	(43)	0,00
	01/2026	COP	456 579		120	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	183 750		5 890	44	0	44	0,00
	01/2026	$	6 057	BRL	33 329	25	0	25	0,00
	01/2026		3 247	TRY	145 602	135	0	135	0,01
	02/2026	COP	517 480	$	136	1	0	1	0,00
	03/2026	BRL	211		38	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	414 116		107	0	0	0	0,00
	03/2026	$	6 976	BRL	38 654	0	(14)	(14)	0,00
	04/2026		5 950		34 066	138	0	138	0,01
	04/2026		4 363	MXN	79 491	14	0	14	0,00
JPM	01/2026	BRL	20 147	$	3 745	68	0	68	0,01
	01/2026	CAD	7 216		5 252	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	CNY	5 464		776	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	ILS	6 836		2 135	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	NZD	448		260	3	0	3	0,00
	01/2026	$	3 661	BRL	20 147	15	0	15	0,00
	01/2026		865	CNH	6 077	6	0	6	0,00
	01/2026		1 633	KRW	2 343 697	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026		16	MXN	302	1	0	1	0,00
	02/2026	KRW	2 340 621	$	1 633	9	0	9	0,00
MBC	01/2026	AUD	7 034		4 690	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	CAD	33 111		23 526	0	(643)	(643)	(0,05)
	01/2026	CHF	714		900	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	€	7 666		8 930	0	(77)	(77)	(0,01)
	01/2026	£	1 530		2 046	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	¥	24 337		156	1	0	1	0,00
	01/2026	NZD	605		350	2	0	2	0,00
	01/2026	$	10 742	€	9 145	2	0	2	0,00
	01/2026		6 160	£	4 660	108	0	108	0,01
	01/2026		104	TWD	3 276	0	0	0	0,00
MYI	01/2026	€	15	$	18	0	0	0	0,00
	01/2026	£	269		362	1	0	1	0,00
	01/2026	MXN	111 862		6 179	0	(28)	(28)	0,00
	01/2026	$	3	£	2	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	1 707	$	530	0	(6)	(6)	0,00
	04/2026	$	3 349	MXN	61 010	10	0	10	0,00
NSL	02/2026		2 084	TRY	95 171	50	0	50	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
SCX	01/2026	€	1 546	$	1 798	$ 0	$ (18)	$ (18)	0,00
	01/2026	INR	4 550		50	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	344 751		2 217	16	0	16	0,00
	01/2026	$	17	CNH	119	0	0	0	0,00
	01/2026		7 320	INR	662 035	39	0	39	0,00
SOG	01/2026	€	280 652	$	324 927	0	(4 823)	(4 823)	(0,37)
	01/2026	¥	1 289 660		8 246	12	0	12	0,00
	01/2026	KRW	3 251 397		2 217	0	(39)	(39)	0,00
	03/2026	MXN	2		0	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	1 042		308	0	(1)	(1)	0,00
UAG	01/2026	BRL	10 661		1 938	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	€	2 348		2 746	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	PLN	11 513		3 185	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026	$	1 956	BRL	10 661	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026		461	PLN	1 654	0	(1)	(1)	0,00
						$ 1 022	$ (9 083)	$ (8 061)	(0,62)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	4 597	€	3 918	$ 6	$ 0	$ 6	0,00
BPS	01/2026	€	309	$	364	1	0	1	0,00
	01/2026	$	450	€	383	1	(1)	0	0,00
BRC	01/2026		204 596		176 216	2 449	0	2 449	0,19
CBK	01/2026	€	674	$	787	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	$	2 602	€	2 228	17	(1)	16	0,00
MBC	01/2026	€	551	$	648	1	0	1	0,00
	01/2026	$	218 061	€	187 867	2 675	(1)	2 674	0,20
SCX	01/2026		107		92	1	0	1	0,00
SOG	01/2026		216 324		186 847	3 212	0	3 212	0,24
UAG	01/2026	€	311	$	364	0	(2)	(2)	0,00
						$ 8 363	$ (9)	$ 8 354	0,63

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	25 476	£	19 454	$ 691	$ 0	$ 691	0,05
BOA	01/2026		1 301		966	4	(5)	(1)	0,00
BPS	01/2026		322		243	5	0	5	0,00
BRC	01/2026		27 892		21 328	796	0	796	0,06
BSH	01/2026		202		153	3	0	3	0,00
CBK	01/2026		1 212		914	17	0	17	0,00
FAR	01/2026		319		243	8	0	8	0,00
MBC	01/2026	£	386	$	516	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	1 624	£	1 218	16	(1)	15	0,00
MYI	01/2026		473		355	5	0	5	0,00
SOG	01/2026		28 051		21 418	758	0	758	0,06
SSB	01/2026		2 633		2 002	61	(2)	59	0,01
						$ 2 364	$ (11)	$ 2 353	0,18

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en NOK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
CBK	01/2026	$	709	NOK	7 238	$ 8	$ 0	$ 8	0,00
FAR	01/2026		9		90	0	0	0	0,00
IND	01/2026		676		6 874	6	0	6	0,00
JPM	01/2026		709		7 255	10	0	10	0,00
MYI	01/2026		2		15	0	0	0	0,00
						$ 24	$ 0	$ 24	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en SEK (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
CBK	01/2026	$	185	SEK	1 742	$ 4	$ 0	$ 4	0,00
MBC	01/2026		11 091		105 655	376	0	376	0,03
NSL	01/2026		11 094		105 497	355	0	355	0,03
SOG	01/2026		10 449		98 724	265	0	265	0,02
						$ 1 000	$ 0	$ 1 000	0,08

Tableau des investissements Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (suite)

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en SGD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$ 85	SGD 109	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
MBC	01/2026	6 460	8 382	62	0	62	0,01
MYI	01/2026	6 134	7 936	42	0	42	0,00
SOG	01/2026	6 482	8 398	52	0	52	0,00
				$ 156	$ 0	$ 156	0,01
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						**$ 4 855**	**0,36**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
5,125 % éch. 29/10/2022 ^	$ 1 400	$ 84	0,01
5,250 % éch. 23/05/2023 ^(d)	500	30	0,00
Total des Autres actifs financiers		**$ 114**	**0,01**
Total des Investissements		**$ 1 363 184**	**102,47**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (32 878)**	**(2,47)**
Actif net		**$ 1 330 306**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre vendu avant l'émission.

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Affilié au Fonds.

(d) Titre convertible conditionnel.

(e) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,11 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BMW International Investment BV	2,479 %	09/10/2026	05/12/2024	$ 1 269	$ 1 412	0,11
Grifols S.A.	7,500	01/05/2030	20/08/2025	1 223	1 237	0,09
Project Dorchester	4,349	04/01/2027	10/12/2025	582	587	0,04
RBC International	4,660	16/12/2028	18/11/2025	5 000	4 996	0,38
				$ 8 074	$ 8 232	0,62

(f) Un titre d'une juste valeur globale de 349 $ (31 décembre 2024 : 19 917 $) a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 31 362 $ (31 décembre 2024 : 14 566 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 3 550 $ (31 décembre 2024 : 7 480 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 1 278 875	$ 23 392	$ 1 302 267
Fonds d'investissement	22 744	0	0	22 744
Contrats de mise en pension	0	31 700	0	31 700
Instruments financiers dérivés[3]	(693)	7 043	9	6 359
Autres actifs financiers	0	0	114	114
Totaux	**$ 22 051**	**$ 1 317 618**	**$ 23 515**	**$ 1 363 184**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 1 100 003	$ 114	$ 1 100 117
Fonds d'investissement	52 751	0	0	52 751
Instruments financiers dérivés[3]	(255)	(1 233)	0	(1 488)
Totaux	**$ 52 496**	**$ 1 098 770**	**$ 114**	**$ 1 151 380**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	3,250 %	12/12/2025	04/03/2026	$ (334)	$ (335)	(0,03)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (335)**	**(0,03)**

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 691	$ (560)	$ 131	$ (6)	$ 0	$ (6)
BOA	635	(630)	5	(19)	0	(19)
BPS	(160)	280	120	161	0	161
BRC	3 306	(3 650)	(344)	416	(330)	86
BSH	(345)	270	(75)	S/O	S/O	S/O
CBK	(31)	0	(31)	73	0	73
CIB	15	0	15	S/O	S/O	S/O
DUB	1	0	1	(4 565)	4 060	(505)
FAR	(2 058)	2 420	362	1 818	(1 510)	308
GLM	166	0	166	(6)	0	(6)
GST	(1)	0	(1)	13	0	13
IND	6	0	6	S/O	S/O	S/O
JPM	312	(270)	42	61	(80)	(19)
MBC	2 503	(2 720)	(217)	885	(630)	255
MYC	S/O	S/O	S/O	4	0	4
MYI	(71)	(70)	(141)	4	0	4
NSL	405	(310)	95	S/O	S/O	S/O
RYL	S/O	S/O	S/O	(107)	0	(107)
SCX	37	0	37	(3 881)	3 420	(461)
SOG	(564)	580	16	2	0	2
SSB	59	0	59	S/O	S/O	S/O
TOR	S/O	S/O	S/O	3	0	3
UAG	(51)	0	(51)	(26)	0	(26)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	59,54	60,20
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	27,50	23,18
Autres valeurs mobilières	1,10	S/O
Fonds d'investissement	1,54	4,01
Contrats de mise en pension	2,15	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	0,00
Instruments financiers dérivés compensés	0,36	0,44
Instruments financiers dérivés hors cote	0,95	0,57
Autres actifs financiers	0,01	S/O
Autres actifs	6,84	11,60
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,43	0,38
Obligations et billets privés	72,14	74,12
Obligations et billets municipaux	S/O	0,11
Agences du gouvernement américain	8,85	10,66
Obligations du Trésor américain	0,27	5,16
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	1,78	0,97
Titres adossés à des actifs	1,01	0,84
Émissions souveraines	12,80	8,84
Instruments à court terme	0,62	0,32
Fonds d'investissement	1,71	4,86
Contrats de mise en pension	2,38	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,12)	(0,04)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,01
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,23	0,37
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,01	0,01
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,01)	S/O
Options de change	0,00	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,08	S/O
Contrats de change à terme	(0,62)	0,70
Contrats de change à terme couverts	0,90	(1,18)
Autres actifs financiers	0,01	S/O
Autres actifs et passifs à court terme	(2,47)	(6,12)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Altice France S.A.				
9,048 % éch. 30/10/2028	$	2 500	$ 2 476	0,05
10,860 % éch. 31/05/2031		992	993	0,02
Envision Healthcare Corp.				
11,862 % éch. 03/11/2028		894	921	0,02
iHeartCommunications, Inc.				
9,606 % éch. 01/05/2029		3 862	3 546	0,07
Jane Street Group LLC				
5,822 % éch. 15/12/2031		800	797	0,01
Lealand Finance Co. BV				
TBD % - 7,831 % éch. 31/12/2027		27	21	0,00
6,831 % éch. 30/06/2027		8	7	0,00
Mercury Aggregator LP (19,000 % de rémunération en nature)				
TBD % - 19,000 % éch. 03/04/2026 (b)		152	8	0,00
Pantheon Senior Debt Secondaries				
6,026 % éch. 26/03/2026 (h)		1 100	1 100	0,02
Poseidon Bidco SASU				
7,018 % éch. 13/03/2030	€	1 600	679	0,01
Project Alfa				
4,150 % éch. 27/02/2026 (h)		473	555	0,01
6,330 % éch. 21/10/2026 (h)	$	539	539	0,01
Project Dorchester				
4,349 % éch. 04/01/2027 (h)	€	1 600	1 879	0,04
Project Hudson				
7,730 % éch. 29/05/2026	$	1 100	1 110	0,02
Project Nova				
7,080 % éch. 31/08/2026		800	800	0,02
République du Panama				
4,546 % éch. 01/04/2027	€	8 100	9 608	0,18
Subcalidora				
7,769 % éch. 14/08/2029		1 800	2 125	0,04
Syniverse Holdings, Inc.				
10,672 % éch. 13/05/2027	$	1 578	1 528	0,03
TransDigm, Inc.				
6,216 % éch. 28/02/2031		11 216	11 271	0,22
U.S. Renal Care, Inc.				
8,831 % éch. 28/06/2028		243	230	0,00
Westmoreland Coal Co.				
TBD % éch. 15/03/2029		4	2	0,00
			40 195	0,77
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
Athene Global Funding				
3,054 % éch. 23/02/2027	€	14 700	17 349	0,33
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2,528 % éch. 18/11/2027	$	589	571	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
5,381 % éch. 13/03/2029		9 000	9 340	0,18
6,138 % éch. 14/09/2028		2 200	2 279	0,04
Banco Santander S.A.				
4,250 % éch. 11/04/2027		200	201	0,00
4,379 % éch. 12/04/2028		800	804	0,02
5,552 % éch. 14/03/2028		3 400	3 459	0,07
5,565 % éch. 17/01/2030		2 400	2 501	0,05
6,527 % éch. 07/11/2027		4 800	4 901	0,09
6,607 % éch. 07/11/2028		1 500	1 602	0,03
Barclays PLC				
4,837 % éch. 10/09/2028		1 200	1 215	0,02
4,972 % éch. 16/05/2029		2 000	2 034	0,04
5,501 % éch. 09/08/2028		1 000	1 022	0,02
6,496 % éch. 13/09/2027		2 900	2 946	0,06
7,385 % éch. 02/11/2028		500	529	0,01
BPCE S.A.				
6,612 % éch. 19/10/2027		16 950	17 275	0,33
CaixaBank S.A.				
6,208 % éch. 18/01/2029		5 000	5 200	0,10
6,684 % éch. 13/09/2027		7 300	7 429	0,14
CI Financial Corp.				
4,625 % éch. 12/12/2031	€	5 300	6 274	0,12
CoStar Group, Inc.				
2,800 % éch. 15/07/2030	$	34 220	31 383	0,60
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
10,100 % éch. 15/12/2043 PEN		500	$ 162	0,00
Credit Agricole Opportunities Partners				
6,520 % éch. 20/03/2028 (h)	$	6 200	6 275	0,12
Crédit Agricole S.A.				
4,631 % éch. 11/09/2028		700	706	0,01
4,938 % éch. 11/09/2028		1 400	1 408	0,03
6,316 % éch. 03/10/2029		5 900	6 224	0,12
Deutsche Bank AG				
2,552 % éch. 07/01/2028		4 500	4 427	0,09
2,619 % éch. 18/08/2027	€	14 200	16 692	0,32
5,706 % éch. 08/02/2028	$	4 800	4 877	0,09
6,720 % éch. 18/01/2029		200	209	0,00
6,819 % éch. 20/11/2029		5 700	6 085	0,12
EPR Properties				
4,500 % éch. 01/06/2027		300	301	0,01
4,750 % éch. 15/12/2026		8	8	0,00
4,950 % éch. 15/04/2028		34	34	0,00
Equinix, Inc.				
2,900 % éch. 18/11/2026		100	99	0,00
Extra Space Storage LP				
5,500 % éch. 01/07/2030		2 800	2 918	0,06
Ford Motor Credit Co. LLC				
2,900 % éch. 16/02/2028		2 100	2 023	0,04
3,815 % éch. 02/11/2027		1 700	1 675	0,03
4,125 % éch. 17/08/2027		4 900	4 862	0,09
4,271 % éch. 09/01/2027		6 500	6 469	0,12
4,389 % éch. 08/01/2026		1 100	1 100	0,02
4,542 % éch. 01/08/2026		500	499	0,01
5,125 % éch. 05/11/2026		5 300	5 330	0,10
5,284 % éch. 05/11/2026		2 500	2 509	0,05
5,850 % éch. 17/05/2027		2 200	2 235	0,04
6,950 % éch. 06/03/2026		300	301	0,01
6,950 % éch. 10/06/2026		350	353	0,01
7,350 % éch. 04/11/2027		3 700	3 865	0,07
GA Global Funding Trust				
5,400 % éch. 13/01/2030		6 700	6 874	0,13
Galderma Finance Europe BV				
3,500 % éch. 20/03/2030	€	4 600	5 479	0,11
Genpact UK Finco PLC				
4,950 % éch. 18/11/2030	$	8 000	8 010	0,15
GLP Capital LP				
4,000 % éch. 15/01/2030		100	98	0,00
4,000 % éch. 15/01/2031		300	288	0,01
5,300 % éch. 15/01/2029		14 688	14 954	0,29
5,750 % éch. 01/06/2028		500	515	0,01
6,750 % éch. 01/12/2033		300	327	0,01
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.				
4,250 % éch. 03/05/2030	€	5 000	6 090	0,12
HSBC Holdings PLC				
4,041 % éch. 13/03/2028	$	3 100	3 097	0,06
5,887 % éch. 14/08/2027		200	202	0,00
IHG Finance LLC				
4,375 % éch. 28/11/2029	€	3 600	4 408	0,09
Intesa Sanpaolo SpA				
4,000 % éch. 23/09/2029	$	4 400	4 344	0,08
7,200 % éch. 28/11/2033		700	800	0,02
Iridium Capital PLC				
9,250 % éch. 18/06/2029	€	2 200	2 727	0,05
Jackson National Life Global Funding				
4,933 % éch. 14/01/2028	$	2 200	2 207	0,04
Lloyds Banking Group PLC				
3,574 % éch. 07/11/2028		1 600	1 588	0,03
5,462 % éch. 05/01/2028		3 700	3 750	0,07
LPL Holdings, Inc.				
5,700 % éch. 20/05/2027		4 100	4 181	0,08
LSEGA Financing PLC				
4,500 % éch. 19/10/2028	£	2 100	2 844	0,06
Marex Group PLC				
5,829 % éch. 08/05/2028	$	1 700	1 729	0,03
Nationwide Building Society				
6,557 % éch. 18/10/2027		14 000	14 267	0,27
NatWest Group PLC				
4,445 % éch. 08/05/2030		1 200	1 205	0,02
5,076 % éch. 27/01/2030		8 600	8 794	0,17
5,516 % éch. 30/09/2028		700	718	0,01
5,583 % éch. 01/03/2028		2 700	2 749	0,05
5,808 % éch. 13/09/2029		2 000	2 084	0,04
Nissan Motor Acceptance Co. LLC				
1,850 % éch. 16/09/2026	$	4 800	$ 4 698	0,09
2,000 % éch. 09/03/2026		8 964	8 928	0,17
5,300 % éch. 13/09/2027		1 036	1 038	0,02
5,625 % éch. 29/09/2028		800	803	0,02
5,773 % éch. 13/09/2027		5 200	5 169	0,10
6,125 % éch. 30/09/2030		2 000	2 002	0,04
Omega Healthcare Investors, Inc.				
5,200 % éch. 01/07/2030		5 000	5 090	0,10
OneMain Finance Corp.				
6,625 % éch. 15/01/2028		11 900	12 252	0,24
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				
0,000 % éch. 05/04/2032 (d)		9 100	7 027	0,14
Principal Life Global Funding				
4,950 % éch. 27/11/2029		6 900	7 063	0,14
Royal Bank of Canada				
4,510 % éch. 18/10/2027		2 300	2 310	0,05
Santander Holdings USA, Inc.				
5,335 % éch. 20/03/2029		2 000	2 020	0,04
5,473 % éch. 20/03/2029		2 200	2 249	0,04
Santander UK Group Holdings PLC				
3,823 % éch. 03/11/2028		740	735	0,01
4,320 % éch. 22/09/2029		3 200	3 203	0,06
5,694 % éch. 15/04/2031		3 200	3 338	0,06
SBA Tower Trust				
4,831 % éch. 15/10/2029		2 500	2 518	0,05
Sirius Real Estate Ltd.				
1,125 % éch. 22/06/2026	€	4 700	5 480	0,11
SLM Student Loan Trust				
2,650 % éch. 15/12/2033		1 997	2 207	0,04
SRC Sukuk Ltd.				
4,375 % éch. 02/04/2029	$	12 000	12 012	0,23
Starwood Property Trust, Inc.				
5,250 % éch. 15/10/2028		1 900	1 921	0,04
5,750 % éch. 15/01/2031		8 600	8 703	0,17
Stellantis Finance U.S., Inc.				
5,350 % éch. 17/03/2028		4 905	5 002	0,10
Synchrony Financial				
5,019 % éch. 29/07/2029		3 800	3 849	0,07
Titanium Bondco SARL (6,250 % de rémunération en nature)				
6,250 % éch. 14/01/2031 (b)	€	9 089	1 968	0,04
UBS Group AG				
4,194 % éch. 01/04/2031	$	4 100	4 062	0,08
6,246 % éch. 22/09/2029		16 600	17 479	0,34
6,327 % éch. 22/12/2027		3 100	3 165	0,06
VICI Properties LP				
3,750 % éch. 15/02/2027		8 800	8 746	0,17
3,875 % éch. 15/02/2029		7 100	6 972	0,13
4,500 % éch. 15/01/2028		4 325	4 337	0,08
4,625 % éch. 01/12/2029		4 900	4 892	0,09
4,750 % éch. 01/04/2028		2 600	2 628	0,05
			468 155	8,99
INDUSTRIE				
Alaska Airlines Pass-Through Trust				
4,800 % éch. 15/02/2029		2 432	2 448	0,05
Altice France S.A.				
4,750 % éch. 15/10/2030	€	616	682	0,01
6,500 % éch. 15/04/2032	$	126	121	0,00
6,875 % éch. 15/10/2030		308	299	0,01
6,875 % éch. 15/07/2032		422	405	0,01
7,250 % éch. 01/11/2029	€	2 901	3 396	0,07
9,500 % éch. 01/11/2029	$	1 078	1 114	0,02
Altrad Investment Authority S.A.S.				
3,704 % éch. 23/06/2029	€	3 600	4 265	0,08
American Airlines Pass-Through Trust				
3,000 % éch. 15/04/2030	$	172	167	0,00
3,375 % éch. 01/11/2028		47	47	0,00
AppLovin Corp.				
5,125 % éch. 01/12/2029		3 200	3 283	0,06
AptarGroup, Inc.				
4,750 % éch. 30/03/2031		4 200	4 237	0,08
Bacardi-Martini BV				
5,550 % éch. 01/02/2030		5 100	5 269	0,10
BAT International Finance PLC				
5,931 % éch. 02/02/2029		3 700	3 888	0,07

Tableau des investissements Fonds Low Duration Income Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Baxter International, Inc.				
4,450 % éch. 15/02/2029	$	2 000	$ 2 008	0,04
4,900 % éch. 15/12/2030		5 200	5 243	0,10
Bayer U.S. Finance LLC				
4,375 % éch. 15/12/2028		9 300	9 312	0,18
6,125 % éch. 21/11/2026		11 100	11 263	0,22
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		63 130	66 754	1,28
Boeing Co.				
3,250 % éch. 01/02/2028		2 600	2 558	0,05
6,259 % éch. 01/05/2027		4 400	4 516	0,09
6,298 % éch. 01/05/2029		5 900	6 265	0,12
Broadcom, Inc.				
5,050 % éch. 12/07/2027		1 800	1 833	0,04
5,050 % éch. 12/07/2029		500	515	0,01
Burberry Group PLC				
5,750 % éch. 20/06/2030	£	14 100	19 411	0,37
Carvana Co.				
9,000 % éch. 01/06/2030	$	4 411	4 629	0,09
9,000 % éch. 01/06/2031		4 292	4 846	0,09
CDW LLC				
2,670 % éch. 01/12/2026		6 460	6 376	0,12
Cenovus Energy, Inc.				
4,650 % éch. 20/03/2031		6 500	6 482	0,12
Centene Corp.				
2,450 % éch. 15/07/2028		3 868	3 625	0,07
2,625 % éch. 01/08/2031		600	516	0,01
3,000 % éch. 15/10/2030		497	445	0,01
3,375 % éch. 15/02/2030		3 195	2 945	0,06
4,250 % éch. 15/12/2027		900	895	0,02
4,625 % éch. 15/12/2029		13 309	12 918	0,25
CGI, Inc.				
1,450 % éch. 14/09/2026		2 000	1 966	0,04
4,950 % éch. 14/03/2030		4 700	4 768	0,09
Cogent Communications Group LLC				
7,000 % éch. 15/06/2027		1 300	1 304	0,02
CommonSpirit Health				
4,352 % éch. 01/09/2030		2 400	2 391	0,05
Cornell University				
4,169 % éch. 15/06/2030		12 000	12 061	0,23
Delta Air Lines Pass-Through Trust				
2,000 % éch. 10/12/2029		168	160	0,00
Discovery Communications LLC				
3,950 % éch. 20/03/2028		3 500	3 440	0,07
DISH DBS Corp.				
5,250 % éch. 01/12/2026		15 950	15 479	0,30
5,750 % éch. 01/12/2028		4 620	4 539	0,09
Enbridge, Inc.				
4,200 % éch. 20/11/2028		6 500	6 513	0,12
Energy Transfer LP				
6,050 % éch. 01/12/2026		7 300	7 419	0,14
Flora Food Management BV				
6,875 % éch. 02/07/2029	€	1 600	1 870	0,04
Flutter Treasury DAC				
5,000 % éch. 29/04/2029		10 000	12 139	0,23
6,125 % éch. 04/06/2031	£	4 600	6 244	0,12
Gartner, Inc.				
4,950 % éch. 20/03/2031	$	10 400	10 470	0,20
Global Payments, Inc.				
1,200 % éch. 01/03/2026		600	597	0,01
Imperial Brands Finance PLC				
3,500 % éch. 26/07/2026		200	199	0,00
JetBlue Pass-Through Trust				
4,000 % éch. 15/05/2034		2 220	2 119	0,04
JT International Financial Services BV				
3,625 % éch. 11/04/2034	€	4 200	4 864	0,09
LG Energy Solution Ltd.				
5,250 % éch. 02/04/2028	$	2 300	2 345	0,04
Magnum Icc Finance BV				
2,750 % éch. 26/02/2029	€	7 500	8 766	0,17
Microchip Technology, Inc.				
5,050 % éch. 15/02/2030	$	5 700	5 818	0,11
Mitchells & Butlers Finance PLC				
6,013 % éch. 15/12/2030	£	23	31	0,00
Motorola Solutions, Inc.				
2,300 % éch. 15/11/2030	$	4 383	3 985	0,08
MPLX LP				
4,800 % éch. 15/02/2031	$	2 300	$ 2 328	0,04
Nissan Motor Co. Ltd.				
2,652 % éch. 17/03/2026	€	200	234	0,00
4,345 % éch. 17/09/2027	$	6 800	6 713	0,13
4,810 % éch. 17/09/2030		300	283	0,01
5,250 % éch. 17/07/2029	€	7 600	9 175	0,18
7,500 % éch. 17/07/2030	$	2 000	2 100	0,04
NPC Ukrenergo				
6,875 % éch. 09/11/2028		200	172	0,00
NTT Finance Corp.				
4,567 % éch. 16/07/2027		3 800	3 835	0,07
4,620 % éch. 16/07/2028		3 500	3 547	0,07
4,876 % éch. 16/07/2030		5 600	5 704	0,11
Occidental Petroleum Corp.				
5,200 % éch. 01/08/2029		4 700	4 820	0,09
PeaceHealth Obligated Group				
4,335 % éch. 15/11/2028		3 500	3 517	0,07
Petroleos de Venezuela S.A.				
6,000 % éch. 16/05/2024 ^		220	52	0,00
Petroleos Mexicanos				
5,950 % éch. 28/01/2031		4 300	4 164	0,08
6,700 % éch. 16/02/2032		1 831	1 827	0,04
6,840 % éch. 23/01/2030		8 700	8 840	0,17
Repsol E&P Capital Markets U.S. LLC				
4,805 % éch. 16/09/2028		16 300	16 456	0,32
5,204 % éch. 16/09/2030		2 400	2 435	0,05
Rolls-Royce PLC				
3,375 % éch. 18/06/2026	£	2 067	2 774	0,05
5,750 % éch. 15/10/2027	$	7 000	7 181	0,14
Spirit Airlines Pass-Through Trust				
4,100 % éch. 01/10/2029		327	314	0,01
TD SYNNEX Corp.				
4,300 % éch. 17/01/2029		5 800	5 791	0,11
Tennessee Gas Pipeline Co. LLC				
2,900 % éch. 01/03/2030		1 900	1 794	0,03
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9,750 % éch. 10/10/2027	£	84	130	0,00
Topaz Solar Farms LLC				
4,875 % éch. 30/09/2039	$	31	27	0,00
5,750 % éch. 30/09/2039		168	169	0,00
U.S. Renal Care, Inc.				
10,625 % éch. 28/06/2028		14	12	0,00
Ubisoft Entertainment S.A.				
0,878 % éch. 24/11/2027 (i)	€	19 200	20 788	0,40
United Airlines Pass-Through Trust				
2,700 % éch. 01/11/2033	$	293	269	0,01
3,100 % éch. 07/01/2030		1 618	1 578	0,03
3,500 % éch. 01/09/2031		325	315	0,01
4,150 % éch. 25/02/2033		444	437	0,01
5,875 % éch. 15/04/2029		3 129	3 210	0,06
Var Energi ASA				
3,875 % éch. 12/03/2031	€	800	946	0,02
Venture Global Calcasieu Pass LLC				
3,875 % éch. 15/08/2029	$	300	281	0,01
Venture Global LNG, Inc.				
8,125 % éch. 01/06/2028		2 600	2 635	0,05
9,500 % éch. 01/02/2029		13 800	14 312	0,27
9,875 % éch. 01/02/2032		1 300	1 344	0,03
Warnermedia Holdings, Inc.				
3,755 % éch. 15/03/2027		14 900	14 827	0,28
Windstream Services LLC				
8,250 % éch. 01/10/2031		8 400	8 826	0,17
			486 625	9,34
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
Dominion Energy, Inc.				
5,000 % éch. 15/06/2030		3 500	3 598	0,07
Edison International				
6,250 % éch. 15/03/2030		900	942	0,02
Enel Finance International NV				
4,125 % éch. 30/09/2028		4 900	4 893	0,09
4,375 % éch. 30/09/2030		12 000	11 959	0,23
NorthWestern Corp.				
5,073 % éch. 21/03/2030		5 500	5 646	0,11
Pacific Gas & Electric Co.				
2,100 % éch. 01/08/2027	$	16 720	$ 16 220	0,31
3,300 % éch. 15/03/2027		773	765	0,02
3,300 % éch. 01/12/2027		20 052	19 756	0,38
3,750 % éch. 01/07/2028		1 459	1 441	0,03
4,550 % éch. 01/07/2030		1 917	1 910	0,04
5,000 % éch. 04/06/2028		5 200	5 294	0,10
5,450 % éch. 15/06/2027		3 720	3 784	0,07
6,100 % éch. 15/01/2029		1 000	1 047	0,02
Rio Oil Finance Trust				
8,200 % éch. 06/04/2028		532	551	0,01
9,750 % éch. 06/01/2027		190	196	0,00
Southern California Edison Co.				
4,700 % éch. 01/06/2027		3 035	3 061	0,06
5,250 % éch. 15/03/2030		3 400	3 489	0,07
5,850 % éch. 01/11/2027		1 200	1 234	0,02
Southern Gas Corridor CJSC				
6,875 % éch. 24/03/2026		3 900	3 934	0,08
Sprint Capital Corp.				
6,875 % éch. 15/11/2028		5 000	5 367	0,10
SW Finance PLC				
1,625 % éch. 30/03/2027	£	13 303	17 105	0,33
7,750 % éch. 31/10/2031		8 200	11 770	0,23
Uniti Group LP				
6,500 % éch. 15/02/2029	$	1 875	1 803	0,03
			125 765	2,42
Total des Obligations et billets privés			1 080 545	20,75
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Freddie Mac				
3,750 % éch. 25/09/2055		5 574	5 152	0,10
4,750 % éch. 25/07/2056		9 706	9 587	0,18
Ginnie Mae				
4,668 % éch. 20/03/2071		2 204	2 206	0,04
4,718 % éch. 20/09/2055		4 001	4 008	0,08
4,764 % éch. 20/02/2070		178	179	0,00
4,864 % éch. 20/02/2067		467	468	0,01
4,868 % éch. 20/11/2055		5 295	5 304	0,10
4,918 % éch. 20/10/2055		3 283	3 292	0,06
5,014 % éch. 20/03/2066		557	560	0,01
5,500 % éch. 20/07/2053 - 20/08/2053		18 112	18 414	0,35
Ginnie Mae, TBA				
2,500 % éch. 01/01/2056		900	776	0,02
3,000 % éch. 01/02/2056		3 500	3 141	0,06
3,500 % éch. 01/01/2056		5 000	4 551	0,09
4,000 % éch. 01/01/2056		5 000	4 724	0,09
4,500 % éch. 01/01/2056		14 400	14 029	0,27
5,000 % éch. 01/02/2056		45 200	45 047	0,87
5,500 % éch. 01/02/2056		6 850	6 912	0,13
6,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		120 000	122 236	2,35
6,500 % éch. 01/02/2056		118 900	122 787	2,36
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
3,500 % éch. 01/11/2047		71	67	0,00
4,000 % éch. 01/11/2042 - 01/03/2049		1 265	1 237	0,02
5,000 % éch. 01/10/2054 - 01/01/2056		250 000	249 478	4,79
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
2,500 % éch. 01/01/2056		20 600	17 418	0,33
3,000 % éch. 01/02/2056		17 650	15 602	0,30
3,500 % éch. 01/02/2056		60 750	55 978	1,08
4,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		123 550	117 141	2,25
4,500 % éch. 01/02/2056		98 300	95 886	1,84
5,000 % éch. 01/02/2056		261 420	260 470	5,00
5,500 % éch. 01/02/2056		162 200	164 329	3,16
6,000 % éch. 01/01/2056 - 01/03/2056		874 130	897 169	17,22
6,500 % éch. 01/02/2056 - 01/03/2056		801 200	832 957	15,99
7,000 % éch. 01/02/2056		29 000	30 526	0,59
			3 111 631	59,74
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
2,875 % éch. 15/05/2049		4 900	3 517	0,07

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,625 % éch. 15/05/2054	$	36 600	$ 5 259	0,68
4,875 % éch. 15/08/2045		1 751	1 768	0,03
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (f)				
0,125 % éch. 15/07/2026		4 075	4 051	0,08
0,125 % éch. 15/10/2026		17 634	17 471	0,34
0,125 % éch. 15/01/2031		250	233	0,00
0,125 % éch. 15/07/2031		243	225	0,00
0,250 % éch. 15/07/2029		5 348	5 154	0,10
0,250 % éch. 15/02/2050		1 393	803	0,02
0,375 % éch. 15/01/2027		239	236	0,00
0,375 % éch. 15/07/2027		67	66	0,00
0,625 % éch. 15/07/2032		9 861	9 254	0,18
0,750 % éch. 15/07/2028		1 258	1 243	0,02
0,750 % éch. 15/02/2042		432	337	0,01
0,750 % éch. 15/02/2045		1 106	807	0,02
0,875 % éch. 15/01/2029		2 548	2 509	0,05
0,875 % éch. 15/02/2047		1 753	1 266	0,02
1,000 % éch. 15/02/2046		687	519	0,01
1,000 % éch. 15/02/2048		1 848	1 352	0,03
1,000 % éch. 15/02/2049		3 636	2 618	0,05
1,125 % éch. 15/01/2033		6 449	6 190	0,12
1,375 % éch. 15/07/2033		33 768	32 927	0,63
1,375 % éch. 15/02/2044		140	117	0,00
1,500 % éch. 15/02/2053		4 162	3 249	0,06
1,625 % éch. 15/04/2030		3 375	3 393	0,06
1,750 % éch. 15/01/2034		6 991	6 954	0,13
1,875 % éch. 15/07/2034		47 003	47 208	0,91
2,125 % éch. 15/02/2040		301	299	0,01
2,125 % éch. 15/02/2041		149	146	0,00
Billets du Trésor américain				
2,375 % éch. 31/03/2029		15 600	15 033	0,29
2,875 % éch. 15/05/2032		4 500	4 244	0,08
4,000 % éch. 31/07/2032		35 200	35 390	0,68
4,250 % éch. 15/08/2035		2 717	2 737	0,05
			246 575	4,73

TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
20 Times Square Trust				
3,100 % éch. 15/05/2035		3 800	3 596	0,07
225 Liberty Street Trust				
4,649 % éch. 10/02/2036		1 023	945	0,02
280 Park Avenue Mortgage Trust				
5,158 % éch. 15/09/2034		9 300	9 248	0,18
Aran Funding DAC				
3,026 % éch. 24/12/2065	€	18 744	22 012	0,42
Avon Finance PLC				
4,642 % éch. 28/12/2049	£	5 771	7 773	0,15
Banc of America Funding Trust				
4,208 % éch. 20/10/2036	$	5 894	1 849	0,04
Banc of America Merrill Linch Trust				
4,185 % éch. 15/08/2046		680	615	0,01
Barclays Commercial Mortgage Securities Trust				
3,966 % éch. 10/08/2033		635	593	0,01
Bear Stearns ALT-A Trust				
4,640 % éch. 25/09/2035		2 090	702	0,01
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust				
5,000 % éch. 26/01/2036		3 352	2 368	0,05
Benchmark Mortgage Trust				
4,203 % éch. 10/10/2051		3 584	3 577	0,07
Bletchley Park Funding PLC				
4,600 % éch. 27/07/2070	£	1 426	1 922	0,04
Brants Bridge PLC				
4,690 % éch. 14/06/2066		1 561	2 102	0,04
Canterbury Finance PLC				
4,686 % éch. 16/05/2058		1 617	2 176	0,04
ChaseFlex Trust				
4,526 % éch. 25/05/2037	$	10	9	0,00
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates				
4,261 % éch. 25/08/2035		734	607	0,01
Commercial Mortgage Trust				
5,046 % éch. 15/09/2033		2 800	2 591	0,05
Countrywide Alternative Loan Trust				
4,268 % éch. 20/03/2046		8	8	0,00
4,306 % éch. 25/03/2036		31	30	0,00
4,346 % éch. 25/12/2046		1 479	1 277	0,02
4,406 % éch. 25/08/2035		287	279	0,01
4,406 % éch. 25/02/2037		3 018	2 533	0,05
4,613 % éch. 25/08/2035		731	648	0,01
5,529 % éch. 25/11/2035	$	3	$ 3	0,00
6,069 % éch. 25/11/2035		3	3	0,00
6,250 % éch. 25/04/2037		1 469	664	0,01
6,250 % éch. 25/08/2037		197	87	0,00
Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust				
4,186 % éch. 25/06/2035		89	87	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				
5,594 % éch. 15/07/2032		15 277	15 201	0,29
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust				
6,000 % éch. 25/04/2036		2 381	504	0,01
CSAIL Commercial Mortgage Trust				
4,142 % éch. 15/08/2051		18 737	18 679	0,36
Curzon Mortgages PLC				
5,109 % éch. 28/07/2049	£	10 286	13 850	0,27
EMF-UK PLC				
4,881 % éch. 13/03/2046		339	457	0,01
5,721 % éch. 13/03/2046		5 248	6 981	0,13
Eurosail PLC				
2,519 % éch. 10/09/2044	€	1 863	2 169	0,04
GreenPoint Mortgage Funding Trust				
4,246 % éch. 25/05/2037	$	1 481	1 477	0,03
GS Mortgage-Backed Securities Trust				
3,750 % éch. 25/10/2057		2 376	2 345	0,04
GSR Mortgage Loan Trust				
6,000 % éch. 25/05/2037		126	90	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust				
4,226 % éch. 19/09/2037		1 287	1 135	0,02
Harbour PLC				
4,959 % éch. 28/10/2054	£	11 031	14 844	0,28
HomeBanc Mortgage Trust				
4,466 % éch. 25/03/2035	$	1 579	1 296	0,02
4,656 % éch. 25/10/2035		100	98	0,00
HSI Asset Securitization Corp. Trust				
4,566 % éch. 25/08/2035		286	280	0,01
JPMorgan Alternative Loan Trust				
4,446 % éch. 25/03/2036		2 011	1 703	0,03
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				
6,098 % éch. 15/02/2035		2 509	2 424	0,05
Jubilee Place BV				
2,792 % éch. 18/09/2062	€	8 149	9 576	0,18
Jupiter Mortgage PLC				
6,931 % éch. 20/07/2055	£	2 500	3 345	0,06
La Trobe Financial Capital Markets Trust				
4,298 % éch. 15/05/2057	AUD	4 960	3 308	0,06
Landmark Mortgage Securities PLC				
2,672 % éch. 17/06/2038	€	633	739	0,01
4,095 % éch. 17/06/2039	£	3 998	5 316	0,10
4,334 % éch. 17/04/2044		1 863	2 446	0,05
Lehman Mortgage Trust				
6,000 % éch. 25/07/2036	$	127	62	0,00
Lehman XS Trust				
4,246 % éch. 25/08/2046		5 012	4 972	0,10
Liberty Trust				
4,548 % éch. 25/04/2058	AUD	21 600	14 410	0,28
Luminent Mortgage Trust				
4,467 % éch. 25/04/2036	$	2 977	1 946	0,04
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
4,536 % éch. 25/08/2036		1 314	1 321	0,03
Merrion Square Residential DAC				
3,003 % éch. 24/03/2081	€	16 435	19 331	0,37
MortgageIT Trust				
4,366 % éch. 25/12/2035	$	9	9	0,00
Mortimer BTL PLC				
5,212 % éch. 23/06/2053	£	1 000	1 348	0,03
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust				
3,858 % éch. 10/04/2037	$	480	427	0,01
Newgate Funding PLC				
2,700 % éch. 15/12/2050	€	178	206	0,00
4,060 % éch. 15/12/2050	£	4 355	5 728	0,11
Olympus Trust				
4,253 % éch. 10/04/2057	AUD	3 368	2 246	0,04
4,303 % éch. 10/10/2056		5 283	3 523	0,07
Opteum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,596 % éch. 25/11/2035	$	1 275	1 259	0,02
Pepper Prime Trust				
4,280 % éch. 12/04/2067	AUD	6 400	$ 4 268	0,08
PHH Alternative Mortgage Trust				
6,000 % éch. 25/02/2037	$	2 678	2 239	0,04
Project Cashmere				
4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	51 000	34 009	0,65
5,713 % éch. 30/12/2057		7 000	4 668	0,09
5,863 % éch. 30/12/2057		4 400	2 934	0,06
6,163 % éch. 30/12/2057		2 900	1 934	0,04
6,563 % éch. 30/12/2057		2 200	1 467	0,03
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
4,206 % éch. 25/07/2036	$	957	894	0,02
4,346 % éch. 25/08/2037		278	271	0,01
Residential Asset Securitization Trust				
6,609 % éch. 25/02/2037		10 618	2 476	0,05
Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust				
6,250 % éch. 25/08/2036		851	720	0,01
RMAC PLC				
5,057 % éch. 15/02/2047	£	13 878	18 702	0,36
RMAC Securities PLC				
4,147 % éch. 12/06/2044	$	2 301	2 245	0,04
Santander Residential FT				
2,946 % éch. 18/10/2068	€	20 900	24 564	0,47
Sapphire Trust Central Finance				
4,252 % éch. 12/02/2067	AUD	7 290	4 861	0,09
4,818 % éch. 14/01/2066		2 745	1 834	0,04
Southern Pacific Securities PLC				
2,599 % éch. 10/03/2044	€	922	1 077	0,02
Stratton BTL Mortgage Funding PLC				
4,931 % éch. 20/01/2054	£	3 000	4 033	0,08
Stratton Mortgage Funding PLC				
4,642 % éch. 28/06/2050		5 849	7 869	0,15
4,716 % éch. 25/06/2049		17 787	23 936	0,46
5,491 % éch. 20/06/2060		8 000	10 776	0,21
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
5,274 % éch. 25/09/2034	$	116	113	0,00
Structured Asset Mortgage Investments Trust				
5,529 % éch. 25/08/2047		4 456	3 853	0,07
TBW Mortgage-Backed Trust				
5,965 % éch. 25/07/2037		103	29	0,00
Thornburg Mortgage Securities Trust				
4,940 % éch. 25/12/2042		49	45	0,00
Towd Point Mortgage Funding PLC				
4,856 % éch. 20/07/2053	£	21 911	29 500	0,57
5,248 % éch. 20/02/2054		11 176	15 087	0,29
6,331 % éch. 20/07/2053		600	814	0,02
7,431 % éch. 20/07/2053		600	811	0,02
8,431 % éch. 20/07/2053		600	813	0,02
Tower Bridge Funding PLC				
4,728 % éch. 20/05/2066		2 069	2 787	0,05
Trinity Square PLC				
4,844 % éch. 15/07/2059		21 851	29 410	0,56
5,244 % éch. 15/07/2059		3 017	4 062	0,08
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,394 % éch. 25/02/2037	$	558	518	0,01
4,606 % éch. 25/01/2045		47	47	0,00
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
6,000 % éch. 25/04/2037		3 742	3 116	0,06
Wells Fargo Alternative Loan Trust				
6,500 % éch. 25/07/2037		2 714	2 437	0,05
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				
5,575 % éch. 15/09/2040		4 300	4 344	0,08
Winchester PLC				
4,818 % éch. 21/10/2056	£	8 321	11 213	0,22
			498 131	9,56

TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS

TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Angle Asset Finance Radian Trust				
4,748 % éch. 16/03/2033	AUD	11 165	7 474	0,14
Auto ABS Spanish Loans				
4,394 % éch. 28/02/2032	€	545	639	0,01
BBVA Consumer Auto				
2,749 % éch. 19/03/2038		8 213	9 663	0,19

Tableau des investissements Fonds Low Duration Income Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC				
2,585 % éch. 15/08/2033	€	20 605	$ 24 243	0,47
Driver Australia Ten				
4,708 % éch. 21/02/2033	AUD	18 405	12 309	0,24
First Mobility SARL				
2,615 % éch. 14/10/2032	€	20 089	23 652	0,45
Flexicommercial ABS Trust				
4,798 % éch. 14/06/2031	AUD	3 818	2 555	0,05
FTA Santander Consumer Spain Auto				
2,885 % éch. 22/09/2039	€	2 965	3 491	0,07
Fulvia SPV SRL				
2,702 % éch. 23/12/2041		19 100	22 476	0,43
Golden Bar Securitisation SRL				
4,935 % éch. 22/09/2043		1 219	1 462	0,03
5,635 % éch. 22/09/2043		609	735	0,01
Hill FL BV				
2,643 % éch. 18/10/2033		12 400	14 565	0,28
Panorama Auto Trust				
4,518 % éch. 15/03/2033	AUD	14 079	9 402	0,18
4,571 % éch. 20/04/2034		37 000	24 674	0,47
Pepper SPARKZ Trust				
4,548 % éch. 15/01/2033		5 502	3 675	0,07
			161 015	3,09
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES COMMERCIALES AUTRES				
BDS LLC				
5,013 % éch. 17/10/2042	$	8 800	8 792	0,17
LRECS LLC				
5,500 % éch. 19/08/2043		24 000	24 046	0,46
			32 838	0,63
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES				
Aames Mortgage Investment Trust				
4,761 % éch. 25/10/2035		2 200	2 109	0,04
Accredited Mortgage Loan Trust				
4,716 % éch. 25/09/2035		1 807	1 759	0,03
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,066 % éch. 25/10/2036		4 074	1 597	0,03
4,286 % éch. 25/05/2037		12 030	1 827	0,04
4,406 % éch. 25/02/2037		5 009	2 080	0,04
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates				
5,796 % éch. 25/06/2034		1 446	1 412	0,03
Amortizing Residential Collateral Trust				
4,546 % éch. 25/10/2031		98	98	0,00
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,611 % éch. 25/10/2035		100	95	0,00
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
2,780 % éch. 25/07/2036		720	715	0,01
3,509 % éch. 25/05/2036		5 126	4 891	0,09
Bayview Financial Acquisition Trust				
4,367 % éch. 28/05/2037		1 542	1 478	0,03
Bayview Financial Asset Trust				
5,346 % éch. 25/03/2037		337	346	0,01
Carrington Mortgage Loan Trust				
4,326 % éch. 25/08/2036		1 000	857	0,02
4,836 % éch. 25/06/2035		2 017	2 030	0,04
5,646 % éch. 25/05/2035		4 000	3 560	0,07
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,106 % éch. 25/03/2037		7 388	6 806	0,13
4,476 % éch. 25/02/2035		1 297	1 227	0,02
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,126 % éch. 25/12/2046		804	758	0,02
4,126 % éch. 25/06/2047		1 483	1 420	0,03
4,266 % éch. 25/05/2047		5 101	4 877	0,09
4,371 % éch. 25/08/2036		326	322	0,01
5,046 % éch. 25/10/2035		365	365	0,01
5,046 % éch. 25/11/2035		5 000	4 809	0,09
Fieldstone Mortgage Investment Trust				
4,626 % éch. 25/12/2035		12 460	11 378	0,22
Fremont Home Loan Trust				
4,146 % éch. 25/10/2036		1 185	475	0,01
GSAA Home Equity Trust				
4,226 % éch. 25/03/2036		2 150	708	0,01
4,346 % éch. 25/08/2036		9 882	3 260	0,06
GSAMP Trust				
3,916 % éch. 25/12/2036	$	78	$ 39	0,00
4,566 % éch. 25/11/2035		3 000	2 627	0,05
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				
4,166 % éch. 25/07/2037		337	190	0,00
4,246 % éch. 25/07/2037		4 516	2 540	0,05
HSI Asset Securitization Corp. Trust				
3,986 % éch. 25/12/2036		7 415	6 502	0,13
4,036 % éch. 25/01/2037		2 575	1 859	0,04
IXIS Real Estate Capital Trust				
4,306 % éch. 25/01/2037		3 396	1 118	0,02
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
4,146 % éch. 25/03/2037		1 200	1 169	0,02
Long Beach Mortgage Loan Trust				
4,126 % éch. 25/06/2036		531	509	0,01
4,306 % éch. 25/10/2036		7 284	2 271	0,04
4,446 % éch. 25/01/2036		5 844	5 403	0,10
Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust				
4,346 % éch. 25/06/2037		681	686	0,01
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
4,126 % éch. 25/05/2037		3 717	1 861	0,04
4,146 % éch. 25/08/2037		156	151	0,00
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
3,537 % éch. 25/01/2035		1 330	1 163	0,02
4,046 % éch. 25/05/2037		830	482	0,01
4,146 % éch. 25/06/2036		1 552	1 379	0,03
5,846 % éch. 25/07/2037		1 765	1 454	0,03
New Century Home Equity Loan Trust				
4,566 % éch. 25/10/2035		3 039	3 019	0,06
NovaStar Mortgage Funding Trust				
4,046 % éch. 25/01/2037		3 077	1 022	0,02
5,421 % éch. 25/12/2034		2 319	2 263	0,04
Option One Mortgage Loan Trust				
4,346 % éch. 25/03/2037		4 511	2 230	0,04
4,611 % éch. 25/08/2035		958	944	0,02
5,271 % éch. 25/11/2034		285	351	0,01
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,626 % éch. 25/09/2035		5 200	4 846	0,09
4,776 % éch. 25/05/2035		4 326	4 141	0,08
4,791 % éch. 25/09/2035		1 200	1 087	0,02
5,421 % éch. 25/02/2035		3 835	3 801	0,07
5,721 % éch. 25/09/2034		1 713	1 688	0,03
People's Choice Home Loan Securities Trust				
5,871 % éch. 25/10/2034		477	420	0,01
Renaissance Home Equity Loan Trust				
5,580 % éch. 25/11/2036		1 235	380	0,01
Soundview Home Loan Trust				
4,086 % éch. 25/11/2036		10 423	2 802	0,05
Structured Asset Investment Loan Trust				
4,566 % éch. 25/01/2036		269	262	0,01
4,846 % éch. 25/09/2034		1 650	1 629	0,03
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
4,076 % éch. 25/05/2047		123	121	0,00
4,246 % éch. 25/06/2037		6 721	4 536	0,09
4,821 % éch. 25/05/2035		2 900	2 883	0,06
7,596 % éch. 25/11/2035		3 000	2 821	0,05
Terwin Mortgage Trust				
5,226 % éch. 25/03/2035		406	409	0,01
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust				
4,136 % éch. 25/05/2037		3 844	3 478	0,07
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				
4,596 % éch. 25/12/2035		205	205	0,00
5,571 % éch. 25/11/2035		1 697	1 700	0,03
			139 700	2,68
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER PAR TRANCHES				
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				
3,091 % éch. 25/01/2037		10 501	2 897	0,05
3,091 % éch. 25/01/2037		5 236	1 444	0,03
Saxon Asset Securities Trust				
4,186 % éch. 25/10/2046		1 604	1 585	0,03
			5 926	0,11
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
AlbaCore Euro CLO DAC				
2,999 % éch. 15/07/2035	€	18 398	21 628	0,42
Atlantic Avenue Ltd.				
5,266 % éch. 15/10/2038	$	29 800	$ 29 898	0,57
Bain Capital Credit CLO Ltd.				
4,960 % éch. 21/10/2034		10 400	10 401	0,20
5,084 % éch. 20/10/2034		9 600	9 609	0,18
Ballyrock CLO Ltd.				
5,368 % éch. 25/07/2037		5 100	5 111	0,10
Barings Euro CLO DAC				
0,000 % éch. 15/08/2039 (a)	€	12 200	14 328	0,27
2,986 % éch. 15/10/2034		15 000	17 639	0,34
3,006 % éch. 15/10/2034		5 000	5 877	0,11
3,250 % éch. 21/10/2038		19 800	23 230	0,45
Bayfront labs Pte Ltd.				
0,000 % éch. 11/04/2048	$	11 600	11 600	0,22
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.				
5,169 % éch. 11/04/2045		4 595	4 591	0,09
5,179 % éch. 11/04/2045		4 595	4 593	0,09
5,254 % éch. 11/04/2043		1 516	1 518	0,03
5,279 % éch. 11/04/2043		4 716	4 725	0,09
Blackrock European CLO DAC				
2,884 % éch. 19/07/2035	€	12 700	14 889	0,29
2,924 % éch. 20/01/2036		4 500	5 287	0,10
BlueMountain EUR CLO DAC				
3,009 % éch. 15/10/2035		2 100	2 469	0,05
Bosphorus CLO DAC				
3,092 % éch. 12/12/2032		142	167	0,00
Cairn CLO DAC				
3,187 % éch. 15/01/2040		12 000	14 108	0,27
Carlyle Euro CLO DAC				
3,221 % éch. 15/08/2038		3 500	4 114	0,08
Castlelake Aircraft Structured Trust				
5,465 % éch. 15/08/2050	$	9 351	9 475	0,18
5,783 % éch. 15/02/2050		6 729	6 847	0,13
College Avenue Student Loans LLC				
4,130 % éch. 26/12/2047		12	11	0,00
5,046 % éch. 26/12/2047		12	12	0,00
Cumulus Static CLO DAC				
3,264 % éch. 15/11/2033	€	8 026	9 442	0,18
CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC				
2,904 % éch. 15/08/2033		7 092	8 320	0,16
DB Master Finance LLC				
2,045 % éch. 20/11/2051	$	2 016	1 978	0,04
4,030 % éch. 20/11/2047		2 214	2 201	0,04
Domino's Pizza Master Issuer LLC				
2,662 % éch. 25/04/2051		1 848	1 759	0,03
3,151 % éch. 25/04/2051		973	894	0,02
3,668 % éch. 25/10/2049		5 184	5 000	0,10
Dryden Euro CLO DAC				
2,984 % éch. 18/10/2034	€	7 000	8 229	0,16
Fair Oaks Loan Funding DAC				
2,889 % éch. 15/04/2034		9 100	10 690	0,21
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos				
2,947 % éch. 25/02/2034		8 240	9 719	0,19
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A. Consumer Totta 3				
2,788 % éch. 25/10/2035		8 700	10 237	0,20
Golden Bar Securitisation SRL				
2,785 % éch. 20/12/2044		12 700	14 955	0,29
Golub Capital Partners CLO Ltd.				
5,168 % éch. 25/10/2034	$	7 200	7 214	0,14
Grosvenor Place CLO DAC				
3,383 % éch. 15/08/2039	€	13 300	15 620	0,30
Harvest CLO DAC				
3,336 % éch. 15/10/2038		20 580	24 170	0,46
Hayfin Emerald CLO DAC				
3,259 % éch. 15/10/2038		12 400	14 576	0,28
3,274 % éch. 17/11/2037		13 100	15 366	0,29
Henley CLO DAC				
3,055 % éch. 25/04/2034		3 088	3 630	0,07
Holland Park CLO DAC				
2,968 % éch. 14/11/2032		2 886	3 394	0,07
Indigo Credit Management DAC				
3,209 % éch. 15/07/2038		18 300	21 508	0,41
Invesco Euro CLO DAC				
2,659 % éch. 15/07/2031		5 104	5 997	0,12
3,283 % éch. 22/10/2036		17 000	19 983	0,38

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Latitude Australia Personal Loans Series				
4,558 % éch. 17/09/2033	AUD	10 993	$ 7 343	0,14
Lyra Music Assets Delaware LP				
5,760 % éch. 22/12/2064	$	21 456	21 733	0,42
Madison Park Euro Funding DAC				
2,826 % éch. 15/07/2032	€	1 881	2 211	0,04
3,206 % éch. 15/07/2036		12 800	15 025	0,29
Man Euro CLO DAC				
3,776 % éch. 15/10/2036		7 600	8 941	0,17
MV Credit Euro CLO DAC				
3,364 % éch. 15/02/2038		14 300	16 795	0,32
Nassau Ltd.				
5,316 % éch. 15/07/2031	$	231	232	0,00
Ocean Trails CLO				
5,205 % éch. 15/10/2034		1 000	1 002	0,02
OCP Euro CLO DAC				
3,300 % éch. 20/10/2039	€	12 400	14 575	0,28
Palmer Square BDC CLO Ltd.				
5,505 % éch. 15/07/2037	$	8 700	8 746	0,17
Palmer Square European Loan Funding DAC				
2,859 % éch. 15/10/2034	€	13 363	15 706	0,30
3,054 % éch. 15/05/2034		13 251	15 548	0,30
3,764 % éch. 15/08/2033		1 500	1 767	0,03
3,954 % éch. 15/05/2034		600	707	0,01
Penta CLO DAC				
2,915 % éch. 25/07/2036		6 700	7 868	0,15
Pepper Iberia Consumer				
2,826 % éch. 25/04/2037		4 500	5 281	0,10
Planet Fitness Master Issuer LLC				
5,274 % éch. 06/12/2055	$	3 100	3 121	0,06
Providus CLO DAC				
3,314 % éch. 15/11/2039	€	14 300	16 809	0,32
SC Germany S.A., Compartment Consumer				
2,665 % éch. 14/12/2038		6 500	7 655	0,15
SLM Student Loan Trust				
2,465 % éch. 25/10/2039		355	389	0,01
2,615 % éch. 25/07/2039		1 011	1 118	0,02
SMB Private Education Loan Trust				
3,500 % éch. 16/12/2041	$	550	543	0,01
Sound Point CLO Ltd.				
5,166 % éch. 15/04/2031		465	465	0,01
St. Paul's CLO DAC				
2,866 % éch. 17/01/2032	€	8 604	10 115	0,19
2,895 % éch. 25/04/2030		10 468	12 307	0,24
3,045 % éch. 25/10/2035		12 700	14 930	0,29
Taco Bell Funding LLC				
1,946 % éch. 25/08/2051	$	16 408	15 994	0,31
TIAA CLO Ltd.				
5,305 % éch. 16/01/2031		52	52	0,00
Toro European CLO DAC				
2,874 % éch. 15/02/2034	€	1 127	1 325	0,03
Trinitas CLO Ltd.				
4,924 % éch. 20/07/2035	$	11 100	11 075	0,21
Voya Euro CLO DAC				
2,979 % éch. 15/10/2034	€	12 700	14 926	0,29
			691 313	13,28
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ENTIERS EN GARANTIE				
First Franklin Mortgage Loan Trust				
4,086 % éch. 25/10/2036	$	278	180	0,00
4,251 % éch. 25/04/2036		1 000	816	0,02
Lehman XS Trust				
4,366 % éch. 25/05/2046		1 181	1 078	0,02
6,146 % éch. 25/12/2037		1 554	1 575	0,03
6,500 % éch. 25/06/2046		42	37	0,00
Residential Asset Mortgage Products Trust				
4,926 % éch. 25/03/2035		1 716	1 720	0,03
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust				
4,046 % éch. 25/11/2037		1 373	757	0,02
			6 163	0,12
			1 036 955	19,91

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement argentin				
0,750 % éch. 09/07/2030	$	6 877	$ 5 654	0,11
1,000 % éch. 09/07/2029		96	86	0,00
3,500 % éch. 09/07/2041		3 463	2 403	0,05
4,125 % éch. 09/07/2035		7 232	5 362	0,10
Obligation internationale du gouvernement australien				
1,750 % éch. 21/06/2051	AUD	2 500	853	0,02
Obligation internationale du gouvernement colombien				
3,750 % éch. 19/09/2028	€	4 600	5 363	0,10
4,500 % éch. 26/11/2030		27 200	31 388	0,60
TES colombien				
11,000 % éch. 22/08/2029	COP	44 554 500	11 151	0,21
11,750 % éch. 24/01/2035		42 394 600	10 453	0,20
12,750 % éch. 28/11/2040		44 930 100	11 665	0,22
13,250 % éch. 09/02/2033		38 893 100	10 435	0,20
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch. 21/11/2030	€	4 000	4 817	0,09
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030	$	19 550	19 938	0,38
Obligation internationale du gouvernement égyptien				
21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	428 000	8 985	0,17
Obligation internationale du gouvernement israélien				
5,375 % éch. 19/02/2030	$	16 200	16 776	0,32
Obligation internationale du gouvernement japonais				
2,100 % éch. 20/09/2054	¥	230 400	1 128	0,02
2,300 % éch. 20/12/2054		262 900	1 347	0,03
2,400 % éch. 20/03/2045		284 000	1 677	0,03
2,400 % éch. 20/03/2055		74 000	388	0,01
3,200 % éch. 20/09/2055		1 420 900	8 791	0,17
Obligation internationale du gouvernement du Koweït				
4,016 % éch. 09/10/2028	$	21 400	21 455	0,41
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
3,500 % éch. 19/09/2029	€	7 100	8 319	0,16
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,350 % éch. 12/08/2040	PEN	1 522	402	0,01
6,150 % éch. 12/08/2032		4 088	1 312	0,03
Obligation internationale du gouvernement roumain				
2,000 % éch. 14/04/2033	€	1 300	1 243	0,02
3,750 % éch. 07/02/2034		1 200	1 271	0,03
5,250 % éch. 10/03/2030		14 700	18 067	0,35
5,250 % éch. 30/05/2032		4 230	5 082	0,10
5,375 % éch. 22/03/2031		1 210	1 480	0,03
5,375 % éch. 07/06/2033		9 900	11 753	0,23
5,875 % éch. 11/07/2032		2 300	2 819	0,05
Obligation internationale du gouvernement serbe				
3,125 % éch. 15/05/2027		11 200	13 103	0,25
Obligation internationale du gouvernement turc				
5,250 % éch. 13/03/2030	$	1 000	996	0,02
5,750 % éch. 11/05/2047		741	610	0,01
38,324 % éch. 06/09/2028	TRY	11 400	265	0,01
39,431 % éch. 20/05/2026		1 100	26	0,00
39,431 % éch. 19/08/2026		800	19	0,00
39,431 % éch. 17/05/2028		176 800	4 112	0,08
Obligation internationale du gouvernement vénézuélien				
8,250 % éch. 13/10/2024 ^	$	2 000	568	0,01
9,000 % éch. 07/05/2023 ^		1 600	454	0,01
			252 016	4,84

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ACTIONS ORDINAIRES			
SERVICES DE COMMUNICATION			
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	173 174	383	0,01
iHeartMedia, Inc. « A » (c)	41 444	172	0,00
iHeartMedia, Inc. « B » (c)	32 182	118	0,00
SES S.A. (c)	45 580	708	0,02
Uniti Group, Inc.	148	$ 1	0,00
		1 382	0,03
SERVICES FINANCIERS			
Adler Group S.A. (c)	1 601 197	0	0,00
SOINS DE SANTÉ			
AMSURG Corp. (c)(h)	45 588	2 048	0,04
INDUSTRIE			
Luxco Co. Ltd. (c)(h)	28 980	511	0,01
Westmoreland Mining LLC (c)(h)	149	0	0,00
Westmoreland Mining LLC « L » (c)(h)	149	0	0,00
		511	0,01
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
Unity Bancorp, Inc. (c)	432	3	0,00
		3 944	0,08
BONS DE SOUSCRIPTION			
Windstream Holdings II LLC - Exp. 01/08/2035	84	1	0,00
TITRES PRIVILÉGIÉS			
Windstream Holdings II LLC 11,000 %	3	3	0,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS À COURT TERME				
Kona Spc Ltd. 5,718 % éch. 15/09/2026	€	1 500	1 768	0,03
BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN				
30,779 % éch. 26/06/2026 (d)(e)	NGN	4 214 971	2 649	0,05
30,864 % éch. 29/06/2026 (d)(e)		4 618 817	2 898	0,06
33,126 % éch. 12/06/2026 (d)(e)		2 892 000	1 831	0,03
33,156 % éch. 11/06/2026 (d)(e)		2 894 800	1 834	0,04
			9 212	0,18
Total des Instruments à court terme			10 980	0,21
Total des Valeurs mobilières			**$ 6 280 976**	**120,59**

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
Fonds PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (g)	50 933 271	507 982	9,75
Total des Fonds d'investissement		**$ 507 982**	**9,75**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des Contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
BOS	3,900 %	31/12/2025	02/01/2026	$ 166 200	Billets du Trésor américain 4,000 % éch. 31/07/2029	$ (169 556)	$ 166 200	$ 166 236	3,19
BPS	3,750	31/12/2025	02/01/2026	100	Obligations du Trésor américain 1,750 % éch. 15/08/2041	(102)	100	100	0,00
BRC	3,820	02/01/2026	05/01/2026	452 800	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029	(462 192)	452 800	452 944	8,69
CEW	2,200	31/12/2025	02/01/2026	CAD 100 000	Province de l'Ontario 3,500 % éch. 02/06/2043	(74 587)	72 953	72 965	1,40
	2,220	17/12/2025	07/01/2026	182 443	Province de l'Ontario 2,800 % - 4,600 % éch. 02/06/2039 - 02/06/2048	(136 489)	133 097	133 330	2,56
	2,220	19/12/2025	07/01/2026	67 557	Province de l'Ontario 4,150 % - 4,600 % éch. 02/06/2034 - 02/12/2055	(50 590)	49 285	49 363	0,95
	2,220	22/12/2025	14/01/2026	190 000	Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador Canada 3,700 % éch. 17/10/2048	(28 171)	138 610	138 876	2,66
					Province de Colombie-Britannique 3,200 % - 4,250 % éch. 18/06/2032 - 18/12/2053	(34 669)			
					Province de l'Ontario 2,800 % - 3,011 % éch. 21/02/2030 - 02/06/2048	(51 457)			
					Province du Québec 3,500 % éch. 01/12/2045	(28 134)			
	2,230	15/12/2025	05/01/2026	300 000	Province de l'Ontario Canada 4,650 % éch. 02/06/2041	(193 849)	218 858	219 243	4,20
					Province du Québec Canada 3,500 % éch. 01/12/2045	(31 260)			
	2,230	29/12/2025	14/01/2026	70 000	Province de l'Ontario Canada 2,650 % éch. 02/12/2050	(26 164)	51 067	51 135	0,98
					Province du Québec Canada 4,400 % éch. 01/12/2055	(25 826)			
	2,230	30/12/2025	02/01/2026	400 000	Province de l'Ontario Canada 3,750 % - 4,700 % éch. 02/06/2032 - 02/12/2054	(261 315)	291 811	291 884	5,61
					Province du Québec Canada 3,250 % éch. 01/09/2032	(36 424)			
Total des Contrats de mise en pension						**$ (1 610 785)**	**$ 1 574 781**	**$ 1 576 076**	**30,24**

[1] Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Court	03/2026	23	$ 88	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Court	06/2026	21	70	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2026	426	37	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	122	128	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	130	268	0,01
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2026	238	44	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	3 523	(472)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	7 727	(1 839)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	494	298	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	708	618	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	85	(125)	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	839	751	0,01
				$ (134)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (134)**	**0,00**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Ford Motor Co.	(5,000) %	20/06/2026	$ 100	$ 3	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[2]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Airbus Finance BV	1,000 %	20/06/2026	€ 3 100	$ (68)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2026	$ 1 500	(17)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	600	12	0,00
Barclays PLC	1,000	20/12/2030	€ 12 500	8	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000	20/06/2027	$ 200	2	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	4 700	(12)	0,00
Lloyds Banking Group PLC	1,000	20/12/2030	€ 16 600	3	0,00
Morgan Stanley	1,000	20/06/2026	$ 10 600	0	0,00
Oracle Corp.	1,000	20/06/2030	2 800	(102)	0,00

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Rolls-Royce PLC	1,000 %	20/06/2027	€ 1 100	$ 119	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2026	$ 3 000	(56)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2026	400	(7)	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2028	3 400	56	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2028	900	17	0,00
				$ (45)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-36 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2026	$ 9 108	$ 460	0,01
Indice CDX.EM-38 Index à 5 ans	1,000	20/12/2027	800	74	0,00
Indice CDX.EM-39 Index à 5 ans	1,000	20/06/2028	100	8	0,00
Indice CDX.EM-40 Index à 5 ans	1,000	20/12/2028	3 000	159	0,01
Indice CDX.EM-41 Index à 5 ans	1,000	20/06/2029	600	25	0,00
Indice CDX.EM-42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	700	21	0,00
Indice CDX.EM-44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	600	7	0,00
Indice CDX.HY-36 Index à 5 ans	5,000	20/06/2026	5 664	(419)	(0,01)
Indice CDX.HY-37 Index à 5 ans	5,000	20/12/2026	2 208	(47)	0,00
Indice CDX.HY-39 Index à 5 ans	5,000	20/12/2027	485	21	0,00
Indice CDX.HY-40 Index à 5 ans	5,000	20/06/2028	294	20	0,00
Indice CDX.HY-41 Index à 5 ans	5,000	20/12/2028	99	2	0,00
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	6 000	26	0,00
Indice CDX.HY-44 Index à 5 ans	5,000	20/06/2030	4 100	12	0,00
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	93 300	124	0,00
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	1 800	1	0,00
				$ 494	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,700 %	28/03/2034	£ 1 400	$ 36	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	81 100	675	0,01
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	17/09/2055	1 630	(96)	0,00
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,176	27/04/2027	¥ 550 000	(44)	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	15/06/2032	1 467 200	704	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,500	15/03/2042	702 000	901	0,02
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,700	18/09/2029	7 040 000	1 006	0,02
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,711	27/04/2042	130 000	185	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,786	15/03/2029	8 473 000	1 750	0,03
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/09/2034	3 620 000	1 225	0,02
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,250	18/06/2035	732 000	372	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,500	16/06/2026	$ 32 600	46	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,500	16/06/2026	56 300	(521)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,500	16/06/2028	10 869	(258)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,928	06/05/2026	2 200	37	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,940	08/06/2026	2 900	44	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2027	3 600	41	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2029	4 070	150	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	16/12/2030	20 713	3 166	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,030	17/06/2026	3 600	53	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,235	12/05/2028	1 100	66	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	17/06/2030	4 400	230	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	15/06/2032	22 690	(1 605)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	16/12/2050	12 600	5 164	0,10
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	16/06/2051	8 700	3 026	0,06
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,317	16/12/2050	400	(189)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,360	15/02/2027	6 700	173	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,360	20/07/2031	1 400	178	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,370	19/07/2031	900	114	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,380	04/01/2027	3 600	(89)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,418	20/01/2027	1 300	(32)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,425	18/01/2027	2 500	(58)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,438	22/01/2051	9 000	(4 188)	(0,08)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,450	17/02/2027	6 300	156	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,450	16/07/2031	2 000	248	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	15/12/2028	7 919	(653)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	18/12/2029	1 200	61	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	17/06/2050	7 700	4 649	0,09
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,518	20/01/2029	800	(49)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,570	12/01/2027	1 400	(31)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,580	16/02/2027	2 800	(56)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,580	13/01/2051	9 300	(4 179)	(0,08)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,600	16/01/2026	17 200	253	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,600	15/02/2027	26 800	(505)	(0,01)

Tableau des investissements Fonds Low Duration Income Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,625 %	06/01/2030	$ 300	$ 29	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,630	26/01/2029	1 300	(73)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,700	17/02/2027	25 000	(433)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,730	24/02/2032	1 600	(190)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2029	3 538	15	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/01/2030	4 600	395	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2032	1 608	33	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2052	28 100	7 855	0,15
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,765	16/03/2032	600	(69)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,783	22/04/2027	2 100	(72)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,785	12/08/2051	1 100	482	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,788	03/05/2027	2 300	(77)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,815	24/01/2052	300	(125)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,867	26/01/2052	300	(122)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,910	17/10/2049	400	167	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,988	09/02/2032	1 100	102	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2027	2 100	(98)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	10/12/2029	21 000	1 566	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2029	11 170	(539)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	12/02/2030	2 500	201	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	10/03/2030	1 200	76	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2032	17 930	(214)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,008	09/02/2032	1 900	177	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,250	12/03/2050	15 700	5 320	0,10
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,300	17/01/2026	12 300	249	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,385	08/06/2032	1 400	95	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,436	08/06/2032	6 800	444	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,450	04/10/2027	5 430	102	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,451	08/06/2032	8 700	561	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,468	27/07/2028	1 500	(7)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,537	24/07/2053	400	(82)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,550	21/07/2053	400	(82)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,590	23/07/2026	11 300	(11)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,675	24/07/2028	1 500	1	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,700	21/07/2028	1 500	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,900	04/10/2027	15 500	(42)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/06/2026	12 700	536	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030	52 030	(872)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2030	85 750	1 793	0,04
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	7 110	272	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	270	(6)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,050	07/09/2027	1 400	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,050	06/09/2032	2 000	(53)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,080	23/02/2053	1 200	(218)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,231	18/09/2034	5 700	239	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,232	10/09/2034	3 250	141	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,248	18/09/2034	5 700	232	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	21/06/2028	850	(9)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	21/06/2028	42 970	290	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2032	36 840	(487)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2032	5 190	55	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2055	45 200	1 003	0,02
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	15 747	63	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	28/02/2029	2 390	23	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	30/06/2031	5 610	82	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	06/03/2033	2 000	(49)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	15/11/2053	1 900	290	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,328	30/04/2031	1 870	27	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,350	14/12/2032	500	10	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,368	15/11/2049	820	104	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,370	01/03/2033	2 000	(37)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,370	12/07/2053	2 800	(365)	(0,01)
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	38 366	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	15/10/2034	6 100	(144)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,395	17/10/2034	10 900	(242)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,400	23/02/2033	3 200	(53)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,405	01/03/2033	2 100	(34)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,410	05/09/2034	3 700	106	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,420	24/05/2033	7 600	(109)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,430	27/02/2033	2 100	(31)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,431	30/04/2031	3 070	25	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,446	23/10/2034	3 700	(70)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,450	07/03/2033	3 900	(54)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,450	11/10/2034	6 100	(108)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,463	23/10/2034	6 600	(114)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,464	15/11/2049	1 220	137	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,465	30/10/2034	13 700	(231)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,481	29/10/2034	6 800	(107)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,495	30/10/2034	6 400	(93)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	21/06/2026	6 720	44	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	45 820	(575)	(0,01)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500 %	18/03/2031	$ 10 360	$ 18	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	22/05/2033	29 710	(268)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	21/06/2033	8 100	(64)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	1 900	(30)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	600	34	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	19 500	744	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2055	27 400	435	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,510	30/11/2028	1 500	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,514	04/09/2034	7 400	151	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,515	30/11/2028	2 360	(11)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,515	06/11/2034	12 300	(156)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,527	15/11/2049	540	55	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,532	20/08/2034	5 800	110	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,545	31/10/2030	4 100	(15)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,550	31/10/2030	8 300	(32)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,551	17/09/2035	5 100	117	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	05/03/2054	1 300	(131)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,558	21/08/2034	6 600	110	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,569	14/08/2034	6 400	101	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,572	31/10/2030	9 000	(44)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,582	31/10/2030	16 400	(86)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,594	09/01/2034	2 800	35	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,595	19/08/2034	6 300	88	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	17/01/2034	1 400	23	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,601	31/10/2030	8 300	(51)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,602	31/10/2030	27 100	(169)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,606	31/10/2030	8 400	(54)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,610	12/12/2032	1 100	4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,613	22/08/2034	5 800	73	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,623	31/10/2030	9 000	(65)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,645	07/08/2034	5 800	58	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,648	08/01/2034	2 700	34	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	10/07/2033	4 600	7	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	05/03/2034	3 400	(11)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,664	31/10/2030	7 300	(66)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,665	24/01/2034	2 600	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,670	08/01/2034	2 900	32	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,677	31/10/2030	5 900	(57)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,679	13/08/2034	5 700	43	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,684	03/01/2034	1 300	13	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,685	24/01/2034	2 600	(2)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,687	31/10/2030	7 600	(77)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,691	31/10/2030	11 600	(120)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	06/06/2033	66 350	437	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,710	05/03/2034	3 300	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,721	31/10/2030	7 300	(86)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,722	31/10/2030	7 300	(86)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,725	07/02/2034	1 500	5	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,727	31/10/2030	7 300	(87)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,730	03/08/2033	1 400	11	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,732	31/10/2030	4 900	(60)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	31/10/2030	7 300	(90)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	07/08/2033	1 600	14	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	23/01/2034	1 300	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,738	23/01/2034	800	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,739	31/10/2030	7 300	(92)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,749	31/10/2030	7 300	(95)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028	51 850	(618)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	9 700	20	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	110 210	(1 794)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	12 920	145	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	242 160	(440)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	218 810	233	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	24 280	(20)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	46 220	306	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	4 690	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	104 510	1 188	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	118 860	(525)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/05/2032	51 340	(462)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2032	174 870	746	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2032	90 080	621	0,01
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/03/2033	30 800	11	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	12/07/2033	4 000	36	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	02/01/2034	1 300	6	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	7 160	196	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	6 920	30	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	49 030	(132)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	07/05/2035	9 100	11	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2035	53 200	617	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	6 480	136	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,783	07/02/2034	1 300	10	0,00

Tableau des investissements Fonds Low Duration Income Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance		Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,795 %	06/08/2034		$ 5 800	$ (6)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	10/03/2028		2 000	16	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	22/08/2030		1 200	21	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,810	02/01/2034		1 300	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,840	08/01/2035		4 100	25	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,850	05/08/2034		6 100	(33)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,854	29/12/2033		2 600	(23)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	21/02/2034		6 200	84	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,865	20/11/2034		6 800	101	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	05/03/2035		2 300	(6)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,874	05/03/2035		4 600	(15)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,899	11/03/2035		7 500	(41)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	30/08/2033		2 400	48	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	10/04/2034		3 100	51	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	15/04/2034		1 600	26	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	08/01/2035		4 100	46	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,908	04/03/2035		4 400	(26)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,940	22/02/2029		9 100	153	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	19/12/2033		2 900	(46)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,970	27/02/2029		3 100	56	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	15/11/2053		4 200	60	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,994	02/07/2034		4 800	(83)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,015	30/12/2034		7 000	153	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	04/10/2033		4 900	143	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	15/12/2033		2 600	(55)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,060	02/07/2034		3 400	(76)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,071	15/01/2035		6 700	176	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,078	29/04/2034		3 300	98	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	17/04/2034		3 100	94	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,085	22/04/2034		3 100	97	0,00
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,085	15/11/2053		12 284	189	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,090	30/04/2034		3 300	100	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,100	21/01/2035		3 400	98	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,130	03/05/2034		3 200	107	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	12/10/2033		2 400	91	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,175	10/10/2033		2 400	95	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,200	18/10/2033		2 000	82	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,220	20/10/2033		2 400	102	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,230	23/10/2033		1 300	56	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2029		2 100	13	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2031		4 210	45	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	22/11/2033		2 600	(95)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,255	23/10/2033		1 300	59	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,393	25/10/2033		1 200	65	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,435	01/11/2033		1 300	76	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	01/11/2033		2 600	154	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,874	02/01/2026	BRL	8 000	(87)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,899	02/01/2026		4 000	(43)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,939	02/01/2026		6 300	(67)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,998	04/01/2027		12 000	(181)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,037	04/01/2027		2 800	(42)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,041	04/01/2027		11 300	(168)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,052	02/01/2026		13 900	(142)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,072	04/01/2027		6 980	(88)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,085	02/01/2026		13 700	(138)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,090	04/01/2027		21 200	(311)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,098	04/01/2027		21 120	(265)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,105	02/01/2026		13 600	(137)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,138	04/01/2027		5 300	(76)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,165	04/01/2027		10 710	(131)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,170	04/01/2027		17 870	(218)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,183	04/01/2027		32 100	(390)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,203	04/01/2027		25 010	(302)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,210	04/01/2027		3 600	(43)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,256	04/01/2027		24 990	(296)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	10,328	04/01/2027		35 470	(408)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	11,250	04/01/2027		200	(3)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,275	04/01/2027		100	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,290	04/01/2027		100	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,746	04/01/2027		200	(2)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,901	04/01/2027		500	(4)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,047	04/01/2027		57 400	(398)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	12,800	02/01/2031		139 500	(333)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	12,841	02/01/2031		50 700	(115)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,291	02/01/2029		33 600	(30)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,354	02/01/2029		66 800	(27)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,927	04/01/2027		51 300	(46)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	14,009	04/01/2027		36 500	(17)	0,00
À payer	BBR NZD à 3 mois	4,750	19/06/2029	NZD	14 100	311	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,000	03/01/2031	ZAR	9 700	36	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,001	06/01/2031		9 700	36	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,010	07/01/2031		9 500	35	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance		Montant notionnel		Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,030 %	07/01/2031	ZAR	9 500	$	36	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,053	07/01/2031		9 500		36	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,058	07/01/2031		9 500		36	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,063	08/01/2031		9 500		37	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,080	08/01/2031		32 800		128	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,203	10/01/2031		9 500		40	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,360	07/08/2028		37 400		112	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,380	04/08/2028		35 400		107	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	31/07/2028		24 200		75	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	07/08/2028		5 500		17	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,415	31/07/2028		6 500		20	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,415	04/08/2028		9 000		28	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,420	31/07/2028		24 200		75	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,421	04/08/2028		12 400		38	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,426	01/08/2028		9 800		30	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,460	01/08/2028		16 500		52	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,460	02/08/2028		16 700		53	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,543	04/08/2028		9 100		30	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,550	03/08/2028		19 800		65	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,000	21/03/2027	AUD	12 400		(379)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/09/2033		6 500		(22)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/03/2034		19 100		(54)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/09/2034		6 800		(148)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/06/2035		98 700		(2 591)	(0,05)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	18/03/2050	€	2 500		1 386	0,03
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,500	17/06/2050		600		353	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	11/05/2027		14 200		(218)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,700	11/04/2027		4 800		(80)	0,00
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	0,830	09/12/2052		27 100		3 808	0,07
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	13/05/2027		9 800		(109)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	18/05/2027		4 700		(53)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,750	21/09/2027		3 500		(32)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,280	04/03/2030		5 400		(13)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,380	31/12/2034		3 600		(154)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,400	09/04/2030		4 800		(36)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,400	12/02/2035		4 700		153	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,420	07/03/2035		2 700		(70)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,460	13/03/2035		4 600		(100)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,460	01/04/2035		2 800		(64)	0,00
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031		16 900		(165)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,510	09/04/2035		2 700		64	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,520	27/03/2035		2 700		(43)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,520	09/04/2035		2 900		67	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,547	09/03/2033		4 900		115	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,590	19/08/2034		3 600		86	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	14/08/2029		2 900		(26)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	05/03/2034		2 200		35	0,00
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036		4 800		(83)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	04/03/2034		2 200		38	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,770	16/04/2029		3 300		108	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,780	02/05/2029		3 200		104	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,827	06/05/2029		6 800		235	0,01
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,950	12/06/2029		2 700		106	0,00
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056		20 250		1 501	0,03
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,270	21/08/2033		1 600		78	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,450	20/10/2028		2 900		114	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,990	18/12/2029	MXN	15 900		43	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,108	13/03/2030		76 700		232	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,135	27/12/2029		30 800		94	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,150	31/12/2029		53 200		164	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,000	15/09/2031	£	900		(99)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,020	15/10/2031		1 200		(121)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,055	15/09/2031		800		(86)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,066	15/09/2031		1 700		(150)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,140	15/10/2031		2 300		(189)	0,00
						$	33 158	0,64
Total des Instruments financiers dérivés compensés						**$**	**33 610**	**0,65**

(1) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

Tableau des investissements Fonds Low Duration Income Fund (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,110 %	26/07/2032	1 100	$ 178	$ 51	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	2,110	26/07/2032	1 600	259	538	0,01
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,170	19/07/2032	1 200	190	55	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	2,170	19/07/2032	1 400	222	460	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,400	20/07/2027	1 200	159	10	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	2,400	20/07/2027	1 400	185	424	0,01
							$ 1 193	$ 1 538	0,03

OPTIONS VENDUES

OPTIONS À TAUX D'INTÉRÊT PLAFONNÉES

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Option d'achat - Taux d'intérêt plafond à 2 ans hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,026 %	23/07/2026	11 300	$ (200)	$ (94)	0,00
	Option de vente - Taux d'intérêt plancher à 2 ans hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,026	23/07/2026	11 300	(200)	0	0,00
						$ (400)	$ (94)	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000 %	20/12/2027	$ 500	$ (45)	$ 44	$ (1)	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2026	900	(41)	42	1	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	400	(14)	14	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2030	1 400	(19)	40	21	0,00
	Petroleos Mexicanos	1,000	20/12/2026	3 100	(31)	8	(23)	0,00
DUB	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2026	100	(5)	6	1	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	500	(18)	18	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	300	(27)	26	(1)	0,00
	SoftBank Group Corp.	1,000	20/06/2026	2 400	(21)	14	(7)	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement israélien	1,000	20/06/2030	1 400	(15)	36	21	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	700	(27)	26	(1)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	800	(71)	69	(2)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement sud-africain	1,000	20/12/2026	1 400	(62)	72	10	0,00
					$ (396)	$ 415	$ 19	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 7 190	$ 1 632	$ 61	$ 1 693	0,03
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	5 780	1 328	33	1 361	0,03
CBK	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	1 900	431	16	447	0,01
GST	Indice CMBX.NA.AAA.13 Index	0,500	16/12/2072	$ 62 300	92	235	327	0,01
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	€ 6 910	1 582	44	1 626	0,03
MEI	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	$ 15 300	(74)	169	95	0,00
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	25 375	(78)	154	76	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18/11/2054	25 365	(193)	342	149	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	300	(2)	4	2	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.13 Index	0,500	16/12/2072	25 500	87	47	134	0,00
					$ 4 805	$ 1 105	$ 5 910	0,11

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	1 874	¥	291 346	$ 0	$ (14)	$ (14)	0,00
BOA	01/2026	CAD	835	$	599	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	COP	6 406 819		1 682	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	4 896		5 745	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	INR	3 652		40	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	KRW	1 121 683		771	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	PLN	5 201		1 422	0	(24)	(24)	0,00
	01/2026	THB	15 583		481	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026	TWD	306 447		9 866	121	0	121	0,00
	01/2026	$	2 916	PLN	10 666	51	0	51	0,00
	01/2026		308	TWD	9 707	1	0	1	0,00
	01/2026		1 218	ZAR	20 301	6	0	6	0,00
	02/2026	COP	1 362 960	$	357	4	0	4	0,00
	02/2026	ILS	5 029		1 578	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	9 193 713		2 393	23	0	23	0,00
	03/2026	PEN	1 186		350	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026	$	34 034	PEN	114 728	0	(7)	(7)	0,00
	04/2026		412	MXN	7 601	6	0	6	0,00
	06/2026	PEN	7 441	$	2 199	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	AUD	57 173		37 177	0	(951)	(951)	(0,02)
	01/2026	CAD	250 319		182 353	0	(305)	(305)	(0,01)
	01/2026	CHF	561		712	4	0	4	0,00
	01/2026	CNH	38 018		5 395	0	(57)	(57)	0,00
	01/2026	IDR	10 380 770		621	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	ILS	7 973		2 452	0	(50)	(50)	0,00
	01/2026	INR	128 920		1 430	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	¥	435 900		2 821	38	0	38	0,00
	01/2026	PLN	6 674		1 829	0	(27)	(27)	0,00
	01/2026	TWD	155 979		5 127	167	0	167	0,00
	01/2026	$	6 446	CNH	45 150	25	0	25	0,00
	01/2026		3 994	€	3 398	2	(3)	(1)	0,00
	01/2026		1 019	IDR	17 096 239	5	0	5	0,00
	01/2026		4 147	INR	373 848	3	0	3	0,00
	01/2026		4 064	PLN	14 729	33	0	33	0,00
	01/2026		12 500	TWD	392 210	11	(37)	(26)	0,00
	01/2026		13 681	ZAR	229 059	124	0	124	0,00
	01/2026	ZAR	150 344	$	8 986	0	(76)	(76)	0,00
	02/2026	$	1 551	INR	139 783	0	0	0	0,00
	02/2026		1 435	PLN	5 123	0	(10)	(10)	0,00
	02/2026		3 865	TWD	121 307	0	(10)	(10)	0,00
	03/2026	TWD	58 120	$	1 853	12	(5)	7	0,00
	05/2026	$	650	KWD	198	0	(4)	(4)	0,00
	06/2026		470		144	0	(1)	(1)	0,00
	07/2026		293		89	0	(1)	(1)	0,00
	06/2027		228		69	0	(1)	(1)	0,00
	05/2029	KWD	974	$	3 350	132	0	132	0,00
	07/2029		131		450	18	0	18	0,00
	05/2030		733		2 523	89	0	89	0,00
	08/2030		318		1 071	14	0	14	0,00
BRC	01/2026	€	24 493		28 437	0	(341)	(341)	(0,01)
	01/2026	ILS	2 126		663	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	¥	856 800		5 533	63	0	63	0,00
	01/2026	SGD	3		2	0	0	0	0,00
	01/2026	TRY	6		0	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 586	AUD	2 373	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		15 199	CAD	21 037	156	0	156	0,00
	01/2026		437	PLN	1 593	6	0	6	0,00
	01/2026		12 157	TRY	549 074	485	0	485	0,01
	01/2026		6 954	ZAR	118 420	182	0	182	0,00
	02/2026	ILS	2 097	$	651	0	(7)	(7)	0,00
	02/2026	$	1 094	MXN	20 284	29	0	29	0,00
	02/2026		8 533	TRY	387 757	228	0	228	0,01
	03/2026		3 473	MXN	64 306	79	0	79	0,00
	03/2026		10 785	TRY	493 679	114	0	114	0,00
BSH	01/2026		6 537	£	4 944	113	0	113	0,00
	01/2026		8 256	¥	1 284 990	0	(52)	(52)	0,00
	01/2026		1 221	NZD	2 179	32	0	32	0,00
	03/2026	PEN	1 046	$	309	0	(1)	(1)	0,00
CBK	01/2026	AUD	31 483		20 834	0	(162)	(162)	0,00
	01/2026	CAD	13 402		9 550	0	(232)	(232)	0,00
	01/2026	COP	37 424 182		9 867	58	(10)	48	0,00
	01/2026	€	24 085		28 079	14	(234)	(220)	0,00
	01/2026	NOK	2 926		287	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	NZD	2 764		1 595	5	0	5	0,00
	01/2026	PEN	19 541		5 775	0	(31)	(31)	0,00
	01/2026	PLN	33		9	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	484 019		15 946	554	0	554	0,01
	01/2026	$	3 278	AUD	4 914	4	(5)	(1)	0,00
	01/2026		5 290	CAD	7 300	39	0	39	0,00
	01/2026		4 222	CNH	29 472	5	0	5	0,00

Tableau des investissements Fonds Low Duration Income Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	2 007	COP	7 565 853	$ 0	$ (5)	$ (5)	0,00
	01/2026		5 049	€	4 333	42	0	42	0,00
	01/2026		0	IDR	50	0	0	0	0,00
	01/2026		330	ILS	1 057	1	0	1	0,00
	01/2026		23 159	INR	2 069 721	19	(201)	(182)	0,00
	01/2026		461	PLN	1 656	0	0	0	0,00
	01/2026		1	THB	22	0	0	0	0,00
	01/2026		2 967	TWD	92 762	2	(19)	(17)	0,00
	01/2026		436	ZAR	7 409	11	0	11	0,00
	02/2026	COP	7 647 102	$	2 007	24	0	24	0,00
	02/2026	ILS	3 942		1 240	3	0	3	0,00
	02/2026	$	97	TWD	3 035	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	COP	12 550 891	$	3 312	58	0	58	0,00
	03/2026	PEN	17 191		4 956	0	(143)	(143)	0,00
	03/2026	TWD	30 088		967	11	0	11	0,00
	04/2026	COP	10 714 595		2 787	32	0	32	0,00
DUB	01/2026	ILS	3 509		1 091	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	KRW	2 761 389		1 886	0	(29)	(29)	0,00
	01/2026	NZD	2 133		1 233	6	0	6	0,00
	01/2026	$	2 191	ILS	6 989	2	0	2	0,00
	01/2026		6 488	INR	577 726	0	(74)	(74)	0,00
	01/2026		3 694	KRW	5 426 940	71	0	71	0,00
	01/2026		13 640	ZAR	232 197	356	0	356	0,01
	02/2026	ILS	6 987	$	2 191	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	PEN	13 706		3 854	0	(216)	(216)	0,00
	02/2026	$	131	TWD	4 098	0	(1)	(1)	0,00
FAR	01/2026	AUD	109 546	$	71 164	0	(1 891)	(1 891)	(0,04)
	01/2026	CAD	770 527		562 269	921	(832)	89	0,00
	01/2026	CHF	595		742	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	CNH	18 950		2 692	0	(25)	(25)	0,00
	01/2026	SGD	13		10	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 160	ILS	3 719	7	0	7	0,00
	01/2026		1 430	NZD	2 538	30	0	30	0,00
	01/2026		3 785	PLN	13 843	65	0	65	0,00
	01/2026		11 350	ZAR	191 819	209	0	209	0,01
	01/2026	ZAR	52 539	$	3 133	0	(35)	(35)	0,00
	02/2026	ILS	3 718		1 160	0	(7)	(7)	0,00
	02/2026	PEN	34 610		10 200	0	(81)	(81)	0,00
GLM	01/2026	CAD	3 075		2 255	10	0	10	0,00
	01/2026	CHF	573		715	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	COP	715 306		188	1	0	1	0,00
	01/2026	ILS	2 974		920	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	NGN	156 969		107	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	2 937	CNH	20 707	32	0	32	0,00
	01/2026		109	NGN	156 969	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		2 851	PLN	10 413	46	0	46	0,00
	01/2026		528	THB	16 803	6	0	6	0,00
	01/2026		2 457	ZAR	42 354	96	0	96	0,00
	02/2026	COP	1 399 947	$	368	4	0	4	0,00
	02/2026	$	51 779	BRL	283 895	0	(361)	(361)	(0,01)
	02/2026		2 118	MXN	39 281	56	0	56	0,00
	02/2026		1 842	TRY	83 989	48	0	48	0,00
	03/2026	BRL	296	$	54	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	1 950		576	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026	$	9 417	MXN	170 853	43	(22)	21	0,00
	04/2026		3 488		64 313	54	0	54	0,00
IND	01/2026	CAD	190 266	$	138 175	0	(706)	(706)	(0,01)
JPM	01/2026	CHF	602		752	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	CNH	78 886		11 201	0	(111)	(111)	0,00
	01/2026	ILS	24 456		7 514	0	(159)	(159)	0,00
	01/2026	INR	108 742		1 221	14	0	14	0,00
	01/2026	KRW	657 789		458	2	0	2	0,00
	01/2026	NZD	4 023		2 334	20	0	20	0,00
	01/2026	PLN	12 312		3 360	0	(65)	(65)	0,00
	01/2026	TRY	487		11	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 317	CAD	1 841	27	0	27	0,00
	01/2026		3 705	CNH	26 027	27	0	27	0,00
	01/2026		5 840	CNY	41 116	21	0	21	0,00
	01/2026		2 849	INR	253 687	0	(32)	(32)	0,00
	01/2026		29 151	MXN	542 174	932	0	932	0,02
	01/2026		8 247	PLN	30 492	234	0	234	0,01
	02/2026		458	KRW	656 925	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026		1 503	MXN	27 877	40	0	40	0,00
	02/2026		0	TRY	0	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	23	$	0	0	0	0	0,00
	03/2026	$	2 243	MXN	41 115	30	0	30	0,00
	04/2026		1 292		23 801	20	0	20	0,00
MBC	01/2026	CAD	28 528	$	20 414	0	(409)	(409)	(0,01)
	01/2026	CHF	938		1 182	1	(4)	(3)	0,00
	01/2026	€	68 463		79 853	0	(588)	(588)	(0,01)
	01/2026	¥	970 100		6 244	51	0	51	0,00
	01/2026	NZD	3 286		1 897	8	(1)	7	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	SGD	42 524	$	32 774	$ 0	$ (314)	$ (314)	(0,01)
	01/2026	$	1 171	€	992	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026		2 136	£	1 600	16	0	16	0,00
	01/2026		453	INR	40 981	2	0	2	0,00
	01/2026		7 956	¥	1 238 839	0	(46)	(46)	0,00
	01/2026		984	PLN	3 606	19	0	19	0,00
	01/2026		1 016	THB	32 898	30	0	30	0,00
	01/2026		474	TWD	14 972	2	0	2	0,00
	01/2026		5 870	ZAR	98 729	80	0	80	0,00
	02/2026		974	MXN	18 024	24	0	24	0,00
	03/2026		935		17 205	16	0	16	0,00
	04/2026		1 048		19 345	17	0	17	0,00
MYI	01/2026	€	6 388	$	7 511	9	0	9	0,00
	01/2026		£3		4	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	7		2	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	5		1	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	26		20	0	0	0	0,00
	01/2026	$	226	£	168	0	0	0	0,00
	01/2026		10	¥	1 610	0	0	0	0,00
	01/2026		6	SGD	8	0	0	0	0,00
	01/2026		6 159	ZAR	103 955	105	0	105	0,00
	02/2026	ILS	7 630	$	2 370	0	(25)	(25)	0,00
NSL	01/2026	KRW	4 526 670		3 093	0	(47)	(47)	0,00
	01/2026	$	2 480	KRW	3 640 223	45	0	45	0,00
	01/2026		3 043	TRY	137 324	112	0	112	0,00
	02/2026		1 611		72 983	47	0	47	0,00
	03/2026		6 429		293 917	71	0	71	0,00
SCX	01/2026	CAD	30 910	$	22 491	0	(71)	(71)	0,00
	01/2026	CNH	37 784		5 362	0	(56)	(56)	0,00
	01/2026	IDR	17 266 786		1 033	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	INR	19 106		210	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	¥	673 500		4 328	28	0	28	0,00
	01/2026	TWD	48 211		1 582	49	0	49	0,00
	01/2026	$	12 644	CAD	17 607	207	0	207	0,01
	01/2026		2 342	£	1 732	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026		622	IDR	10 448 972	3	0	3	0,00
	01/2026		404	INR	36 483	1	0	1	0,00
	01/2026		11 605	¥	1 806 803	0	(69)	(69)	0,00
	11/2026	NGN	181 160	$	112	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	CAD	104 792		76 500	77	(28)	49	0,00
	01/2026	€	655 339		758 726	0	(11 265)	(11 265)	(0,22)
	01/2026	£	214 223		282 284	0	(5 854)	(5 854)	(0,11)
	01/2026	PEN	21 937		6 112	0	(408)	(408)	(0,01)
	01/2026	$	23 842	¥	3 728 862	0	(35)	(35)	0,00
	02/2026		975	MXN	18 034	24	0	24	0,00
	03/2026	MXN	2 824	$	151	0	(5)	(5)	0,00
	03/2026	$	0	MXN	8	0	0	0	0,00
	03/2026		30	PEN	102	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	CHF	2 555	$	3 192	0	(36)	(36)	0,00
	01/2026	PLN	5 232		1 434	0	(21)	(21)	0,00
	01/2026	$	1 047	€	895	5	0	5	0,00
	01/2026		3 552	PLN	12 859	27	(3)	24	0,00
	01/2026		4 627	ZAR	80 464	222	0	222	0,01
	02/2026		2 015	MXN	37 341	51	0	51	0,00
						$ 8 037	$ (27 099)	$ (19 062)	(0,37)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en AUD (couverte) de distribution et Investisseurs en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	12 763	AUD	19 670	$ 354	$ 0	$ 354	0,01
BOA	01/2026	AUD	544	$	360	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	2 343	AUD	3 559	30	0	30	0,00
BPS	01/2026		358		543	4	0	4	0,00
BRC	01/2026	AUD	375	$	251	1	0	1	0,00
	01/2026	$	11	AUD	16	0	0	0	0,00
BSH	01/2026		15 458		24 005	551	0	551	0,01
CBK	01/2026		2 386		3 602	16	0	16	0,00
FAR	01/2026		70		108	1	0	1	0,00
MBC	01/2026		1 949		2 952	22	(2)	20	0,00
SCX	01/2026		5 920		9 167	194	0	194	0,00
WST	01/2026		11 745		18 210	399	0	399	0,01
						$ 1 572	$ (5)	$ 1 567	0,03

Tableau des investissements Fonds Low Duration Income Fund (suite)

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	$ 3 495	CHF 2 802	$ 45	$ 0	$ 45	0,00
FAR	01/2026	32 074	25 251	48	(222)	(174)	0,00
GLM	01/2026	3 702	2 968	48	0	48	0,00
MBC	01/2026	28 435	22 332	0	(223)	(223)	(0,01)
SCX	01/2026	28 371	22 280	0	(223)	(223)	0,00
				$ 141	$ (668)	$ (527)	(0,01)

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de distribution, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$ 7 084	€ 6 021	$ 6	$ (16)	$ (10)	0,00
BPS	01/2026	26 841	22 846	16	(14)	2	0,00
BRC	01/2026	584 327	503 257	6 975	0	6 975	0,13
CBK	01/2026	42 354	36 302	304	(5)	299	0,01
MBC	01/2026	632 602	544 873	7 621	(24)	7 597	0,15
SCX	01/2026	€ 961	$ 1 118	0	(12)	(12)	0,00
SOG	01/2026	$ 612 818	€ 529 314	9 099	0	9 099	0,17
UAG	01/2026	3 413	2 918	16	0	16	0,00
				$ 24 037	$ (71)	$ 23 966	0,46

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation, Institutions en GBP (couverte) de distribution et Investisseurs en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$ 100 378	£ 76 653	$ 2 723	$ 0	$ 2 723	0,05
BOA	01/2026	3	2	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	£ 355	$ 475	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$ 108 831	£ 83 235	3 123	0	3 123	0,06
CBK	01/2026	2 149	1 624	36	0	36	0,00
MBC	01/2026	£ 168	$ 225	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 1 148	£ 857	4	0	4	0,00
SOG	01/2026	110 433	84 323	2 985	0	2 985	0,06
SSB	01/2026	8 639	6 602	240	0	240	0,01
				$ 9 111	$ (2)	$ 9 109	0,18

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de capitalisation, Institutions en SGD (couverte) de distribution et Investisseurs en SGD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$ 563	SGD 724	$ 1	$ (1)	$ 0	0,00
CBK	01/2026	SGD 202	$ 157	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 1 045	SGD 1 350	5	0	5	0,00
FAR	01/2026	97	125	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	280	360	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	24 966	32 394	239	0	239	0,01
MYI	01/2026	23 440	30 329	159	0	159	0,00
RBC	01/2026	116	149	1	0	1	0,00
SOG	01/2026	24 945	32 317	200	0	200	0,00
UAG	01/2026	449	581	3	0	3	0,00
				$ 608	$ (1)	$ 607	0,01

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 23 033**	**0,44**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	$ 1 900	$ 561	0,01
Obligation internationale du gouvernement russe 5,250 % éch. 23/06/2047	600	0	0,00
Total des Autres actifs financiers		**$ 561**	**0,01**
Total des Investissements		**$ 8 420 809**	**161,68**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (3 212 648)**	**(61,68)**
Actif net		**$ 5 208 161**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre vendu avant l'émission.

(b) Titre à rémunération en nature.

(c) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(d) Titre à coupon zéro.

(e) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(f) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(g) Affilié au Fonds.

(h) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,14 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
AMSURG Corp.	02/11/2023 - 06/11/2023	$ 1 905	$ 2 048	0,04
Credit Agricole Opportunities Partners 6,520 % éch. 20/03/2028	20/02/2025	6 200	6 275	0,12
Luxco Co. Ltd.	01/10/2025	511	511	0,01
Pantheon Senior Debt Secondaries 6,026 % éch. 26/03/2026	18/03/2025	1 100	1 100	0,02
Project Alfa 4,150 % éch. 27/02/2026	28/02/2025	491	555	0,01
Project Alfa 6,330 % éch. 21/10/2026	27/10/2025	539	539	0,01
Project Dorchester 4,349 % éch. 04/01/2027	10/12/2025	1 863	1 879	0,04
Westmoreland Mining LLC	07/03/2023	1	0	0,00
Westmoreland Mining LLC « L »	26/03/2019	0	0	0,00
		$ 12 610	$ 12 907	0,25

(i) Un titre d'une juste valeur globale de 3 032 $ (31 décembre 2024 : 0 $) et un montant en numéraire de 2 249 $ (31 décembre 2024 : 0 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Des titres d'une juste valeur globale de 0 $ (31 décembre 2024 : 6 493 $) et un montant en numéraire de 9 260 $ (31 décembre 2024 : 10 769 $) ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 103 440 $ (31 décembre 2024 : 60 222 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 556	$ 6 162 672	$ 117 748	$ 6 280 976
Fonds d'investissement	507 982	0	0	507 982
Contrats de mise en pension	0	1 574 781	0	1 574 781
Instruments financiers dérivés[3]	1 227	55 282	0	56 509
Autres actifs financiers	0	561	0	561
Totaux	**$ 509 765**	**$ 7 793 296**	**$ 117 748**	**$ 8 420 809**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 455	$ 4 268 203	$ 14 849	$ 4 283 507
Fonds d'investissement	293 517	0	0	293 517
Contrats de mise en pension	0	51 766	0	51 766
Instruments financiers dérivés[3]	(1 235)	47 445	0	46 210
Autres actifs financiers	0	237	0	237
Titres vendus à découvert	0	(38 024)	0	(38 024)
Totaux	**$ 292 737**	**$ 4 329 627**	**$ 14 849**	**$ 4 637 213**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BPS	0,000 %	28/11/2025	À définir[1]	€ (2 352)	$ (2 763)	(0,05)
JML	0,000	18/11/2025	À définir[1]	(155)	(182)	(0,01)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (2 945)**	**(0,06)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 3 063	$ (3 370)	$ (307)	$ (138)	$ 0	$ (138)
BOA	1 847	(1 780)	67	(525)	500	(25)
BPS	545	0	545	2 503	(2 182)	321
BRC	11 085	(12 020)	(935)	(530)	572	42
BSH	643	(630)	13	17	0	17
CBK	637	(320)	317	(1 565)	1 674	109
DUB	104	0	104	(8 952)	7 982	(970)
FAR	(1 822)	2 650	828	S/O	S/O	S/O
GLM	624	(80)	544	730	(270)	460
GST	319	(340)	(21)	(108)	74	(34)
IND	(706)	1 110	404	S/O	S/O	S/O
JPM	2 635	(2 670)	(35)	S/O	S/O	S/O
MBC	6 536	(7 140)	(604)	(5 878)	4 626	(1 252)
MEI	95	0	95	4	0	4
MYC	1 223	(260)	963	362	593	955
MYI	248	(260)	(12)	(461)	470	9
NSL	228	0	228	S/O	S/O	S/O
RBC	1	0	1	35	0	35
RYL	S/O	S/O	S/O	(25)	0	(25)
SCX	35	(270)	(235)	2 968	(2 060)	908
SOG	(5 210)	5 500	290	(83)	0	(83)
SSB	240	(280)	(40)	15	0	15
TOR	S/O	S/O	S/O	(601)	581	(20)
UAG	264	(260)	4	(36)	190	154
WST	399	(280)	119	S/O	S/O	S/O

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	9,56	20,46
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	37,20	44,46
Autres valeurs mobilières	0,09	0,05
Fonds d'investissement	3,79	4,46
Contrats de mise en pension	11,75	0,79
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02	0,04
Instruments financiers dérivés compensés	0,52	1,23
Instruments financiers dérivés hors cote	0,38	0,36
Autres actifs financiers	0,00	0,00
Autres actifs	36,69	28,15
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,77	1,11
Obligations et billets privés	20,75	26,18
Agences du gouvernement américain	59,74	63,03
Obligations du Trésor américain	4,73	6,83
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	9,56	20,91
Titres adossés à des actifs	19,91	23,32
Émissions souveraines	4,84	4,52
Actions ordinaires	0,08	0,14
Bons de souscription	0,00	0,00
Titres privilégiés	0,00	S/O
Sociétés d'investissement immobilier	S/O	0,00

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Instruments à court terme	0,21	0,39
Fonds d'investissement	9,75	10,03
Contrats de mise en pension	30,24	1,77
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,00	(0,07)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,02
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	0,03
Swaps de taux d'intérêt	0,64	2,02
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,03	0,05
Options vendues		
Options de change	S/O	(0,07)
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,01)
Options à taux d'intérêt plafonnées	0,00	(0,02)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,11	0,00
Contrats de change à terme	(0,37)	0,75
Contrats de change à terme couverts	0,67	(1,12)
Autres actifs financiers	0,01	0,01
Titres vendus à découvert	S/O	(1,30)
Autres actifs et passifs à court terme	(61,68)	(58,52)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Low Duration Opportunities Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
American Airlines, Inc.				
6,134 % éch. 20/04/2028	$	711	$ 714	0,08
INEOS U.S. Finance LLC				
6,966 % éch. 18/02/2030		598	487	0,05
IRB Holding Corp.				
6,216 % éch. 16/12/2030		3 266	3 277	0,37
LifePoint Health, Inc.				
7,335 % éch. 19/05/2031		296	297	0,03
7,655 % éch. 19/05/2031		1 122	1 127	0,13
République du Panama				
3,837 % éch. 05/03/2027	€	500	589	0,07
			6 491	0,73
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
Acef Holding S.C.A.				
1,250 % éch. 26/04/2030		1 000	1 076	0,12
AGFC Capital Trust				
5,916 % éch. 15/01/2067	$	500	334	0,04
Aircastle Ltd.				
2,850 % éch. 26/01/2028		1 500	1 459	0,16
Alamo Re Ltd.				
15,460 % éch. 08/06/2026		300	313	0,04
AMCO - Asset Management Co. SpA				
2,250 % éch. 17/07/2027	€	811	949	0,11
American Assets Trust LP				
3,375 % éch. 01/02/2031	$	2 050	1 870	0,21
American Honda Finance Corp.				
4,544 % éch. 13/08/2027		1 900	1 904	0,21
American Tower Corp.				
4,400 % éch. 15/02/2026		550	550	0,06
5,250 % éch. 15/07/2028		2 000	2 057	0,23
Athene Global Funding				
3,054 % éch. 23/02/2027	€	1 200	1 416	0,16
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2,528 % éch. 18/11/2027	$	793	769	0,09
4,950 % éch. 15/01/2028		1 200	1 215	0,14
4,950 % éch. 15/10/2032		800	793	0,09
Balder Finland Oyj				
1,000 % éch. 18/01/2027	€	1 900	2 197	0,25
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
7,708 % éch. 18/01/2028		3 800	4 846	0,55
Bank of America Corp.				
4,376 % éch. 27/04/2028	$	1 000	1 004	0,11
BNP Paribas S.A.				
1,904 % éch. 30/09/2028		1 300	1 252	0,14
BPCE S.A.				
1,500 % éch. 13/01/2042 (i)	€	1 800	2 088	0,24
4,625 % éch. 12/09/2028	$	2 500	2 523	0,28
Canadian Imperial Bank of Commerce				
3,250 % éch. 31/03/2027	€	3 200	3 804	0,43
Cape Lookout Re Ltd.				
10,480 % éch. 13/03/2032	$	400	424	0,05
12,287 % éch. 05/04/2027		700	725	0,08
CapitaLand Ascendas REIT				
0,750 % éch. 23/06/2028	€	1 100	1 232	0,14
CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-SIF-Pan European Core Fund				
0,500 % éch. 27/01/2028		1 600	1 794	0,20
Charles River Re Ltd.				
11,262 % éch. 10/05/2031	$	300	314	0,04
CI Financial Corp.				
4,625 % éch. 12/12/2031	€	400	473	0,05
CIMA Finance DAC				
2,950 % éch. 05/09/2029	$	443	418	0,05
Cooperatieve Rabobank UA				
3,100 % éch. 29/06/2028 (g)(i)	€	1 000	1 141	0,13
CPI Property Group S.A.				
4,750 % éch. 22/07/2030		700	793	0,09
Everglades Re Ltd.				
14,121 % éch. 13/05/2031	$	250	264	0,03
15,121 % éch. 13/05/2031		250	264	0,03
16,371 % éch. 13/05/2031		250	265	0,03
Fairfax Financial Holdings Ltd.				
4,625 % éch. 29/04/2030	$	700	$ 703	0,08
Fédération des Caisses Desjardins du Québec				
4,337 % éch. 02/12/2027	AUD	2 500	1 672	0,19
4,467 % éch. 30/11/2026	£	1 000	1 349	0,15
Ford Motor Credit Co. LLC				
5,918 % éch. 20/03/2028	$	500	512	0,06
Golden Bear Re Ltd.				
13,292 % éch. 08/01/2029		500	500	0,06
Goldman Sachs Group, Inc.				
2,737 % éch. 18/12/2029	€	2 600	3 056	0,34
3,691 % éch. 05/06/2028	$	100	100	0,01
4,369 % éch. 21/10/2031		2 200	2 195	0,25
Greengrove RE Ltd.				
11,292 % éch. 08/04/2032		300	312	0,04
Intesa Sanpaolo SpA				
7,750 % éch. 11/01/2027 (g)(i)	€	1 700	2 082	0,23
Lineage Europe Finco BV				
4,125 % éch. 26/11/2031		500	580	0,07
Logicor Financing SARL				
3,250 % éch. 13/11/2028		700	833	0,09
Longleaf Pine Re Ltd.				
21,553 % éch. 27/05/2031	$	400	440	0,05
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
5,242 % éch. 19/04/2029		600	617	0,07
Mizuho Financial Group, Inc.				
3,477 % éch. 12/04/2026		2 550	2 547	0,29
New Immo Holding S.A.				
4,950 % éch. 14/11/2030	€	600	716	0,08
Nissan Motor Acceptance Co. LLC				
2,450 % éch. 15/09/2028	$	800	744	0,08
Norinchukin Bank				
5,094 % éch. 16/10/2029		800	816	0,09
Orange Capital RE DAC				
8,026 % éch. 17/01/2029	€	250	306	0,03
Palm RE Ltd.				
13,330 % éch. 09/06/2031	$	250	265	0,03
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				
0,000 % éch. 05/04/2032 (e)		1 048	809	0,09
Peugeot Invest S.A.				
1,875 % éch. 30/10/2026	€	2 300	2 688	0,30
Polestar Re Ltd.				
14,110 % éch. 07/01/2028	$	250	263	0,03
16,860 % éch. 07/01/2027		700	730	0,08
Purple Re Ltd.				
12,786 % éch. 06/06/2031		300	316	0,04
RCI Banque S.A.				
4,750 % éch. 24/03/2037	€	700	840	0,09
Sagax AB				
1,125 % éch. 30/01/2027		1 700	1 971	0,22
Sagax Euro MTN NL BV				
0,750 % éch. 26/01/2028		600	678	0,08
1,000 % éch. 17/05/2029		1 000	1 092	0,12
Santander Holdings USA, Inc.				
3,244 % éch. 05/10/2026	$	100	99	0,01
Santander UK Group Holdings PLC				
3,625 % éch. 14/01/2026	£	100	135	0,02
3,823 % éch. 03/11/2028	$	300	298	0,03
Sirius Real Estate Ltd.				
1,125 % éch. 22/06/2026	€	1 100	1 283	0,14
Sofina S.A.				
1,000 % éch. 23/09/2028		2 500	2 779	0,31
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
3,629 % éch. 06/04/2026		2 600	3 066	0,35
Sun Communities Operating LP				
4,200 % éch. 15/04/2032	$	2 500	2 428	0,27
TP ICAP Finance PLC				
2,625 % éch. 18/11/2028	£	1 000	1 262	0,14
UBS AG				
0,250 % éch. 01/09/2028	€	300	330	0,04
UBS Group AG				
1,000 % éch. 24/06/2027		500	584	0,07
4,194 % éch. 01/04/2031	$	800	793	0,09
4,550 % éch. 17/04/2026		250	250	0,03
Unigel Netherlands Holding Corp. BV (15,000 % en numéraire ou 15,000 % de rémunération en nature)				
15,000 % éch. 31/12/2044 ^(c)	$	131	$ 4	0,00
Ursa Re Ltd.				
8,542 % éch. 07/12/2029		300	300	0,03
11,292 % éch. 07/06/2028		600	600	0,07
Volkswagen Leasing GmbH				
3,625 % éch. 11/10/2026	€	100	118	0,01
Wells Fargo & Co.				
1,375 % éch. 26/10/2026		2 400	2 799	0,32
4,808 % éch. 25/07/2028	$	2 000	2 023	0,23
			89 409	10,08
INDUSTRIE				
Air Canada				
3,875 % éch. 15/08/2026		1 200	1 195	0,14
Alaska Airlines Pass-Through Trust				
4,800 % éch. 15/02/2029		1 277	1 285	0,15
Altice France S.A.				
6,875 % éch. 15/07/2032		1 617	1 552	0,18
American Airlines Pass-Through Trust				
3,150 % éch. 15/08/2033		491	465	0,05
3,250 % éch. 15/04/2030		14	14	0,00
3,375 % éch. 01/11/2028		806	796	0,09
3,650 % éch. 15/08/2030		591	581	0,07
3,700 % éch. 01/04/2028		176	175	0,02
Ashtead Capital, Inc.				
5,950 % éch. 15/10/2033		1 700	1 800	0,20
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		8 390	8 872	1,00
Boeing Co.				
2,750 % éch. 01/02/2026		2 100	2 098	0,24
British Airways Pass-Through Trust				
3,300 % éch. 15/06/2034		72	68	0,01
Burberry Group PLC				
5,750 % éch. 20/06/2030	£	700	964	0,11
Chanel Ceres PLC				
0,500 % éch. 31/07/2026	€	800	927	0,10
1,000 % éch. 31/07/2031		2 100	2 165	0,24
DAE Funding LLC				
3,375 % éch. 20/03/2028	$	1 900	1 852	0,21
DSV Finance BV				
2,875 % éch. 06/11/2026	€	700	826	0,09
Flora Food Management BV				
6,875 % éch. 02/07/2029		1 400	1 636	0,18
Greene King Finance PLC				
5,318 % éch. 15/09/2031	£	260	353	0,04
5,700 % éch. 15/12/2034		100	125	0,01
Haleon U.S. Capital LLC				
3,375 % éch. 24/03/2027	$	1 000	993	0,11
InterContinental Hotels Group PLC				
2,125 % éch. 24/08/2026	£	200	266	0,03
2,125 % éch. 15/05/2027	€	700	817	0,09
John Lewis PLC				
4,250 % éch. 18/12/2034	£	1 300	1 489	0,17
Las Vegas Sands Corp.				
5,625 % éch. 15/06/2028	$	1 100	1 128	0,13
Latvenergo A/S				
3,612 % éch. 13/11/2030	€	300	350	0,04
MGM China Holdings Ltd.				
5,875 % éch. 15/05/2026	$	200	200	0,02
Mitchells & Butlers Finance PLC				
4,435 % éch. 15/12/2030		67	65	0,01
6,013 % éch. 15/12/2030	£	867	1 179	0,13
6,469 % éch. 15/09/2032		400	543	0,06
NTT Finance Corp.				
5,059 % éch. 16/07/2028	$	800	808	0,09
Sabine Pass Liquefaction LLC				
5,000 % éch. 15/03/2027		500	503	0,06
5,875 % éch. 30/06/2026		133	133	0,02
Sandoz Finance BV				
3,970 % éch. 17/04/2027	€	800	955	0,11
Sands China Ltd.				
2,300 % éch. 08/03/2027	$	200	195	0,02
Spirit AeroSystems, Inc.				
4,600 % éch. 15/06/2028 (j)		1 100	1 102	0,12

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Tesco Corporate Treasury Services PLC				
0,375 % éch. 27/07/2029	€	900	$ 969	0,11
0,875 % éch. 29/05/2026		1 600	1 869	0,21
Ubisoft Entertainment S.A.				
0,878 % éch. 24/11/2027 (j)		1 000	1 083	0,12
Unigel Luxembourg S.A. (11,000 % en numéraire ou 12,000 % de rémunération en nature)				
11,000 % éch. 31/12/2028 ^(c)	$	161	11	0,00
Unigel Luxembourg S.A. (13,500 % en numéraire ou 15,000 % de rémunération en nature)				
13,500 % éch. 31/12/2027 ^(c)		74	15	0,00
United Airlines Pass-Through Trust				
2,700 % éch. 01/11/2033		878	807	0,09
Venture Global Calcasieu Pass LLC				
3,875 % éch. 01/11/2033		3 400	2 917	0,33
Viper Energy Partners LLC				
4,900 % éch. 01/08/2030		800	810	0,09
5,700 % éch. 01/08/2035		800	817	0,09
Vmed O2 UK Financing PLC				
5,625 % éch. 15/04/2032	€	3 300	3 909	0,44
Volkswagen Group of America Finance LLC				
5,050 % éch. 27/03/2028	$	700	711	0,08
Yorkshire Water Finance PLC				
6,000 % éch. 22/07/2033	£	1 000	1 371	0,16
			53 764	6,06
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
AES Corp.				
2,450 % éch. 15/01/2031	$	1 800	1 633	0,18
5,450 % éch. 01/06/2028		100	102	0,01
Anglian Water Osprey Financing PLC				
6,750 % éch. 27/08/2031	£	1 600	2 190	0,25
Edison International				
6,250 % éch. 15/03/2030	$	500	523	0,06
EPH Financing International A/S				
6,651 % éch. 13/11/2028	€	1 100	1 396	0,16
Pacific Gas & Electric Co.				
3,150 % éch. 01/01/2026	$	1 300	1 300	0,15
3,950 % éch. 01/12/2047		200	149	0,02
4,000 % éch. 01/12/2046		300	226	0,02
SW Finance PLC				
5,750 % éch. 19/11/2030	£	2 000	2 683	0,30
Verizon Communications, Inc.				
3,996 % éch. 15/06/2056	€	200	234	0,03
5,742 % éch. 15/06/2056	£	200	269	0,03
			10 705	1,21
Total des Obligations et billets privés			153 878	17,35
OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX				
Obligations Golden State, California Tobacco Securitization Corp. Revenue Bonds, (ST APPROP Insured), Series 2021				
3,000 % éch. 01/06/2046	$	315	286	0,03
Obligations Golden State, California Tobacco Securitization Corp. Revenue Bonds, Series 2021				
3,487 % éch. 01/06/2036		1 300	1 105	0,13
Billets Golden State, California Tobacco Securitization Corp. Revenue Notes, Series 2021				
2,587 % éch. 01/06/2029		4 000	3 765	0,42
Obligations Tobacco Settlement Finance Authority, West Virginia Revenue Bonds, Series 2007				
0,000 % éch. 01/06/2047 (e)		4 700	454	0,05
Obligations Tobacco Settlement Finance Authority, West Virginia Revenue Bonds, Series 2020				
3,151 % éch. 01/06/2032		200	181	0,02
3,401 % éch. 01/06/2034		1 150	1 011	0,11
3,501 % éch. 01/06/2035		1 700	1 474	0,17
			8 276	0,93
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Fannie Mae				
2,000 % éch. 25/08/2052 (a)		4 988	676	0,08
2,500 % éch. 25/02/2051 (a)		1 595	280	0,03
3,000 % éch. 25/10/2051 (a)		555	110	0,01
3,500 % éch. 25/01/2051 - 25/11/2051 (a)		12 898	2 172	0,25
5,000 % éch. 25/12/2040 - 25/05/2055 (a)		10 364	2 203	0,25
5,500 % éch. 25/10/2035 - 25/05/2055 (a)	$	4 932	$ 985	0,11
Freddie Mac				
2,000 % éch. 25/02/2051 - 25/04/2051 (a)		16 530	1 808	0,20
2,500 % éch. 25/05/2042 - 25/06/2051 (a)		12 466	1 562	0,18
3,000 % éch. 25/08/2050 - 25/10/2050 (a)		6 415	891	0,10
3,500 % éch. 15/10/2032 - 25/12/2051 (a)		13 502	2 290	0,26
4,500 % éch. 25/08/2049 (a)		2 602	406	0,05
5,000 % éch. 15/11/2052 - 25/10/2054 (a)		4 104	894	0,10
Ginnie Mae				
3,500 % éch. 15/07/2045		14 710	13 698	1,54
Ginnie Mae, TBA				
2,500 % éch. 01/01/2056		7 100	6 125	0,69
5,000 % éch. 01/01/2056		17 600	17 563	1,98
6,000 % éch. 01/02/2056		37 700	38 397	4,33
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
3,500 % éch. 01/12/2047 - 01/07/2048		10 067	9 388	1,06
6,000 % éch. 01/04/2055		6 233	6 516	0,73
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
3,000 % éch. 01/02/2056		37 200	32 883	3,71
3,500 % éch. 01/02/2056		7 700	7 095	0,80
4,000 % éch. 01/02/2056		5 400	5 119	0,58
4,500 % éch. 01/02/2056		25 100	24 484	2,76
5,000 % éch. 01/02/2056		142 800	142 281	16,04
5,500 % éch. 01/02/2056		46 500	47 110	5,31
6,000 % éch. 01/02/2056		138 300	141 937	16,00
			506 873	57,15
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
1,875 % éch. 15/02/2041		11 200	7 829	0,88
4,875 % éch. 15/08/2045		17	17	0,00
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (f)				
0,625 % éch. 15/07/2032		14 679	13 776	1,55
1,125 % éch. 15/01/2033		19 455	18 674	2,11
1,375 % éch. 15/07/2033		858	836	0,09
1,750 % éch. 15/01/2034		3 178	3 161	0,36
1,875 % éch. 15/07/2034		19 610	19 696	2,22
2,500 % éch. 15/01/2029		45	47	0,01
Billets du Trésor américain				
4,250 % éch. 15/11/2034		35 600	35 982	4,06
4,875 % éch. 30/04/2026		4 400	4 418	0,50
			104 436	11,78
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Adjustable Rate Mortgage Trust				
4,768 % éch. 25/11/2035		221	155	0,02
American Home Mortgage Investment Trust				
4,426 % éch. 25/11/2045		1 091	999	0,11
Banc of America Funding Trust				
4,168 % éch. 20/02/2047		456	442	0,05
4,228 % éch. 20/07/2036		330	330	0,04
6,412 % éch. 25/10/2036		6	6	0,00
BCAP LLC Trust				
3,693 % éch. 26/11/2036		234	252	0,03
4,206 % éch. 25/03/2037		44	40	0,01
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
5,950 % éch. 25/02/2036		8	7	0,00
6,582 % éch. 25/01/2035		7	7	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust				
4,282 % éch. 25/09/2035		80	33	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
6,190 % éch. 25/09/2035		2	2	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust				
4,126 % éch. 25/04/2047		258	236	0,03
4,166 % éch. 25/09/2047		26	25	0,00
4,266 % éch. 25/07/2046		9	9	0,00
4,488 % éch. 20/12/2035		750	716	0,08
5,029 % éch. 25/12/2035		35	30	0,00
5,500 % éch. 25/04/2035		913	626	0,07
5,750 % éch. 25/05/2036		71	26	0,00
6,000 % éch. 25/11/2036		119	60	0,01
6,000 % éch. 25/07/2037		429	220	0,03
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
5,750 % éch. 25/12/2035	$	11	$ 5	0,00
5,750 % éch. 25/02/2037		473	196	0,02
5,750 % éch. 25/08/2037		591	293	0,03
6,000 % éch. 25/07/2036		256	120	0,01
6,500 % éch. 25/11/2036		7	2	0,00
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				
4,036 % éch. 19/10/2036		329	304	0,03
EMF-UK PLC				
4,881 % éch. 13/03/2046	£	21	28	0,00
Eurohome UK Mortgages PLC				
4,050 % éch. 15/06/2044		14	18	0,00
Eurosail PLC				
4,851 % éch. 13/06/2045		76	102	0,01
GSMPS Mortgage Loan Trust				
4,196 % éch. 25/03/2035	$	70	66	0,01
GSR Mortgage Loan Trust				
6,000 % éch. 25/01/2037		1 113	657	0,07
HarborView Mortgage Loan Trust				
4,226 % éch. 19/01/2038		29	26	0,00
4,256 % éch. 19/12/2036		3 575	2 918	0,33
6,029 % éch. 19/10/2035		419	196	0,02
Harmony French Home Loans				
2,716 % éch. 27/05/2062	€	3 993	4 696	0,53
IndyMac Mortgage Loan Trust				
4,266 % éch. 25/07/2036	$	1 523	1 494	0,17
JPMorgan Alternative Loan Trust				
4,206 % éch. 25/06/2037		3 618	1 843	0,21
Landmark Mortgage Securities PLC				
4,334 % éch. 17/04/2044	£	100	131	0,02
Lehman XS Trust				
4,246 % éch. 25/08/2046	$	122	121	0,01
4,296 % éch. 25/08/2046		282	296	0,03
Ludgate Funding PLC				
2,241 % éch. 01/12/2060	€	11	13	0,00
4,128 % éch. 01/12/2060	£	79	104	0,01
Mansard Mortgages PLC				
4,243 % éch. 15/04/2047		18	24	0,00
4,550 % éch. 15/12/2049		54	73	0,01
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust				
6,096 % éch. 25/11/2034	$	450	446	0,05
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
3,768 % éch. 25/12/2037		778	499	0,06
6,354 % éch. 25/08/2036		10 174	1 672	0,19
Mortgage Equity Conversion Asset Trust				
4,020 % éch. 25/05/2042		113	105	0,01
NAAC Reperforming Loan REMIC Trust Certificates				
6,500 % éch. 25/02/2035		358	311	0,04
New Century Alternative Mortgage Loan Trust				
5,712 % éch. 25/10/2036		480	85	0,01
Newgate Funding PLC				
2,700 % éch. 15/12/2050	€	42	49	0,01
4,060 % éch. 15/12/2050	£	131	172	0,02
NovaStar Mortgage Funding Trust				
0,388 % éch. 25/09/2046	$	1 972	727	0,08
OBX Trust				
4,496 % éch. 25/06/2057		79	77	0,01
Project Cashmere				
4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	13 100	8 736	0,99
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
5,750 % éch. 25/06/2036	$	16	13	0,00
6,000 % éch. 25/04/2036		753	617	0,07
6,000 % éch. 25/06/2036		102	84	0,01
Residential Asset Securitization Trust				
6,500 % éch. 25/06/2037		2 916	539	0,06
RMAC Securities PLC				
4,059 % éch. 12/06/2044	£	29	38	0,00
Stratton BTL Mortgage Funding PLC				
4,661 % éch. 20/01/2054		3 143	4 229	0,48
Structured Asset Mortgage Investments Trust				
4,286 % éch. 25/09/2047	$	553	500	0,06
Twin Bridges PLC				
4,640 % éch. 12/03/2055	£	3 417	4 598	0,52
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,176 % éch. 25/02/2037	$	56	52	0,01

Tableau des investissements Fonds Low Duration Opportunities Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,446 % éch. 25/07/2036	$	85	$ 55	0,01
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				
6,490 % éch. 25/07/2034		4	4	0,00
			41 555	4,69
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES				
Golden Bar Securitisation SRL				
3,085 % éch. 22/09/2043	€	975	1 153	0,13
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES COMMERCIALES AUTRES				
LoanCore Issuer Ltd.				
5,493 % éch. 17/01/2037	$	145	145	0,02
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES				
Accredited Mortgage Loan Trust				
4,106 % éch. 25/09/2036		127	126	0,01
4,791 % éch. 25/09/2035		1 500	1 323	0,15
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,126 % éch. 25/07/2036		84	65	0,01
4,146 % éch. 25/07/2036		992	335	0,04
4,461 % éch. 25/12/2035		1 837	1 764	0,20
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,551 % éch. 25/11/2035		329	327	0,04
4,716 % éch. 25/01/2036		3 400	3 348	0,38
4,866 % éch. 25/09/2034		140	140	0,02
Argent Mortgage Loan Trust				
4,326 % éch. 25/05/2035		57	52	0,01
Argent Securities Trust				
4,066 % éch. 25/05/2036		156	37	0,00
4,146 % éch. 25/07/2036		85	78	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
4,306 % éch. 25/02/2037		2 497	2 441	0,27
4,701 % éch. 25/07/2034		953	948	0,11
4,866 % éch. 25/10/2035		164	165	0,02
4,896 % éch. 25/08/2037		674	616	0,07
CIT Mortgage Loan Trust				
5,346 % éch. 25/10/2037		3 508	3 565	0,40
Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,791 % éch. 25/10/2034		22	21	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
3,906 % éch. 25/07/2045		328	233	0,03
4,016 % éch. 25/07/2045		6 112	4 341	0,49
4,106 % éch. 25/03/2037		2 321	2 138	0,24
4,146 % éch. 25/12/2036		90	34	0,00
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,046 % éch. 25/06/2047		2 435	2 195	0,25
4,126 % éch. 25/06/2035		2 671	2 473	0,28
4,266 % éch. 25/05/2047		58	55	0,01
4,286 % éch. 25/09/2037		228	243	0,03
4,491 % éch. 25/05/2036		726	725	0,08
4,506 % éch. 25/08/2035		145	144	0,02
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				
4,761 % éch. 25/01/2034		368	396	0,04
Ellington Loan Acquisition Trust				
4,946 % éch. 25/05/2037		1 947	1 914	0,22
Fieldstone Mortgage Investment Trust				
4,186 % éch. 25/04/2047		1 595	1 054	0,12
Fremont Home Loan Trust				
4,046 % éch. 25/08/2036		198	61	0,01
4,116 % éch. 25/10/2036		115	107	0,01
4,716 % éch. 25/05/2034		1 133	1 131	0,13
GE-WMC Mortgage Securities Trust				
4,146 % éch. 25/08/2036		4 734	2 013	0,23
GSAA Home Equity Trust				
5,772 % éch. 25/11/2036		441	119	0,01
5,985 % éch. 25/06/2036		1 269	279	0,03
GSAMP Trust				
4,126 % éch. 25/11/2036		1 699	793	0,09
4,366 % éch. 25/02/2046		394	373	0,04
HSI Asset Securitization Corp. Trust				
4,626 % éch. 25/01/2036		2 200	1 957	0,22
Long Beach Mortgage Loan Trust				
4,286 % éch. 25/02/2036	$	171	$ 170	0,02
4,761 % éch. 25/08/2035		4 270	3 971	0,45
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
3,916 % éch. 25/10/2036		1 299	572	0,06
3,976 % éch. 25/11/2036		1 513	661	0,07
3,986 % éch. 25/05/2037		1 117	1 025	0,12
4,076 % éch. 25/10/2036		1 042	548	0,06
4,076 % éch. 25/11/2036		4 545	2 701	0,30
4,096 % éch. 25/07/2036		335	304	0,03
4,146 % éch. 25/09/2036		14 203	4 919	0,55
4,346 % éch. 25/04/2036		76	73	0,01
4,386 % éch. 25/12/2034		1 362	1 314	0,15
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				
4,356 % éch. 25/02/2036		1 637	1 557	0,17
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
6,226 % éch. 25/10/2036		251	66	0,01
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				
4,646 % éch. 25/02/2037		2 919	785	0,09
NovaStar Mortgage Funding Trust				
4,166 % éch. 25/05/2036		12	12	0,00
Option One Mortgage Loan Trust				
3,986 % éch. 25/03/2037		563	521	0,06
4,066 % éch. 25/04/2037		488	352	0,04
4,066 % éch. 25/05/2037		546	332	0,04
4,126 % éch. 25/01/2037		44	26	0,00
4,126 % éch. 25/02/2037		530	351	0,04
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust				
4,341 % éch. 25/07/2036		436	418	0,05
RAAC Trust				
4,606 % éch. 25/10/2046		73	72	0,01
Residential Asset Securities Corp. Trust				
4,186 % éch. 25/11/2036		31	29	0,00
4,431 % éch. 25/03/2036		76	76	0,01
SG Mortgage Securities Trust				
4,266 % éch. 25/10/2036		3 600	2 885	0,32
Soundview Home Loan Trust				
4,046 % éch. 25/06/2037		1 925	1 337	0,15
4,346 % éch. 25/10/2036		1 000	968	0,11
4,366 % éch. 25/02/2037		941	252	0,03
Structured Asset Investment Loan Trust				
4,821 % éch. 25/01/2035		1 685	1 621	0,18
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
4,001 % éch. 25/09/2036		3 960	2 466	0,28
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust				
4,071 % éch. 25/05/2037		371	354	0,04
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				
4,446 % éch. 25/04/2037		3 701	2 759	0,31
5,571 % éch. 25/11/2035		34	34	0,00
			71 660	8,08
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER PAR TRANCHES				
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				
2,924 % éch. 25/12/2036		139	113	0,01
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Ares European CLO DAC				
2,854 % éch. 20/04/2032	€	1 973	2 320	0,26
Barings Euro CLO DAC				
0,000 % éch. 15/08/2039 (b)		2 700	3 171	0,36
Black Diamond CLO DAC				
3,044 % éch. 15/05/2032		1 439	1 693	0,19
Blackrock European CLO DAC				
2,629 % éch. 15/10/2031		1 796	2 112	0,24
Cairn CLO DAC				
2,736 % éch. 31/01/2030		397	467	0,05
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				
2,814 % éch. 15/11/2031		98	115	0,01
Dryden Euro CLO DAC				
2,686 % éch. 15/04/2033		2 469	2 901	0,33
MV Credit Euro CLO DAC				
3,364 % éch. 15/02/2038		1 600	1 879	0,21
OZLM Ltd.				
5,186 % éch. 15/04/2031	$	290	291	0,03
Palmer Square European Loan Funding DAC				
3,214 % éch. 15/02/2035	€	1 420	$ 1 668	0,19
Penta CLO DAC				
2,915 % éch. 25/07/2036		2 500	2 936	0,33
Sierra Madre Funding Ltd.				
4,278 % éch. 07/09/2039	$	1 685	928	0,11
Sound Point CLO Ltd.				
5,220 % éch. 26/07/2031		195	195	0,02
5,296 % éch. 18/04/2031		2 292	2 293	0,26
			22 969	2,59
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ENTIERS EN GARANTIE				
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
7,250 % éch. 25/05/2036		716	354	0,04
Lehman XS Trust				
4,285 % éch. 25/03/2037		1 212	1 241	0,14
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
4,166 % éch. 25/10/2036		8 965	2 972	0,34
4,506 % éch. 25/08/2035		38	29	0,00
			4 596	0,52
			100 636	11,35
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement bulgare				
3,625 % éch. 05/09/2032	€	900	1 085	0,12
5,000 % éch. 05/03/2037	$	1 000	999	0,11
Obligation internationale du gouvernement colombien				
1,000 % éch. 18/09/2030	COP	20 316 400	4 418	0,50
1,000 % éch. 24/01/2035		22 777 600	5 609	0,63
TES colombien				
3,000 % éch. 25/03/2033 (f)		357 410	76	0,01
6,500 % éch. 22/01/2031 (f)		5 003 746	1 319	0,15
11,000 % éch. 22/08/2029		5 952 000	1 490	0,17
11,500 % éch. 25/07/2046		796 500	188	0,02
11,750 % éch. 24/01/2035		10 536 500	2 598	0,29
12,750 % éch. 28/11/2040		20 309 700	5 273	0,59
13,250 % éch. 09/02/2033		5 195 000	1 394	0,16
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch. 21/11/2030	€	500	602	0,07
Development Bank of Kazakhstan JSC				
18,400 % éch. 16/10/2028	KZT	156 500	321	0,04
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030	$	2 400	2 448	0,28
Obligation internationale du gouvernement israélien				
5,000 % éch. 30/10/2026	€	3 300	3 949	0,45
5,625 % éch. 19/02/2035	$	1 600	1 673	0,19
Japan Finance Organization for Municipalities				
0,050 % éch. 12/02/2027	€	1 500	1 719	0,19
Obligation internationale du gouvernement japonais				
2,000 % éch. 20/12/2044	¥	980 000	5 441	0,61

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
2,200 % éch. 20/03/2064	¥	418 000	$ 1 941	0,22
2,300 % éch. 20/12/2054		750 000	3 843	0,43
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
5,400 % éch. 09/02/2028	$	1 700	1 742	0,20
5,850 % éch. 02/07/2032		1 300	1 337	0,15
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,400 % éch. 12/08/2034	PEN	13 000	3 858	0,43
5,940 % éch. 12/02/2029		2 300	717	0,08
6,150 % éch. 12/08/2032		16 200	5 199	0,59
6,850 % éch. 12/08/2035		3 800	1 218	0,14
6,900 % éch. 12/08/2037		3 700	1 152	0,13
6,950 % éch. 12/08/2031		36 161	11 955	1,35
7,300 % éch. 12/08/2033		20 700	7 025	0,79
Obligation internationale du gouvernement roumain				
1,750 % éch. 13/07/2030	€	1 500	1 593	0,18
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
4,850 % éch. 30/09/2029	$	2 000	2 004	0,23
7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR	267 500	15 794	1,78
8,000 % éch. 31/01/2030		103 900	6 413	0,72
8,250 % éch. 31/03/2032		17 100	1 059	0,12
8,500 % éch. 31/01/2037		62 000	3 720	0,42
9,000 % éch. 31/01/2040		20 400	1 236	0,14
			112 408	12,68

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ACTIONS ORDINAIRES			
SERVICES FINANCIERS			
Stichting Administratiekantoor T.K.H. Holding (d)	608	$ 0	0,00
TITRES PRIVILÉGIÉS			
Nationwide Building Society 10,250 %	521	91	0,01

		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS DE TRÉSORERIE				
Oracle Corp. 4,220 % éch. 16/01/2026	$	800	799	0,09
Total des Instruments à court terme			799	0,09
Total des Valeurs mobilières			**$ 1 035 443**	**116,76**

	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (h)	385 356	$ 4 520	0,51
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (h)	1 197 507	13 197	1,49
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (h)	1 500 094	14 961	1,69
		32 678	3,69
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (h)	543 400	54 481	6,14
Total des Fonds d'investissement		**$ 87 159**	**9,83**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
BPS	3,930 %	31/12/2025	02/01/2026	$ 57 100	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033	$ (58 272)	$ 57 100	$ 57 112	6,44
	3,940	31/12/2025	02/01/2026	168 600	Ginnie Mae 6,000 % éch. 20/06/2053	(170 375)	168 600	168 637	19,01
Total des Contrats de mise en pension						**$ (228 647)**	**$ 225 700**	**$ 225 749**	**25,45**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2026	96	$ (76)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2026	96	(13)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2026	96	(53)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2026	1	(1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	63	67	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	100	206	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Long	03/2026	11	(23)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2026	450	82	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement japonais à 10 ans mars	Court	03/2026	43	247	0,03
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	505	94	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2026	59	10	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	471	(88)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	1 903	653	0,07
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	7	4	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	151	(222)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	79	65	0,01
				$ 952	0,11

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description		Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats		Prime		Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	$	111,500	23/01/2026	55	$	(9)	$	(9)	(0,01)
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026		112,000	23/01/2026	21		(4)		(7)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026		113,500	23/01/2026	76		(15)		(6)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	€	127,500	23/01/2026	5		(2)		(3)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026		130,500	23/01/2026	5		(3)		0	0,00
					$	(33)	$	(25)	(0,01)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé							**$**	**927**	**0,10**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Ford Motor Credit Co. LLC	5,000 %	20/06/2027	$ 500	$ 5	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	1 700	(5)	0,00
Goldman Sachs Group, Inc.	1,000	20/06/2026	500	(1)	0,00
Lloyds Banking Group PLC	1,000	20/12/2030	€ 1 100	3	0,00
Oracle Corp.	1,000	20/06/2030	$ 600	(22)	0,00
				$ (20)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-41 Index à 5 ans	(5,000) %	20/12/2028	$ 10 068	$ (165)	(0,02)

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 35 100	$ 373	0,04
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,930	06/01/2035	200	0	0,00
À recevoir[4]	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/03/2028	¥ 6 850 000	66	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,700	19/09/2028	$ 53 900	3 357	0,38
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	21/12/2052	24 900	4 465	0,50
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,842	19/09/2053	200	13	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,874	19/09/2053	8 800	567	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,999	03/07/2053	10 500	3 328	0,38
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	12/02/2030	9 900	797	0,09
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	10/03/2030	4 900	310	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,060	27/10/2053	6 200	2 127	0,24
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2055	10 100	217	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,430	27/02/2033	1 900	(28)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	3 100	410	0,05
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,545	31/10/2030	1 900	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,551	17/09/2035	800	18	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,582	31/10/2030	18 100	(95)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,592	31/10/2030	39 400	(227)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,601	31/10/2030	3 700	(23)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,623	31/10/2030	3 600	(26)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,664	31/10/2030	2 400	(22)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,677	31/10/2030	1 900	(18)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,691	31/10/2030	2 580	(27)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,739	31/10/2030	2 800	(35)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2027	161 500	43	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	7 630	(64)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/05/2032	37 200	(363)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	6 390	132	0,01
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	14/07/2044	850	44	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	04/03/2030	300	(3)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	05/03/2035	400	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,874	05/03/2035	400	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,884	25/03/2035	800	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,890	03/03/2035	500	(2)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,899	11/03/2035	600	(3)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,905	12/03/2035	600	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,908	04/03/2035	700	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	21/03/2035	600	(8)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	26/02/2035	550	(8)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,100	10/02/2026	66 810	28	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,566	04/01/2027	BRL 78 580	(519)	(0,06)
À payer	CDI BRL à un an	13,175	02/01/2029	30 790	(27)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,268	02/01/2029	48 400	21	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,354	02/01/2029	158 600	(88)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,500	28/04/2028	COP 25 111 100	327	0,04
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,750	18/09/2030	15 846 800	310	0,03
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,650	17/12/2030	5 083 200	(57)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,655	24/01/2035	270 000	(5)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,725	17/12/2030	2 478 400	(26)	0,00
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,788	17/12/2030	4 956 300	(49)	(0,01)
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,820	24/01/2035	4 106 200	(64)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/09/2034	AUD 59 280	(903)	(0,10)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/06/2035	59 600	(1 664)	(0,19)
À payer[4]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,485	02/12/2035	CZK 2 600	0	0,00
À payer[4]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,523	01/12/2035	23 600	4	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,415 %	09/07/2035	€ 15 500	$ (325)	(0,04)
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	9 590	(101)	(0,01)
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	8 600	162	0,02
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	1 300	98	0,01
À recevoir[4]	WIBOR PLN à 6 mois	4,685	02/12/2035	PLN 460	0	0,00
À recevoir[4]	WIBOR PLN à 6 mois	4,723	01/12/2035	4 220	(3)	0,00
					$ 12 413	1,40
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 12 228**	**1,38**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,350	04/02/2026	2 377	$ 37	$ 8	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 419,000	12/02/2026	2 000	13	12	0,00
	Option de vente - USD contre ZAR hors cote	ZAR 18,000	19/08/2026	3 565	170	286	0,03
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 423,000	12/02/2026	500	3	3	0,00
					$ 223	$ 309	0,03

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,470 %	04/06/2035	2 700	$ 242	$ 194	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,470	04/06/2035	2 700	242	232	0,02
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,757	18/09/2026	105 300	86	55	0,01
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,757	18/09/2026	90 800	70	47	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,800	12/07/2034	8 500	734	435	0,05
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,800	12/07/2034	8 500	735	880	0,10
							$ 2 109	$ 1 843	0,21

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,120	04/02/2026	2 377	$ (6)	$ 0	0,00
	Option d'achat - USD contre BRL hors cote	5,640	04/02/2026	2 377	(22)	(23)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 383,000	12/02/2026	2 000	(4)	(3)	0,00
	Option de vente - USD contre ZAR hors cote	ZAR 17,000	19/08/2026	7 130	(170)	(268)	(0,03)
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 385,000	12/02/2026	500	(1)	(1)	0,00
					$ (203)	$ (295)	(0,03)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,551 %	05/01/2026	2 700	$ (6)	$ 0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,622	29/01/2026	1 300	(3)	(2)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625	08/01/2026	500	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,831	05/01/2026	2 700	(6)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,882	29/01/2026	1 300	(3)	(4)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	500	(1)	0	0,00
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,580	05/01/2026	1 800	(4)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,860	05/01/2026	1 800	(4)	0	0,00

Tableau des investissements Fonds Low Duration Opportunities Fund (suite)

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,548 %	02/01/2026	2 200	$ (5)	$ 0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,578	12/01/2026	1 100	(2)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,648	15/01/2026	2 400	(7)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,848	02/01/2026	2 200	(5)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,878	12/01/2026	1 100	(2)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,928	15/01/2026	2 400	(7)	(2)	0,00
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625	08/01/2026	1 400	(4)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,639	12/01/2026	1 200	(3)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,919	12/01/2026	1 200	(3)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	1 400	(4)	0	0,00
							$ (70)	$ (14)	0,00

[1] Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	SoftBank Group Corp.	1,000 %	20/06/2026	$ 200	$ (2)	$ 1	$ (1)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500 %	17/11/2059	$ 2 200	$ (8)	$ 16	$ 8	0,00
MYC	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	100	(4)	4	0	0,00
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	1 500	(3)	7	4	0,00
UAG	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	300	(9)	10	1	0,00
					$ (24)	$ 37	$ 13	0,00

[1] Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

[2] Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	1 372	¥	213 318	$ 0	$ (10)	$ (10)	0,00
BOA	01/2026	BRL	5 192	$	944	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	COP	646 258		170	0	0	0	0,00
	01/2026	€	267		313	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	1 826		20	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	472 991		325	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	PLN	1 978		541	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	THB	6 493		200	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	TWD	7 206		236	7	0	7	0,00
	01/2026	$	956	BRL	5 192	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026		834	€	706	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026		875	IDR	14 576 800	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		1 246	PLN	4 559	22	0	22	0,00
	01/2026		111	TWD	3 496	0	0	0	0,00
	01/2026		430	ZAR	7 168	2	0	2	0,00
	02/2026	COP	46	$	0	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	1 754		551	0	0	0	0,00
	03/2026	$	1 064	PEN	3 587	0	0	0	0,00
	04/2026		150	MXN	2 759	2	0	2	0,00
	08/2026		357	ZAR	6 467	27	0	27	0,00
BPS	01/2026	AUD	3 668	$	2 384	0	(62)	(62)	(0,01)
	01/2026	CHF	197		250	1	0	1	0,00
	01/2026	CNH	13 925		1 976	0	(21)	(21)	0,00
	01/2026	IDR	6 011 465		359	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	ILS	2 976		915	0	(19)	(19)	0,00
	01/2026	INR	46 880		520	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	157 900		1 022	14	0	14	0,00
	01/2026	NZD	3 824		2 173	0	(27)	(27)	0,00
	01/2026	PLN	2 579		707	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	TWD	27 683		908	27	0	27	0,00
	01/2026	$	2 297	CNH	16 088	9	0	9	0,00
	01/2026		1 755	COP	6 658 241	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026		250	INR	22 585	1	0	1	0,00
	01/2026		1 552	PLN	5 630	14	0	14	0,00
	01/2026		5 226	TWD	163 841	4	(19)	(15)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	956	ZAR	15 936	$ 5	$ 0	$ 5	0,00
	01/2026	ZAR	6 727	$	402	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	COP	298 212		78	0	0	0	0,00
	02/2026	$	536	INR	48 262	0	0	0	0,00
	02/2026		1 353	TWD	42 459	0	(4)	(4)	0,00
	03/2026	CZK	1 307	$	63	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	TWD	919		30	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	€	1 548		1 796	0	(22)	(22)	0,00
	01/2026	ILS	773		241	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	MYR	4		1	0	0	0	0,00
	01/2026	$	258	PLN	939	3	0	3	0,00
	01/2026		2 422	TRY	109 310	82	0	82	0,01
	01/2026	ZAR	52 641	$	3 039	0	(133)	(133)	(0,01)
	02/2026	ILS	760		236	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	$	4 036	TRY	182 919	111	0	111	0,01
	03/2026		1 310	MXN	24 257	30	0	30	0,00
	03/2026		6 552	TRY	298 327	85	0	85	0,01
	08/2026		177	ZAR	3 116	8	0	8	0,00
BSH	01/2026	¥	61 972	$	398	2	0	2	0,00
	01/2026	PEN	7 806		2 181	0	(138)	(138)	(0,01)
	02/2026	COP	19		0	0	0	0	0,00
	02/2026	PEN	2 082		595	0	(23)	(23)	0,00
	03/2026		15 957		4 568	0	(165)	(165)	(0,02)
	05/2026		20 248		5 935	0	(54)	(54)	(0,01)
CBK	01/2026	AUD	1 347		897	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	COP	3 694 350		973	5	(1)	4	0,00
	01/2026	€	6 211		7 258	0	(39)	(39)	0,00
	01/2026	NZD	1 004		580	2	0	2	0,00
	01/2026	PEN	10 692		2 994	0	(184)	(184)	(0,02)
	01/2026	PLN	13		3	0	0	0	0,00
	01/2026	SEK	1 570		167	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	TWD	112 797		3 717	131	0	131	0,02
	01/2026	$	2 304	AUD	3 481	18	0	18	0,00
	01/2026		1 485	CNH	10 367	2	0	2	0,00
	01/2026		187	COP	705 180	0	0	0	0,00
	01/2026		131	ILS	418	0	0	0	0,00
	01/2026		8 758	INR	782 790	7	(75)	(68)	(0,01)
	01/2026		426	PEN	1 434	1	0	1	0,00
	01/2026		159	PLN	573	0	0	0	0,00
	01/2026		0	THB	9	0	0	0	0,00
	01/2026		1 112	TWD	34 775	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026		975	ZAR	16 526	20	0	20	0,00
	02/2026	COP	36 324 100	$	9 340	2	(109)	(107)	(0,01)
	02/2026	ILS	1 378		434	1	0	1	0,00
	02/2026	PEN	4 524		1 231	0	(113)	(113)	(0,01)
	02/2026	$	34	TWD	1 052	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	1 546 382	$	408	7	0	7	0,00
	03/2026	PEN	4 605		1 365	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	TWD	999		32	0	0	0	0,00
	04/2026	COP	669 163		175	3	0	3	0,00
	05/2026	PEN	5 099		1 438	0	(71)	(71)	(0,01)
	11/2026		18 430		5 384	0	(28)	(28)	0,00
DUB	01/2026	ILS	1 272		395	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	KRW	492 673		337	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	NZD	781		452	2	0	2	0,00
	01/2026	$	660	ILS	2 107	1	0	1	0,00
	01/2026		2 619	INR	233 257	0	(30)	(30)	0,00
	01/2026		1 422	KRW	2 089 843	27	0	27	0,00
	01/2026		399	ZAR	6 714	5	0	5	0,00
	01/2026	ZAR	93 811	$	5 384	0	(270)	(270)	(0,03)
	02/2026	ILS	2 106		660	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	45	TWD	1 420	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	AUD	7 475	$	4 855	0	(130)	(130)	(0,01)
	01/2026	BRL	5 205		938	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	CHF	225		280	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	CNH	6 941		986	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	£	18 423		24 193	0	(587)	(587)	(0,07)
	01/2026	NZD	2 876		1 648	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	PEN	2 400		705	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	$	946	BRL	5 205	4	0	4	0,00
	01/2026		350	ILS	1 121	2	0	2	0,00
	01/2026		10 023	MXN	185 920	295	0	295	0,03
	01/2026		2 320	PEN	7 816	3	0	3	0,00
	01/2026		2 033	PLN	7 433	34	0	34	0,00
	01/2026		401	ZAR	6 720	4	0	4	0,00
	01/2026	ZAR	83 215	$	4 839	0	(175)	(175)	(0,02)
	02/2026	ILS	1 121		350	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	$	938	BRL	5 245	12	0	12	0,00
	03/2026	PEN	5 125	$	1 522	2	0	2	0,00
	06/2026		7 861		2 320	0	(3)	(3)	0,00
GLM	01/2026	ILS	82		26	0	0	0	0,00
	01/2026	$	553	CHF	443	7	0	7	0,00

Tableau des investissements Fonds Low Duration Opportunities Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	1 073	CNH	7 562	$ 12	$ 0	$ 12	0,00
	01/2026		1 549	PLN	5 657	25	0	25	0,00
	01/2026		201	THB	6 411	2	0	2	0,00
	01/2026	ZAR	48 371	$	2 806	0	(109)	(109)	(0,01)
	02/2026	COP	4		0	0	0	0	0,00
	02/2026	$	1 269	BRL	6 993	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026		814	MXN	15 098	22	0	22	0,00
	02/2026		111	TRY	5 072	3	0	3	0,00
	03/2026	BRL	87	$	16	0	0	0	0,00
	03/2026	$	15 245	BRL	84 092	0	(99)	(99)	(0,01)
	03/2026		620	MXN	11 499	16	0	16	0,00
	04/2026		1 534		28 229	21	0	21	0,00
JPM	01/2026	CNH	28 894	$	4 103	0	(41)	(41)	0,00
	01/2026	ILS	7 582		2 330	0	(49)	(49)	(0,01)
	01/2026	INR	44 204		497	6	0	6	0,00
	01/2026	KRW	1 719 311		1 198	6	0	6	0,00
	01/2026	MXN	642		35	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	NZD	1 433		831	7	0	7	0,00
	01/2026	PLN	4 693		1 280	0	(25)	(25)	0,00
	01/2026	$	1 332	CNH	9 355	10	0	10	0,00
	01/2026		1 046	INR	93 188	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026		1 510	PLN	5 567	38	0	38	0,01
	01/2026	ZAR	22 681	$	1 322	0	(45)	(45)	(0,01)
	02/2026	COP	266 074		69	0	0	0	0,00
	02/2026	$	1 198	KRW	1 717 055	0	(7)	(7)	0,00
	02/2026		1 415	MXN	26 240	37	0	37	0,00
	03/2026	COP	132 558	$	34	0	0	0	0,00
	03/2026	$	826	MXN	15 135	11	0	11	0,00
	04/2026		476		8 771	7	0	7	0,00
MBC	01/2026	CAD	11 611	$	8 250	0	(225)	(225)	(0,02)
	01/2026	CHF	318		400	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	506		587	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	£	710		954	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	288 756		1 859	15	0	15	0,00
	01/2026	NZD	985		569	3	0	3	0,00
	01/2026	SGD	15 584		12 010	0	(115)	(115)	(0,01)
	01/2026	THB	11 545		356	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	$	5 622	£	4 205	34	0	34	0,00
	01/2026		174	INR	15 780	1	0	1	0,00
	01/2026		403	PLN	1 478	8	0	8	0,00
	01/2026		171	TWD	5 391	1	0	1	0,00
	02/2026		374	MXN	6 928	9	0	9	0,00
	03/2026		344		6 336	6	0	6	0,00
	04/2026		381		7 034	6	0	6	0,00
MYI	01/2026	€	125	$	147	0	0	0	0,00
	01/2026	£	29		39	0	0	0	0,00
	01/2026	$	4 038	£	2 997	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026		8	¥	1 179	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	2 769	$	860	0	(9)	(9)	0,00
	04/2026	$	200	MXN	3 651	1	0	1	0,00
NSL	01/2026	KRW	807 629	$	552	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	$	955	KRW	1 401 802	17	0	17	0,00
	03/2026		444	TRY	20 317	4	0	4	0,00
SCX	01/2026	CNH	13 840	$	1 964	0	(20)	(20)	0,00
	01/2026	IDR	9 999 121		598	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	INR	7 278		80	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	48 073		309	2	0	2	0,00
	01/2026	TWD	248 887		8 230	316	0	316	0,04
	01/2026	$	158	INR	14 237	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	€	72 977	$	84 490	0	(1 255)	(1 255)	(0,14)
	01/2026	¥	179 835		1 150	2	0	2	0,00
	01/2026	$	2 749	PEN	9 267	5	0	5	0,00
	02/2026		375	MXN	6 932	9	0	9	0,00
	03/2026	PEN	9 289	$	2 749	0	(5)	(5)	0,00
	03/2026	$	0	MXN	3	0	0	0	0,00
	03/2026		1	PEN	3	0	0	0	0,00
	06/2026	PEN	17 874	$	5 230	0	(53)	(53)	(0,01)
SSB	01/2026	TWD	6 747		220	5	0	5	0,00
UAG	01/2026	CHF	1 163		1 452	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026	PLN	1 976		541	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	$	1 615	PLN	5 861	16	(1)	15	0,00
	01/2026	ZAR	91 894	$	5 284	0	(255)	(255)	(0,03)
	02/2026	$	348	MXN	6 464	9	0	9	0,00
						$ 1 745	$ (5 036)	$ (3 291)	(0,37)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€ 23	$ 28	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	$ 39	€ 34	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	€ 963	$ 1 130	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$ 242	€ 206	1	(1)	0	0,00
BRC	01/2026	11 221	9 665	134	0	134	0,01
CBK	01/2026	210	180	2	0	2	0,00
MBC	01/2026	€ 63	$ 74	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 12 126	€ 10 445	147	0	147	0,02
SOG	01/2026	11 875	10 257	176	0	176	0,02
UAG	01/2026	€ 10	$ 12	0	0	0	0,00
				$ 460	$ (3)	$ 457	0,05

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$ 236 103	£ 180 297	$ 6 404	$ 0	$ 6 404	0,72
BOA	01/2026	6	4	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	£ 232	$ 310	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$ 256 612	£ 196 260	7 364	0	7 364	0,83
CBK	01/2026	£ 945	$ 1 249	0	(21)	(21)	0,00
MBC	01/2026	3 619	4 858	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	$ 5 063	£ 3 830	89	0	89	0,01
MYI	01/2026	63	47	1	0	1	0,00
SOG	01/2026	260 149	198 641	7 031	0	7 031	0,79
SSB	01/2026	20 320	15 528	565	0	565	0,07
				$ 21 454	$ (33)	$ 21 421	2,42

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 20 442**	**2,31**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	$ 7 900	$ 2 331	0,26
Total des Autres actifs financiers		**$ 2 331**	**0,26**
TITRES VENDUS À DÉCOUVERT			
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 2,000 % éch. 01/01/2056	46 900	(37 923)	(4,28)
Total des Titres vendus à découvert		**$ (37 923)**	**(4,28)**
Total des Investissements		**$ 1 346 307**	**151,81**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (459 449)**	**(51,81)**
Actif net		**$ 886 858**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

***** **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

^ **Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.**

(a) **Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).**

(b) **Titre vendu avant l'émission.**

(c) **Titre à rémunération en nature.**

(d) **Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.**

(e) **Titre à coupon zéro.**

(f) **Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.**

(g) **Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.**

(h) **Affilié au Fonds.**

(i) **Titre convertible conditionnel.**

(j) **Des titres d'une juste valeur globale de 1 319 $ (31 décembre 2024 : 0 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.**

Un montant en numéraire de 16 378 $ (31 décembre 2024 : 20 508 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 1 670 $ (31 décembre 2024 : 5 450 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 91	$ 1 026 027	$ 9 325	$ 1 035 443
Fonds d'investissement	87 159	0	0	87 159
Contrats de mise en pension	0	225 700	0	225 700
Instruments financiers dérivés[3]	640	32 957	0	33 597
Autres actifs financiers	0	2 331	0	2 331
Titres vendus à découvert	0	(37 923)	0	(37 923)
Totaux	**$ 87 890**	**$ 1 249 092**	**$ 9 325**	**$ 1 346 307**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 43 898	$ 1 153 154	$ 1 345	$ 1 198 397
Fonds d'investissement	29 768	54 416	0	84 184
Contrats de mise en pension	0	137 100	0	137 100
Instruments financiers dérivés[3]	245	14 650	0	14 895
Autres actifs financiers	0	987	0	987
Titres vendus à découvert	0	(36 516)	0	(36 516)
Totaux	**$ 73 911**	**$ 1 323 791**	**$ 1 345**	**$ 1 399 047**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	3,000 %	24/12/2025	04/03/2026	$ (828)	$ (828)	(0,09)
BPS	0,000	28/11/2025	À définir[1]	€ (181)	(213)	(0,03)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (1 041)**	**(0,12)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 6 394	$ (7 430)	$ (1 036)	$ (52)	$ 0	$ (52)
BOA	461	0	461	(26)	0	(26)
BPS	(115)	0	(115)	(171)	40	(131)
BRC	7 657	(8 140)	(483)	(578)	450	(128)
BSH	(378)	0	(378)	27	0	27
BSS	0	280	280	S/O	S/O	S/O
CBK	(453)	680	227	355	(270)	85
DUB	(220)	0	(220)	(7)	0	(7)
FAR	(580)	560	(20)	446	(360)	86
GLM	(108)	120	12	1 406	(1 300)	106
GST	7	0	7	214	(600)	(386)
IND	S/O	S/O	S/O	(33)	0	(33)
JPM	(58)	20	(38)	S/O	S/O	S/O
MBC	(50)	0	(50)	(107)	820	713
MYC	1 361	10	1 371	1 561	10	1 571
MYI	(14)	(50)	(64)	(643)	630	(13)
RBC	S/O	S/O	S/O	45	0	45
RYL	S/O	S/O	S/O	(3)	0	(3)
NSL	13	0	13	S/O	S/O	S/O
SAL	4	0	4	2	0	2

Contrepartie	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
SCX	$ 296	$ (260)	$ 36	$ (3 425)	$ 3 500	$ 75
SOG	5 910	(6 200)	(290)	(84)	0	(84)
SSB	570	(420)	150	(12)	0	(12)
TOR	S/O	S/O	S/O	(32)	0	(32)
UAG	(255)	0	(255)	(101)	0	(101)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	15,65	18,39
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	33,33	36,39
Autres valeurs mobilières	0,03	S/O
Fonds d'investissement	4,13	3,86
Contrats de mise en pension	10,68	6,28
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,07	0,15
Instruments financiers dérivés compensés	0,82	0,84
Instruments financiers dérivés hors cote	1,22	0,36
Autres actifs financiers	0,11	0,04
Autres actifs	33,96	33,69
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,73	0,74
Obligations et billets privés	17,35	21,67
Obligations et billets municipaux	0,93	0,94
Agences du gouvernement américain	57,15	67,87
Obligations du Trésor américain	11,78	17,56
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	4,69	5,02
Titres adossés à des actifs	11,35	15,96
Émissions souveraines	12,68	6,99
Actions ordinaires	0,00	5,20
Titres privilégiés	0,01	0,01
Instruments à court terme	0,09	0,06
Fonds d'investissement	9,83	9,98
Contrats de mise en pension	25,45	16,25
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,11	0,29
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	(0,01)	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	(0,02)	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	S/O	(0,02)
Swaps de taux d'intérêt	1,40	1,64
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,03	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,21	0,27
Options vendues		
Options de change	(0,03)	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	(0,08)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de rendement total sur titres	S/O	0,03
Contrats de change à terme	(0,37)	0,59
Contrats de change à terme couverts	2,47	(0,95)
Autres actifs financiers	0,26	0,09
Titres vendus à découvert	(4,28)	(4,33)
Autres actifs et passifs à court terme	(51,81)	(65,78)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				
5,477 % éch. 08/11/2030	$	20	$ 20	0,38
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
Aflac, Inc.				
1,125 % éch. 15/03/2026		19	19	0,36
American Tower Corp.				
1,450 % éch. 15/09/2026		36	35	0,66
Bank of America Corp.				
4,623 % éch. 09/05/2029		30	30	0,57
CBRE Europe Logistics Partners S.C.A. SICAV-SIF				
3,500 % éch. 22/09/2032	€	100	115	2,17
Commerzbank AG				
3,625 % éch. 14/01/2032		100	119	2,25
Cooperatieve Rabobank UA				
4,875 % éch. 01/11/2030	£	100	136	2,57
Corebridge Financial, Inc.				
3,850 % éch. 05/04/2029	$	18	18	0,34
Equinix, Inc.				
1,550 % éch. 15/03/2028		30	29	0,55
Equitable Financial Life Global Funding				
1,300 % éch. 12/07/2026		28	28	0,53
Banque européenne d'investissement				
2,375 % éch. 24/05/2027		67	66	1,25
Goldman Sachs Group, Inc.				
4,387 % éch. 15/06/2027		49	49	0,92
HAT Holdings LLC				
3,375 % éch. 15/06/2026		4	4	0,08
HSBC Holdings PLC				
5,750 % éch. 20/12/2027	£	16	22	0,41
Hudson Pacific Properties LP				
5,950 % éch. 15/02/2028	$	10	10	0,19
JPMorgan Chase & Co.				
2,947 % éch. 24/02/2028		52	51	0,96
Kilroy Realty LP				
2,650 % éch. 15/11/2033		20	16	0,30
Manulife Financial Corp.				
3,703 % éch. 16/03/2032		26	25	0,47
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
3,741 % éch. 07/03/2029		50	50	0,94
Mizuho Financial Group, Inc.				
3,490 % éch. 05/09/2027	€	100	119	2,25
Morgan Stanley				
6,407 % éch. 01/11/2029	$	25	27	0,51
NatWest Group PLC				
4,067 % éch. 06/09/2028	€	100	120	2,27
Pacific Life Global Funding				
1,375 % éch. 14/04/2026	$	19	19	0,36
Prologis International Funding S.A.				
0,875 % éch. 09/07/2029	€	125	137	2,58
SBA Communications Corp.				
3,875 % éch. 15/02/2027	$	18	18	0,34
Starwood Property Trust, Inc.				
6,500 % éch. 15/10/2030		10	11	0,21
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
5,500 % éch. 09/03/2028		200	206	3,88
Toronto-Dominion Bank				
5,264 % éch. 11/12/2026		20	20	0,38
Weyerhaeuser Co.				
4,750 % éch. 15/05/2026	$	12	$ 12	0,23
			1 511	28,53
INDUSTRIE				
Ball Corp.				
2,875 % éch. 15/08/2030		16	15	0,28
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		53	56	1,06
Elevance Health, Inc.				
2,550 % éch. 15/03/2031		28	26	0,49
FactSet Research Systems, Inc.				
3,450 % éch. 01/03/2032		18	17	0,32
Ford Motor Co.				
6,100 % éch. 19/08/2032		10	10	0,19
Givaudan Finance Europe BV				
2,875 % éch. 09/09/2029	€	100	117	2,21
HCA, Inc.				
3,625 % éch. 15/03/2032	$	28	26	0,49
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				
3,750 % éch. 01/05/2029		18	18	0,34
Latvenergo A/S				
3,612 % éch. 13/11/2030	€	100	117	2,21
MSCI, Inc.				
3,625 % éch. 01/09/2030	$	22	21	0,40
Norsk Hydro ASA				
3,625 % éch. 23/01/2032	€	100	118	2,23
NXP BV				
2,500 % éch. 11/05/2031	$	50	45	0,85
S&P Global, Inc.				
4,750 % éch. 01/08/2028		48	49	0,92
South West Water Finance PLC				
5,250 % éch. 15/09/2031	£	100	136	2,58
VMware LLC				
3,900 % éch. 21/08/2027	$	18	18	0,34
Warnermedia Holdings, Inc.				
4,054 % éch. 15/03/2029		28	27	0,51
Western Digital Corp.				
4,750 % éch. 15/02/2026		4	4	0,07
Xylem, Inc.				
1,950 % éch. 30/01/2028		30	29	0,55
			849	16,04
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
AES Corp.				
5,450 % éch. 01/06/2028		20	20	0,38
Clearway Energy Operating LLC				
3,750 % éch. 15/02/2031		14	13	0,25
Duke Energy Florida LLC				
2,500 % éch. 01/12/2029		54	51	0,96
Électricité de France S.A.				
4,125 % éch. 17/06/2031	€	100	123	2,31
Eurogrid GmbH				
3,075 % éch. 18/10/2027		100	118	2,23
New York State Electric & Gas Corp.				
5,650 % éch. 15/08/2028	$	30	31	0,59
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				
1,900 % éch. 15/06/2028		54	52	0,98
Verizon Communications, Inc.				
1,500 % éch. 18/09/2030		25	22	0,42
			430	8,12
Total des Obligations et billets privés			2 790	52,69
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
4,000 % éch. 01/07/2053	$	86	$ 82	1,55
5,000 % éch. 01/05/2053 - 01/10/2053		444	445	8,41
5,000 % éch. 01/10/2053 (e)		865	866	16,35
5,500 % éch. 01/08/2053		83	85	1,61
6,000 % éch. 01/10/2054		397	408	7,71
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
3,500 % éch. 01/02/2056		120	110	2,08
5,000 % éch. 01/02/2056		150	149	2,81
5,500 % éch. 01/02/2056		50	51	0,96
			2 196	41,48
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (d)				
1,375 % éch. 15/07/2033		349	341	6,44
Billets du Trésor américain				
4,250 % éch. 15/11/2034 (f)		248	250	4,72
			591	11,16
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES				
Bumper NL BV				
2,561 % éch. 21/03/2036	€	91	107	2,02
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.				
5,169 % éch. 11/04/2045	$	184	184	3,48
St. Paul's CLO DAC				
2,759 % éch. 15/01/2032	€	30	35	0,66
			219	4,14
			326	6,16
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
TES colombien				
11,000 % éch. 22/08/2029	COP	36 000	9	0,17
11,750 % éch. 24/01/2035		35 000	9	0,17
12,750 % éch. 28/11/2040		37 000	10	0,19
13,250 % éch. 09/02/2033		32 000	9	0,17
Obligation internationale du gouvernement japonais				
1,300 % éch. 20/03/2063	¥	7 250	25	0,47
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,400 % éch. 12/08/2034	PEN	300	89	1,68
6,900 % éch. 12/08/2037		100	31	0,59
6,950 % éch. 12/08/2031		81	27	0,51
Obligation internationale du gouvernement roumain				
5,375 % éch. 22/03/2031	€	30	37	0,70
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR	1 800	106	2,00
8,000 % éch. 31/01/2030		900	55	1,04
8,250 % éch. 31/03/2032		100	6	0,11
9,000 % éch. 31/01/2040		300	18	0,34
			431	8,14
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
3,634 % éch. 12/02/2026 (a)(b)(c)	$	100	100	1,89
Total des Instruments à court terme			100	1,89
Total des Valeurs mobilières			**$ 6 454**	**121,90**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2026	1	$ (1)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2026	1	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2026	1	(1)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	7	5	0,09

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	1	$ 2	0,04
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2026	3	1	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	5	1	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	5	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	4	(1)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	6	1	0,02
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2026	2	3	0,06
				$ 10	0,19
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ 10**	**0,19**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 160	$ 2	0,04
À recevoir[1]	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/03/2028	¥ 65 000	0	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	18/06/2030	25 000	2	0,04
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,250	18/06/2035	10 000	2	0,04
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	19/03/2055	2 500	(2)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2055	$ 30	1	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2055	50	(1)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,582	31/10/2030	100	(1)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,592	31/10/2030	300	(2)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,602	31/10/2030	100	(1)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,606	31/10/2030	100	(1)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,687	31/10/2030	100	(1)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,722	31/10/2030	100	(1)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	200	(3)	(0,06)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	85	(1)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/05/2032	200	(2)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	285	4	0,08
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	72	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2045	20	1	0,02
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	14/07/2044	10	1	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,100	10/02/2026	600	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,768	04/01/2027	BRL 500	(5)	(0,09)
À payer	CDI BRL à un an	13,175	02/01/2029	100	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,268	02/01/2029	300	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,354	02/01/2029	1 000	(1)	(0,02)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/09/2034	AUD 350	(4)	(0,08)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/06/2035	325	(8)	(0,14)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,415	09/07/2035	€ 100	(2)	(0,04)
À payer[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	200	(2)	(0,04)
À recevoir[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	80	2	0,04
					$ (23)	(0,43)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ (23)**	**(0,43)**

[1] Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,350	04/02/2026	17	$ 1	$ 0	0,00
	Option de vente - USD contre ZAR hors cote	ZAR 18,000	19/08/2026	26	1	2	0,04
					$ 2	$ 2	0,04

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,757 %	18/09/2026	800	$ 1	$ 1	0,02
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,757	18/09/2026	600	0	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,800	12/07/2034	100	8	5	0,09
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,800	12/07/2034	100	9	10	0,20
							$ 18	$ 16	0,31

Tableau des investissements Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund (suite)

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description		Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL	5,120	04/02/2026	17	$ 0	$ 0	0,00
	Option d'achat - USD contre BRL hors cote		5,640	04/02/2026	17	0	0	0,00
	Option de vente - USD contre ZAR hors cote	ZAR	17,000	19/08/2026	52	(2)	(2)	(0,04)
						$ (2)	$ (2)	(0,04)

[1] Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	BRL	54	$	10	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	COP	6 482		2	0	0	0	0,00
	01/2026	$	10	BRL	54	0	0	0	0,00
	01/2026		6	PLN	22	0	0	0	0,00
	01/2026		1	TWD	27	0	0	0	0,00
	04/2026	MXN	176	$	10	0	0	0	0,00
	08/2026	$	3	ZAR	47	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	AUD	17	$	11	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	1 300		8	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	14		8	0	0	0	0,00
	01/2026	$	17	TWD	538	0	0	0	0,00
	01/2026		24	ZAR	398	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	398	$	24	0	0	0	0,00
	02/2026	COP	2 804		1	0	0	0	0,00
	02/2026	KRW	7 027		5	0	0	0	0,00
	02/2026	$	6	IDR	98 784	0	0	0	0,00
	02/2026		4	THB	139	0	0	0	0,00
	02/2026		15	TWD	483	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	¥	1 600	$	10	0	0	0	0,00
	01/2026	$	3	PLN	10	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	416	$	24	0	(1)	(1)	(0,02)
	03/2026	$	15	MXN	271	0	0	0	0,00
	08/2026		1	ZAR	18	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	AUD	15	$	10	0	0	0	0,00
	01/2026	COP	13 125		3	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	17		10	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	22		6	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	902		30	1	0	1	0,02
	01/2026	$	18	AUD	27	0	0	0	0,00
	01/2026		75	€	64	0	0	0	0,00
	01/2026		50	INR	4 424	0	(1)	(1)	(0,02)
	01/2026		9	SGD	11	0	0	0	0,00
	01/2026		11	TWD	344	0	0	0	0,00
	01/2026		10	ZAR	169	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	8	$	0	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	27		8	0	0	0	0,00
	04/2026	COP	3 462		1	0	0	0	0,00
DUB	01/2026	£	15		20	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	768		8	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	27 017		18	0	0	0	0,00
	01/2026	$	20	INR	1 767	0	0	0	0,00
	01/2026		21	KRW	30 460	1	0	1	0,02
	01/2026		24	ZAR	397	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	741	$	43	0	(2)	(2)	(0,04)
FAR	01/2026	AUD	35		23	0	(1)	(1)	(0,02)
	01/2026	£	213		280	0	(8)	(8)	(0,15)
	01/2026	$	69	MXN	1 281	3	0	3	0,06
	01/2026		15	PLN	55	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	597	$	35	0	(1)	(1)	(0,02)
	03/2026	PEN	583		173	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	BRL	16		3	0	0	0	0,00
	01/2026	IDR	235 042		14	0	0	0	0,00
	01/2026	THB	129		4	0	0	0	0,00
	01/2026	$	3	BRL	16	0	0	0	0,00
	01/2026		2	CHF	2	0	0	0	0,00
	01/2026		20	KRW	29 362	1	0	1	0,02
	01/2026		14	PLN	49	0	0	0	0,00
	01/2026		0	THB	8	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	382	$	22	0	(1)	(1)	(0,02)
	02/2026	BRL	16		3	0	0	0	0,00
	02/2026	$	5	MXN	95	0	0	0	0,00
	03/2026	BRL	3	$	1	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	2 687		1	0	0	0	0,00
	03/2026	$	112	BRL	620	0	0	0	0,00
	03/2026		30	PEN	102	0	0	0	0,00
JPM	01/2026	BRL	70	$	13	0	0	0	0,00
	01/2026	$	13	BRL	70	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	18	INR	1 595	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026		1	KRW	911	0	0	0	0,00
	01/2026		10	PLN	36	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	140	$	8	0	0	0	0,00
	02/2026	COP	5 633		1	0	0	0	0,00
	02/2026	KRW	910		1	0	0	0	0,00
	02/2026	$	15	MXN	270	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	8	$	0	0	0	0	0,00
	03/2026	$	6	MXN	117	0	0	0	0,00
	04/2026		2		30	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	AUD	8	$	5	0	0	0	0,00
	01/2026	CAD	83		59	0	(2)	(2)	(0,04)
	01/2026	CHF	8		10	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	112		86	0	(1)	(1)	(0,02)
	01/2026	$	123	€	105	0	0	0	0,00
	01/2026		12	£	9	0	0	0	0,00
	01/2026		6	¥	1 008	0	0	0	0,00
	01/2026		16	NZD	28	0	0	0	0,00
	01/2026		4	SEK	40	0	0	0	0,00
	01/2026		13	THB	435	2	0	2	0,04
	01/2026		1	TWD	41	0	0	0	0,00
	02/2026		8	MXN	155	0	0	0	0,00
	03/2026		3		49	0	0	0	0,00
MYI	01/2026		20	¥	3 132	0	0	0	0,00
NSL	01/2026	KRW	44 289	$	30	0	0	0	0,00
	01/2026	$	7	KRW	10 573	0	0	0	0,00
RBC	01/2026	£	1	$	1	0	0	0	0,00
	01/2026	$	7	CAD	9	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	TWD	1 801	$	60	3	0	3	0,06
	01/2026	$	16	IDR	274 375	0	0	0	0,00
	01/2026		13	¥	2 070	0	0	0	0,00
	01/2026		2	TWD	54	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	€	1 351	$	1 564	0	(24)	(24)	(0,45)
	01/2026	$	32	¥	4 938	0	0	0	0,00
	02/2026		2	MXN	44	0	0	0	0,00
	03/2026	MXN	0	$	0	0	0	0	0,00
SSB	03/2026	TWD	282		9	0	0	0	0,00
	03/2026	$	6	TWD	198	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	THB	644	$	20	0	0	0	0,00
	01/2026	$	9	PLN	34	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	726	$	42	0	(3)	(3)	(0,06)
	02/2026	$	3	MXN	49	0	0	0	0,00
WST	01/2026	NZD	68	$	39	0	0	0	0,00
						$ 11	$ (45)	$ (34)	(0,64)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$	93	€	80	$ 1	$ 0	$ 1	0,02
CBK	01/2026		1		1	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	€	0	$	0	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	$	100	€	86	1	0	1	0,02
SOG	01/2026		99		86	1	0	1	0,02
UAG	01/2026	€	253	$	298	1	0	1	0,02
						$ 4	$ 0	$ 4	0,08

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$	99	£	76	$ 3	$ 0	$ 3	0,05
RBC	01/2026		2		2	0	0	0	0,00
SOG	01/2026		101		77	3	0	3	0,05
SSB	01/2026	£	1	$	1	0	0	0	0,00
	01/2026	$	99	£	76	3	0	3	0,05
UAG	01/2026	£	229	$	307	0	(1)	(1)	(0,01)
						$ 9	$ (1)	$ 8	0,14

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$**	**(6)**	**(0,11)**
Total des Investissements	**$**	**6 435**	**121,55**
Autres actifs et passifs à court terme	**$**	**(1 141)**	**(21,55)**
Actif net	**$**	**5 294**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Titre vendu avant l'émission.

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(d) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(e) Un titre d'une juste valeur globale de 866 $ (31 décembre 2024 : 0 $) a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

(f) Un titre d'une juste valeur globale de 250 $ (31 décembre 2024 : 101 $) a été nanti ou livré en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 131 $ (31 décembre 2024 : 115 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 6 270	$ 184	$ 6 454
Instruments financiers dérivés[3]	8	(27)	0	(19)
Totaux	**$ 8**	**$ 6 243**	**$ 184**	**$ 6 435**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 6 746	$ 0	$ 6 746
Instruments financiers dérivés[3]	5	46	0	51
Totaux	**$ 5**	**$ 6 792**	**$ 0**	**$ 6 797**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	3,980 %	11/12/2025	07/01/2026	$ (840)	$ (842)	(15,90)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (842)**	**(15,90)**

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	En % de l'actif net
TDL	3,900 %	18/12/2025	02/01/2026	$ (251)	$ (252)	(4,76)
Total des Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos					**$ (252)**	**(4,76)**

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
BOA	$ S/O	$ S/O	$ S/O	$ 0	$ 0	$ 0
BRC	3	0	3	(1)	0	(1)
CBK	S/O	S/O	S/O	0	0	0
FAR	(7)	0	(7)	S/O	S/O	S/O
GLM	S/O	S/O	S/O	(5)	0	(5)
MBC	0	0	0	15	0	15
MYC	15	0	15	18	0	18
MYI	S/O	S/O	S/O	0	0	0

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
RYL	$ S/O	$ S/O	$ S/O	$ 0	$ 0	$ 0
SCX	3	0	3	(2)	0	(2)
SOG	(20)	0	(20)	S/O	S/O	S/O
SSB	3	0	3	0	0	0
UAG	(3)	0	(3)	0	0	0
WST	S/O	S/O	S/O	0	0	0

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	47,62	41,19
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	38,18	43,01
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,17	0,23
Instruments financiers dérivés compensés	0,20	0,59
Instruments financiers dérivés hors cote	0,56	0,49
Autres actifs	13,27	14,49
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,38	0,37
Obligations et billets privés	52,69	41,87
Agences du gouvernement américain	41,48	55,50
Obligations du Trésor américain	11,16	18,60
Titres adossés à des actifs	6,16	3,10
Émissions souveraines	8,14	4,64
Instruments à court terme	1,89	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,19	0,20
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	(0,43)	0,27
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,04	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,31	0,35
Options vendues		
Options de change	(0,04)	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,05)
Contrats de change à terme	(0,64)	0,30
Contrats de change à terme couverts	0,22	(0,14)
Autres actifs et passifs à court terme	(21,55)	(25,01)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES			
BERMUDES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Transocean International Ltd.			
7,875 % éch. 15/10/2032	$ 356	$ 374	0,22
	ACTIONS		
CANADA			
ACTIONS ORDINAIRES			
Enbridge, Inc.	126 995	6 085	3,60
TC Energy Corp.	120 886	6 665	3,95
Total Canada		12 750	7,55
ÉTATS-UNIS			
ACTIONS ORDINAIRES			
ÉNERGIE			
Cheniere Energy, Inc.	25 533	4 964	2,94
DTE Midstream LLC	23 900	2 860	1,69
EQT Corp.	92 055	4 934	2,92
Expand Energy Corp.	46 954	5 182	3,07
Hess Midstream LP « A »	205 270	7 082	4,20
Kinder Morgan, Inc.	112 800	3 101	1,84
ONEOK, Inc.	21 130	1 553	0,92
SLB Ltd.	44 524	1 709	1,01
Targa Resources Corp.	20 700	3 819	2,26
Williams Cos., Inc.	103 000	6 191	3,67
		41 395	24,52
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
Venture Global LNG, Inc.			
9,875 % éch. 01/02/2032	$ 2 350	2 429	1,44

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
Stonepeak Bayou Holdings LP			
6,422 % éch. 01/10/2032	$ 500	$ 454	0,27
Total États-Unis		44 278	26,23
INSTRUMENTS À COURT TERME			
BILLETS À COURT TERME			
Federal Home Loan Bank			
3,515 % éch. 12/06/2026 (b)(c)	100	98	0,06
3,545 % éch. 15/04/2026 (b)(c)	1 700	1 682	1,00
3,560 % éch. 25/03/2026 (b)(c)	7 000	6 943	4,11
3,565 % éch. 17/04/2026 (b)(c)	2 800	2 771	1,64
3,590 % éch. 27/03/2026 (b)(c)	8 400	8 329	4,93
3,635 % éch. 04/03/2026 (b)(c)	3 100	3 081	1,82
3,745 % éch. 20/03/2026 (b)(c)	2 205	2 188	1,30
3,760 % éch. 20/02/2026 (b)(c)	4 100	4 080	2,42
		29 172	17,28
BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
3,556 % éch. 20/01/2026 (b)(c)	2 400	2 396	1,42
3,575 % éch. 18/06/2026 (b)(c)	1 200	1 180	0,70
3,618 % éch. 29/01/2026 (b)(c)	3 900	3 890	2,30
3,622 % éch. 03/02/2026 (a)(b)(c)	850	847	0,50
3,627 % éch. 02/04/2026 (a)(b)(c)	3 200	3 172	1,88
3,628 % éch. 20/01/2026 (b)(c)	2 000	1 996	1,18
3,629 % éch. 29/01/2026 (b)(c)	10 500	10 472	6,20
3,633 % éch. 20/01/2026 (b)(c)	8 100	8 086	4,79
3,637 % éch. 24/02/2026 (b)(c)	3 000	2 984	1,77
3,640 % éch. 17/02/2026 (b)(c)	1 700	1 692	1,00
3,645 % éch. 12/02/2026 (a)(b)(c)(e)	6 407	6 381	3,78
3,652 % éch. 26/02/2026 (b)(c)	2 000	1 989	1,18
3,677 % éch. 10/02/2026 (b)(c)(e)	93	93	0,05
3,696 % éch. 05/03/2026 (b)(c)	1 500	1 491	0,88
3,701 % éch. 05/03/2026 (b)(c)	1 100	1 093	0,65
3,710 % éch. 22/01/2026 (b)(c)	6 800	6 787	4,02
3,727 % éch. 06/01/2026 (b)(c)	1 800	1 799	1,07

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
3,789 % éch. 15/01/2026 (b)(c)	$ 2 400	$ 2 397	1,42
3,815 % éch. 29/01/2026 (b)(c)	1 700	1 695	1,00
3,839 % éch. 24/03/2026 (b)(c)(e)	500	496	0,29
3,868 % éch. 08/01/2026 (b)(c)	300	300	0,18
3,875 % éch. 12/02/2026 (a)(b)(c)(e)	300	299	0,18
3,876 % éch. 27/01/2026 (b)(c)	100	100	0,06
3,880 % éch. 08/01/2026 (b)(c)	3 100	3 098	1,83
3,906 % éch. 05/02/2026 (b)(c)(e)	400	399	0,24
3,908 % éch. 13/01/2026 (b)(c)	300	300	0,18
3,912 % éch. 13/01/2026 (b)(c)	300	300	0,18
3,934 % éch. 08/01/2026 (b)(c)	133	133	0,08
		65 865	39,01
Total des Instruments à court terme		95 037	56,29
Total des Valeurs mobilières		**$ 152 439**	**90,29**
	ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (d)	1 665 386	16 610	9,84
Total des Fonds d'investissement		**$ 16 610**	**9,84**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	À recevoir	Indice Alerian MLP Index	10 584	4,060 %	$ 27 264	14/10/2026	$ 0	$ (99)	$ (99)	(0,06)

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR TITRES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	À recevoir	Energy Transfer LP	323 369	FEDL01 plus un écart donné	$ 5 332	07/01/2026	$ 0	$ (20)	$ (20)	(0,01)
	À recevoir	Enterprise Products Partners LP	191 598	FEDL01 plus un écart donné	6 143	07/01/2026	0	(23)	(23)	(0,01)
	À recevoir	Western Gas Partners LP	78 261	FEDL01 plus un écart donné	3 091	07/01/2026	0	(12)	(12)	(0,01)
	À recevoir	Energy Transfer LP	508 918	4,310 %	8 392	14/10/2026	0	(32)	(32)	(0,02)
CBK	À recevoir	Energy Transfer LP	66 484	4,310	1 096	14/10/2026	0	(4)	(4)	0,00
GST	À recevoir	Sunoco LP	145 300	4,310	7 615	19/08/2026	0	(31)	(31)	(0,02)
	À recevoir	MPLX LP	289 844	4,310	15 469	04/11/2026	0	(59)	(59)	(0,03)
MYI	À recevoir	Plains All American Pipeline LP	707 409	FEDL01 plus un écart donné	12 705	07/01/2026	0	(46)	(46)	(0,03)
	À recevoir	Enterprise Products Partners LP	125 200	3,860	4 014	14/10/2026	0	(14)	(14)	(0,01)
	À recevoir	Western Midstream Partners LP	216 625	4,310	8 557	14/10/2026	0	(32)	(32)	(0,02)
							$ 0	$ (273)	$ (273)	(0,16)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
MBC	01/2026	CAD 15 739	$ 11 183	$ 0	$ (306)	$ (306)	(0,18)
SOG	01/2026	€ 82	95	0	(1)	(1)	0,00
				$ 0	$ (307)	$ (307)	(0,18)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et Institutions en EUR (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$ 110	€ 94	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
BPS	01/2026	876	746	1	0	1	0,00
BRC	01/2026	€ 43	$ 51	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 23 196	€ 19 979	278	0	278	0,16
CBK	01/2026	€ 770	$ 896	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	$ 2 438	€ 2 091	20	0	20	0,01
MBC	01/2026	€ 502	$ 589	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$ 26 126	€ 22 510	322	0	322	0,19
SCX	01/2026	893	768	9	0	9	0,01
SOG	01/2026	26 010	22 466	385	0	385	0,23
UAG	01/2026	€ 6	$ 7	0	0	0	0,00
				$ 1 015	$ (8)	$ 1 007	0,60

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$ 1 080	£ 825	$ 29	$ 0	$ 29	0,02
BOA	01/2026	2	2	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	44	34	1	0	1	0,00
BRC	01/2026	1 244	951	36	0	36	0,02
CBK	01/2026	112	84	2	0	2	0,00
MBC	01/2026	£ 42	$ 56	0	(1)	(1)	0,00
SOG	01/2026	$ 1 266	£ 966	34	0	34	0,02
SSB	01/2026	95	72	3	0	3	0,00
				$ 105	$ (1)	$ 104	0,06

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 432**	**0,26**
Total des Investissements	**$ 169 481**	**100,39**
Autres actifs et passifs à court terme	**$ (660)**	**(0,39)**
Actif net	**$ 168 821**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

(a) Titre vendu avant l'émission.

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(d) Affilié au Fonds.

(e) Des titres d'une juste valeur globale de 1 117 $ (31 décembre 2024 : 4 433 $) et un montant en numéraire de 440 $ (31 décembre 2024 : 3 830 $) ont été nantis en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 54 145	$ 98 294	$ 0	$ 152 439
Fonds d'investissement	16 610	0	0	16 610
Instruments financiers dérivés[3]	0	432	0	432
Totaux	**$ 70 755**	**$ 98 726**	**$ 0**	**$ 169 481**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 53 590	$ 90 994	$ 0	$ 144 584
Fonds d'investissement	15 373	0	0	15 373
Instruments financiers dérivés[3]	0	(1 848)	0	(1 848)
Totaux	**$ 68 963**	**$ 89 146**	**$ 0**	**$ 158 109**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 29	$ 0	$ 29	$ 1	$ 0	$ 1
BOA	(88)	394	306	(178)	2 940	2 762
BPS	2	0	2	(41)	0	(41)
BRC	314	(370)	(56)	91	0	91
CBK	12	0	12	(28)	58	30
DUB	S/O	S/O	S/O	(555)	260	(295)
GST	(90)	723	633	(33)	653	620
JPM	(99)	440	341	(81)	1 900	1 819
MBC	14	0	14	(467)	341	(126)
MYI	(92)	(40)	(132)	(69)	1 670	1 601
RBC	S/O	S/O	S/O	13	0	13
SCX	9	0	9	(506)	441	(65)
SOG	418	(300)	118	S/O	S/O	S/O
SSB	3	0	3	S/O	S/O	S/O
TOR	S/O	S/O	S/O	5	0	5

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	77,04	74,63
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	1,68	12,47
Fonds d'investissement	8,58	9,26
Instruments financiers dérivés hors cote	0,58	0,18
Autres actifs	12,12	3,46
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Bermudes	0,22	S/O
Canada	7,55	6,76
États-Unis	26,23	29,96
Instruments à court terme	56,29	55,33
Fonds d'investissement	9,84	9,79
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de rendement total sur indices	(0,06)	(0,06)
Swaps de rendement total sur titres	(0,16)	(0,17)
Contrats de change à terme	(0,18)	0,11
Contrats de change à terme couverts	0,66	(1,06)
Autres actifs et passifs à court terme	(0,39)	(0,66)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES			
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
Project Nova			
7,080 % éch. 31/08/2026	$ 500	$ 500	0,02
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
BANQUE ET FINANCE			
SLM Student Loan Trust			
2,650 % éch. 15/12/2033	€ 406	448	0,02
INDUSTRIE			
Beignet Investor LLC			
6,581 % éch. 30/05/2049	$ 22 230	23 506	0,92
Times Square Hotel Trust			
8,528 % éch. 01/08/2026	22	22	0,00
		23 528	0,92
Total des Obligations et billets privés		23 976	0,94
OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX			
Obligations Detroit, Michigan General Obligation Bonds, Series 2014			
4,000 % éch. 01/04/2044	1 989	1 559	0,06
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Fannie Mae			
0,000 % éch. 25/05/2033 - 25/05/2048 (b)(c)	3 264	2 551	0,10
0,000 % éch. 25/11/2042 - 25/06/2043	759	606	0,02
0,000 % éch. 25/06/2043 - 25/02/2052 (a)	118 738	795	0,03
0,017 % éch. 25/04/2043 - 25/06/2043	232	163	0,01
0,057 % éch. 25/05/2043	357	249	0,01
0,083 % éch. 25/06/2043	362	292	0,01
0,200 % éch. 25/02/2043 (a)	1 815	12	0,00
0,206 % éch. 25/09/2042	952	547	0,02
0,343 % éch. 25/10/2042	11	8	0,00
0,493 % éch. 25/03/2033	107	95	0,00
0,632 % éch. 25/10/2043	118	73	0,00
0,861 % éch. 25/03/2047	53	36	0,00
1,011 % éch. 25/06/2050 (a)	2 528	196	0,01
1,126 % éch. 25/07/2054 (a)	47 482	1 773	0,07
1,307 % éch. 25/12/2050 (a)	5 340	279	0,01
1,401 % éch. 25/01/2051 (a)	10 373	481	0,02
1,410 % éch. 01/01/2031 (e)	7 198	6 289	0,25
1,500 % éch. 25/04/2037 - 25/01/2052 (a)	36 345	1 958	0,08
1,552 % éch. 25/03/2052 (a)	37 410	1 525	0,06
1,610 % éch. 01/11/2030	2 000	1 777	0,07
1,612 % éch. 25/11/2047 (a)	8 953	565	0,02
1,614 % éch. 25/09/2046 (a)	6 058	441	0,02
1,643 % éch. 25/07/2045 - 25/05/2050 (a)	9 107	586	0,02
1,679 % éch. 25/04/2047 (a)	3 106	216	0,01
1,683 % éch. 25/03/2060 (a)	3 619	261	0,01
1,740 % éch. 01/12/2030 (e)	2 990	2 673	0,10
1,770 % éch. 25/03/2045 (a)	1 575	90	0,00
1,836 % éch. 25/03/2060 (a)	10 849	919	0,04
1,875 % éch. 25/06/2052 (a)	3 044	224	0,01
1,946 % éch. 25/01/2061 (a)	8 939	788	0,03
1,948 % éch. 25/08/2033	165	157	0,01
1,961 % éch. 25/04/2044 (a)	1 153	121	0,00
1,966 % éch. 25/02/2062 (a)	5 589	467	0,02
1,980 % éch. 01/04/2031	1 941	1 746	0,07
2,000 % éch. 25/07/2037 - 25/08/2052 (a)	155 356	19 539	0,76
2,011 % éch. 25/05/2046 - 25/01/2050 (a)	15 313	1 797	0,07
2,014 % éch. 25/08/2033	49	48	0,00
2,048 % éch. 25/12/2061 (a)	13 000	874	0,03
2,061 % éch. 25/10/2042 - 25/07/2059 (a)	9 114	1 038	0,04
2,073 % éch. 25/05/2051 (a)	6 603	559	0,02
2,111 % éch. 25/06/2037 - 25/07/2050 (a)	14 952	1 781	0,07
2,161 % éch. 25/02/2046 - 25/09/2048 (a)	6 622	812	0,03
2,170 % éch. 01/03/2032	600	534	0,02
2,211 % éch. 25/11/2047 - 25/06/2048 (a)	$ 22 739	$ 2 917	0,11
2,226 % éch. 25/10/2054 (a)	5 619	599	0,02
2,261 % éch. 25/04/2043 (a)	1 259	99	0,00
2,311 % éch. 25/05/2030 (a)	568	20	0,00
2,500 % éch. 25/12/2027 - 25/10/2052 (a)	137 834	20 438	0,80
2,541 % éch. 25/01/2041 (a)	378	43	0,00
2,573 % éch. 25/12/2026	960	948	0,04
2,611 % éch. 25/09/2040 - 25/09/2042 (a)	1 640	206	0,01
2,811 % éch. 25/12/2032 (a)	259	30	0,00
3,000 % éch. 25/11/2027 - 25/10/2052 (a)	224 741	38 010	1,49
3,000 % éch. 01/02/2057 - 01/07/2060 (e)	17 027	14 888	0,58
3,000 % éch. 01/05/2058	2 639	2 313	0,09
3,111 % éch. 25/10/2034 (a)	305	13	0,00
3,140 % éch. 01/07/2029	1 015	988	0,04
3,211 % éch. 25/10/2042 (a)	307	48	0,00
3,226 % éch. 25/09/2054 (a)	14 875	1 106	0,04
3,500 % éch. 25/02/2028 - 25/04/2053 (a)	30 182	4 952	0,19
3,510 % éch. 01/03/2029	1 052	1 040	0,04
3,611 % éch. 25/11/2033 (a)	24	2	0,00
3,870 % éch. 01/07/2027	1 600	1 583	0,06
4,000 % éch. 25/04/2032 - 25/06/2050 (a)	15 288	2 365	0,09
4,000 % éch. 25/05/2050	2 209	1 831	0,07
4,029 % éch. 25/05/2051 (a)	2 112	319	0,01
4,140 % éch. 01/04/2028	673	677	0,03
4,270 % éch. 01/11/2032	2 710	2 694	0,11
4,280 % éch. 01/11/2032	5 080	5 054	0,20
4,289 % éch. 25/09/2050	1 387	1 298	0,05
4,300 % éch. 01/05/2028 - 01/12/2032	55 725	55 588	2,17
4,350 % éch. 01/12/2032	1 000	998	0,04
4,374 % éch. 01/02/2028 (e)	1 997	2 002	0,08
4,385 % éch. 01/04/2033	718	716	0,03
4,390 % éch. 01/03/2031	6 100	6 121	0,24
4,400 % éch. 01/12/2029 (e)	3 659	3 707	0,15
4,420 % éch. 01/03/2029 (e)	9 329	9 473	0,37
4,430 % éch. 01/10/2030 - 01/02/2032	6 705	6 766	0,26
4,440 % éch. 01/06/2033	506	506	0,02
4,450 % éch. 01/01/2030 (e)	3 058	3 103	0,12
4,480 % éch. 01/05/2030	1 318	1 337	0,05
4,490 % éch. 01/11/2029 (e)	6 390	6 492	0,25
4,490 % éch. 01/04/2033	300	300	0,01
4,500 % éch. 25/06/2029 - 25/09/2053 (a)	22 032	4 881	0,19
4,500 % éch. 01/11/2032 (e)	2 000	2 018	0,08
4,500 % éch. 01/04/2059	3 365	3 290	0,13
4,580 % éch. 01/08/2033	1 000	1 013	0,04
4,610 % éch. 01/09/2029	990	1 011	0,04
4,620 % éch. 01/01/2032	1 500	1 522	0,06
4,674 % éch. 25/06/2055	7 083	7 040	0,28
4,680 % éch. 01/07/2030 (e)	6 796	6 875	0,27
4,700 % éch. 01/08/2030 - 01/05/2035	6 088	6 201	0,24
4,740 % éch. 01/04/2030 (e)	5 500	5 574	0,22
4,750 % éch. 01/12/2030	3 018	3 087	0,12
4,770 % éch. 01/05/2032 (e)	2 140	2 173	0,09
4,773 % éch. 25/07/2046	76	76	0,00
4,815 % éch. 01/03/2031 (e)	2 710	2 778	0,11
4,820 % éch. 01/09/2035	3 925	4 001	0,16
4,830 % éch. 01/04/2032	4 052	4 149	0,16
4,840 % éch. 01/08/2035	500	509	0,02
4,844 % éch. 25/08/2054	313	315	0,01
4,860 % éch. 01/05/2035	900	918	0,04
4,870 % éch. 01/05/2035	500	510	0,02
4,874 % éch. 25/01/2054	7 195	7 233	0,28
4,890 % éch. 01/05/2032 (e)	5 925	6 055	0,24
4,890 % éch. 01/11/2034	1 184	1 214	0,05
4,935 % éch. 01/11/2029 (e)	7 169	7 364	0,29
4,950 % éch. 01/03/2032	1 146	1 181	0,05
4,960 % éch. 01/03/2036	6 090	6 211	0,24
4,974 % éch. 25/11/2054	19 920	19 966	0,78
4,980 % éch. 01/12/2034	1 561	1 614	0,06
4,989 % éch. 25/12/2047	344	344	0,01
4,990 % éch. 01/03/2031 - 01/12/2036	17 310	17 642	0,69
5,000 % éch. 25/04/2034 - 25/09/2053 (a)	$ 66 199	$ 13 796	0,54
5,009 % éch. 25/01/2051	687	688	0,03
5,040 % éch. 01/05/2035 (e)	2 434	2 513	0,10
5,070 % éch. 01/03/2032 (e)	2 677	2 776	0,11
5,072 % éch. 25/01/2041	197	199	0,01
5,074 % éch. 25/12/2053	34 014	34 142	1,33
5,090 % éch. 01/01/2032	1 268	1 320	0,05
5,120 % éch. 01/05/2035 (e)	2 900	3 020	0,12
5,124 % éch. 25/11/2052	11 704	11 733	0,46
5,140 % éch. 01/02/2035 (e)	1 902	1 977	0,08
5,150 % éch. 01/05/2035 (e)	3 250	3 378	0,13
5,195 % éch. 01/09/2044	3 343	3 429	0,13
5,200 % éch. 01/10/2030 (e)	1 981	2 063	0,08
5,224 % éch. 25/01/2055	10 421	10 497	0,41
5,225 % éch. 01/03/2032 (e)	1 913	1 991	0,08
5,240 % éch. 01/01/2034 (e)	2 407	2 516	0,10
5,270 % éch. 01/08/2032 (e)	3 823	3 995	0,16
5,270 % éch. 01/09/2039	1 505	1 552	0,06
5,324 % éch. 25/06/2054 - 25/08/2054	23 527	23 714	0,93
5,340 % éch. 01/01/2031	1 250	1 315	0,05
5,350 % éch. 01/12/2029	1 176	1 227	0,05
5,360 % éch. 01/08/2031 (e)	3 500	3 681	0,14
5,370 % éch. 01/06/2035	995	1 048	0,04
5,380 % éch. 01/10/2031 (e)	1 995	2 094	0,08
5,400 % éch. 01/08/2030 - 01/05/2032	2 166	2 272	0,09
5,400 % éch. 01/11/2032 (e)	1 857	1 949	0,08
5,410 % éch. 01/04/2029 (e)	2 220	2 305	0,09
5,420 % éch. 01/02/2030 - 01/06/2031	2 767	2 876	0,11
5,424 % éch. 25/06/2055	16 512	16 691	0,65
5,440 % éch. 01/10/2031	1 209	1 269	0,05
5,500 % éch. 25/06/2035 - 25/05/2036 (a)	1 218	211	0,01
5,510 % éch. 01/05/2035	1 715	1 828	0,07
5,570 % éch. 01/01/2030 (e)	3 590	3 782	0,15
5,620 % éch. 01/06/2041	434	451	0,02
5,650 % éch. 01/05/2038	690	731	0,03
5,750 % éch. 25/07/2035	373	389	0,02
5,810 % éch. 01/06/2031 (e)	4 300	4 471	0,17
5,890 % éch. 01/09/2046	650	701	0,03
6,000 % éch. 25/04/2032 - 25/09/2054 (a)	9 697	2 021	0,08
6,000 % éch. 25/05/2035 - 25/11/2043	5 569	5 735	0,22
6,218 % éch. 01/12/2048	184	192	0,01
6,337 % éch. 01/08/2049	283	294	0,01
6,457 % éch. 25/04/2042	86	89	0,00
6,500 % éch. 25/12/2034 (a)	741	83	0,00
First Foundation Bank Multifamily Housing Mortgage Loan Trust			
2,749 % éch. 25/06/2054	800	780	0,03
Freddie Mac			
0,000 % éch. 15/10/2032 - 15/12/2043	2 288	1 809	0,07
0,000 % éch. 01/02/2035 - 15/08/2057 (b)(c)	5 287	3 833	0,15
0,206 % éch. 15/09/2042	915	561	0,02
0,402 % éch. 15/08/2040 (a)	813	35	0,00
0,482 % éch. 15/03/2043	4 670	2 918	0,11
0,528 % éch. 15/07/2043	11	7	0,00
0,902 % éch. 15/04/2042 (a)	1 216	67	0,00
0,903 % éch. 15/05/2041	361	293	0,01
1,294 % éch. 15/03/2050 (a)	2 875	130	0,01
1,369 % éch. 15/03/2050 (a)	71 121	3 328	0,13
1,426 % éch. 25/09/2054 (a)	6 867	498	0,02
1,455 % éch. 15/10/2042	483	400	0,02
1,500 % éch. 15/03/2028	4 032	3 955	0,15
1,526 % éch. 25/11/2054 (a)	11 035	530	0,02
1,733 % éch. 15/01/2038 (a)	116	6	0,00
1,752 % éch. 15/02/2041 (a)	191	14	0,00
1,792 % éch. 15/09/2043 (a)	580	60	0,00
1,852 % éch. 15/07/2041 - 15/12/2041 (a)	1 810	179	0,01
1,855 % éch. 15/02/2038 (a)	15 875	1 307	0,05
1,864 % éch. 15/07/2042 (a)	4 408	442	0,02
1,902 % éch. 15/10/2041 - 15/05/2046 (a)	21 791	2 359	0,09
1,952 % éch. 15/08/2041 - 15/09/2044 (a)	5 625	666	0,03
1,974 % éch. 15/02/2038 (a)	2 018	108	0,00

Tableau des investissements Fonds Mortgage Opportunities Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
1,987 % éch. 15/10/2040 (a)	$ 5 463	$ 446	0,02
2,000 % éch. 25/11/2050 - 25/06/2052 (a)	41 052	5 023	0,20
2,001 % éch. 15/04/2047 (a)	1 789	155	0,01
2,002 % éch. 15/02/2044 (a)	92	7	0,00
2,030 % éch. 15/08/2047 (a)	2 113	225	0,01
2,052 % éch. 15/10/2032 - 15/10/2048 (a)	9 775	1 242	0,05
2,057 % éch. 15/10/2040 (a)	3 912	326	0,01
2,061 % éch. 25/11/2049 - 25/06/2050 (a)	20 573	2 477	0,10
2,097 % éch. 15/12/2046 (a)	3 811	331	0,01
2,102 % éch. 15/03/2048 - 15/06/2048 (a)	2 485	344	0,01
2,111 % éch. 25/06/2050 - 25/08/2050 (a)	13 146	1 588	0,06
2,126 % éch. 25/10/2054 (a)	5 279	429	0,02
2,152 % éch. 15/09/2042 (a)	571	57	0,00
2,161 % éch. 25/05/2050 (a)	2 202	270	0,01
2,202 % éch. 15/10/2036 (a)	675	60	0,00
2,372 % éch. 15/11/2037 (a)	152	13	0,00
2,392 % éch. 15/01/2042 (a)	4 202	575	0,02
2,406 % éch. 15/08/2043	250	215	0,01
2,500 % éch. 15/11/2027 - 15/10/2052 (a)	119 424	16 504	0,64
2,502 % éch. 15/11/2041 (a)	44	4	0,00
2,602 % éch. 15/10/2036 - 15/12/2042 (a)	1 253	172	0,01
2,632 % éch. 15/09/2039 (a)	1 803	204	0,01
2,752 % éch. 15/03/2038 (a)	223	18	0,00
2,811 % éch. 25/12/2036	5 785	4 885	0,19
2,903 % éch. 25/07/2054	6 161	5 998	0,23
2,920 % éch. 01/09/2036	1 257	1 064	0,04
3,000 % éch. 15/03/2027 - 15/10/2052 (a)	155 089	24 946	0,97
3,076 % éch. 15/12/2027 (a)	79	2	0,00
3,500 % éch. 15/03/2029 - 15/10/2052 (a)	95 358	16 853	0,66
3,500 % éch. 01/01/2038 - 01/12/2046	733	700	0,03
3,802 % éch. 15/12/2031 (a)	29	3	0,00
4,000 % éch. 15/10/2041 - 25/08/2050 (a)	20 236	4 718	0,18
4,000 % éch. 01/03/2046 - 25/03/2052	9 679	9 343	0,37
4,190 % éch. 01/05/2030 (e)	2 500	2 487	0,10
4,228 % éch. 25/10/2034	8 699	8 657	0,34
4,498 % éch. 15/08/2057	4 262	4 148	0,16
4,500 % éch. 15/11/2040 - 01/02/2048	982	982	0,04
4,500 % éch. 15/01/2041 - 25/10/2051 (a)	13 849	3 397	0,13
4,503 % éch. 15/09/2032	151	157	0,01
4,660 % éch. 25/01/2031	2 200	2 247	0,09
4,674 % éch. 25/10/2052	10 431	10 334	0,40
4,774 % éch. 25/11/2054	4 300	4 316	0,17
4,844 % éch. 25/05/2034 - 25/08/2054	7 329	7 349	0,29
4,854 % éch. 25/02/2055	24 538	24 663	0,96
4,874 % éch. 25/02/2055	23 602	23 740	0,93
4,924 % éch. 25/08/2055 - 25/11/2055	3 303	3 315	0,13
4,974 % éch. 25/10/2054 - 25/11/2054	15 914	15 952	0,62
5,000 % éch. 15/08/2035 - 25/05/2054 (a)	88 757	19 332	0,76
5,000 % éch. 01/03/2049 (e)	1 960	1 999	0,08
5,024 % éch. 25/12/2054 - 25/02/2055	68 440	68 681	2,68
5,074 % éch. 25/08/2055	1 362	1 368	0,05
5,109 % éch. 15/04/2049 - 15/12/2050	1 019	1 021	0,04
5,124 % éch. 25/11/2052	7 264	7 282	0,28
5,174 % éch. 25/11/2054 - 25/05/2055	35 163	35 332	1,38
5,209 % éch. 15/08/2048	1 151	1 160	0,05
5,274 % éch. 25/02/2055	5 226	5 273	0,21
6,500 % éch. 01/07/2054 (e)	2 804	2 888	0,11
6,500 % éch. 01/08/2055	1 896	2 001	0,08
Ginnie Mae			
0,000 % éch. 20/08/2033 - 16/06/2043 (b)(c)	883	785	0,03
0,173 % éch. 20/11/2045	534	466	0,02
0,802 % éch. 20/06/2046 (a)	$ 3 275	$ 130	0,01
0,818 % éch. 20/11/2046 (a)	3 114	197	0,01
0,833 % éch. 20/06/2043 (a)	949	50	0,00
0,863 % éch. 20/01/2047 (a)	3 166	194	0,01
0,895 % éch. 20/08/2047 (a)	2 656	135	0,01
0,896 % éch. 20/05/2047 (a)	4 658	248	0,01
0,920 % éch. 20/07/2046 (a)	2 986	186	0,01
0,928 % éch. 20/10/2046 (a)	2 820	157	0,01
0,946 % éch. 20/11/2046 (a)	4 829	403	0,02
1,013 % éch. 20/04/2043 (a)	4 512	292	0,01
1,025 % éch. 20/05/2040 (a)	2 871	136	0,01
1,057 % éch. 20/07/2041 (a)	895	53	0,00
1,177 % éch. 20/06/2042 (a)	975	54	0,00
1,227 % éch. 20/06/2042 (a)	897	40	0,00
1,702 % éch. 20/09/2043 (a)	699	15	0,00
1,872 % éch. 20/09/2045 (a)	1 518	144	0,01
2,000 % éch. 20/02/2051 (a)	3 063	338	0,01
2,201 % éch. 16/04/2040 - 16/08/2042 (a)	1 760	153	0,01
2,252 % éch. 20/01/2035 - 20/08/2049 (a)	7 018	612	0,02
2,352 % éch. 20/03/2035 - 20/09/2048 (a)	1 484	211	0,01
2,402 % éch. 20/07/2044 (a)	2 278	391	0,02
2,500 % éch. 20/09/2027 (a)	638	8	0,00
2,500 % éch. 20/09/2051	205	177	0,01
2,601 % éch. 16/02/2040 (a)	1 148	89	0,00
2,852 % éch. 20/05/2041 (a)	589	48	0,00
3,000 % éch. 20/12/2047 (e)	2 040	1 859	0,07
3,000 % éch. 20/02/2048 - 20/10/2051	3 731	3 381	0,13
3,000 % éch. 20/12/2049 (a)	5 753	890	0,03
3,250 % éch. 20/01/2047	405	362	0,01
3,500 % éch. 20/09/2029 - 20/09/2046 (a)	990	132	0,01
3,500 % éch. 20/03/2042 - 20/01/2069	9 079	8 049	0,31
3,500 % éch. 20/10/2047 - 20/06/2052 (e)	81 308	74 761	2,92
4,000 % éch. 15/04/2047 - 15/08/2048	1 949	1 890	0,07
4,218 % éch. 20/01/2068 - 20/09/2073	888	884	0,03
4,500 % éch. 20/07/2040 - 20/02/2049	2 004	1 980	0,08
4,500 % éch. 20/05/2043 - 20/09/2047 (a)	2 186	399	0,02
4,539 % éch. 20/03/2058	16	16	0,00
4,564 % éch. 20/06/2069	200	200	0,01
4,594 % éch. 20/04/2065	222	222	0,01
4,614 % éch. 20/06/2069 - 20/11/2069	386	386	0,02
4,714 % éch. 20/05/2069 - 20/01/2073	5 527	5 525	0,22
4,718 % éch. 20/09/2055	762	763	0,03
4,720 % éch. 20/07/2064	109	109	0,00
4,749 % éch. 20/04/2072	16 859	16 843	0,66
4,764 % éch. 20/02/2070	260	261	0,01
4,768 % éch. 20/07/2074	2 221	2 238	0,09
4,818 % éch. 20/07/2073 - 20/07/2074	99 804	100 765	3,94
4,836 % éch. 20/04/2054	24 400	24 405	0,95
4,848 % éch. 20/01/2074 - 20/08/2074	7 827	7 922	0,31
4,868 % éch. 20/11/2055 - 20/09/2073	15 588	15 726	0,61
4,878 % éch. 20/08/2073	8 259	8 359	0,33
4,918 % éch. 20/06/2055 - 20/12/2073	11 388	11 434	0,45
4,968 % éch. 20/08/2053	20 993	21 061	0,82
5,000 % éch. 20/06/2040 - 20/11/2048	2 243	2 296	0,09
5,000 % éch. 20/09/2040 (a)	246	2	0,00
5,018 % éch. 20/06/2073	579	590	0,02
5,038 % éch. 20/08/2073	4 281	4 347	0,17
5,047 % éch. 20/09/2067	1 155	1 163	0,05
5,118 % éch. 20/03/2072	4 761	4 837	0,19
5,500 % éch. 16/11/2039	3 341	3 442	0,13
6,000 % éch. 20/02/2047	10	11	0,00
Ginnie Mae, TBA			
2,000 % éch. 01/02/2056	11 850	9 815	0,38
2,500 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	28 800	24 842	0,97
3,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	$ 115 200	$ 103 519	4,04
3,500 % éch. 01/02/2056	159 600	145 248	5,67
4,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	87 300	82 452	3,22
4,500 % éch. 01/02/2056	196 120	190 918	7,46
5,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	66 500	66 280	2,59
5,500 % éch. 01/02/2056	7 000	7 064	0,28
6,000 % éch. 01/02/2056	7 000	7 129	0,28
6,500 % éch. 01/02/2056	72 000	74 354	2,90
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
2,500 % éch. 01/01/2033 - 01/09/2051	2 137	1 917	0,08
2,500 % éch. 01/09/2051 (e)	12 446	10 737	0,42
3,000 % éch. 01/01/2038 - 01/04/2052	24 870	22 327	0,87
3,000 % éch. 01/02/2040 - 01/07/2050 (e)	22 147	20 210	0,79
3,500 % éch. 01/02/2030 - 01/06/2051	20 865	19 898	0,78
3,500 % éch. 01/11/2049 (e)	10 971	10 341	0,40
4,000 % éch. 01/02/2037 - 01/08/2049	28 378	27 583	1,08
4,000 % éch. 01/05/2048 (e)	5 489	5 314	0,21
4,500 % éch. 01/12/2038 - 01/09/2050	2 678	2 683	0,10
4,500 % éch. 01/07/2053 - 01/12/2054 (e)	17 246	16 887	0,66
5,000 % éch. 01/06/2048 - 01/01/2055	3 510	3 546	0,14
5,000 % éch. 01/02/2054 (e)	5 104	5 151	0,20
5,500 % éch. 01/04/2038 - 01/09/2055	35 976	36 905	1,44
5,500 % éch. 01/07/2053 - 01/09/2055 (e)	79 111	80 489	3,14
6,000 % éch. 01/03/2045 - 01/09/2055	93 225	97 056	3,79
6,000 % éch. 01/11/2053 - 01/06/2055 (e)	213 942	222 492	8,69
6,500 % éch. 01/05/2045 - 01/09/2055	179 908	188 072	7,35
6,500 % éch. 01/05/2045 - 01/04/2055 (e)	15 731	16 495	0,64
7,000 % éch. 01/06/2054 - 01/07/2054	445	473	0,02
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
2,000 % éch. 01/02/2056	2 700	2 183	0,09
4,000 % éch. 01/02/2056	8 700	8 248	0,32
4,500 % éch. 01/01/2041 - 01/02/2056	97 850	95 999	3,75
5,000 % éch. 01/01/2041 - 01/02/2056	641 500	639 322	24,96
6,000 % éch. 01/02/2056 - 01/03/2056	306 725	314 806	12,30
6,500 % éch. 01/02/2056 - 01/03/2056	184 350	191 752	7,49
7,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	97 600	102 735	4,01
		4 137 327	161,61

OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN

Obligations du Trésor américain			
4,875 % éch. 15/08/2045 (e)	1 330	1 343	0,05
Billets du Trésor américain			
4,250 % éch. 15/08/2035 (e)	2 163	2 179	0,09
		3 522	0,14

TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX

1166 Avenue of the Americas Commercial Mortgage Trust			
5,690 % éch. 13/10/2037	2 000	1 698	0,07
225 Liberty Street Trust			
4,649 % éch. 10/02/2036	5 000	4 768	0,19
American Home Mortgage Assets Trust			
3,971 % éch. 25/03/2047	1 618	1 472	0,06
American Home Mortgage Investment Trust			
4,426 % éch. 25/11/2045	3 189	2 920	0,11
5,883 % éch. 25/09/2035	493	267	0,01
6,500 % éch. 25/03/2047	1 004	597	0,02

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Angel Oak Mortgage Trust				
2,336 % éch. 25/04/2066	$	3 638	$ 2 714	0,11
Atlas Funding PLC				
4,641 % éch. 20/09/2061	£	2 313	3 119	0,12
Avon Finance PLC				
4,642 % éch. 28/12/2049		1 255	1 690	0,07
Banc of America Funding Trust				
6,263 % éch. 25/10/2036	$	1 306	1 167	0,05
Barclays Commercial Mortgage Securities Trust				
3,966 % éch. 10/08/2033		11 300	10 544	0,41
Barley Hill PLC				
5,430 % éch. 27/08/2058	£	2 953	3 976	0,16
BCAP LLC Trust				
4,126 % éch. 25/04/2037	$	1 158	1 113	0,04
Bear Stearns ALT-A Trust				
4,971 % éch. 25/01/2035		937	903	0,04
Bletchley Park Funding PLC				
4,600 % éch. 27/07/2070	£	1 216	1 639	0,06
Braccan Mortgage Funding PLC				
4,696 % éch. 15/02/2067		8 943	12 051	0,47
Chase Mortgage Finance Trust				
4,613 % éch. 25/03/2037	$	37	35	0,00
ChaseFlex Trust				
4,526 % éch. 25/05/2037		1 094	1 052	0,04
Citigroup Commercial Mortgage Trust				
4,242 % éch. 10/11/2051		7 680	7 674	0,30
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
5,798 % éch. 25/08/2035		3	3	0,00
6,000 % éch. 25/12/2035		696	697	0,03
CitiMortgage Alternative Loan Trust				
4,396 % éch. 25/01/2037		1 187	988	0,04
6,000 % éch. 25/11/2036		690	640	0,02
Countrywide Alternative Loan Trust				
4,126 % éch. 25/04/2047		4 868	4 459	0,17
4,166 % éch. 25/02/2047		226	213	0,01
4,166 % éch. 25/09/2047		6	5	0,00
4,268 % éch. 20/03/2046		399	379	0,01
4,268 % éch. 20/05/2046		1 475	1 347	0,05
4,486 % éch. 25/11/2035		3 522	3 263	0,13
4,546 % éch. 25/09/2035		2 375	2 167	0,08
4,969 % éch. 25/06/2046		1 787	1 696	0,07
5,029 % éch. 25/12/2035		1 024	943	0,04
5,500 % éch. 25/06/2035		111	89	0,00
5,500 % éch. 25/07/2035		1 658	1 089	0,04
5,500 % éch. 25/10/2035		942	648	0,03
5,500 % éch. 25/11/2035		1 583	816	0,03
5,500 % éch. 25/12/2035		195	132	0,01
6,000 % éch. 25/05/2036		3 143	1 688	0,07
6,000 % éch. 25/02/2037		699	243	0,01
6,000 % éch. 25/02/2037		674	251	0,01
6,250 % éch. 25/05/2036		245	122	0,00
6,250 % éch. 25/09/2037		468	289	0,01
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,346 % éch. 25/03/2036		7	12	0,00
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
3,647 % éch. 25/04/2035		179	127	0,00
4,439 % éch. 20/11/2035		2 332	2 182	0,09
4,613 % éch. 20/04/2036		31	28	0,00
5,348 % éch. 20/04/2036		393	348	0,01
5,750 % éch. 25/07/2037		676	302	0,01
6,500 % éch. 25/11/2037		2 236	742	0,03
6,500 % éch. 25/12/2037		5 077	1 837	0,07
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				
2,974 % éch. 25/07/2057		1 000	868	0,03
3,944 % éch. 25/09/2057		6 500	6 191	0,24
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust				
5,500 % éch. 25/10/2021		15	14	0,00
Curzon Mortgages PLC				
5,109 % éch. 28/07/2049	£	8 164	10 992	0,43
Dilosk RMBS DAC				
2,745 % éch. 25/01/2063	€	835	980	0,04
2,772 % éch. 24/09/2060		2 602	3 057	0,12
Domi BV				
2,736 % éch. 16/04/2057		5 499	6 466	0,25
2,780 % éch. 15/06/2056		7 972	9 368	0,37
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				
4,036 % éch. 19/10/2036	$	3 792	3 503	0,14
Dutch Property Finance BV				
2,972 % éch. 28/04/2062	€	10 821	$ 12 748	0,50
Edenbrook Mortgage Funding PLC				
4,632 % éch. 22/03/2057	£	960	1 294	0,05
Elstree Funding				
4,509 % éch. 21/01/2065		3 368	4 526	0,18
EMF-UK PLC				
5,201 % éch. 13/03/2046		1 075	1 451	0,06
Eurosail PLC				
2,340 % éch. 13/03/2045	€	240	280	0,01
2,519 % éch. 10/09/2044		648	754	0,03
4,451 % éch. 13/06/2045	£	1 673	2 052	0,08
4,901 % éch. 13/06/2045		309	396	0,02
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust				
5,176 % éch. 25/07/2035	$	114	107	0,00
Grifonas Finance PLC				
2,344 % éch. 28/08/2039	€	471	543	0,02
GS Mortgage Securities Corp. Trust				
1,198 % éch. 26/04/2037	$	7 355	1 802	0,07
5,248 % éch. 15/07/2031		600	189	0,01
5,498 % éch. 15/07/2031		2 000	420	0,02
GS Mortgage-Backed Securities Trust				
3,750 % éch. 25/10/2057		944	931	0,04
GSMPS Mortgage Loan Trust				
4,246 % éch. 25/04/2036		259	224	0,01
7,054 % éch. 20/10/2032		883	836	0,03
HarborView Mortgage Loan Trust				
4,226 % éch. 19/01/2038		2 979	2 669	0,10
Harbour PLC				
4,959 % éch. 28/10/2054	£	8 757	11 784	0,46
Household Capital RMBS				
5,390 % éch. 21/07/2087	AUD	1 577	1 053	0,04
HSI Asset Securitization Corp. Trust				
4,806 % éch. 25/07/2035	$	761	728	0,03
IndyMac Mortgage Loan Trust				
3,829 % éch. 25/12/2035		2 843	1 518	0,06
4,246 % éch. 25/10/2036		2 707	2 492	0,10
4,275 % éch. 25/12/2035		283	195	0,01
JPMorgan Alternative Loan Trust				
4,166 % éch. 25/11/2036		3 023	2 620	0,10
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				
5,007 % éch. 05/07/2033		1 531	1 498	0,06
5,350 % éch. 05/07/2033		1 950	965	0,04
JPMorgan Resecuritization Trust				
6,127 % éch. 26/09/2037		1 072	819	0,03
8,022 % éch. 26/04/2037		935	394	0,02
Jubilee Place BV				
2,792 % éch. 18/09/2062	€	4 556	5 354	0,21
Kinbane DAC				
3,003 % éch. 24/01/2063		2 133	2 511	0,10
3,022 % éch. 24/08/2075		2 132	2 508	0,10
La Trobe Financial Capital Markets Trust				
4,298 % éch. 15/05/2057	AUD	983	656	0,03
Lehman Mortgage Trust				
6,000 % éch. 25/12/2036	$	1 234	1 002	0,04
Lehman XS Trust				
4,326 % éch. 25/06/2047		3 988	3 800	0,15
London Wall Mortgage Capital PLC				
4,847 % éch. 15/05/2057	£	1 040	1 403	0,05
Lugo Funding DAC				
3,059 % éch. 26/05/2066	€	5 684	6 686	0,26
MA Money Pinnacle Residential Securitisation Trust				
4,348 % éch. 15/04/2066	AUD	338	225	0,01
MASTR Asset Securitization Trust				
6,000 % éch. 25/10/2036	$	521	418	0,02
MASTR Reperforming Loan Trust				
7,000 % éch. 25/07/2035		1 047	657	0,03
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
6,250 % éch. 25/08/2036		3 946	1 442	0,06
Merrion Square Residential DAC				
3,003 % éch. 24/03/2081	€	8 986	10 569	0,41
Mill City Mortgage Loan Trust				
3,250 % éch. 25/01/2061	$	1 740	1 497	0,06
3,849 % éch. 25/11/2058		1 900	1 628	0,06
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
5,500 % éch. 25/11/2035		881	522	0,02
6,000 % éch. 25/10/2037	$	6 080	$ 2 605	0,10
Mortimer Mix PLC				
4,592 % éch. 22/09/2067	£	3 820	5 145	0,20
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust				
4,343 % éch. 25/10/2035	$	556	501	0,02
6,017 % éch. 25/06/2037		981	875	0,03
Nomura Resecuritization Trust				
0,083 % éch. 26/11/2036		1 711	1 512	0,06
Olympus Trust				
4,303 % éch. 10/10/2056	AUD	1 436	958	0,04
Pierpont BTL PLC				
4,602 % éch. 21/09/2061	£	956	1 288	0,05
Polaris PLC				
4,550 % éch. 26/02/2068		18 989	25 566	1,00
Project Cashmere				
4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	104 100	69 419	2,71
5,713 % éch. 30/12/2057		3 500	2 334	0,09
5,863 % éch. 30/12/2057		2 400	1 600	0,06
6,163 % éch. 30/12/2057		1 300	867	0,03
6,563 % éch. 30/12/2057		1 000	667	0,03
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
4,146 % éch. 25/08/2036	$	623	487	0,02
5,683 % éch. 25/12/2035		1 096	407	0,02
6,000 % éch. 25/01/2037		135	108	0,00
6,250 % éch. 25/01/2037		745	630	0,02
Residential Asset Securitization Trust				
6,000 % éch. 25/12/2036		3 000	841	0,03
Resimac Bastille Trust				
4,302 % éch. 12/02/2057	AUD	1 263	842	0,03
RMAC Securities PLC				
4,079 % éch. 12/06/2044	£	248	328	0,01
Sapphire Trust Central Finance				
4,818 % éch. 14/01/2066	AUD	588	393	0,02
Sestante Finance SRL				
2,258 % éch. 23/07/2046	€	493	561	0,02
Stratton BTL Mortgage Funding PLC				
5,581 % éch. 20/01/2054	£	3 000	4 038	0,16
Stratton Mortgage Funding PLC				
4,642 % éch. 28/06/2050		927	1 247	0,05
4,716 % éch. 25/06/2049		7 695	10 356	0,40
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
4,146 % éch. 25/02/2037	$	364	369	0,01
4,286 % éch. 25/06/2037		231	218	0,01
4,737 % éch. 25/05/2035		766	640	0,02
4,864 % éch. 25/12/2034		1 287	1 201	0,05
4,969 % éch. 25/07/2035		1 474	604	0,02
6,298 % éch. 25/02/2034		4	4	0,00
Structured Asset Mortgage Investments Trust				
4,286 % éch. 25/09/2047		2 623	2 371	0,09
4,386 % éch. 25/08/2035		365	354	0,01
4,971 % éch. 19/12/2033		194	188	0,01
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
4,096 % éch. 25/07/2035		1 030	969	0,04
4,096 % éch. 25/05/2036		1 612	1 315	0,05
Towd Point Mortgage Funding PLC				
4,081 % éch. 25/04/2055		10 000	9 822	0,38
4,641 % éch. 20/04/2051	£	8 069	10 859	0,42
4,856 % éch. 20/07/2053		7 125	9 592	0,37
5,041 % éch. 20/04/2051		2 106	2 839	0,11
5,341 % éch. 20/04/2051		1 264	1 704	0,07
6,041 % éch. 20/04/2051		1 053	1 423	0,06
7,041 % éch. 20/04/2051		843	1 139	0,04
8,041 % éch. 20/04/2051		526	711	0,03
Towd Point Mortgage Trust				
3,750 % éch. 25/05/2058	$	8 066	7 961	0,31
3,856 % éch. 25/07/2057		3 200	2 897	0,11
4,078 % éch. 25/04/2056		3 096	2 948	0,12
Tower Bridge Funding PLC				
4,552 % éch. 20/12/2066	£	963	1 296	0,05
4,728 % éch. 20/05/2066		796	1 072	0,04
5,031 % éch. 20/01/2066		2 514	3 385	0,13
Trinity Square PLC				
4,844 % éch. 15/07/2059		4 662	6 274	0,25
Twin Bridges PLC				
5,490 % éch. 12/12/2055		3 007	4 039	0,16
Uropa Securities PLC				
4,322 % éch. 10/10/2040		62	82	0,00
4,422 % éch. 10/10/2040		31	40	0,00

Tableau des investissements Fonds Mortgage Opportunities Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Verus Securitization Trust				
2,338 % éch. 25/10/2063	$	1 250	$ 1 183	0,05
4,199 % éch. 25/10/2063		1 000	906	0,04
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,028 % éch. 25/06/2037		2 563	2 260	0,09
4,271 % éch. 25/12/2036		1 767	1 623	0,06
4,799 % éch. 25/04/2047		45	40	0,00
4,989 % éch. 25/09/2046		734	613	0,02
5,279 % éch. 25/01/2047		560	506	0,02
5,529 % éch. 25/11/2046		275	249	0,01
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
5,019 % éch. 25/06/2046		1 806	1 512	0,06
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				
5,575 % éch. 15/09/2040		4 800	4 850	0,19
Worldwide Plaza Trust				
3,596 % éch. 10/11/2036		3 950	208	0,01
			448 590	17,52
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES				
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three SARL				
3,221 % éch. 21/03/2034	€	2 334	2 758	0,11
3,521 % éch. 21/03/2034		864	1 022	0,04
Auto ABS Italian Stella Loans SRL				
2,624 % éch. 29/12/2036		1 430	1 681	0,07
Auto ABS Spanish Loans				
2,744 % éch. 28/09/2038		8 551	10 075	0,39
Auto1 Car Funding SARL				
2,635 % éch. 15/12/2033		238	280	0,01
BBVA Consumer Auto				
2,749 % éch. 19/03/2038		1 432	1 685	0,07
Bumper NL BV				
2,561 % éch. 21/03/2036		8 516	10 016	0,39
Driver Australia Eleven				
4,558 % éch. 21/11/2033	AUD	6 235	4 165	0,16
Driver Australia Ten				
4,708 % éch. 21/02/2033		7 362	4 924	0,19
First Mobility SARL				
2,615 % éch. 14/10/2032	€	3 540	4 168	0,16
Flexicommercial ABS Trust				
4,798 % éch. 14/06/2031	AUD	10 967	7 338	0,29
Golden Bar Securitisation SRL				
3,085 % éch. 22/09/2043	€	6 460	7 635	0,30
Hill FL BV				
2,663 % éch. 18/10/2032		2 491	2 924	0,11
Koromo Italy Compartment				
2,574 % éch. 26/02/2032		2 392	2 815	0,11
Plenti Auto ABS				
4,652 % éch. 12/08/2033	AUD	1 016	680	0,03
Red & Black Auto Italy SRL				
2,704 % éch. 28/07/2036	€	2 414	2 846	0,11
			65 012	2,54
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES COMMERCIALES AUTRES				
ACREC LLC				
5,044 % éch. 18/08/2042	$	17 200	17 184	0,67
BDS LLC				
5,013 % éch. 17/10/2042		10 100	10 091	0,40
MF1 LLC				
5,054 % éch. 18/02/2040		20 500	20 473	0,80
5,526 % éch. 18/02/2040		12 930	12 873	0,50
			60 621	2,37
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES				
Accredited Mortgage Loan Trust				
4,866 % éch. 25/07/2035		2 052	2 001	0,08
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,821 % éch. 25/11/2033		489	502	0,02
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates				
4,546 % éch. 25/03/2035		258	257	0,01
4,846 % éch. 25/03/2035		29	28	0,00
5,676 % éch. 25/12/2034		811	746	0,03
Ameriquest Mortgage Securities Trust				
4,416 % éch. 25/04/2036	$	3 650	$ 3 426	0,13
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,716 % éch. 25/11/2035		2 500	2 403	0,09
Argent Mortgage Loan Trust				
4,326 % éch. 25/05/2035		2 061	1 892	0,07
Asset-Backed Funding Certificates Trust				
4,266 % éch. 25/09/2036		5 745	5 152	0,20
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
3,227 % éch. 25/03/2036		1 519	1 418	0,06
5,076 % éch. 25/02/2035		946	913	0,04
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
4,896 % éch. 25/08/2037		6 761	6 176	0,24
4,926 % éch. 25/12/2035		1 678	1 676	0,07
5,721 % éch. 25/07/2034		125	118	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,166 % éch. 25/12/2036		2 952	1 672	0,07
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,286 % éch. 25/07/2034		1 649	1 625	0,06
4,286 % éch. 25/09/2037		1 311	1 399	0,05
4,286 % éch. 25/09/2047		596	613	0,02
4,346 % éch. 25/01/2046		2 996	2 866	0,11
4,546 % éch. 25/03/2036		1 465	1 342	0,05
4,746 % éch. 25/10/2034		130	130	0,01
4,821 % éch. 25/01/2036		328	325	0,01
5,633 % éch. 25/06/2035		92	83	0,00
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				
2,886 % éch. 25/05/2036		1 654	1 148	0,04
3,478 % éch. 25/02/2037		3 013	1 741	0,07
4,626 % éch. 25/03/2034		171	194	0,01
Fremont Home Loan Trust				
4,126 % éch. 25/02/2037		4 837	3 635	0,14
4,326 % éch. 25/08/2036		3 832	1 191	0,05
4,776 % éch. 25/07/2035		4 000	3 466	0,14
GSAA Home Equity Trust				
4,306 % éch. 25/04/2047		3 270	1 426	0,06
4,566 % éch. 25/10/2035		1 632	1 554	0,06
GSAMP Trust				
4,386 % éch. 25/03/2047		633	477	0,02
Home Equity Asset Trust				
4,521 % éch. 25/02/2036		864	854	0,03
5,136 % éch. 25/08/2033		144	143	0,01
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				
4,086 % éch. 25/04/2037		5 707	3 908	0,15
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
4,086 % éch. 25/12/2036		5 364	2 829	0,11
Long Beach Mortgage Loan Trust				
4,446 % éch. 25/02/2036		130	116	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
4,926 % éch. 25/10/2035		179	179	0,01
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
3,537 % éch. 25/01/2035		611	569	0,02
3,986 % éch. 25/10/2036		1 861	821	0,03
4,096 % éch. 25/07/2036		7 797	7 074	0,28
4,146 % éch. 25/07/2036		3 192	1 163	0,05
4,346 % éch. 25/07/2036		3 192	1 168	0,05
4,426 % éch. 25/01/2036		1 191	1 164	0,05
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				
3,946 % éch. 25/04/2037		123	64	0,00
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust				
4,146 % éch. 25/07/2036		3 322	1 299	0,05
NovaStar Mortgage Funding Trust				
4,106 % éch. 25/03/2037		16 770	11 042	0,43
Option One Mortgage Loan Trust				
3,986 % éch. 25/03/2037		3 872	3 587	0,14
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,671 % éch. 25/07/2035		6 620	6 448	0,25
5,421 % éch. 25/02/2035		147	146	0,01
5,946 % éch. 25/09/2034		1 175	1 042	0,04
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust				
4,341 % éch. 25/07/2036		1 646	1 579	0,06
4,386 % éch. 25/05/2036		250	240	0,01
Renaissance Home Equity Loan Trust				
5,285 % éch. 25/01/2037		5 079	1 530	0,06
5,608 % éch. 25/05/2036		5 981	2 542	0,10
5,746 % éch. 25/05/2036		1 361	592	0,02
Residential Asset Mortgage Products Trust				
4,386 % éch. 25/02/2036	$	147	$ 142	0,01
Residential Asset Securities Corp. Trust				
4,281 % éch. 25/06/2036		869	859	0,03
4,626 % éch. 25/06/2034		393	391	0,02
4,851 % éch. 25/05/2035		474	473	0,02
4,881 % éch. 25/08/2035		2 131	2 106	0,08
Soundview Home Loan Trust				
4,016 % éch. 25/07/2037		4 533	4 121	0,16
4,746 % éch. 25/10/2037		5 814	4 587	0,18
4,836 % éch. 25/06/2035		522	561	0,02
5,146 % éch. 25/10/2037		4 380	3 460	0,13
Structured Asset Investment Loan Trust				
4,446 % éch. 25/04/2036		9 376	4 489	0,18
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
4,106 % éch. 25/05/2036		183	181	0,01
4,971 % éch. 25/04/2035		26	27	0,00
Terwin Mortgage Trust				
4,791 % éch. 25/06/2036		159	160	0,01
			123 251	4,82
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER PAR TRANCHES				
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
3,882 % éch. 25/11/2036		161	149	0,01
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				
4,266 % éch. 25/03/2037		403	404	0,01
			553	0,02
PRÊTS SUR LOGEMENTS PRÉFABRIQUÉS PAR TRANCHES				
Conseco Finance Corp.				
6,920 % éch. 01/12/2030		233	234	0,01
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
AlbaCore Euro CLO DAC				
2,999 % éch. 15/07/2035	€	3 500	4 114	0,16
Anchorage Capital Europe CLO DAC				
3,229 % éch. 15/10/2038		10 600	12 459	0,49
Arbour CLO DAC				
3,280 % éch. 15/12/2038		2 000	2 354	0,09
3,394 % éch. 15/05/2038		1 500	1 765	0,07
Ares European CLO DAC				
3,040 % éch. 21/10/2034		747	879	0,03
3,810 % éch. 21/10/2034		1 000	1 177	0,05
Attentus CDO Ltd.				
4,623 % éch. 11/10/2042	$	7 639	6 569	0,26
Avoca Static CLO DAC				
2,996 % éch. 15/01/2035	€	723	849	0,03
3,726 % éch. 15/01/2035		1 000	1 178	0,05
Bain Capital Credit CLO Ltd.				
4,900 % éch. 21/10/2034	$	12 800	12 793	0,50
4,960 % éch. 21/10/2034		12 200	12 201	0,48
5,070 % éch. 23/10/2034		8 800	8 808	0,34
5,084 % éch. 20/10/2034		8 500	8 508	0,33
5,460 % éch. 23/10/2034		2 300	2 303	0,09
Bain Capital Euro CLO DAC				
3,265 % éch. 22/01/2038	€	13 100	15 398	0,60
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.				
5,169 % éch. 11/04/2045	$	4 595	4 591	0,18
5,179 % éch. 11/04/2045		4 595	4 593	0,18
5,254 % éch. 11/04/2043		2 526	2 530	0,10
5,279 % éch. 11/04/2043		5 895	5 906	0,23
7,379 % éch. 11/04/2043		2 500	2 539	0,10
BBAM European CLO DAC				
2,885 % éch. 22/07/2034	€	750	881	0,03
Blackrock European CLO DAC				
2,629 % éch. 15/10/2031		3 443	4 049	0,16
Canyon Capital CLO Ltd.				
4,915 % éch. 15/10/2034	$	9 500	9 494	0,37
Carlyle Euro CLO DAC				
3,059 % éch. 15/01/2034	€	2 032	2 389	0,09
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC				
2,839 % éch. 15/04/2034		3 549	4 160	0,16
Castlelake Aircraft Securitization Trust				
4,125 % éch. 15/06/2043	$	659	653	0,03
Castlelake Aircraft Structured Trust				
5,465 % éch. 15/08/2050		17 435	17 667	0,69

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
5,783 % éch. 15/02/2050	$	7 851	$ 7 988	0,31
Cumulus Static CLO DAC				
3,264 % éch. 15/11/2033	€	1 546	1 819	0,07
Dillon's Park CLO DAC				
3,029 % éch. 15/10/2034		5 000	5 881	0,23
Dryden Euro CLO DAC				
3,004 % éch. 18/10/2034		14 000	16 460	0,64
FTA Consumo Santander				
3,304 % éch. 20/07/2038		714	842	0,03
3,654 % éch. 20/07/2038		714	842	0,03
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos				
2,947 % éch. 25/02/2034		2 261	2 666	0,10
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A. Consumer Totta				
2,788 % éch. 25/10/2035		1 000	1 177	0,05
Golden Bar Securitisation SRL				
2,865 % éch. 22/09/2043		977	1 152	0,04
GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC				
2,824 % éch. 20/04/2034		2 338	2 747	0,11
Goldentree Loan Management U.S. CLO Ltd.				
5,034 % éch. 20/10/2034	$	4 000	4 001	0,16
Goodgreen Trust				
3,930 % éch. 15/10/2053		1 421	1 322	0,05
Grosvenor Place CLO DAC				
3,249 % éch. 15/01/2039	€	2 700	3 173	0,12
Harvest CLO DAC				
1,040 % éch. 15/07/2031		403	467	0,02
Hayfin Emerald CLO DAC				
3,225 % éch. 22/01/2039		2 900	3 408	0,13
3,251 % éch. 18/10/2039		3 500	4 114	0,16
3,274 % éch. 17/11/2037		3 000	3 519	0,14
Henley CLO DAC				
3,055 % éch. 25/04/2034		2 123	2 496	0,10
Holland Park CLO DAC				
3,698 % éch. 14/11/2032		1 000	1 178	0,05
Indigo Credit Management DAC				
3,209 % éch. 15/07/2038		3 200	3 761	0,15
Invesco CLO Ltd.				
5,034 % éch. 20/07/2035	$	2 400	$ 2 400	0,09
Invesco Euro CLO DAC				
3,184 % éch. 30/10/2038	€	2 400	2 820	0,11
Jubilee CLO DAC				
2,659 % éch. 15/04/2031		275	323	0,01
Lyra Music Assets Delaware LP				
5,760 % éch. 22/12/2064	$	15 537	15 738	0,61
Man GLG Euro CLO DAC				
1,680 % éch. 15/12/2031	€	4 700	5 399	0,21
Marzio Finance SRL				
2,724 % éch. 28/09/2049		1 836	2 164	0,08
National Collegiate Student Loan Trust				
4,156 % éch. 25/05/2032	$	458	459	0,02
Ocean Trails CLO				
4,914 % éch. 20/07/2034		21 000	20 948	0,82
5,205 % éch. 15/10/2034		1 000	1 002	0,04
OCP Euro CLO DAC				
3,300 % éch. 20/10/2039	€	1 000	1 175	0,05
Palmer Square European Loan Funding DAC				
3,034 % éch. 15/08/2033		1 589	1 865	0,07
3,047 % éch. 15/07/2035		2 100	2 467	0,10
3,054 % éch. 15/05/2034		3 080	3 614	0,14
3,064 % éch. 15/05/2034		1 758	2 067	0,08
3,559 % éch. 15/10/2034		1 000	1 175	0,05
3,714 % éch. 15/05/2033		1 000	1 176	0,05
3,764 % éch. 15/08/2033		2 500	2 945	0,11
3,909 % éch. 15/01/2033		1 000	1 178	0,05
3,914 % éch. 15/05/2034		1 000	1 178	0,05
3,954 % éch. 15/05/2034		1 000	1 178	0,05
Pikes Peak CLO				
5,104 % éch. 11/10/2034	$	10 000	10 011	0,39
5,115 % éch. 15/07/2034		10 000	10 009	0,39
Plenti PL & Green ABS Trust				
4,735 % éch. 11/04/2036	AUD	3 301	2 207	0,09
Providus CLO DAC				
3,314 % éch. 15/11/2039	€	2 700	3 174	0,12
Regatta Funding Ltd.				
5,105 % éch. 15/01/2033	$	8 650	$ 8 656	0,34
Rockford Tower Europe CLO DAC				
3,326 % éch. 29/08/2036	€	3 700	4 349	0,17
SLM Student Loan Trust				
2,465 % éch. 25/10/2039		1 066	1 168	0,05
Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.				
5,960 % éch. 15/09/2038	$	1 696	1 696	0,07
TIAA CLO Ltd.				
5,305 % éch. 16/01/2031		52	53	0,00
Tikehau CLO DAC				
3,224 % éch. 20/01/2037	€	3 000	3 526	0,14
3,253 % éch. 15/10/2038		2 500	2 938	0,11
Trinitas CLO Ltd.				
4,924 % éch. 20/07/2035	$	12 900	12 871	0,50
4,994 % éch. 20/10/2033		15 125	15 143	0,59
			366 892	14,33
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ENTIERS EN GARANTIE				
Lehman XS Trust				
4,266 % éch. 25/06/2046		2 275	2 183	0,09
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
3,966 % éch. 25/09/2036		2 621	1 886	0,07
			4 069	0,16
			620 632	24,25
Total des Valeurs mobilières			**$ 5 236 106**	**204,54**

	ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (d)	468	5	0,00
Total des Fonds d'investissement		**$ 5**	**0,00**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
FICC	3,820 %	31/12/2025	02/01/2026	$ 5 600	Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 31/12/2029	$ (5 712)	$ 5 600	$ 5 601	0,22
Total des Contrats de mise en pension						**$ (5 712)**	**$ 5 600**	**$ 5 601**	**0,22**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2026	407	$ (460)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2027	1 969	755	0,03
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2026	438	(72)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Court	06/2026	2 161	1 427	0,06
Contrats à terme standardisés sur Fonds fédéraux à 30 jours mai	Long	05/2026	462	(346)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2026	815	(131)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2026	678	276	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	6 426	3 645	0,14
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	2 266	1 327	0,05
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	88	54	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2026	27	50	0,00
				$ 6 525	0,25
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ 6 525**	**0,25**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 1 900	$ 20	0,00
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	17/09/2055	360	(21)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,827	03/07/2028	$ 39 385	(1 457)	(0,06)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	3 100	(126)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,043	07/08/2028	14 800	13	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	400	25	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	21/08/2031	5 100	(117)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,510	08/03/2033	100	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	13/11/2031	12 400	47	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,545	31/10/2030	400	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,547	31/10/2030	1 000	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,550	31/10/2030	900	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,561	09/04/2030	26 900	(52)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,572	31/10/2030	900	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,582	31/10/2030	1 500	(8)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,595	31/10/2030	1 100	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,601	31/10/2030	2 000	(12)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,602	31/10/2030	2 000	(13)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,606	31/10/2030	900	(6)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,623	31/10/2030	900	(7)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,632	13/11/2031	12 400	88	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,638	31/05/2028	800	(3)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,655	31/05/2028	1 500	(6)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,664	31/10/2030	500	(5)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,677	31/10/2030	400	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,687	31/10/2030	800	(8)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,689	31/10/2030	1 200	(12)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,691	31/10/2030	900	(9)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,705	10/01/2031	1 200	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,721	31/10/2030	500	(6)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,722	31/10/2030	500	(6)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,727	31/10/2030	500	(6)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,732	31/10/2030	400	(5)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	31/10/2030	500	(6)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,739	31/10/2030	500	(6)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,740	10/07/2030	1 500	21	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,749	31/10/2030	500	(7)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2026	42 500	(162)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2028	100	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028	52 800	1 332	0,05
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	27 300	253	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	28 400	(28)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	3 800	(76)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2032	14 000	(155)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	31 000	151	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2035	144 700	(3 278)	(0,13)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,760	13/11/2031	12 400	174	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,807	31/05/2028	500	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,916	10/06/2031	40 900	1 095	0,04
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,940	10/04/2029	23 600	449	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,320	10/10/2030	800	34	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	18/03/2050	€ 2 400	1 331	0,05
À payer[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	22 600	(220)	(0,01)
À recevoir[1]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	14 100	266	0,01
					$ (550)	(0,02)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ (550)**	**(0,02)**

(1) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,500 %	16/06/2026	59 000	$ 176	$ 31	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,600	17/06/2026	51 600	170	37	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,700	23/03/2026	22 200	53	4	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,132	14/04/2026	17 400	145	30	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,194	04/03/2026	89 100	292	85	0,00

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,500 %	17/04/2026	228 400	$ 177	$ 60	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,750	15/05/2026	219 700	152	47	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	20/03/2026	20 800	76	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,098	06/02/2035	6 600	586	399	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,098	06/02/2035	6 600	586	631	0,03
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,245	20/02/2035	10 900	940	693	0,03
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,245	20/02/2035	10 900	940	987	0,04
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,260	13/02/2035	10 900	952	701	0,03
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,260	13/02/2035	10 900	952	985	0,04
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,265	01/05/2035	6 000	531	392	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,265	01/05/2035	6 000	531	547	0,02
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,400	25/06/2035	23 000	2 054	1 602	0,06
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,400	25/06/2035	11 500	1 039	1 016	0,04
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,427	06/08/2035	11 400	1 003	802	0,03
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,427	06/08/2035	11 400	1 003	994	0,04
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,470	04/06/2035	6 100	547	437	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,470	04/06/2035	6 100	547	525	0,02
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,640	23/07/2035	24 200	2 176	1 867	0,08
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,640	23/07/2035	12 100	1 088	995	0,04
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,693	27/08/2035	8 000	689	623	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,693	27/08/2035	8 000	689	641	0,03
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	5,500	30/01/2026	14 700	62	0	0,00
BRC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	06/04/2026	30 500	92	0	0,00
CBK	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,400	19/05/2027	13 900	79	60	0,00
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,104	18/10/2027	21 500	33	34	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,135	14/09/2026	18 800	242	97	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,635	14/09/2026	18 800	242	308	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,750	09/04/2026	224 400	149	13	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	30/03/2026	509 100	149	4	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,308	02/05/2035	6 600	587	439	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,308	02/05/2035	6 600	587	594	0,02
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,440	18/06/2035	9 500	850	673	0,03
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,440	18/06/2035	9 500	850	826	0,03
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,460	06/08/2035	16 800	1 477	1 197	0,05
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,460	06/08/2035	16 800	1 477	1 450	0,06
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,520	29/05/2035	6 700	603	490	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,520	29/05/2035	6 700	603	568	0,02
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,559	09/07/2035	22 600	2 007	1 678	0,07
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,559	09/07/2035	11 300	1 003	947	0,04
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,630	22/05/2035	6 700	613	516	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,630	22/05/2035	6 700	613	552	0,02
FAR	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	5,250	03/03/2026	44 000	18	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,500	29/05/2026	36 000	142	15	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,750	09/02/2026	22 500	83	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	30/03/2026	15 700	61	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	31/03/2026	17 400	65	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	5,000	03/04/2026	23 500	77	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,073	07/03/2035	9 500	826	565	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,073	07/03/2035	9 500	827	913	0,04
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,400	19/05/2027	20 000	107	86	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,310	24/04/2035	6 500	575	432	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,310	24/04/2035	6 500	575	584	0,02
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,430	16/05/2035	6 600	591	464	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,430	16/05/2035	6 600	591	574	0,02
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,146	25/10/2027	37 700	54	58	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,500	20/02/2026	38 000	75	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,500	17/06/2026	108 900	326	57	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,750	05/02/2026	22 700	93	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,285	07/05/2035	6 700	602	444	0,02
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,285	07/05/2035	6 700	602	610	0,02
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,458	01/08/2035	22 500	1 962	1 596	0,06
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,458	01/08/2035	22 500	1 962	1 937	0,08
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,693	27/08/2035	10 000	861	779	0,03
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,693	27/08/2035	10 000	861	802	0,03
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,150	08/06/2026	20 000	102	66	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,313	08/06/2026	20 000	411	105	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,313	08/06/2026	20 000	411	30	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,485	07/08/2035	10 600	934	764	0,03
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,485	07/08/2035	10 600	934	909	0,04
							$ 45 140	$ 37 367	1,47

OPTIONS À TAUX D'INTÉRÊT PLAFONNÉES

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
DUB	Option de vente - Taux d'intérêt plancher à 2 ans hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,033 %	26/01/2027	255 000	$ 3 060	$ 400	0,01

Tableau des investissements Fonds Mortgage Opportunities Fund (suite)

OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
GSC	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,000 % éch. 01/02/2056	$ 97,375	05/02/2026	17 500	$ 22	$ 2	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,500 % éch. 01/02/2056	98,922	05/02/2026	51 000	34	1	0,00
JPM	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 5,500 % éch. 01/02/2056	98,906	05/02/2026	27 500	17	1	0,00
					$ 73	$ 4	0,00

OPTIONS VENDUES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,110 %	17/04/2026	22 100	$ (177)	$ (38)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,632	14/04/2026	18 100	(145)	(161)	(0,01)
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,066	05/02/2026	12 000	(19)	(10)	0,00
DUB	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,200	30/03/2026	22 000	(149)	(39)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,260	09/04/2026	18 100	(149)	(48)	0,00
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,180	05/02/2026	27 500	(25)	(8)	0,00
							$ (664)	$ (304)	(0,01)

OPTIONS À TAUX D'INTÉRÊT PLAFONNÉES

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
DUB	Option de vente - Taux d'intérêt plancher à 2 ans hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,021 %	26/01/2027	255 000	$ (1 158)	$ (32)	0,00
	Option de vente - Taux d'intérêt plancher à 2 ans hors cote	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,027	26/01/2027	255 000	(1 887)	(118)	(0,01)
						$ (3 045)	$ (150)	(0,01)

OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 4,000 % éch. 01/02/2056	$ 93,750	05/02/2026	15 000	$ (33)	$ (28)	0,00
GSC	Option d'achat - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 4,000 % éch. 01/01/2056	97,375	07/01/2026	14 500	(40)	0	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 4,000 % éch. 01/02/2056	93,781	05/02/2026	15 500	(38)	(30)	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 6,000 % éch. 01/02/2056	102,250	05/02/2026	35 000	(85)	(12)	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 6,000 % éch. 01/03/2056	102,133	05/03/2026	31 500	(85)	(24)	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 6,000 % éch. 01/03/2056	102,141	05/03/2026	47 000	(119)	(36)	(0,01)
JPM	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 6,000 % éch. 01/02/2056	102,297	05/02/2026	32 500	(63)	(14)	0,00
MSC	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 6,500 % éch. 01/02/2056	103,602	05/02/2026	35 000	(46)	(2)	0,00
	Option de vente - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 6,500 % éch. 01/02/2056	103,664	05/02/2026	41 000	(61)	(4)	0,00
					$ (570)	$ (150)	(0,01)

[1] Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$ 1 076	£ 796	$ 0	$ (5)	$ (5)	0,00
BPS	01/2026	AUD 12 987	$ 8 442	0	(219)	(219)	(0,01)
	01/2026	£ 278	367	0	(7)	(7)	0,00
BRC	01/2026	$ 794	€ 684	10	0	10	0,00
CBK	01/2026	€ 774	$ 902	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	$ 2 471	AUD 3 716	7	0	7	0,00
	01/2026	2 357	€ 2 008	5	(2)	3	0,00
FAR	01/2026	AUD 26 470	$ 17 193	0	(460)	(460)	(0,02)
MBC	01/2026	$ 5 752	€ 4 899	15	(10)	5	0,00
MYI	01/2026	64	55	0	0	0	0,00
	01/2026	152	£ 113	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	1 426	€ 1 214	0	0	0	0,00
	01/2026	1 205	£ 891	0	(7)	(7)	0,00
SOG	01/2026	€ 234 195	$ 271 142	0	(4 026)	(4 026)	(0,15)
	01/2026	£ 112 860	148 717	0	(3 084)	(3 084)	(0,12)
				$ 37	$ (7 827)	$ (7 790)	(0,30)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CAD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$ 10 462	CAD 14 586	$ 185	$ 0	$ 185	0,01
BPS	01/2026	113	155	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	11 313	15 921	309	0	309	0,01
MBC	01/2026	11 096	15 617	303	0	303	0,01
				$ 797	$ 0	$ 797	0,03

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	$ 603	CHF 484	$ 8	$ 0	$ 8	0,00
CBK	01/2026	25	20	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	646	518	9	0	9	0,00
GLM	01/2026	648	519	8	0	8	0,00
MBC	01/2026	14	11	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	63	50	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	327	262	4	0	4	0,00
				$ 29	$ 0	$ 29	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€ 282	$ 333	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
BRC	01/2026	$ 289 618	€ 249 446	3 469	0	3 469	0,14
CBK	01/2026	€ 4 259	$ 4 985	3	(23)	(20)	0,00
	01/2026	$ 4 230	€ 3 630	35	0	35	0,00
MBC	01/2026	€ 4 645	$ 5 465	8	0	8	0,00
	01/2026	$ 310 508	€ 267 531	3 828	0	3 828	0,15
SOG	01/2026	310 292	268 011	4 607	0	4 607	0,18
UAG	01/2026	€ 100	$ 117	0	(1)	(1)	0,00
				$ 11 951	$ (24)	$ 11 927	0,47

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$ 11 516	£ 8 794	$ 312	$ 0	$ 312	0,01
BOA	01/2026	7 936	5 873	0	(37)	(37)	0,00
BPS	01/2026	259	191	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2026	12 503	9 563	359	0	359	0,02
CBK	01/2026	£ 100	$ 132	0	(2)	(2)	0,00
DUB	01/2026	$ 357	£ 269	5	0	5	0,00
MBC	01/2026	£ 320	$ 428	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$ 977	£ 734	10	0	10	0,00
MYI	01/2026	£ 16	$ 21	0	0	0	0,00
RBC	01/2026	$ 16	£ 12	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	12 673	9 677	343	0	343	0,01
SSB	01/2026	991	757	28	0	28	0,00
				$ 1 057	$ (42)	$ 1 015	0,04

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 43 145**	**1,69**

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
2,000 % éch. 01/01/2041	$ 14 800	$ (13 706)	(0,53)
2,500 % éch. 01/01/2056	700	(592)	(0,02)
2,500 % éch. 01/02/2056	99 000	(83 694)	(3,27)
3,000 % éch. 01/01/2041	500	(481)	(0,02)
3,000 % éch. 01/02/2056	243 150	(214 931)	(8,40)
3,500 % éch. 01/02/2056	67 200	(61 921)	(2,42)
5,500 % éch. 01/02/2056	130 450	(132 162)	(5,16)
Total des Titres vendus à découvert		**$ (507 487)**	**(19,82)**
Total des Investissements		**$ 4 783 344**	**186,86**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (2 223 441)**	**(86,86)**
Actif net		**$ 2 559 903**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(c) Titre à coupon zéro.

(d) Affilié au Fonds.

(e) Des titres d'une juste valeur globale de 597 359 $ (31 décembre 2024 : 42 284 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 3 774 $ (31 décembre 2024 : 0 $) a été reçu en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 23 109 $ (31 décembre 2024 : 13 717 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 6 170 $ (31 décembre 2024 : 8 530 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 5 129 554	$ 106 552	$ 5 236 106
Fonds d'investissement	5	0	0	5
Contrats de mise en pension	0	5 600	0	5 600
Instruments financiers dérivés[3]	0	49 120	0	49 120
Titres vendus à découvert	0	(507 487)	0	(507 487)
Totaux	**$ 5**	**$ 4 676 787**	**$ 106 552**	**$ 4 783 344**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 3 152 636	$ 20 391	$ 3 173 027
Fonds d'investissement	4	0	0	4
Contrats de mise en pension	0	5 600	0	5 600
Instruments financiers dérivés[3]	0	775	0	775
Titres vendus à découvert	0	(299 909)	0	(299 909)
Totaux	**$ 4**	**$ 2 859 102**	**$ 20 391**	**$ 2 879 497**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur Contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	3,900 %	31/12/2025	02/01/2026	$ (2 427)	$ (2 427)	(0,09)
SBI	3,970	11/12/2025	07/01/2026	(284 245)	(284 903)	(11,13)
WFS	3,970	11/12/2025	07/01/2026	(284 702)	(285 362)	(11,15)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (572 692)**	**(22,37)**

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 312	$ (260)	$ 52	$ S/O	$ S/O	$ S/O
BOA	15 048	1 710	16 758	171	(250)	(79)
BPS	(229)	270	41	122	0	122
BRC	3 838	(4 270)	(432)	587	(510)	77
CBK	385	(270)	115	196	0	196
DUB	10 554	580	11 134	(4 992)	4 400	(592)
FAR	1 042	670	1 712	897	(810)	87
GLM	2 140	0	2 140	(118)	0	(118)
GSC	(99)	0	(99)	330	0	330
JPM	6 270	490	6 760	(66)	0	(66)
MBC	4 152	(4 500)	(348)	(660)	430	(230)
MSC	(6)	0	(6)	(647)	0	(647)
MYC	1 874	(240)	1 634	3 097	(3 080)	17
RBC	S/O	S/O	S/O	(6)	0	(6)
SAL	S/O	S/O	S/O	38	0	38
SCX	(7)	0	(7)	(4 244)	3 700	(544)
SOG	(2 160)	2 450	290	S/O	S/O	S/O
SSB	28	(10)	18	S/O	S/O	S/O
UAG	3	0	3	(19)	0	(19)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	1,04	2,00
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	50,58	55,35
Fonds d'investissement	0,00	0,00
Contrats de mise en pension	0,06	0,10
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,07	0,09
Instruments financiers dérivés compensés	0,05	0,20
Instruments financiers dérivés hors cote	0,51	0,16
Autres actifs	47,69	42,10
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,02	S/O
Obligations et billets privés	0,94	0,03
Obligations et billets municipaux	0,06	0,08
Agences du gouvernement américain	161,61	134,96
Obligations du Trésor américain	0,14	0,06
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	17,52	15,87
Titres adossés à des actifs	24,25	26,14
Fonds d'investissement	0,00	0,00
Contrats de mise en pension	0,22	0,31
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,25	0,09
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de taux d'intérêt	(0,02)	0,25
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	1,47	0,33
Options à taux d'intérêt plafonnées	0,01	0,05
Options sur titres	0,00	0,04
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	(0,01)	(0,10)
Options à taux d'intérêt plafonnées	(0,01)	(0,04)
Options sur titres	(0,01)	(0,05)
Contrats de change à terme	(0,30)	0,29
Contrats de change à terme couverts	0,54	(0,82)
Titres vendus à découvert	(19,82)	(16,74)
Autres actifs et passifs à court terme	(86,86)	(60,75)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds StocksPLUS™ Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Bank of Industry Ltd.				
3,754 % éch. 23/08/2027	€	7 600	$ 8 901	0,14
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
Air Lease Corp.				
1,875 % éch. 15/08/2026	$	17 032	16 783	0,27
2,200 % éch. 15/01/2027		700	686	0,01
3,750 % éch. 01/06/2026		800	799	0,01
5,300 % éch. 25/06/2026		5 000	5 026	0,08
American Tower Corp.				
1,450 % éch. 15/09/2026		8 200	8 053	0,13
3,800 % éch. 15/08/2029		1 305	1 285	0,02
Athene Global Funding				
4,725 % éch. 18/09/2028		41 400	41 223	0,67
4,824 % éch. 07/01/2027		700	702	0,01
5,033 % éch. 17/07/2030		6 000	6 048	0,10
5,380 % éch. 07/01/2030		7 104	7 274	0,12
Aviation Capital Group LLC				
1,950 % éch. 20/09/2026		3 915	3 852	0,06
Avolon Holdings Funding Ltd.				
4,375 % éch. 01/05/2026		5 800	5 802	0,09
Bank of America Corp.				
5,162 % éch. 24/01/2031		11 889	12 276	0,20
Bank of Nova Scotia				
5,130 % éch. 14/02/2031		9 446	9 737	0,16
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.				
4,936 % éch. 16/10/2028		19 732	19 839	0,32
Barclays PLC				
4,900 % éch. 11/11/2029		23 850	23 982	0,39
7,385 % éch. 02/11/2028		7 100	7 506	0,12
BPCE S.A.				
3,500 % éch. 23/10/2027		8 093	8 008	0,13
5,917 % éch. 19/10/2027		500	505	0,01
5,975 % éch. 18/01/2027		11 421	11 428	0,18
CNH Industrial Capital LLC				
1,450 % éch. 15/07/2026		14 250	14 043	0,23
Cooperatieve Rabobank UA				
1,106 % éch. 24/02/2027		9 060	9 021	0,15
Crown Castle, Inc.				
2,900 % éch. 15/03/2027		1 800	1 775	0,03
4,900 % éch. 01/09/2029		13 200	13 425	0,22
Deutsche Bank AG				
2,311 % éch. 16/11/2027		17 331	17 054	0,28
7,146 % éch. 13/07/2027		28 961	29 408	0,48
Extra Space Storage LP				
5,500 % éch. 01/07/2030		2 100	2 188	0,03
F&G Global Funding				
2,000 % éch. 20/09/2028		1 250	1 173	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC				
2,700 % éch. 10/08/2026		12 618	12 499	0,20
4,125 % éch. 17/08/2027		1 100	1 092	0,02
4,389 % éch. 08/01/2026		400	400	0,01
4,542 % éch. 01/08/2026		3 572	3 568	0,06
5,125 % éch. 05/11/2026		23 782	23 918	0,39
5,800 % éch. 05/03/2027		14 500	14 687	0,24
6,950 % éch. 06/03/2026		475	476	0,01
6,950 % éch. 10/06/2026		200	202	0,00
7,350 % éch. 04/11/2027		200	209	0,00
GA Global Funding Trust				
2,250 % éch. 06/01/2027		14 000	13 750	0,22
Goldman Sachs Bank USA				
4,495 % éch. 18/03/2027		7 194	7 203	0,12
Goldman Sachs Group, Inc.				
1,431 % éch. 09/03/2027		8 157	8 116	0,13
4,550 % éch. 10/09/2027		6 254	6 267	0,10
4,692 % éch. 23/10/2030		24 665	25 008	0,40
4,907 % éch. 24/02/2028		500	503	0,01
5,049 % éch. 23/07/2030		2 800	2 870	0,05
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.				
4,250 % éch. 03/05/2030	€	300	365	0,01
HSBC Holdings PLC				
5,065 % éch. 03/03/2031	$	10 300	10 380	0,17
5,395 % éch. 13/05/2031		13 125	13 398	0,22
ING Groep NV				
4,738 % éch. 25/03/2029	$	42 900	$ 43 107	0,70
Jackson National Life Global Funding				
4,675 % éch. 12/09/2028		21 500	21 575	0,35
5,350 % éch. 13/01/2030		7 649	7 902	0,13
JPMorgan Chase & Co.				
4,603 % éch. 22/10/2030		19 100	19 373	0,31
Korea Investment & Securities Co. Ltd.				
6,875 % éch. 06/11/2026		1 850	1 888	0,03
Lloyds Banking Group PLC				
4,849 % éch. 26/11/2028		40 900	41 110	0,67
Logicor Financing SARL				
4,250 % éch. 18/07/2029	€	3 000	3 649	0,06
Mizuho Financial Group, Inc.				
4,711 % éch. 08/07/2031	$	11 100	11 247	0,18
Morgan Stanley				
4,654 % éch. 18/10/2030		13 304	13 468	0,22
Morgan Stanley Private Bank N.A.				
4,734 % éch. 18/07/2031		2 700	2 738	0,04
Nationwide Building Society				
5,033 % éch. 14/07/2029		21 435	21 479	0,35
NatWest Group PLC				
1,642 % éch. 14/06/2027		3 000	2 968	0,05
4,888 % éch. 23/05/2029		9 899	9 947	0,16
5,516 % éch. 30/09/2028		12 479	12 805	0,21
NatWest Markets PLC				
4,947 % éch. 17/05/2029		9 900	9 989	0,16
Nissan Motor Acceptance Co. LLC				
5,625 % éch. 29/09/2028		1 400	1 405	0,02
Nomura Holdings, Inc.				
1,653 % éch. 14/07/2026		4 000	3 951	0,06
2,329 % éch. 22/01/2027		3 981	3 912	0,06
5,709 % éch. 09/01/2026		2 500	2 501	0,04
Norinchukin Bank				
5,094 % éch. 16/10/2029		20 500	20 907	0,34
Pricoa Global Funding				
4,700 % éch. 28/05/2030		3 740	3 810	0,06
RGA Global Funding				
2,000 % éch. 30/11/2026		2 700	2 653	0,04
5,500 % éch. 11/01/2031		800	833	0,01
Royal Bank of Canada				
5,153 % éch. 04/02/2031		11 991	12 351	0,20
Sammons Financial Group Global Funding				
4,950 % éch. 12/06/2030		500	508	0,01
Sammons Financial Group, Inc.				
3,350 % éch. 16/04/2031		3 546	3 290	0,05
Santander UK Group Holdings PLC				
4,795 % éch. 22/09/2029		7 500	7 501	0,12
Sirius Real Estate Ltd.				
1,125 % éch. 22/06/2026	€	1 100	1 283	0,02
1,750 % éch. 24/11/2028		400	452	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB				
4,811 % éch. 03/09/2030	$	10 700	10 722	0,17
SRC Sukuk Ltd.				
4,375 % éch. 02/04/2029		39 400	39 440	0,64
Standard Chartered PLC				
6,170 % éch. 09/01/2027		1 658	1 658	0,03
6,187 % éch. 06/07/2027		23 152	23 391	0,38
Stellantis Financial Services U.S. Corp.				
4,950 % éch. 15/09/2028		16 000	16 224	0,26
5,413 % éch. 15/09/2028		11 550	11 632	0,19
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
4,660 % éch. 08/07/2031		10 900	11 011	0,18
Synchrony Financial				
3,700 % éch. 04/08/2026		6 764	6 742	0,11
VICI Properties LP				
4,500 % éch. 01/09/2026		7 200	7 208	0,12
Wells Fargo & Co.				
5,150 % éch. 23/04/2031		17 700	18 274	0,30
5,244 % éch. 24/01/2031		2 000	2 072	0,03
			860 788	13,95
INDUSTRIE				
Air Canada Pass-Through Trust				
3,600 % éch. 15/09/2028		105	104	0,00
Alaska Airlines Pass-Through Trust				
4,800 % éch. 15/02/2029	$	243	$ 245	0,00
Algonquin Power & Utilities Corp.				
5,365 % éch. 15/06/2026		45 079	45 301	0,73
American Airlines Pass-Through Trust				
3,000 % éch. 15/04/2030		115	111	0,00
3,350 % éch. 15/04/2031		119	115	0,00
3,600 % éch. 22/03/2029		110	109	0,00
3,650 % éch. 15/08/2030		118	116	0,00
Baxter International, Inc.				
4,900 % éch. 15/12/2030		400	403	0,01
Bayer U.S. Finance LLC				
4,375 % éch. 15/12/2028		7 400	7 409	0,12
6,125 % éch. 21/11/2026		900	913	0,02
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		12 110	12 805	0,21
Berry Global, Inc.				
1,570 % éch. 15/01/2026		3 265	3 262	0,05
1,650 % éch. 15/01/2027		7 246	7 058	0,11
CDW LLC				
2,670 % éch. 01/12/2026		25 114	24 789	0,40
Cox Communications, Inc.				
3,350 % éch. 15/09/2026		5 000	4 975	0,08
DAE Funding LLC				
3,375 % éch. 20/03/2028		2 800	2 729	0,04
Daimler Truck Finance North America LLC				
4,650 % éch. 12/10/2030		21 900	22 066	0,36
Dell International LLC				
4,900 % éch. 01/10/2026		9 000	9 043	0,15
Diamondback Energy, Inc.				
3,250 % éch. 01/12/2026		10 350	10 279	0,17
Expand Energy Corp.				
6,750 % éch. 15/04/2029		8 850	8 903	0,14
Fiserv, Inc.				
4,550 % éch. 15/02/2031		600	594	0,01
Fox Corp.				
4,709 % éch. 25/01/2029		8 900	9 016	0,15
Fresenius Medical Care U.S. Finance, Inc.				
1,875 % éch. 01/12/2026		10 525	10 291	0,17
GE HealthCare Technologies, Inc.				
4,800 % éch. 14/08/2029		6 311	6 453	0,11
Global Payments, Inc.				
2,150 % éch. 15/01/2027		4 087	4 003	0,07
4,500 % éch. 15/11/2028		12 600	12 626	0,21
4,800 % éch. 01/04/2026		4 215	4 216	0,07
HCA, Inc.				
5,250 % éch. 15/06/2026		8 192	8 199	0,13
Hyundai Capital America				
4,795 % éch. 18/09/2028		7 000	7 055	0,11
5,078 % éch. 27/03/2030		40 786	41 103	0,67
5,250 % éch. 08/01/2027		20 800	21 044	0,34
5,300 % éch. 19/03/2027		1 100	1 116	0,02
Illumina, Inc.				
4,650 % éch. 09/09/2026		12 291	12 335	0,20
Imperial Brands Finance PLC				
3,500 % éch. 26/07/2026		300	299	0,01
JetBlue Pass-Through Trust				
2,750 % éch. 15/11/2033		216	194	0,00
4,000 % éch. 15/05/2034		135	128	0,00
Las Vegas Sands Corp.				
3,500 % éch. 18/08/2026		9 394	9 356	0,15
Mercedes-Benz Finance North America LLC				
4,657 % éch. 31/03/2028		3 700	3 718	0,06
MPLX LP				
4,125 % éch. 01/03/2027		2 107	2 109	0,03
NTT Finance Corp.				
1,162 % éch. 03/04/2026		6 500	6 452	0,10
4,620 % éch. 16/07/2028		200	203	0,00
5,289 % éch. 16/07/2030		18 943	19 241	0,31
NXP BV				
3,150 % éch. 01/05/2027		8 405	8 312	0,14
Renesas Electronics Corp.				
2,170 % éch. 25/11/2026		4 709	4 625	0,08
Royal Caribbean Cruises Ltd.				
4,250 % éch. 01/07/2026		17 160	17 162	0,28
5,375 % éch. 15/07/2027		20 901	21 065	0,34

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
5,500 % éch. 31/08/2026	$ 18 387	$ 18 417	0,30
5,500 % éch. 01/04/2028	12 300	12 527	0,20
Skyworks Solutions, Inc.			
1,800 % éch. 01/06/2026	100	99	0,00
Sodexo, Inc.			
1,634 % éch. 16/04/2026	16 300	16 165	0,26
Spirit Airlines Pass-Through Trust			
4,100 % éch. 01/10/2029	187	179	0,00
Sysco Corp.			
5,100 % éch. 23/09/2030	7 766	8 022	0,13
Telefonica Emisiones S.A.			
4,103 % éch. 08/03/2027	7 000	6 998	0,11
Uber Technologies, Inc.			
4,500 % éch. 15/08/2029	34 023	34 091	0,55
United Airlines Pass-Through Trust			
2,700 % éch. 01/11/2033	658	606	0,01
3,500 % éch. 01/09/2031	455	441	0,01
5,875 % éch. 15/04/2029	646	663	0,01
Viper Energy Partners LLC			
4,900 % éch. 01/08/2030	13 750	13 917	0,23
Vmed O2 UK Financing PLC			
7,750 % éch. 15/04/2032	1 000	1 043	0,02
Volkswagen Group of America Finance LLC			
4,450 % éch. 11/09/2027	6 400	6 423	0,10
4,550 % éch. 11/09/2028	5 200	5 231	0,09
Western Midstream Operating LP			
4,650 % éch. 01/07/2026	7 100	7 102	0,12
		523 574	8,49
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS			
Emera U.S. Finance LP			
3,550 % éch. 15/06/2026	24 732	24 657	0,40
Enel Finance International NV			
1,625 % éch. 12/07/2026	2 910	2 874	0,05
Fells Point Funding Trust			
3,046 % éch. 31/01/2027	13 683	13 525	0,22
Fortis, Inc.			
3,055 % éch. 04/10/2026	19 400	19 245	0,31
Israel Electric Corp. Ltd.			
7,750 % éch. 15/12/2027	3 230	3 422	0,06
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.			
5,050 % éch. 15/03/2030	8 080	8 339	0,13
Pacific Gas & Electric Co.			
3,000 % éch. 15/06/2028	500	485	0,01
Plains All American Pipeline LP			
4,700 % éch. 15/01/2031	6 000	6 036	0,10
SGSP Australia Assets Pty. Ltd.			
3,500 % éch. 07/07/2027	7 200	7 141	0,12
Southern California Edison Co.			
1,200 % éch. 01/02/2026	300	299	0,00
3,650 % éch. 01/03/2028	400	396	0,01
4,200 % éch. 01/03/2029	4 000	3 977	0,06
4,400 % éch. 06/09/2026	5 724	5 735	0,09
5,250 % éch. 15/03/2030	5 500	5 644	0,09
5,650 % éch. 01/10/2028	200	207	0,00
5,850 % éch. 01/11/2027	200	206	0,00
Vistra Operations Co. LLC			
3,700 % éch. 30/01/2027	2 279	2 266	0,04
5,050 % éch. 30/12/2026	2 521	2 540	0,04
Xcel Energy, Inc.			
3,350 % éch. 01/12/2026	19 791	19 674	0,32
		126 668	2,05
Total des Obligations et billets privés		1 511 030	24,49
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Fannie Mae			
1,630 % éch. 01/05/2027	19 900	19 319	0,31
2,080 % éch. 01/10/2026	2 904	2 861	0,05
2,110 % éch. 01/02/2027	12 978	12 730	0,21
2,170 % éch. 01/09/2026	12 872	12 707	0,21
2,320 % éch. 01/01/2026	2 265	2 259	0,04
2,391 % éch. 25/03/2037 (a)	152	15	0,00
2,478 % éch. 25/12/2026	7 814	7 716	0,13
2,573 % éch. 25/12/2026	3 897	3 849	0,06
2,861 % éch. 25/02/2027	6 560	6 491	0,11
2,961 % éch. 25/02/2027	9 141	9 052	0,15
3,000 % éch. 25/10/2040	$ 450	$ 435	0,01
3,040 % éch. 01/02/2027	2 478	2 454	0,04
3,061 % éch. 25/05/2027	9 584	9 493	0,15
3,064 % éch. 25/06/2027	4 265	4 219	0,07
3,150 % éch. 01/03/2026	20 000	19 924	0,32
3,210 % éch. 01/07/2026	14 148	14 062	0,23
3,470 % éch. 01/11/2034	2 254	2 177	0,04
3,600 % éch. 25/11/2048	822	795	0,01
4,250 % éch. 01/04/2030	14 267	14 352	0,23
4,300 % éch. 01/12/2029	16 637	16 781	0,27
4,532 % éch. 01/09/2029	28 470	29 011	0,47
4,600 % éch. 01/04/2030	24 700	25 205	0,41
4,610 % éch. 01/07/2029	19 598	19 960	0,32
4,659 % éch. 25/03/2038	210	210	0,00
4,700 % éch. 01/08/2031	5 000	5 116	0,08
4,723 % éch. 25/03/2049 - 25/09/2049	2 419	2 406	0,04
4,730 % éch. 01/05/2029	5 090	5 196	0,08
4,740 % éch. 01/04/2030	10 440	10 580	0,17
4,760 % éch. 01/06/2029	41 675	42 616	0,69
4,773 % éch. 25/09/2046 - 25/11/2059	2 418	2 398	0,04
4,774 % éch. 25/12/2053 - 25/08/2055	39 986	40 119	0,65
4,784 % éch. 25/03/2055	30 330	30 442	0,49
4,804 % éch. 01/08/2029	36 374	37 285	0,60
4,824 % éch. 25/11/2053 - 25/03/2055	33 986	34 143	0,55
4,844 % éch. 25/08/2054	2 713	2 727	0,04
4,874 % éch. 25/11/2055	5 078	5 097	0,08
4,924 % éch. 25/01/2055 - 25/09/2055	8 633	8 661	0,14
4,974 % éch. 25/06/2054 - 25/10/2055	59 235	59 464	0,96
4,989 % éch. 25/12/2047	1 946	1 948	0,03
5,009 % éch. 25/01/2051	5 335	5 345	0,09
5,024 % éch. 25/06/2054 - 25/09/2055	54 859	55 121	0,89
5,040 % éch. 01/07/2030	942	977	0,02
5,054 % éch. 25/08/2055	4 595	4 613	0,08
5,074 % éch. 25/12/2053 - 25/08/2055	91 291	91 719	1,49
5,100 % éch. 01/04/2030	8 600	8 911	0,15
5,109 % éch. 25/12/2050	2 253	2 251	0,04
5,124 % éch. 25/06/2054 - 25/02/2055	6 962	6 995	0,11
5,274 % éch. 25/09/2055	23 953	24 186	0,39
5,277 % éch. 01/07/2044	1	1	0,00
5,802 % éch. 01/11/2035	2	2	0,00
5,810 % éch. 01/06/2031	4 800	4 991	0,08
6,275 % éch. 01/09/2035	4	4	0,00
6,305 % éch. 01/07/2035	3	3	0,00
6,313 % éch. 01/01/2036	158	165	0,00
6,497 % éch. 01/05/2038	107	112	0,00
Freddie Mac			
2,903 % éch. 25/07/2054	15 256	14 852	0,24
3,000 % éch. 01/11/2032	6 681	6 533	0,11
3,400 % éch. 15/08/2040	901	879	0,01
4,559 % éch. 25/08/2027	3 431	3 431	0,06
4,615 % éch. 25/09/2033	3 000	3 033	0,05
4,763 % éch. 15/07/2040	275	272	0,00
4,774 % éch. 25/11/2054 - 25/12/2055	54 879	55 110	0,89
4,814 % éch. 25/11/2054	20 926	21 015	0,34
4,823 % éch. 15/03/2042	104	104	0,00
4,824 % éch. 25/10/2054 - 25/09/2055	102 714	103 570	1,68
4,854 % éch. 25/02/2055	1 102	1 107	0,02
4,874 % éch. 25/09/2054 - 25/02/2055	13 201	13 241	0,22
4,974 % éch. 25/11/2054 - 25/10/2055	32 871	32 975	0,54
5,009 % éch. 15/03/2050	2 124	2 101	0,03
5,024 % éch. 25/12/2054 - 25/09/2055	91 044	91 432	1,48
5,074 % éch. 25/12/2054 - 25/08/2055	18 579	18 658	0,30
5,109 % éch. 15/04/2049 - 15/12/2050	8 013	8 020	0,13
5,124 % éch. 25/05/2054	11 180	11 254	0,18
5,174 % éch. 25/03/2055	12 748	12 833	0,21
5,209 % éch. 15/08/2048	2 557	2 577	0,04
5,229 % éch. 25/02/2045	11	11	0,00
6,300 % éch. 01/09/2037	$ 198	$ 207	0,00
6,505 % éch. 01/06/2035	6	6	0,00
6,521 % éch. 01/09/2035	2	2	0,00
6,700 % éch. 01/05/2031	0	0	0,00
Ginnie Mae			
2,000 % éch. 20/08/2030	31	30	0,00
2,250 % éch. 20/02/2027	75	75	0,00
3,000 % éch. 15/09/2026 - 20/05/2047	3 396	3 355	0,06
3,500 % éch. 20/12/2068 - 20/01/2069	4 421	4 295	0,07
3,860 % éch. 20/05/2067	13	13	0,00
4,000 % éch. 20/08/2055	199	188	0,00
4,218 % éch. 20/01/2068	1 537	1 533	0,03
4,454 % éch. 20/12/2062	17	17	0,00
4,514 % éch. 20/12/2060	87	87	0,00
4,554 % éch. 20/06/2065	78	78	0,00
4,564 % éch. 20/06/2069	200	200	0,00
4,568 % éch. 20/02/2074 - 20/05/2074	4 115	4 115	0,07
4,584 % éch. 20/08/2065	96	96	0,00
4,594 % éch. 20/03/2061	55	55	0,00
4,614 % éch. 20/06/2069 - 20/11/2069	3 641	3 643	0,06
4,618 % éch. 20/02/2074	729	728	0,01
4,668 % éch. 20/10/2072	428	430	0,01
4,688 % éch. 20/09/2075	5 868	5 887	0,10
4,698 % éch. 20/10/2075	7 211	7 243	0,12
4,708 % éch. 20/04/2074	1 886	1 893	0,03
4,720 % éch. 20/07/2064	177	177	0,00
4,750 % éch. 20/10/2029	3	3	0,00
4,764 % éch. 20/02/2070	1 341	1 345	0,02
4,768 % éch. 20/09/2055 - 20/05/2074	26 916	26 960	0,44
4,774 % éch. 20/12/2065	167	168	0,00
4,814 % éch. 20/10/2065	0	0	0,00
4,818 % éch. 20/07/2074	579	585	0,01
4,836 % éch. 20/04/2054	2 100	2 100	0,03
4,864 % éch. 20/11/2065 - 20/02/2067	4 081	4 095	0,07
4,884 % éch. 20/02/2066	1	1	0,00
4,914 % éch. 20/01/2066	59	59	0,00
5,018 % éch. 20/05/2073	316	319	0,01
5,068 % éch. 20/06/2055 - 20/07/2055	40 056	40 247	0,65
5,118 % éch. 20/08/2053	7 042	7 072	0,12
5,227 % éch. 20/06/2067	367	372	0,01
5,264 % éch. 20/03/2066	131	132	0,00
5,375 % éch. 20/07/2027	1	0	0,00
5,625 % éch. 20/04/2026 - 20/04/2041	97	99	0,00
6,000 % éch. 20/02/2055	111	113	0,00
7,000 % éch. 20/06/2055	5 096	5 179	0,08
Ginnie Mae, TBA			
4,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	86 000	81 233	1,32
4,500 % éch. 01/02/2056	83 700	81 480	1,32
5,000 % éch. 01/02/2056	81 600	81 324	1,32
5,500 % éch. 01/02/2056	80 100	80 827	1,31
6,000 % éch. 01/02/2056	79 100	80 562	1,31
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
3,000 % éch. 01/11/2026 - 01/02/2027	1 991	1 978	0,03
4,000 % éch. 01/04/2043 - 01/08/2051	1 251	1 224	0,02
5,500 % éch. 01/08/2053	3 226	3 280	0,05
6,000 % éch. 01/11/2053	5 848	6 106	0,10
6,500 % éch. 01/10/2036 - 01/04/2055	14 631	15 209	0,25
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
6,000 % éch. 01/02/2056 - 01/03/2056	659 665	677 036	10,97
6,500 % éch. 01/01/2056 - 01/03/2056	384 100	399 412	6,47
		2 765 552	44,82
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (e)			
1,625 % éch. 15/04/2030	122 426	123 074	1,99

Tableau des investissements Fonds StocksPLUS™ Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
American Home Mortgage Assets Trust			
4,226 % éch. 25/09/2046	$ 78	$ 75	0,00
American Home Mortgage Investment Trust			
4,126 % éch. 25/03/2046	251	228	0,00
Ashford Hospitality Trust			
5,173 % éch. 15/04/2035	6 200	6 219	0,10
Atlas Funding PLC			
4,641 % éch. 20/09/2061	£ 723	975	0,02
Avon Finance PLC			
4,642 % éch. 28/12/2049	5 081	6 843	0,11
Banc of America Funding Trust			
3,742 % éch. 26/10/2036	$ 3 109	3 011	0,05
5,301 % éch. 25/05/2035	1	1	0,00
5,798 % éch. 20/02/2036	7	7	0,00
Banc of America Merrill Lynch Commercial Mortgage, Inc.			
3,265 % éch. 15/09/2060	634	629	0,01
3,289 % éch. 15/07/2060	730	728	0,01
4,185 % éch. 15/09/2060	4 472	4 474	0,07
Barclays Commercial Mortgage Securities Trust			
3,488 % éch. 15/02/2050	83	83	0,00
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
6,214 % éch. 25/01/2034	4	4	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust			
4,084 % éch. 25/08/2036	495	327	0,01
4,397 % éch. 25/11/2036	2 886	1 587	0,03
4,791 % éch. 25/09/2035	5	3	0,00
5,075 % éch. 25/07/2035	645	375	0,01
5,096 % éch. 25/01/2036	24	23	0,00
5,421 % éch. 25/01/2035	1 481	1 470	0,02
Bear Stearns Mortgage Funding Trust			
4,186 % éch. 25/06/2047	267	237	0,00
4,206 % éch. 25/10/2036	1 118	996	0,02
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust			
3,944 % éch. 26/12/2046	365	290	0,00
5,000 % éch. 26/01/2036	1 236	873	0,01
Benchmark Mortgage Trust			
3,402 % éch. 15/01/2051	1 417	1 388	0,02
4,059 % éch. 15/07/2051	1 060	1 060	0,02
4,170 % éch. 10/10/2051	2 178	2 186	0,04
Blackwattle Series RMBS Trust			
4,302 % éch. 12/12/2056	AUD 5 736	3 827	0,06
Bletchley Park Funding PLC			
4,600 % éch. 27/07/2070	£ 15 060	20 301	0,33
Braccan Mortgage Funding PLC			
4,696 % éch. 15/02/2067	19 027	25 640	0,42
Brants Bridge PLC			
4,690 % éch. 14/06/2066	295	397	0,01
Canterbury Finance PLC			
4,686 % éch. 16/05/2058	262	352	0,01
CD Mortgage Trust			
2,622 % éch. 10/08/2049	$ 2 354	2 350	0,04
3,190 % éch. 13/11/2050	9 680	9 553	0,16
Citigroup Commercial Mortgage Trust			
2,779 % éch. 10/07/2049	1 342	1 340	0,02
2,832 % éch. 10/08/2049	4 326	4 289	0,07
3,962 % éch. 10/03/2051	802	800	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
5,395 % éch. 25/08/2035	33	29	0,00
6,490 % éch. 25/05/2035	0	0	0,00
6,560 % éch. 25/10/2035	21	21	0,00
Countrywide Alternative Loan Trust			
4,043 % éch. 20/12/2046	44	40	0,00
4,046 % éch. 25/04/2047	823	822	0,01
4,056 % éch. 25/04/2047	999	895	0,01
4,146 % éch. 25/06/2035	729	458	0,01
4,166 % éch. 25/02/2047	54	51	0,00
4,206 % éch. 25/05/2047	204	190	0,00
4,266 % éch. 25/07/2046	3 034	2 807	0,05
5,029 % éch. 25/12/2035	496	433	0,01
5,750 % éch. 25/04/2037	475	391	0,01
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
4,306 % éch. 25/05/2035	2 271	2 023	0,03
4,626 % éch. 25/02/2035	2 535	2 401	0,04
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
0,098 % éch. 25/06/2032	0	0	0,00
4,868 % éch. 25/03/2032	1	1	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates			
3,517 % éch. 27/12/2037	$ 3 715	$ 3 285	0,05
3,850 % éch. 25/09/2057	4 959	4 904	0,08
CSAIL Commercial Mortgage Trust			
4,033 % éch. 15/04/2051	12 073	12 026	0,20
4,359 % éch. 15/11/2051	2 435	2 432	0,04
Curzon Mortgages PLC			
5,109 % éch. 28/07/2049	£ 13 443	18 100	0,29
DBGS Mortgage Trust			
4,302 % éch. 15/10/2051	$ 6 789	6 800	0,11
DBJPM Mortgage Trust			
3,276 % éch. 10/05/2049	4 819	4 805	0,08
Dilosk RMBS DAC			
2,745 % éch. 25/01/2063	€ 835	980	0,02
2,772 % éch. 24/09/2060	16 262	19 105	0,31
3,066 % éch. 20/10/2062	912	1 075	0,02
Domi BV			
2,780 % éch. 15/06/2056	1 655	1 944	0,03
Dutch Property Finance BV			
2,772 % éch. 28/04/2059	6 788	7 975	0,13
Edenbrook Mortgage Funding PLC			
4,632 % éch. 22/03/2057	£ 960	1 294	0,02
Elstree Funding			
4,509 % éch. 21/01/2065	936	1 257	0,02
Frontier Mortgage Funding PLC			
4,521 % éch. 20/12/2066	10 875	14 629	0,24
GS Mortgage Securities Corp. Trust			
4,003 % éch. 10/07/2051	$ 17 800	17 638	0,29
GS Mortgage Securities Corp. Trust			
2,777 % éch. 10/10/2049	23	23	0,00
3,178 % éch. 10/11/2049	1 030	1 023	0,02
GSR Mortgage Loan Trust			
4,196 % éch. 25/01/2034	0	0	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust			
4,286 % éch. 19/05/2035	16	15	0,00
5,503 % éch. 19/08/2036	8	8	0,00
Hops Hill PLC			
4,669 % éch. 21/04/2056	£ 745	1 005	0,02
4,789 % éch. 21/12/2055	2 934	3 962	0,06
Impac CMB Trust			
4,386 % éch. 25/05/2035	$ 2 178	2 126	0,03
Jeronimo Funding DAC			
3,315 % éch. 25/10/2064	€ 1 275	1 505	0,02
JPMorgan Alternative Loan Trust			
6,500 % éch. 25/03/2036	$ 1 303	640	0,01
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
3,241 % éch. 15/09/2050	1 086	1 079	0,02
5,148 % éch. 15/02/2035	5 842	5 741	0,09
JPMorgan Mortgage Trust			
4,781 % éch. 25/04/2036	457	399	0,01
Jubilee Place BV			
2,792 % éch. 18/09/2062	€ 1 227	1 442	0,02
2,872 % éch. 17/09/2060	1 988	2 345	0,04
Kinbane DAC			
3,003 % éch. 24/01/2063	821	966	0,02
La Trobe Financial Capital Markets Trust			
4,298 % éch. 15/05/2057	AUD 447	298	0,00
Lanebrook Mortgage Transaction PLC			
4,573 % éch. 15/03/2061	£ 938	1 263	0,02
Lehman XS Trust			
4,206 % éch. 25/11/2035	$ 2 247	2 248	0,04
4,206 % éch. 25/07/2037	7 881	7 419	0,12
4,386 % éch. 25/12/2035	3 507	3 342	0,05
Liberty Trust			
4,248 % éch. 25/04/2058	AUD 3 731	2 488	0,04
4,548 % éch. 25/04/2058	2 000	1 334	0,02
London Wall Mortgage Capital PLC			
4,607 % éch. 15/05/2051	£ 3 054	4 113	0,07
4,657 % éch. 15/05/2052	3 663	4 932	0,08
4,847 % éch. 15/05/2057	7 107	9 587	0,16
Lugo Funding DAC			
3,059 % éch. 26/05/2066	€ 1 612	1 896	0,03
Luminent Mortgage Trust			
4,246 % éch. 25/10/2046	$ 117	109	0,00
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
4,829 % éch. 25/12/2046	8 094	6 810	0,11
Mellon Residential Funding Corp. Mortgage Pass-Through Trust			
4,345 % éch. 15/06/2030	$ 2	$ 2	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
4,266 % éch. 25/02/2036	3	3	0,00
4,306 % éch. 25/04/2029	60	56	0,00
4,346 % éch. 25/11/2035	2	2	0,00
4,863 % éch. 25/12/2029	49	48	0,00
5,223 % éch. 25/12/2034	3	2	0,00
Merrion Square Residential DAC			
3,003 % éch. 24/03/2081	€ 2 304	2 710	0,04
Morgan Stanley Capital Trust			
2,606 % éch. 15/08/2049	$ 90	90	0,00
3,337 % éch. 15/12/2049	2 915	2 888	0,05
Mortimer BTL PLC			
4,462 % éch. 23/06/2053	£ 260	349	0,01
4,932 % éch. 22/12/2056	493	665	0,01
Mortimer Mix PLC			
4,592 % éch. 22/09/2067	977	1 316	0,02
Olympus Trust			
4,503 % éch. 10/04/2057	AUD 14 850	9 908	0,16
Pepper Residential Securities Trust			
4,552 % éch. 12/07/2067	18 700	12 469	0,20
Pierpont BTL PLC			
4,562 % éch. 22/12/2053	£ 5 154	6 935	0,11
Polaris PLC			
4,500 % éch. 25/08/2068	3 276	4 406	0,07
4,550 % éch. 26/02/2068	5 222	7 031	0,11
Prime Mortgage Trust			
4,246 % éch. 25/02/2034	$ 9	9	0,00
Project Cashmere			
4,543 % éch. 30/12/2057	AUD 45 300	30 208	0,49
Puma Trust			
4,348 % éch. 18/01/2057	10 450	6 962	0,11
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
6,500 % éch. 25/08/2036	$ 654	548	0,01
Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust			
5,532 % éch. 25/09/2035	405	252	0,00
Resimac Bastille Trust			
4,602 % éch. 12/02/2057	AUD 16 300	10 894	0,18
RMAC PLC			
5,057 % éch. 15/02/2047	£ 1 186	1 598	0,03
Sapphire Trust Central Finance			
4,552 % éch. 12/02/2067	AUD 11 300	7 530	0,12
Sequoia Mortgage Trust			
4,448 % éch. 20/12/2034	$ 70	65	0,00
Stratton Mortgage Funding PLC			
4,641 % éch. 28/06/2050	£ 3 621	4 871	0,08
4,642 % éch. 28/06/2050	627	843	0,01
4,716 % éch. 25/06/2049	2 722	3 664	0,06
4,891 % éch. 20/06/2060	661	891	0,01
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
4,166 % éch. 25/10/2035	$ 1 393	1 346	0,02
5,429 % éch. 25/01/2035	15	14	0,00
6,298 % éch. 25/02/2034	6	5	0,00
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
4,206 % éch. 25/09/2047	505	480	0,01
4,346 % éch. 19/07/2035	6	6	0,00
4,406 % éch. 25/02/2036	6	5	0,00
5,429 % éch. 25/12/2035	38	32	0,00
Thornburg Mortgage Securities Trust			
4,486 % éch. 25/09/2043	190	190	0,00
Towd Point Mortgage Funding PLC			
4,641 % éch. 20/04/2051	£ 19 374	26 073	0,42
4,856 % éch. 20/07/2053	2 084	2 805	0,05
Towd Point Mortgage Trust			
3,750 % éch. 25/10/2056	$ 8 100	8 021	0,13
Tower Bridge Funding PLC			
4,552 % éch. 20/12/2066	£ 9 625	12 957	0,21
4,728 % éch. 20/05/2066	796	1 072	0,02
5,031 % éch. 20/01/2066	613	826	0,01
Twin Bridges PLC			
4,560 % éch. 12/12/2055	6 120	8 237	0,13
4,740 % éch. 14/06/2055	328	442	0,01
5,037 % éch. 15/05/2056	275	371	0,01
UBS Commercial Mortgage Trust			
3,225 % éch. 15/08/2050	$ 1 096	1 085	0,02

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
3,264 % éch. 15/08/2050	$	894	$ 890	0,01
3,903 % éch. 15/02/2051		2 499	2 492	0,04
4,030 % éch. 15/08/2051		15 722	15 569	0,25
4,197 % éch. 15/12/2051		2 017	2 017	0,03
4,391 % éch. 15/12/2051		3 275	3 290	0,05
Verus Securitization Trust				
2,829 % éch. 25/10/2066		4 660	4 289	0,07
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,386 % éch. 25/12/2045		4	4	0,00
4,426 % éch. 25/10/2045		2	2	0,00
4,475 % éch. 25/08/2046		19	18	0,00
4,509 % éch. 25/10/2035		184	169	0,00
4,729 % éch. 25/03/2047		1 498	1 343	0,02
4,766 % éch. 25/10/2044		317	314	0,01
4,826 % éch. 25/10/2045		1 179	1 142	0,02
5,006 % éch. 25/11/2045		687	661	0,01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				
2,684 % éch. 15/10/2049		1 123	1 115	0,02
3,374 % éch. 15/12/2059		4 054	4 027	0,07
3,390 % éch. 15/11/2050		426	424	0,01
3,453 % éch. 15/01/2060		36	36	0,00
3,951 % éch. 15/03/2051		4 259	4 261	0,07
4,365 % éch. 15/09/2061		6 905	6 938	0,11
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				
6,695 % éch. 25/04/2036		926	935	0,02
			530 988	8,61
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES				
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Four SRL				
2,784 % éch. 16/08/2040	€	10 000	11 780	0,19
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-One BV				
2,621 % éch. 21/09/2031		65	76	0,00
Auto ABS French Loans				
2,453 % éch. 24/07/2036		4 047	4 759	0,08
Auto ABS Italian Stella Loans SRL				
2,624 % éch. 29/12/2036		715	841	0,01
2,624 % éch. 28/12/2040		4 900	5 774	0,09
Auto ABS Spanish Loans				
2,494 % éch. 28/02/2032		2 856	3 358	0,05
2,744 % éch. 28/09/2038		16 940	19 961	0,32
Auto1 Car Funding SARL				
2,635 % éch. 15/12/2033		8 795	10 354	0,17
AutoFlorence SRL				
2,844 % éch. 25/12/2046		711	839	0,01
Autonoria Spain				
2,626 % éch. 30/09/2041		1 191	1 403	0,02
Bavarian Sky S.A.				
2,371 % éch. 20/11/2031		345	406	0,01
2,391 % éch. 21/02/2033		2 100	2 469	0,04
2,521 % éch. 20/08/2032		3 183	3 744	0,06
3,172 % éch. 20/03/2030		134	157	0,00
Bavarian Sky UK PLC				
4,341 % éch. 20/06/2032	£	4 538	6 106	0,10
BBVA Consumer Auto				
2,749 % éch. 19/03/2038	€	15 070	17 731	0,29
Bumper NL BV				
2,503 % éch. 24/01/2037		3 100	3 644	0,06
2,561 % éch. 21/03/2036		18 120	21 310	0,35
2,591 % éch. 22/03/2035		1 213	1 426	0,02
Cars Alliance Auto Loans Germany				
2,463 % éch. 18/01/2036		16 723	19 659	0,32
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC				
2,674 % éch. 15/12/2032		304	357	0,01
Compartment Driver UK Eight				
4,331 % éch. 25/09/2031	£	2 433	3 275	0,05
Compartment Driver UK Nine				
4,330 % éch. 26/04/2032		14 681	19 760	0,32
Compartment Private Driver UK				
4,381 % éch. 25/04/2031		4 454	5 997	0,10
Compartment VCL				
2,338 % éch. 21/04/2029	€	100	117	0,00
2,341 % éch. 21/08/2029		489	575	0,01
2,411 % éch. 21/12/2030		1 607	1 889	0,03
2,451 % éch. 21/04/2031		6 722	7 905	0,13
Driver Australia Eleven				
4,558 % éch. 21/11/2033	AUD	1 964	$ 1 312	0,02
E-Carat DE				
2,344 % éch. 25/11/2035	€	1 500	1 763	0,03
FACT S.A.				
2,571 % éch. 22/09/2031		16 746	19 711	0,32
First Mobility SARL				
2,615 % éch. 14/10/2032		973	1 146	0,02
FTA Santander Consumer Spain Auto				
2,885 % éch. 22/09/2039		12 653	14 901	0,24
Fulvia SPV SRL				
2,702 % éch. 23/12/2041		12 800	15 060	0,24
Globaldrive Auto Receivables BV				
2,351 % éch. 22/06/2032		572	672	0,01
Golden Bar Securitisation SRL				
3,085 % éch. 22/09/2043		2 682	3 169	0,05
Hill FL BV				
2,663 % éch. 18/10/2032		17 113	20 093	0,33
2,703 % éch. 18/05/2031		4 592	5 396	0,09
Koromo Italy Compartment				
2,574 % éch. 26/02/2032		825	971	0,02
Koromo Italy SRL				
2,714 % éch. 26/02/2035		29	34	0,00
Koromo UK PLC				
4,379 % éch. 23/10/2034	£	9 682	13 032	0,21
LT Autorahoitus DAC				
2,633 % éch. 18/07/2033	€	3 760	4 424	0,07
2,843 % éch. 18/12/2032		1 770	2 082	0,03
LT Rahoitus DAC				
2,483 % éch. 18/07/2036		1 047	1 232	0,02
Panorama Auto Trust				
4,571 % éch. 20/04/2034	AUD	65 100	43 413	0,70
Plenti Auto ABS				
4,652 % éch. 12/08/2033		318	212	0,00
Pulse UK PLC				
4,391 % éch. 27/05/2036	£	3 958	5 328	0,09
Red & Black Auto Italy SRL				
2,704 % éch. 28/07/2036	€	11 775	13 883	0,23
2,894 % éch. 28/07/2034		649	766	0,01
Red & Black Auto Lease France				
2,454 % éch. 27/06/2039		285	335	0,01
2,606 % éch. 27/06/2035		714	839	0,01
Retail Automotive CP Germany UG				
2,621 % éch. 21/07/2034		1 863	2 193	0,04
Revocar UG				
2,481 % éch. 21/02/2037		858	1 008	0,02
2,581 % éch. 21/04/2036		375	441	0,01
SC Nordics SARL Rahoituspalvelut				
2,567 % éch. 25/12/2035		6 400	7 529	0,12
SCF Rahoituspalvelut DAC				
2,506 % éch. 25/06/2034		187	220	0,00
2,526 % éch. 25/06/2032		355	418	0,01
2,626 % éch. 25/06/2033		3 937	4 635	0,08
Silver Arrow S.A., Compartment				
2,375 % éch. 15/02/2030		1 306	1 534	0,02
4,341 % éch. 20/01/2031	£	489	659	0,01
			364 083	5,90
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES COMMERCIALES AUTRES				
ACREC LLC				
5,044 % éch. 18/08/2042	$	6 900	6 893	0,11
AREIT LLC				
5,847 % éch. 17/08/2041		211	211	0,00
MF1 LLC				
5,054 % éch. 18/02/2040		8 500	8 489	0,14
5,184 % éch. 18/02/2043		2 000	2 005	0,03
			17 598	0,28
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES				
Aames Mortgage Investment Trust				
4,761 % éch. 25/10/2035		2 900	2 781	0,05
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,166 % éch. 25/10/2036		3 597	1 410	0,02
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,716 % éch. 25/11/2035		3 026	2 909	0,05
4,761 % éch. 25/09/2035	$	5 213	$ 5 237	0,09
4,806 % éch. 25/10/2035		1 700	1 651	0,03
Asset-Backed Funding Certificates Trust				
4,166 % éch. 25/11/2036		5 701	2 344	0,04
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
4,166 % éch. 25/08/2036		348	341	0,01
4,356 % éch. 25/12/2036		305	304	0,00
Carrington Mortgage Loan Trust				
4,836 % éch. 25/06/2035		242	244	0,00
Chase Funding Trust				
4,586 % éch. 25/10/2032		1	1	0,00
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,126 % éch. 25/02/2037		482	464	0,01
4,126 % éch. 25/03/2037		436	431	0,01
4,246 % éch. 25/08/2034		88	86	0,00
4,386 % éch. 25/03/2036		456	419	0,01
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.				
4,379 % éch. 25/01/2032		1	1	0,00
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				
5,421 % éch. 25/03/2046		1 454	1 431	0,02
Ellington Loan Acquisition Trust				
4,896 % éch. 25/05/2037		1 306	1 297	0,02
EquiFirst Mortgage Loan Trust				
5,571 % éch. 25/12/2034		449	443	0,01
Fremont Home Loan Trust				
4,186 % éch. 25/02/2037		3 675	1 112	0,02
GE-WMC Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,486 % éch. 25/12/2035		2 007	1 963	0,03
GSAA Home Equity Trust				
4,346 % éch. 25/01/2036		887	281	0,00
GSAMP Trust				
3,986 % éch. 25/12/2036		890	479	0,01
4,146 % éch. 25/09/2036		2 578	895	0,01
4,326 % éch. 25/03/2046		28	27	0,00
4,746 % éch. 25/11/2035		1 096	1 082	0,02
Home Equity Asset Trust				
4,358 % éch. 25/10/2035		1 868	1 869	0,03
4,551 % éch. 25/01/2036		693	671	0,01
HSI Asset Securitization Corp. Trust				
4,626 % éch. 25/01/2036		1 200	1 067	0,02
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.				
4,776 % éch. 25/12/2035		653	646	0,01
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
4,281 % éch. 25/05/2036		390	379	0,01
Long Beach Mortgage Loan Trust				
4,286 % éch. 25/02/2036		532	529	0,01
4,406 % éch. 25/10/2034		4	4	0,00
4,446 % éch. 25/01/2036		288	266	0,00
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
3,976 % éch. 25/10/2036		615	556	0,01
4,346 % éch. 25/04/2036		1 327	1 286	0,02
4,701 % éch. 25/03/2034		471	485	0,01
4,761 % éch. 25/07/2034		648	661	0,01
4,761 % éch. 25/09/2034		1 197	1 222	0,02
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				
4,166 % éch. 25/04/2036		171	119	0,00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
4,026 % éch. 25/12/2036		1 670	571	0,01
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust				
4,476 % éch. 25/02/2036		1 129	1 034	0,02
Option One Mortgage Loan Trust				
4,066 % éch. 25/04/2037		1 711	1 234	0,02
Option One Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,581 % éch. 25/11/2035		274	242	0,00
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
5,166 % éch. 25/01/2036		920	893	0,01
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust				
4,716 % éch. 25/02/2036		1 401	1 352	0,02
Residential Asset Mortgage Products Trust				
4,386 % éch. 25/02/2036		880	855	0,01
4,911 % éch. 25/05/2035		1 852	1 824	0,03
Residential Asset Securities Corp. Trust				
4,126 % éch. 25/07/2036		927	915	0,01
Saxon Asset Securities Trust				
4,746 % éch. 26/12/2034		113	110	0,00

Tableau des investissements Fonds StocksPLUS™ Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Structured Asset Investment Loan Trust				
4,026 % éch. 25/09/2036	$	6 030	$ 3 741	0,06
4,466 % éch. 25/01/2036		950	905	0,01
4,611 % éch. 25/08/2035		961	946	0,02
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
4,116 % éch. 25/03/2036		1 180	1 130	0,02
4,156 % éch. 25/08/2046		2 440	2 284	0,04
4,166 % éch. 25/10/2036		1 373	942	0,02
4,266 % éch. 25/02/2037		772	760	0,01
Washington Mutual Asset-Backed Certificates Trust				
3,797 % éch. 25/08/2036		665	633	0,01
			57 764	0,94
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER PAR TRANCHES				
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
4,126 % éch. 25/03/2047		552	528	0,01
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
AlbaCore Euro CLO DAC				
2,999 % éch. 15/07/2035	€	17 498	20 570	0,33
Anchorage Capital Europe CLO DAC				
3,229 % éch. 15/10/2038		6 100	7 170	0,12
Arbour CLO DAC				
3,214 % éch. 15/11/2037		23 500	27 652	0,45
3,280 % éch. 15/12/2038		1 000	1 177	0,02
3,394 % éch. 15/05/2038		5 250	6 178	0,10
4,150 % éch. 15/12/2038		2 000	2 359	0,04
Arcano Euro CLO DAC				
0,000 % éch. 25/07/2039		1 700	2 004	0,03
Arcano Euro Clo DAC				
0,000 % éch. 25/07/2039		500	590	0,01
Ares European CLO DAC				
2,789 % éch. 15/10/2031		349	410	0,01
3,040 % éch. 21/10/2034		2 335	2 746	0,04
3,810 % éch. 21/10/2034		5 000	5 887	0,10
Avoca Static CLO DAC				
2,996 % éch. 15/01/2035		723	849	0,01
3,726 % éch. 15/01/2035		1 000	1 178	0,02
Bain Capital Credit CLO Ltd.				
4,850 % éch. 23/04/2035	$	12 900	12 895	0,21
4,925 % éch. 24/07/2034		5 600	5 591	0,09
4,960 % éch. 21/10/2034		5 600	5 601	0,09
5,007 % éch. 22/04/2035		11 100	11 102	0,18
5,084 % éch. 20/10/2034		20 000	20 018	0,32
5,124 % éch. 16/07/2034		20 000	20 022	0,32
5,334 % éch. 20/10/2034		1 800	1 809	0,03
5,534 % éch. 20/10/2034		5 000	5 009	0,08
Bain Capital Euro CLO DAC				
2,744 % éch. 20/01/2032	€	205	241	0,00
3,265 % éch. 22/01/2038		1 800	2 116	0,03
Ballyrock CLO Ltd.				
5,368 % éch. 25/07/2037	$	1 000	1 002	0,02
Barings Euro CLO DAC				
0,000 % éch. 15/08/2039 (b)	€	1 000	1 174	0,02
3,250 % éch. 21/10/2038		1 200	1 408	0,02
BBAM European CLO DAC				
2,885 % éch. 22/07/2034		1 900	2 232	0,04
2,929 % éch. 15/01/2036		1 523	1 789	0,03
BBVA Consumo FTA				
2,796 % éch. 21/08/2038		4 077	4 794	0,08
Black Diamond CLO DAC				
2,500 % éch. 15/05/2032	$	1 251	1 249	0,02
3,044 % éch. 15/05/2032	€	6 978	8 206	0,13
3,914 % éch. 15/05/2032		1 000	1 178	0,02
Blackrock European CLO DAC				
2,884 % éch. 19/07/2035		10 000	11 724	0,19
BPCE Consumer Loans FCT				
2,601 % éch. 31/10/2042		1 441	1 698	0,03
Cairn CLO DAC				
2,736 % éch. 31/01/2030		284	333	0,01
2,789 % éch. 15/10/2031		297	349	0,01
3,187 % éch. 15/01/2040		7 950	9 347	0,15
Canyon Capital CLO Ltd.				
4,915 % éch. 15/10/2034	$	4 200	4 198	0,07
Capital Four CLO DAC				
3,279 % éch. 25/10/2038	€	3 000	3 526	0,06
Carlyle Euro CLO DAC				
2,709 % éch. 15/01/2031	€	284	$ 333	0,01
2,954 % éch. 15/08/2032		3 401	3 999	0,06
3,221 % éch. 15/08/2038		6 700	7 875	0,13
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				
2,814 % éch. 15/11/2031		98	116	0,00
Contego CLO BV				
3,297 % éch. 15/04/2038		1 000	1 175	0,02
Cumulus Static CLO DAC				
3,264 % éch. 15/11/2033		368	433	0,01
CVC Cordatus Loan Fund DAC				
0,000 % éch. 23/01/2039 (b)		9 300	10 922	0,18
4,790 % éch. 23/10/2034		1 500	1 764	0,03
Dryden Euro CLO DAC				
1,950 % éch. 18/10/2034		1 000	1 098	0,02
2,924 % éch. 15/05/2034		531	624	0,01
2,966 % éch. 15/01/2034		4 437	5 217	0,08
3,342 % éch. 18/10/2039		1 000	1 175	0,02
FCT Ponant				
2,524 % éch. 27/09/2038		624	734	0,01
FTA Santander Consumo				
2,755 % éch. 21/12/2037		639	752	0,01
2,885 % éch. 21/03/2036		339	399	0,01
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos				
2,947 % éch. 25/02/2034		3 646	4 300	0,07
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A. Consumer Totta				
2,788 % éch. 25/10/2035		4 800	5 648	0,09
Ginkgo Personal Loans				
2,698 % éch. 23/09/2044		192	225	0,00
Ginkgo Sales Finance				
2,594 % éch. 25/11/2049		1 641	1 932	0,03
Golden Bar Securitisation SRL				
2,785 % éch. 20/12/2044		1 300	1 531	0,02
2,865 % éch. 22/09/2043		12 215	14 398	0,23
Goldentree Loan Management U.S. CLO Ltd.				
5,034 % éch. 20/10/2034	$	10 000	10 003	0,16
Golub Capital Partners CLO Ltd.				
5,168 % éch. 25/10/2034		1 300	1 302	0,02
Griffith Park CLO DAC				
2,786 % éch. 21/11/2031	€	1 012	1 190	0,02
Grosvenor Place CLO DAC				
3,249 % éch. 15/01/2039		1 000	1 175	0,02
3,383 % éch. 15/08/2039		1 000	1 174	0,02
Harvest CLO DAC				
2,769 % éch. 15/07/2031		453	533	0,01
3,336 % éch. 15/10/2038		1 000	1 174	0,02
Hayfin Emerald CLO DAC				
3,225 % éch. 22/01/2039		1 000	1 175	0,02
3,251 % éch. 18/10/2039		8 500	9 992	0,16
3,259 % éch. 15/10/2038		1 000	1 175	0,02
3,274 % éch. 17/11/2037		1 000	1 173	0,02
Henley CLO DAC				
3,055 % éch. 25/04/2034		18 914	22 234	0,36
3,065 % éch. 10/06/2034		5 000	5 879	0,10
Indigo Credit Management DAC				
3,209 % éch. 15/07/2038		1 000	1 175	0,02
Invesco Euro CLO DAC				
3,184 % éch. 30/10/2038		19 100	22 440	0,36
3,283 % éch. 22/10/2036		1 000	1 175	0,02
3,709 % éch. 15/04/2033		1 000	1 177	0,02
Jubilee CLO DAC				
2,659 % éch. 15/04/2031		824	968	0,02
KKR CLO Ltd.				
5,166 % éch. 15/04/2031	$	684	685	0,01
LCM LP				
5,296 % éch. 15/10/2031		454	454	0,01
Man Euro CLO DAC				
3,776 % éch. 15/10/2036	€	600	706	0,01
Man GLG Euro CLO DAC				
2,790 % éch. 15/12/2031		124	145	0,00
Marzio Finance SRL				
2,724 % éch. 28/09/2049		706	832	0,01
2,774 % éch. 28/05/2049		697	823	0,01
Mila BV				
2,621 % éch. 16/09/2041		811	955	0,02
Noria DE				
2,484 % éch. 25/02/2043	€	10 707	$ 12 577	0,20
Ocean Trails CLO				
4,914 % éch. 20/07/2034	$	9 300	9 277	0,15
5,205 % éch. 15/10/2034		3 700	3 707	0,06
5,605 % éch. 15/10/2034		8 800	8 817	0,14
OCP Euro CLO DAC				
3,244 % éch. 20/07/2036	€	1 500	1 763	0,03
Palmer Square BDC CLO Ltd.				
5,505 % éch. 15/07/2037	$	500	503	0,01
Palmer Square European Loan Funding DAC				
2,859 % éch. 15/10/2034	€	1 174	1 380	0,02
2,989 % éch. 15/01/2033		6 502	7 641	0,12
3,034 % éch. 15/05/2033		323	380	0,01
3,047 % éch. 15/07/2035		1 000	1 175	0,02
3,054 % éch. 15/05/2034		13 037	15 295	0,25
3,064 % éch. 15/05/2034		17 812	20 942	0,34
3,214 % éch. 15/02/2035		1 988	2 336	0,04
3,559 % éch. 15/10/2034		1 000	1 175	0,02
3,714 % éch. 15/05/2033		1 000	1 176	0,02
3,909 % éch. 15/01/2033		10 700	12 599	0,20
3,914 % éch. 15/05/2034		15 000	17 670	0,29
Park Blue CLO Ltd.				
5,304 % éch. 20/07/2037	$	4 600	4 613	0,08
Pikes Peak CLO				
5,104 % éch. 11/10/2034		10 000	10 011	0,16
5,115 % éch. 15/07/2034		10 000	10 009	0,16
Providus CLO DAC				
3,169 % éch. 15/10/2038	€	5 700	6 707	0,11
Regatta Funding Ltd.				
5,105 % éch. 15/01/2033	$	8 390	8 396	0,14
Riserva CLO Ltd.				
4,934 % éch. 18/01/2034		900	900	0,01
Rockford Tower Europe CLO DAC				
3,026 % éch. 24/01/2035	€	1 800	2 117	0,03
3,326 % éch. 29/08/2036		1 100	1 293	0,02
Sabadell Consumo FT				
2,721 % éch. 22/10/2035		10 026	11 804	0,19
SC Germany S.A., Compartment Consumer				
2,585 % éch. 14/01/2038		1 713	2 015	0,03
2,635 % éch. 14/05/2038		7 731	9 104	0,15
2,655 % éch. 15/09/2037		11 572	13 614	0,22
SLM Private Credit Student Loan Trust				
4,225 % éch. 16/12/2041	$	582	577	0,01
4,315 % éch. 15/06/2039		1 082	1 056	0,02
SLM Student Loan Trust				
2,465 % éch. 25/10/2039	€	5 687	6 229	0,10
St. Paul's CLO DAC				
2,866 % éch. 17/01/2032		5 963	7 010	0,11
Steele Creek CLO Ltd.				
5,176 % éch. 15/04/2031	$	261	261	0,00
Symphony CLO Ltd.				
4,874 % éch. 19/04/2034		1 600	1 600	0,03
5,115 % éch. 16/04/2031		1 438	1 438	0,03
Tikehau CLO DAC				
3,253 % éch. 15/10/2038	€	1 000	1 175	0,02
Toro European CLO DAC				
2,874 % éch. 15/02/2034		4 104	4 825	0,08
Trinitas CLO Ltd.				
4,924 % éch. 20/07/2035	$	5 600	5 587	0,09
4,968 % éch. 25/01/2034		1 200	1 201	0,02
4,994 % éch. 20/10/2033		7 776	7 786	0,13
5,034 % éch. 20/10/2034		1 800	1 801	0,03
5,246 % éch. 20/07/2031		18	18	0,00
5,408 % éch. 25/04/2037		2 100	2 105	0,03
Trinitas Euro CLO DAC				
3,232 % éch. 15/07/2039	€	1 000	1 175	0,02
TSTAT Ltd.				
5,284 % éch. 20/07/2037	$	9 465	9 474	0,15
Venture CLO Ltd.				
5,426 % éch. 15/01/2032		351	351	0,01
Voya Euro CLO DAC				
2,979 % éch. 15/10/2034	€	20 000	23 505	0,38
Whetstone Park CLO Ltd.				
4,954 % éch. 20/01/2035	$	900	900	0,01
			648 815	10,52

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ENTIERS EN GARANTIE				
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
4,346 % éch. 25/05/2037	$	1 437	$ 1 368	0,02
First Franklin Mortgage Loan Trust				
4,326 % éch. 25/05/2036		5 181	4 611	0,08
RAAC Trust				
5,346 % éch. 25/09/2047		2 601	2 624	0,04
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust				
4,086 % éch. 25/03/2037		4 093	2 122	0,04
4,346 % éch. 25/06/2037		5 389	3 252	0,05
4,821 % éch. 25/12/2035		38	38	0,00
			14 015	0,23
			1 102 803	17,88
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos				
5,000 % éch. 01/10/2028	CLP	54 555 000	61 001	0,99
TES colombien				
2,250 % éch. 18/04/2029 (e)	COP	6 949 647	1 627	0,03
11,000 % éch. 22/08/2029		106 400 300	26 629	0,43
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030	$	33 050	33 705	0,55
Obligation internationale du gouvernement japonais				
0,100 % éch. 01/01/2026	¥	502 300	3 205	0,05
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
8,500 % éch. 02/03/2028	MXN	506 000	28 481	0,46
8,500 % éch. 01/03/2029		520 700	29 243	0,47
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR	488 300	30 138	0,49
10,500 % éch. 21/12/2026		14 000	871	0,01
			214 900	3,48

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS DE TRÉSORERIE				
Air Lease Corp.				
4,100 % éch. 15/01/2026	$	4 200	$ 4 193	0,07
4,150 % éch. 02/01/2026		5 400	5 399	0,09
4,220 % éch. 13/01/2026		13 200	13 181	0,21
Alimentation Couche-Tard, Inc.				
4,110 % éch. 08/01/2026		31 800	31 773	0,51
4,150 % éch. 20/01/2026		400	399	0,01
AMETEK, Inc.				
4,020 % éch. 12/01/2026		29 600	29 562	0,48
4,150 % éch. 06/01/2026		37 700	37 676	0,61
4,150 % éch. 12/01/2026		3 600	3 595	0,06
Conagra Brands, Inc.				
4,050 % éch. 12/01/2026		1 000	999	0,02
Crown Castle, Inc.				
4,150 % éch. 22/01/2026		35 600	35 509	0,57
Edison International				
4,250 % éch. 02/01/2026		17 000	16 996	0,28
4,550 % éch. 05/01/2026		5 400	5 397	0,09
4,550 % éch. 06/01/2026		7 200	7 195	0,12
4,550 % éch. 07/01/2026		17 000	16 986	0,27
Enbridge U.S., Inc.				
4,040 % éch. 02/01/2026		6 000	5 999	0,10
4,040 % éch. 07/01/2026		10 200	10 192	0,16
Equifax, Inc.				
4,060 % éch. 09/01/2026		18 000	17 983	0,29
ERAC USA Finance LLC				
4,200 % éch. 12/01/2026		4 600	4 594	0,07
Eversource Energy				
4,170 % éch. 09/01/2026		1 300	1 299	0,02
HCA, Inc.				
4,100 % éch. 20/01/2026		1 100	1 098	0,02
4,100 % éch. 26/01/2026		14 000	13 959	0,23
4,120 % éch. 02/02/2026		26 500	26 401	0,43
4,120 % éch. 12/02/2026		31 900	31 744	0,51
4,300 % éch. 07/01/2026		6 300	6 295	0,10
4,300 % éch. 13/01/2026		3 800	3 794	0,06
Jabil, Inc.				
4,130 % éch. 07/01/2026		27 000	26 977	0,44
4,130 % éch. 14/01/2026		17 500	17 470	0,28
Keurig Dr Pepper, Inc.				
4,240 % éch. 09/01/2026		29 700	29 672	0,48
4,260 % éch. 05/01/2026		10 700	10 694	0,17
4,270 % éch. 14/01/2026		36 400	36 347	0,59
Marriott International, Inc.				
4,020 % éch. 02/01/2026		1 600	1 600	0,03

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Southern California Edison Co.				
4,050 % éch. 30/01/2026	$	4 700	$ 4 684	0,08
4,200 % éch. 05/01/2026		1 088	1 087	0,02
4,550 % éch. 06/01/2026		500	500	0,01
4,550 % éch. 08/01/2026		6 800	6 794	0,11
4,550 % éch. 15/01/2026		5 700	5 690	0,09
4,600 % éch. 06/01/2026		1 400	1 399	0,02
			475 132	7,70
BONS DU TRÉSOR JAPONAIS				
0,397 % éch. 07/01/2026 (c)(d)	¥	7 069 200	45 098	0,73
0,442 % éch. 07/01/2026 (c)(d)		12 936 400	82 529	1,34
0,451 % éch. 13/01/2026 (c)(d)		1 293 600	8 252	0,13
			135 879	2,20
BONS DU TRÉSOR SUD-AFRICAIN				
7,252 % éch. 20/05/2026 (c)(d)	ZAR	11 900	702	0,01
7,304 % éch. 19/08/2026 (c)(d)		13 600	789	0,02
7,305 % éch. 18/11/2026 (c)(d)		44 400	2 540	0,04
7,338 % éch. 13/05/2026 (c)(d)		60 100	3 548	0,06
7,505 % éch. 17/06/2026 (c)(d)		127 700	7 490	0,12
			15 069	0,25
Total des Instruments à court terme			626 080	10,15
Total des Valeurs mobilières			**$ 6 883 328**	**111,56**

	ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (f)	56 718 312	565 679	9,17
Total des Fonds d'investissement		**$ 565 679**	**9,17**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
BPS	3,930 %	31/12/2025	02/01/2026	$ 85 000	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033	$ (86 744)	$ 85 000	$ 85 019	1,38
Total des Contrats de mise en pension						**$ (86 744)**	**$ 85 000**	**$ 85 019**	**1,38**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Long	03/2026	4 643	$ 206	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2026	1 143	251	0,01
Contrats à terme standardisés de change sur livre sterling mars	Court	03/2026	2 872	(2 503)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 5 ans mars	Long	03/2026	1 750	(932)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Indice E-mini S&P 500 Index mars	Long	03/2026	1 767	2 324	0,04
Contrats à terme standardisés de change sur Euro mars	Court	03/2026	5 256	(6 164)	(0,10)
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2026	702	20	0,00

Tableau des investissements Fonds StocksPLUS™ Fund (suite)

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	442	$ (7)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	6 249	(1 067)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	3 471	1 888	0,03
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	2 076	164	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2026	979	574	0,01
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	593	182	0,00
				$ (5 064)	(0,08)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (5 064)**	**(0,08)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Bank of America Corp.	1,000 %	20/12/2026	$ 12 400	$ (74)	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20/06/2030	€ 10 000	104	0,00
Ford Motor Co.	5,000	20/12/2028	$ 300	(9)	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	1 700	(6)	0,00
General Electric Co.	1,000	20/12/2026	3 700	(8)	0,00
Morgan Stanley	1,000	20/06/2026	17 100	0	0,00
				$ 7	0,00

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance		Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£	75 300	$ 782	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2032	$	28 900	(368)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030		23 130	(638)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	21/06/2028		12 300	(35)	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030		308 020	1 415	0,02
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030		401 824	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,734	31/05/2032		71 500	639	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2026		252 990	(1 478)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2027		22 000	(351)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2028		21 900	22	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028		47 930	(497)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029		4 800	(167)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029		28 690	(496)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030		83 300	360	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2033		9 900	147	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034		100 050	633	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,791	31/05/2032		83 700	1 038	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	20/06/2026		62 500	(544)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	7,498	28/04/2028	COP	57 903 400	1 096	0,02
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,450	28/04/2028		57 903 400	(775)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,530	22/08/2029		108 200 000	1 951	0,03
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	8,820	31/01/2030	ZAR	454 600	(655)	(0,01)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,568	01/10/2028	CLP	27 811 600	(30)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,580	01/10/2028		24 206 000	(31)	0,00
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,136	25/07/2029	PLN	153 700	651	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,930	25/07/2029		56 600	(673)	(0,01)
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	5,010	25/07/2029		95 900	(320)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,011	01/03/2029	MXN	514 900	367	0,01
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,550	02/03/2028		507 500	(113)	0,00
						$ 1 926	0,03
Total des Instruments financiers dérivés compensés						**$ 1 933**	**0,03**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 419,000	12/02/2026	29 620	$ 166	$ 173	0,00

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,250 %	09/12/2026	13 300	$ 6	$ 4	0,00
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,500	13/02/2026	2 261 800	1 506	34	0,00
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,650	09/09/2026	1 985 000	2 065	1 343	0,02
FAR	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,250	09/12/2026	1 532 000	699	402	0,01
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,650	09/09/2026	269 400	271	182	0,00
							$ 4 547	$ 1 965	0,03

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 383,000	12/02/2026	29 620	$ (53)	$ (49)	0,00

[1] Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - ACHAT DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MYC	Obligation internationale du gouvernement sud-coréen	(1,000) %	20/12/2030	$ 14 000	$ (550)	$ 45	$ (505)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[2]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 10 000	$ 2 267	$ 87	$ 2 354	0,04
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	3 900	896	22	918	0,01
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	24 330	5 632	94	5 726	0,09
					$ 8 795	$ 203	$ 8 998	0,14

[1] Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

[2] Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

[3] Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
FAR	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	46 413	4,290 %	$ 713 355	21/01/2026	$ 0	$ (7 270)	$ (7 270)	(0,12)
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	56 726	4,290	870 923	29/01/2026	0	(7 736)	(7 736)	(0,13)
GST	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	13 739	4,670	209 114	07/01/2026	0	(854)	(854)	(0,01)
JPM	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	9 269	4,290	141 078	21/01/2026	0	(136)	(136)	0,00
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	43 454	4,300	667 156	29/01/2026	0	(5 927)	(5 927)	(0,10)
RBC	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	50 865	4,330	774 188	07/01/2026	0	(2 935)	(2 935)	(0,05)
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	12 084	4,240	183 924	16/01/2026	0	(569)	(569)	(0,01)
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	13 777	4,260	209 692	08/04/2026	0	(782)	(782)	(0,01)
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	22 309	4,280	339 553	08/04/2026	0	(1 272)	(1 272)	(0,02)
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	2 838	4,340	43 196	15/04/2026	0	(164)	(164)	0,00
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	12 001	4,335	182 661	06/05/2026	0	(693)	(693)	(0,01)
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	3 340	4,330	50 836	03/06/2026	0	(193)	(193)	0,00
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	29 288	4,290	445 777	24/06/2026	0	(1 674)	(1 674)	(0,03)
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	12 001	4,320	182 661	05/08/2026	0	(691)	(691)	(0,01)
TOR	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	37 194	4,290	571 045	29/01/2026	0	(5 073)	(5 073)	(0,08)
							$ 0	$ (35 969)	$ (35 969)	(0,58)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	¥	215 600	$	1 396	$ 20	$ 0	$ 20	0,00
	01/2026	$	1 792	¥	278 566	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026		2 068	NZD	3 684	51	0	51	0,00
BOA	01/2026	INR	3 652	$	40	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PLN	39 438		10 766	0	(203)	(203)	0,00
	01/2026	$	314	TWD	9 895	1	0	1	0,00
	01/2026		1 285	ZAR	21 414	6	0	6	0,00
	02/2026	ILS	5 030	$	1 579	0	0	0	0,00
	04/2026	$	791	MXN	14 490	7	0	7	0,00
	05/2026	ZAR	11 634	$	673	0	(22)	(22)	0,00
	08/2026		13 163		756	0	(25)	(25)	0,00
BPS	01/2026	AUD	71 432		46 609	0	(1 029)	(1 029)	(0,02)
	01/2026	CHF	568		721	4	0	4	0,00
	01/2026	CNH	28 508		4 045	0	(43)	(43)	0,00
	01/2026	ILS	8 153		2 507	0	(51)	(51)	0,00
	01/2026	INR	132 526		1 470	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	¥	556 800		3 603	48	0	48	0,00
	01/2026	PLN	28 251		7 690	0	(168)	(168)	0,00
	01/2026	TWD	12 534		400	1	0	1	0,00
	01/2026	$	6 516	CNH	45 644	25	0	25	0,00
	01/2026		49	COP	186 291	0	0	0	0,00
	01/2026		1 028	IDR	17 198 621	2	0	2	0,00
	01/2026		710	INR	64 142	2	0	2	0,00
	01/2026		2 701	PLN	9 722	3	0	3	0,00
	01/2026		14 536	TWD	455 822	11	(51)	(40)	0,00
	01/2026		2 701	ZAR	45 032	13	0	13	0,00
	01/2026	ZAR	18 806	$	1 124	0	(10)	(10)	0,00
	02/2026	$	1 551	INR	139 783	0	0	0	0,00
	02/2026		3 875	TWD	121 620	0	(10)	(10)	0,00
	03/2026	TWD	1 106 376	$	35 494	350	0	350	0,01
	03/2026	$	128	CZK	2 670	2	0	2	0,00
BRC	01/2026	ILS	2 126	$	663	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	$	1 109	CAD	1 517	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		1 938	PLN	7 061	26	0	26	0,00
	01/2026	ZAR	71 874	$	4 149	0	(182)	(182)	0,00
	02/2026	ILS	2 141		665	0	(7)	(7)	0,00
	02/2026	$	1 102	MXN	20 434	29	0	29	0,00
	03/2026		3 520		65 191	80	0	80	0,00
	12/2026	ZAR	6 673	$	379	0	(13)	(13)	0,00
CBK	01/2026	AUD	64 307		42 555	0	(331)	(331)	(0,01)
	01/2026	CAD	4 320		3 130	0	(23)	(23)	0,00
	01/2026	ILS	4 357		1 347	0	(20)	(20)	0,00
	01/2026	KRW	19 449		13	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	2 840		1 639	6	0	6	0,00
	01/2026	PLN	21		6	0	0	0	0,00
	01/2026	THB	116		4	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 307	AUD	1 995	23	0	23	0,00
	01/2026		4 252	CNH	29 681	5	0	5	0,00
	01/2026		33 632	INR	3 043 478	156	(1)	155	0,00
	01/2026		24 093	PLN	87 881	350	0	350	0,01
	01/2026		363	TWD	11 448	2	0	2	0,00
	01/2026		439	ZAR	7 470	11	0	11	0,00
	02/2026	ILS	4 006	$	1 260	3	0	3	0,00
	02/2026	$	97	TWD	3 035	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	CLP	26 503 898	$	28 448	0	(994)	(994)	(0,02)
DUB	01/2026	ILS	3 582		1 114	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	NZD	2 203		1 274	6	0	6	0,00
	01/2026	$	2 060	ILS	6 573	2	0	2	0,00
	01/2026		42	INR	3 750	0	0	0	0,00
	01/2026		6 621	KRW	9 711 546	116	0	116	0,00
	01/2026		1 116	ZAR	18 769	15	0	15	0,00
	01/2026	ZAR	128 086	$	7 351	0	(368)	(368)	(0,01)
	02/2026	ILS	6 571		2 060	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	$	131	TWD	4 098	0	(1)	(1)	0,00
	12/2026	ZAR	8 901	$	505	0	(18)	(18)	0,00
FAR	01/2026	AUD	105 198		68 327	0	(1 828)	(1 828)	(0,03)
	01/2026	CHF	601		749	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	CNH	14 210		2 019	0	(19)	(19)	0,00
	01/2026	MXN	1 075 209		57 965	0	(1 698)	(1 698)	(0,03)
	01/2026	PLN	36 741		9 980	0	(239)	(239)	0,00
	01/2026	SGD	36		28	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 091	ILS	3 497	7	0	7	0,00
	01/2026		2 534	NZD	4 498	53	0	53	0,00
	01/2026		10 478	PLN	38 174	139	0	139	0,00
	01/2026		1 130	ZAR	18 967	13	0	13	0,00
	01/2026	ZAR	88 817	$	5 165	0	(187)	(187)	0,00
	02/2026	ILS	3 496		1 091	0	(6)	(6)	0,00
GLM	01/2026	$	1 615	CHF	1 295	21	0	21	0,00
	01/2026		3 008	CNH	21 202	33	0	33	0,00
	01/2026		9 388	PLN	34 301	152	0	152	0,00
	01/2026	ZAR	80 814	$	4 692	0	(178)	(178)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	02/2026	$	2 107	MXN	39 085	$ 56	$ 0	$ 56	0,00
	03/2026	BRL	201	$	37	0	0	0	0,00
	03/2026	$	35 186	BRL	194 086	0	(228)	(228)	0,00
	03/2026		1 646	MXN	30 535	43	0	43	0,00
	04/2026		3 576		65 944	56	0	56	0,00
IND	01/2026	¥	1 078 000	$	6 980	98	0	98	0,00
JPM	01/2026	CNH	59 153		8 399	0	(84)	(84)	0,00
	01/2026	ILS	19 690		6 052	0	(126)	(126)	0,00
	01/2026	¥	873 900		5 641	65	0	65	0,00
	01/2026	KRW	20 362 104		14 055	35	(105)	(70)	0,00
	01/2026	NZD	4 108		2 384	21	0	21	0,00
	01/2026	PLN	47 265		12 872	0	(274)	(274)	0,00
	01/2026	$	3 786	CNH	26 592	28	0	28	0,00
	01/2026		8	ILS	26	0	0	0	0,00
	01/2026		18	INR	1 585	0	0	0	0,00
	01/2026		200	MXN	3 712	6	0	6	0,00
	01/2026		6 768	PLN	24 992	183	0	183	0,00
	01/2026	ZAR	24 208	$	1 411	0	(48)	(48)	0,00
	02/2026	$	7 658	KRW	10 973 527	0	(42)	(42)	0,00
	02/2026		1 509	MXN	28 005	40	0	40	0,00
	03/2026		2 308		42 319	31	0	31	0,00
	03/2026		2 632	TWD	82 126	0	(23)	(23)	0,00
	04/2026		1 329	MXN	24 494	20	0	20	0,00
	06/2026	ZAR	127 700	$	7 206	0	(409)	(409)	(0,01)
	11/2026		42 506		2 425	0	(79)	(79)	0,00
MBC	01/2026	CAD	36 103		25 652	0	(701)	(701)	(0,01)
	01/2026	CHF	868		1 093	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	¥	13 146 500		85 039	1 157	0	1 157	0,02
	01/2026	NZD	4 096		2 363	7	(1)	6	0,00
	01/2026	SGD	116 193		89 550	0	(860)	(860)	(0,01)
	01/2026	THB	262		8	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 610	AUD	2 400	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026		452	INR	40 951	2	0	2	0,00
	01/2026		3 952	¥	615 275	0	(23)	(23)	0,00
	01/2026		15 543	NZD	26 996	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026	$	484	TWD	15 262	2	0	2	0,00
	02/2026		969	MXN	17 934	24	0	24	0,00
	03/2026		961		17 693	17	0	17	0,00
	04/2026		1 070		19 743	18	0	18	0,00
	05/2026	ZAR	60 978	$	3 507	0	(139)	(139)	0,00
MYI	01/2026	€	218		257	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	7		2	0	0	0	0,00
	01/2026	$	10	¥	1 540	0	0	0	0,00
	01/2026		882	ZAR	15 178	32	0	32	0,00
	02/2026	ILS	7 826	$	2 430	0	(25)	(25)	0,00
NSL	01/2026	$	7 279	KRW	10 663 881	118	0	118	0,00
RYL	03/2026		36	TWD	1 134	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	CHF	612	$	763	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	CNH	28 333		4 021	0	(42)	(42)	0,00
	01/2026	INR	20 020		220	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	¥	139 200		891	2	0	2	0,00
	01/2026	$	1 711	IDR	28 607 228	2	0	2	0,00
	01/2026		4 892	¥	761 489	0	(30)	(30)	0,00
	01/2026		2 464	TWD	77 057	0	(14)	(14)	0,00
SOG	01/2026	¥	395 100	$	2 546	25	0	25	0,00
	01/2026	$	11 720	€	10 123	174	0	174	0,00
	01/2026		11 613	¥	1 816 225	0	(17)	(17)	0,00
	02/2026		970	MXN	17 944	23	0	23	0,00
	03/2026	MXN	616	$	33	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	$	12 080	MXN	226 386	422	0	422	0,01
SSB	01/2026	¥	6 683 100	$	43 050	409	0	409	0,01
UAG	01/2026	CHF	2 626		3 281	0	(37)	(37)	0,00
	01/2026	PLN	5 305		1 454	0	(22)	(22)	0,00
	01/2026	$	8 575	PLN	31 260	123	(4)	119	0,00
	01/2026	ZAR	125 469	$	7 214	0	(347)	(347)	(0,01)
	02/2026	$	2 026	MXN	37 540	51	0	51	0,00
	03/2026	CLP	28 628 683	$	30 770	0	(1 031)	(1 031)	(0,02)
	03/2026	COP	131 377 428		33 331	0	(720)	(720)	(0,01)
WST	01/2026	$	1 752	NZD	3 120	43	0	43	0,00
						$ 5 127	$ (13 244)	$ (8 117)	(0,13)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	429	$	503	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
	01/2026	$	493	€	418	0	(2)	(2)	0,00
BPS	01/2026		3 833		3 257	2	(8)	(6)	0,00
BRC	01/2026		82 600		71 143	989	0	989	0,02

Tableau des investissements Fonds StocksPLUS™ Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
CBK	01/2026	€ 195	$ 229	$ 0	$ (1)	$ (1)	0,00
	01/2026	$ 1 671	€ 1 431	11	0	11	0,00
MBC	01/2026	€ 471	$ 555	2	0	2	0,00
	01/2026	$ 84 261	€ 72 598	1 038	0	1 038	0,02
SCX	01/2026	18 971	16 312	194	0	194	0,00
SOG	01/2026	83 428	72 059	1 239	0	1 239	0,02
UAG	01/2026	€ 133	$ 155	0	(1)	(1)	0,00
				$ 3 475	$ (13)	$ 3 462	0,06
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						**$ (30 042)**	**(0,49)**

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
4,000 % éch. 01/02/2056	$ 51 020	$ (48 369)	(0,78)
4,500 % éch. 01/01/2056	83 800	(81 820)	(1,33)
5,000 % éch. 01/02/2056	37 870	(37 732)	(0,61)
5,500 % éch. 01/02/2056	57 122	(57 872)	(0,94)
Total des Titres vendus à découvert		**$ (225 793)**	**(3,66)**
Total des Investissements		**$ 7 275 041**	**117,91**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (1 104 804)**	**(17,91)**
Actif net		**$ 6 170 237**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Titre vendu avant l'émission.

(c) Titre à coupon zéro.

(d) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(e) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(f) Affilié au Fonds.

Un montant en numéraire de 137 431 $ (31 décembre 2024 : 181 899 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 12 660 $ (31 décembre 2024 : 59 550 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 6 853 120	$ 30 208	$ 6 883 328
Fonds d'investissement	565 679	0	0	565 679
Contrats de mise en pension	0	85 000	0	85 000
Instruments financiers dérivés[3]	(6 616)	(26 557)	0	(33 173)
Titres vendus à découvert	0	(225 793)	0	(225 793)
Totaux	**$ 559 063**	**$ 6 685 770**	**$ 30 208**	**$ 7 275 041**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 4 207 875	$ 26 772	$ 4 234 647
Fonds d'investissement	436 651	0	0	436 651
Contrats de mise en pension	0	453 100	0	453 100
Instruments financiers dérivés[3]	(82 648)	39 807	0	(42 841)
Titres vendus à découvert	0	(147 276)	0	(147 276)
Totaux	**$ 354 003**	**$ 4 553 506**	**$ 26 772**	**$ 4 934 281**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 57	$ (150)	$ (93)	$ 5	$ 0	$ 5
BOA	2 238	(2 260)	(22)	(1 679)	1 410	(269)
BPS	11	290	301	5 166	(570)	4 596
BRC	916	(1 060)	(144)	1 111	(1 070)	41
CBK	(770)	1 000	230	(782)	910	128
DUB	1 083	(1 040)	43	(1 351)	1 190	(161)
FAR	(18 379)	8 200	(10 179)	S/O	S/O	S/O
GLM	(45)	140	95	S/O	S/O	S/O
GST	(854)	(840)	(1 694)	S/O	S/O	S/O
IND	98	0	98	(11)	0	(11)
JPM	(1 098)	(3 630)	(4 728)	13 324	(13 330)	(6)
MBC	516	(600)	(84)	(497)	410	(87)
MYC	(323)	320	(3)	2	0	2
MYI	7	(3)	4	(17)	(10)	(27)
NSL	118	0	118	S/O	S/O	S/O
RBC	(8 973)	(10 460)	(19 433)	(9 937)	55 610	45 673
RYL	S/O	S/O	S/O	1	0	1
SAL	S/O	S/O	S/O	(193)	0	(193)
SCX	100	(280)	(180)	14 110	(12 200)	1 910
SOG	1 865	(1 930)	(65)	124	0	124
SSB	409	(230)	179	S/O	S/O	S/O
TOR	(5 073)	850	(4 223)	(34)	20	(14)
UAG	(1 988)	1 860	(128)	S/O	S/O	S/O
WST	43	0	43	S/O	S/O	S/O

[1] L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	19,31	30,58
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	41,53	39,63
Autres valeurs mobilières	2,29	S/O
Fonds d'investissement	5,19	7,23
Contrats de mise en pension	0,78	7,50
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,05	0,03
Instruments financiers dérivés compensés	0,08	0,31
Instruments financiers dérivés hors cote	0,18	0,61
Autres actifs	30,59	14,11
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,14	0,17
Obligations et billets privés	24,49	12,34
Agences du gouvernement américain	44,82	23,57
Obligations du Trésor américain	1,99	12,77
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	8,61	9,36
Titres adossés à des actifs	17,88	22,11
Émissions souveraines	3,48	1,45
Instruments à court terme	10,15	2,55
Fonds d'investissement	9,17	8,69
Contrats de mise en pension	1,38	9,02
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,08)	(1,61)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	S/O	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,03	0,37
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,00	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	0,03	0,00
Options vendues		
Options de change	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - achat de protection	(0,01)	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,14	0,37
Swaps de rendement total sur indices	(0,58)	(0,27)
Contrats de change à terme	(0,13)	0,37
Contrats de change à terme couverts	0,06	(0,08)
Titres vendus à découvert	(3,66)	(2,93)
Autres actifs et passifs à court terme	(17,91)	1,75
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
BANQUE ET FINANCE			
Avolon Holdings Funding Ltd.			
2,528 % éch. 18/11/2027	$ 19	$ 19	0,16
INDUSTRIE			
Beignet Investor LLC			
6,581 % éch. 30/05/2049	55	58	0,48
Petroleos Mexicanos			
6,350 % éch. 12/02/2048	10	8	0,07
		66	0,55
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS			
Southern California Edison Co.			
2,950 % éch. 01/02/2051	100	61	0,51
Total des Obligations et billets privés		146	1,22
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Fannie Mae			
4,600 % éch. 01/05/2030	550	560	4,70
Freddie Mac			
4,974 % éch. 25/11/2054	77	77	0,65
5,229 % éch. 25/02/2045	31	31	0,26
Ginnie Mae, TBA			
3,500 % éch. 01/02/2056	400	364	3,06
4,000 % éch. 01/02/2056	370	349	2,93
4,500 % éch. 01/02/2056	170	165	1,39
5,000 % éch. 01/01/2056	160	160	1,35
5,500 % éch. 01/02/2056	160	161	1,35
6,000 % éch. 01/01/2056	160	163	1,37
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
4,000 % éch. 01/09/2053 - 01/10/2053	283	269	2,26
5,000 % éch. 01/07/2053	240	243	2,04
5,500 % éch. 01/08/2053 - 01/11/2054	553	561	4,71
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
3,000 % éch. 01/02/2056	50	44	0,37
4,000 % éch. 01/02/2056	190	180	1,51
4,500 % éch. 01/02/2056	550	537	4,51
5,000 % éch. 01/02/2056	820	817	6,86
5,500 % éch. 01/02/2056	280	284	2,39
6,000 % éch. 01/02/2056	2 290	2 350	19,74
6,500 % éch. 01/02/2056	2 910	3 025	25,41
		10 340	86,86
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
Obligations du Trésor américain			
4,625 % éch. 15/05/2044	150	147	1,24
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (c)			
0,625 % éch. 15/07/2032	0	0	0,00
		147	1,24
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
American Home Mortgage Assets Trust			
4,949 % éch. 25/11/2046	236	57	0,48
Banc of America Alternative Loan Trust			
6,000 % éch. 25/03/2021	8	6	0,05
Banc of America Mortgage Trust			
6,244 % éch. 25/06/2034	3	3	0,03
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
5,702 % éch. 25/05/2037	9	8	0,07
Chase Mortgage Finance Trust			
4,927 % éch. 25/07/2037	1	1	0,01
Countrywide Alternative Loan Trust			
5,029 % éch. 25/12/2035	$ 19	$ 17	0,14
5,500 % éch. 25/11/2035	11	7	0,06
5,915 % éch. 25/11/2035	28	12	0,10
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
4,306 % éch. 25/05/2035	59	53	0,44
Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust			
4,407 % éch. 25/11/2034	5	5	0,04
GSR Mortgage Loan Trust			
4,125 % éch. 25/11/2035	11	10	0,08
London Wall Mortgage Capital PLC			
4,847 % éch. 15/05/2057	£ 43	59	0,50
Polaris PLC			
4,550 % éch. 26/02/2068	95	128	1,07
Stratton Mortgage Funding PLC			
4,642 % éch. 28/06/2050	70	94	0,79
4,716 % éch. 25/06/2049	181	244	2,05
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
4,346 % éch. 19/07/2035	$ 9	9	0,08
4,466 % éch. 25/09/2045	8	7	0,06
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
4,126 % éch. 25/01/2036	10	8	0,07
4,196 % éch. 25/03/2035	31	28	0,23
		756	6,35
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES			
Auto ABS Spanish Loans			
2,744 % éch. 28/09/2038	€ 81	95	0,80
Plenti Auto ABS			
4,652 % éch. 12/08/2033	AUD 318	212	1,78
		307	2,58
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES			
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
4,166 % éch. 25/08/2036	$ 61	60	0,50
5,096 % éch. 25/08/2037	2	2	0,02
Fremont Home Loan Trust			
4,461 % éch. 25/11/2035	89	83	0,70
GSAA Home Equity Trust			
5,721 % éch. 25/02/2035	74	75	0,63
GSAMP Trust			
3,986 % éch. 25/12/2036	124	67	0,56
Home Equity Loan Trust			
4,076 % éch. 25/04/2037	41	41	0,34
HSI Asset Securitization Corp. Trust			
4,626 % éch. 25/01/2036	100	89	0,75
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
4,266 % éch. 25/10/2036	6	6	0,05
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust			
4,701 % éch. 25/03/2034	29	30	0,25
		453	3,80
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
Griffith Park CLO DAC			
2,786 % éch. 21/11/2031	€ 17	20	0,17
Marzio Finance SRL			
2,724 % éch. 28/09/2049	71	83	0,70
Ocean Trails CLO			
5,205 % éch. 15/10/2034	$ 300	301	2,53
Providus CLO DAC			
3,169 % éch. 15/10/2038	€ 300	353	2,96
		757	6,36
		1 517	12,74
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos			
5,000 % éch. 01/10/2028	CLP 110 000	$ 123	1,03
TES colombien			
2,250 % éch. 18/04/2029 (c)	COP 39 712	9	0,07
11,000 % éch. 22/08/2029	539 800	135	1,13
11,750 % éch. 24/01/2035	111 900	28	0,23
12,750 % éch. 28/11/2040	118 600	31	0,26
13,250 % éch. 09/02/2033	102 600	27	0,23
Obligation internationale du gouvernement japonais			
2,400 % éch. 20/03/2055	¥ 6 000	31	0,26
Obligation internationale du gouvernement mexicain			
8,500 % éch. 01/03/2029	MXN 2 800	157	1,32
Obligation internationale du gouvernement péruvien			
5,400 % éch. 12/08/2034	PEN 108	32	0,27
6,150 % éch. 12/08/2032	800	257	2,16
6,950 % éch. 12/08/2031	81	27	0,23
7,300 % éch. 12/08/2033	200	68	0,57
Obligation internationale du gouvernement polonais			
4,750 % éch. 25/07/2029	PLN 200	57	0,48
Obligation internationale du gouvernement sud-africain			
6,250 % éch. 31/03/2036	ZAR 1 720	89	0,75
7,000 % éch. 28/02/2031	1 500	88	0,74
8,000 % éch. 31/01/2030	200	12	0,10
8,250 % éch. 31/03/2032	300	19	0,16
8,500 % éch. 31/01/2037	200	12	0,10
8,875 % éch. 28/02/2035	1 000	63	0,53
Obligation internationale du gouvernement turc			
38,324 % éch. 06/09/2028	TRY 1 100	26	0,22
		1 291	10,84
INSTRUMENTS À COURT TERME			
BILLETS À COURT TERME			
Federal Home Loan Bank			
3,527 % éch. 12/06/2026 (a)(b)	$ 100	98	0,83
BONS DU TRÉSOR SUD-AFRICAIN			
7,505 % éch. 17/06/2026 (a)(b)	ZAR 100	6	0,05
Total des Instruments à court terme		104	0,88
Total des Valeurs mobilières		$ 14 301	120,13
	ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (d)	72 969	728	6,12
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (d)	3 800	381	3,20
Total des Fonds d'investissement		$ 1 109	9,32

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
BPS	3,930 %	31/12/2025	02/01/2026	$ 2 200	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033	$ (2 245)	$ 2 200	$ 2 200	18,48
	3,940	31/12/2025	02/01/2026	2 200	Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/06/2049	(2 278)	2 200	2 200	18,48
Total des Contrats de mise en pension						**$ (4 523)**	**$ 4 400**	**$ 4 400**	**36,96**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur Fonds fédéraux à 30 jours février	Long	02/2026	3	$ (1)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Fonds fédéraux à 30 jours mai	Long	05/2026	1	(1)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2026	2	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice E-mini S&P 500 Index mars	Long	03/2026	3	4	0,04
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2026	4	(7)	(0,06)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2026	4	2	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2026	3	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	19	(3)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	16	(3)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	3	1	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Long	03/2026	1	(1)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2026	2	1	0,01
				$ (8)	(0,07)

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT mars 2026	$ 111,000	20/02/2026	2	$ (1)	$ (1)	(0,01)
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT mars 2026	114,000	20/02/2026	2	(1)	0	0,00
				$ (2)	$ (1)	(0,01)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					**$ (9)**	**(0,08)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Bank of America Corp.	1,000 %	20/12/2026	$ 100	$ (1)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	$ 200	$ 0	0,00
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	3 050	2	0,02
				$ 2	0,02

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 800	$ 8	0,07
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	100	3	0,03
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	17/09/2055	50	(3)	(0,03)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,740	15/02/2027	$ 100	8	0,07
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	16/12/2027	300	(23)	(0,19)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	17/06/2030	100	(7)	(0,06)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	16/06/2051	100	2	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,277	21/07/2031	200	(14)	(0,12)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2032	700	(32)	(0,26)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,750	21/06/2053	100	5	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030	940	(22)	(0,18)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2030	60	(2)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	150	(5)	(0,04)
À payer[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,150	25/08/2028	900	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	21/06/2028	200	(6)	(0,05)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2032	300	1	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,435	05/11/2034	10	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/12/2027	1 950	(3)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	200	(6)	(0,05)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	325	33	0,28
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2055	180	(5)	(0,04)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	31/05/2028	300	(1)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,655	31/05/2028	200	(1)	(0,01)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,662 %	31/05/2028	$ 230	$ (1)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	20/02/2049	125	9	0,08
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	670	5	0,04
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	210	(1)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	200	(3)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2032	60	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	150	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2035	880	1	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	30	1	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055	10	(1)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,850	08/01/2035	100	1	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,982	30/09/2026	400	1	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	20/06/2026	320	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	26/02/2035	50	(1)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,046	15/11/2052	110	(2)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,054	15/11/2052	120	(2)	(0,02)
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,110	25/08/2057	100	5	0,04
À payer	CDI BRL à un an	12,975	02/01/2029	BRL 800	(1)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	13,245	02/01/2029	900	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,291	02/01/2029	300	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,927	04/01/2027	600	(1)	(0,01)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,590	22/08/2029	COP 212 300	4	0,03
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,933	22/08/2029	210 000	3	0,03
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,205	28/02/2031	ZAR 1 080	(1)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/09/2033	AUD 200	3	0,03
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/06/2035	200	(7)	(0,06)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,568	01/10/2028	CLP 52 800	0	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,580	01/10/2028	52 000	0	0,00
À payer[3]	PRIBOR CZK à 6 mois	4,530	31/12/2035	CZK 500	0	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,710	06/08/2034	€ 100	1	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,136	25/07/2029	PLN 110	0	0,00
À recevoir[3]	WIBOR PLN à 6 mois	4,730	31/12/2035	100	0	0,00
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	4,930	25/07/2029	100	(1)	(0,01)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,000	01/03/2029	MXN 550	0	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	7,011	01/03/2029	1 000	1	0,01
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,760	01/03/2029	300	0	0,00
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	9,000	01/03/2029	1 500	(1)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	2,480	29/10/2035	$ 200	(1)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	2,503	25/03/2030	200	(1)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	2,515	29/10/2030	100	(1)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	2,520	27/03/2030	200	(1)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	2,598	28/09/2032	200	(1)	(0,01)
					$ (63)	(0,53)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ (62)**	**(0,52)**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/ vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Option de vente - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Achat	0,650 %	20/05/2026	2 000	$ 4	$ 3	0,03

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,800	14/08/2026	200	$ 0	$ 0	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,800	24/08/2026	300	1	0	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 419,000	12/02/2026	30	0	1	0,01
	Option de vente - USD contre ZAR hors cote	ZAR 18,000	19/08/2026	60	3	5	0,04
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 423,000	12/02/2026	10	0	0	0,00
GLM	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,390	04/02/2026	30	1	0	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,800	14/08/2026	100	0	0	0,00
MBC	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,800	14/08/2026	100	0	0	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,800	24/08/2026	100	0	0	0,00
					$ 5	$ 6	0,05

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,093 %	04/01/2027	1 300	$ 1	$ 1	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,146	15/04/2026	100	1	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,317	02/03/2026	200	1	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,693	27/08/2035	100	9	8	0,06
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,693	27/08/2035	100	9	8	0,07
BRC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,110	23/08/2027	100	8	6	0,05
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,110	23/08/2027	100	8	7	0,06
DUB	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,163	23/08/2027	7 700	39	27	0,23
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,163	23/08/2027	7 700	39	37	0,31
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,174	27/04/2026	200	1	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,189	02/01/2026	100	0	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,442	24/03/2026	200	1	1	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,628	20/08/2035	200	17	15	0,13
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,628	21/08/2035	100	9	7	0,06
FAR	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,751	14/10/2026	1 200	1	1	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,407	18/03/2026	200	1	1	0,01
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,110	23/08/2027	300	24	17	0,14
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 30 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,110	23/08/2027	400	32	30	0,24
JPM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,260	28/04/2026	200	2	1	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	4,485	31/07/2035	200	17	14	0,12
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,485	31/07/2035	200	18	17	0,14
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,857	07/10/2026	1 400	1	1	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,082	04/01/2027	1 400	1	1	0,01
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,141	30/12/2026	1 400	1	1	0,01
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,421	30/03/2026	200	1	1	0,01
							$ 242	$ 202	1,70

OPTIONS VENDUES

SWAPTIONS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT

Contrepartie	Description	Achat/vente de protection	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GST	Option d'achat - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Achat	0,500 %	20/05/2026	400	$ (1)	$ (1)	(0,01)
	Option d'achat - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Achat	0,525	21/01/2026	200	0	0	0,00
	Option d'achat - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Achat	0,525	18/02/2026	800	(1)	(1)	(0,01)
	Option de vente - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Vente	0,525	18/02/2026	200	0	0	0,00
	Option d'achat - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Achat	0,525	20/05/2026	1 800	(3)	(4)	(0,03)
	Option d'achat - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Achat	0,550	21/01/2026	750	(2)	(2)	(0,01)
	Option d'achat - Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans hors cote	Achat	0,575	21/01/2026	100	0	0	0,00
						$ (7)	$ (8)	(0,06)

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,850	14/08/2026	200	$ 0	$ 0	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,850	24/08/2026	300	0	0	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 383,000	12/02/2026	30	0	0	0,00
	Option de vente - USD contre ZAR hors cote	ZAR 17,000	19/08/2026	110	(2)	(4)	(0,03)
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 385,000	12/02/2026	10	0	0	0,00
GLM	Option de vente - USD contre BRL hors cote	BRL 5,160	04/02/2026	30	0	0	0,00
	Option d'achat - USD contre BRL hors cote	5,680	04/02/2026	30	(1)	(1)	(0,01)
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	HKD 7,850	14/08/2026	100	0	0	0,00
MBC	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,850	14/08/2026	100	0	0	0,00
	Option d'achat - USD contre HKD hors cote	7,850	24/08/2026	100	0	0	0,00
					$ (3)	$ (5)	(0,04)

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,617 %	02/03/2026	200	$ (1)	$ (1)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,646	15/04/2026	100	(1)	(1)	(0,01)
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,674	27/04/2026	200	(2)	(2)	(0,01)
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,689	02/01/2026	100	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,742	24/03/2026	200	(1)	(1)	(0,01)
FAR	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,707	18/03/2026	200	(1)	(1)	(0,01)
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,578	12/01/2026	100	0	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,878	12/01/2026	100	0	0	0,00
JPM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,560	28/04/2026	200	(2)	(2)	(0,02)
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 7 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,721	30/03/2026	200	(1)	(1)	(0,01)
							$ (9)	$ (9)	(0,08)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 70	$ 16	$ 1	$ 17	0,14
CBK	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	70	16	0	16	0,13
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	140	32	1	33	0,28
					$ 64	$ 2	$ 66	0,55

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BRC	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	102	4,240 %	$ 1 552	04/02/2026	$ 0	$ (6)	$ (6)	(0,05)
CIB	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	27	FEDL01 plus un écart donné	411	07/01/2026	0	(2)	(2)	(0,02)
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	87	FEDL01 plus un écart donné	1 324	18/02/2026	0	(5)	(5)	(0,04)
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	145	4,300	2 207	01/04/2026	0	(8)	(8)	(0,07)
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	74	4,300	1 126	08/07/2026	0	(4)	(4)	(0,03)
FAR	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	63	4,290	971	21/01/2026	0	(12)	(12)	(0,10)
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	140	4,290	2 149	29/01/2026	0	(19)	(19)	(0,16)
RBC	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	41	4,330	624	07/01/2026	0	(2)	(2)	(0,02)
	À recevoir	Indice S&P 500 Total Return Index	35	4,260	533	08/04/2026	0	(2)	(2)	(0,02)
							$ 0	$ (60)	$ (60)	(0,51)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	CHF	12	$	15	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	COP	16 476		4	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	52		16	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	257		70	0	(2)	(2)	(0,02)
	01/2026	TWD	441		14	0	0	0	0,00
	01/2026	$	6	BRL	32	0	0	0	0,00
	01/2026		5	PLN	19	0	0	0	0,00
	02/2026	COP	5 782	$	2	0	0	0	0,00
	03/2026		25 531		7	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	269		80	0	0	0	0,00
	04/2026	$	24	MXN	442	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	AUD	178	$	116	0	(4)	(4)	(0,03)
	01/2026	CNH	235		33	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	40		23	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	1 737		57	3	0	3	0,03
	01/2026	$	15	CNH	106	0	0	0	0,00
	01/2026		33	PLN	121	0	0	0	0,00
	01/2026		7	TWD	219	0	0	0	0,00
	02/2026	COP	3 965	$	1	0	0	0	0,00
	03/2026	TWD	308		10	0	0	0	0,00
	03/2026	$	2	CZK	38	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	¥	4 300	$	28	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	14		8	0	0	0	0,00
	01/2026	$	4	PLN	14	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	670	$	39	0	(2)	(2)	(0,02)
	02/2026	ILS	27		8	0	0	0	0,00
	02/2026	$	28	TRY	1 288	1	0	1	0,01
	03/2026		20		914	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	AUD	7	$	5	0	0	0	0,00
	01/2026	COP	306 421		79	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2026	ILS	46		14	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2026	NZD	33		19	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	1 971		65	3	0	3	0,03
	01/2026	$	13	AUD	20	0	0	0	0,00
	01/2026		4	COP	14 952	0	0	0	0,00
	01/2026		6	€	5	0	0	0	0,00
	01/2026		91	INR	8 106	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2026		14	TWD	434	0	0	0	0,00
	02/2026	COP	17 098	$	4	0	0	0	0,00
	02/2026	PEN	11		3	0	0	0	0,00
	02/2026	$	22	COP	87 384	0	0	0	0,00
	03/2026	CLP	54 228	$	58	0	(2)	(2)	(0,02)
	03/2026	COP	26 786		7	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	430		123	0	(5)	(5)	(0,04)
	03/2026	TWD	335		11	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	04/2026	COP	12 018	$	3	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	05/2026	PEN	331		95	0	(3)	(3)	(0,03)
	08/2026	$	4	ZAR	71	0	0	0	0,00
	11/2026	PEN	53	$	15	0	0	0	0,00
DUB	01/2026	ILS	44		14	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	17 281		12	0	0	0	0,00
	01/2026	$	10	ILS	31	0	0	0	0,00
	01/2026		34	INR	3 012	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	940	$	54	0	(3)	(3)	(0,03)
	02/2026	ILS	31		10	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	AUD	348		226	0	(6)	(6)	(0,05)
	01/2026	CNH	117		17	0	0	0	0,00
	01/2026	£	345		453	0	(12)	(12)	(0,09)
	01/2026	MXN	815		44	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2026	NZD	16		9	0	0	0	0,00
	01/2026	PEN	58		17	0	0	0	0,00
	01/2026	$	4	ILS	12	0	0	0	0,00
	01/2026		27	PLN	98	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	828	$	48	0	(2)	(2)	(0,02)
	02/2026	ILS	12		4	0	0	0	0,00
	02/2026	PEN	107		30	0	(1)	(1)	(0,01)
	03/2026		49		15	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	COP	1 889		0	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	8		3	0	0	0	0,00
	01/2026	$	7	CHF	6	0	0	0	0,00
	01/2026		20	CNH	142	0	0	0	0,00
	01/2026		27	PLN	98	0	0	0	0,00
	01/2026		14	THB	448	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	616	$	36	0	(1)	(1)	(0,01)
	02/2026	COP	9 066		2	0	0	0	0,00
	02/2026	$	8	MXN	157	0	0	0	0,00
	03/2026	BRL	5	$	1	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	1 996		1	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	24		7	0	0	0	0,00
	03/2026	$	169	BRL	937	0	0	0	0,00
	03/2026		16	TWD	506	0	0	0	0,00
	04/2026		11	MXN	194	0	0	0	0,00
JPM	01/2026	CNH	488	$	69	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2026	ILS	14		4	0	0	0	0,00
	01/2026	NOK	24		2	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	19		11	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	96		26	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2026	TWD	185		6	0	0	0	0,00
	01/2026	$	10	CNH	71	0	0	0	0,00
	01/2026		15	INR	1 296	0	0	0	0,00
	01/2026		25	PLN	92	1	0	1	0,01
	01/2026		21	TWD	654	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	226	$	13	0	(1)	(1)	(0,01)
	02/2026	COP	1 985		1	0	0	0	0,00
	03/2026		1 998		1	0	0	0	0,00
	03/2026	MXN	1		0	0	0	0	0,00
	03/2026	$	40	MXN	740	2	0	2	0,02
	04/2026		4		78	0	0	0	0,00
	06/2026	ZAR	100	$	6	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	CAD	171		122	0	(3)	(3)	(0,03)
	01/2026	£	9		12	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	24 200		156	2	0	2	0,02
	01/2026	SGD	230		177	0	(2)	(2)	(0,02)
	01/2026	THB	460		14	0	0	0	0,00
	01/2026	$	12	£	9	0	0	0	0,00
	01/2026		19	¥	3 004	0	0	0	0,00
	02/2026		4	MXN	72	0	0	0	0,00
	04/2026		8		152	0	0	0	0,00
MYI	01/2026	ILS	39	$	12	0	0	0	0,00
	01/2026	$	11	CNH	77	0	0	0	0,00
NSL	01/2026	KRW	28 332	$	19	0	0	0	0,00
	03/2026	$	17	TRY	767	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	CHF	7	$	9	0	0	0	0,00
	01/2026	CNH	234		33	0	0	0	0,00
	01/2026	€	9		10	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	541		6	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	479		16	0	0	0	0,00
	01/2026	$	26	£	19	0	0	0	0,00
	01/2026		21	INR	1 879	0	0	0	0,00
	01/2026		40	¥	6 174	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	€	529	$	613	0	(10)	(10)	(0,07)
	01/2026	$	94	¥	14 725	0	0	0	0,00
	02/2026		12	BRL	67	0	0	0	0,00
	02/2026		4	MXN	72	0	0	0	0,00
	03/2026	MXN	1 689	$	90	0	(4)	(4)	(0,03)
	03/2026	PEN	0		0	0	0	0	0,00
	03/2026	$	76	MXN	1 433	4	0	4	0,03
SSB	01/2026	INR	11 265	$	125	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	14	INR	1 260	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026		31	KRW	45 585	1	0	1	0,01
	03/2026		18	TWD	569	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	COP	101 302	$	26	0	(1)	(1)	(0,01)
	01/2026	$	13	PLN	47	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	921	$	53	0	(3)	(3)	(0,03)
	03/2026	CLP	58 575		63	0	(2)	(2)	(0,02)
	03/2026	COP	234 837		60	0	(1)	(1)	(0,01)
						$ 17	$ (76)	$ (59)	(0,50)
Total des Instruments financiers dérivés hors cote								**$ 136**	**1,14**

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Ginnie Mae, TBA			
3,000 % éch. 01/02/2056	$ 400	$ (359)	(3,02)
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
2,000 % éch. 01/01/2056	240	(194)	(1,63)
2,500 % éch. 01/01/2056	350	(296)	(2,49)
3,500 % éch. 01/02/2056	600	(553)	(4,64)
Total des Titres vendus à découvert		**$ (1 402)**	**(11,78)**
Total des Investissements		**$ 18 473**	**155,17**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (6 568)**	**(55,17)**
Actif net		**$ 11 905**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Titre à coupon zéro.

(b) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(c) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(d) Affilié au Fonds.

Un montant en numéraire de 482 $ (31 décembre 2024 : 457 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 14 301	$ 0	$ 14 301
Fonds d'investissement	1 109	0	0	1 109
Contrats de mise en pension	0	4 400	0	4 400
Instruments financiers dérivés[3]	(1)	66	0	65
Titres vendus à découvert	0	(1 402)	0	(1 402)
Totaux	**$ 1 108**	**$ 17 365**	**$ 0**	**$ 18 473**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 8 137	$ 0	$ 8 137
Fonds d'investissement	601	380	0	981
Contrats de mise en pension	0	2 400	0	2 400
Instruments financiers dérivés[3]	(41)	59	0	18
Titres vendus à découvert	0	(675)	0	(675)
Totaux	**$ 560**	**$ 10 301**	**$ 0**	**$ 10 861**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	**Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote**	**Garantie (reçue)/nantie**	**Expositions nettes[1]**	**Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote**	**Garantie (reçue)/nantie**	**Expositions nettes[1]**
AZD	$ S/O	$ S/O	$ S/O	$ (1)	$ 0	$ (1)
BOA	15	0	15	2	0	2
BPS	16	0	16	1	0	1
BRC	6	0	6	22	0	22
CBK	6	0	6	(3)	0	(3)
CIB	(19)	0	(19)	(31)	0	(31)
DUB	81	0	81	9	0	9
FAR	(52)	0	(52)	S/O	S/O	S/O
GLM	45	0	45	4	0	4
GST	(5)	0	(5)	S/O	S/O	S/O
JPM	63	0	63	19	0	19
MBC	(3)	0	(3)	34	0	34
MYC	3	0	3	S/O	S/O	S/O
RBC	(4)	0	(4)	(4)	0	(4)
SCX	S/O	S/O	S/O	1	0	1
SOG	(10)	0	(10)	S/O	S/O	S/O
SSB	1	0	1	S/O	S/O	S/O
UAG	(7)	0	(7)	S/O	S/O	S/O

[1] L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	**31 décembre 2025 (%)**	**31 décembre 2024 (%)**
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	5,52	14,41
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	38,35	35,69
Autres valeurs mobilières	0,02	S/O
Fonds d'investissement	3,40	6,04
Contrats de mise en pension	13,50	14,78
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,03	0,00
Instruments financiers dérivés compensés	0,29	0,45
Instruments financiers dérivés hors cote	0,90	0,63
Autres actifs	37,99	28,00
Total des actifs	**100,00**	**100,00**

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	**31 décembre 2025 (%)**	**31 décembre 2024 (%)**
Obligations et billets privés	1,22	3,89
Agences du gouvernement américain	86,86	30,56
Obligations du Trésor américain	1,24	6,07
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	6,35	8,70
Titres adossés à des actifs	12,74	19,03
Émissions souveraines	10,84	5,64
Instruments à court terme	0,88	6,52
Fonds d'investissement	9,32	9,70
Contrats de mise en pension	36,96	23,72
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,07)	(0,69)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	(0,01)	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,01)	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,02	0,03
Swaps de taux d'intérêt	(0,53)	0,32
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	0,03	S/O
Options de change	0,05	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	1,70	0,03
Options vendues		
Swaptions de défaillance sur indices de crédit	(0,06)	S/O
Options de change	(0,04)	S/O
Swaptions de taux d'intérêt	(0,08)	(0,05)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,55	0,20
Swaps de rendement total sur indices	(0,51)	(0,38)
Contrats de change à terme	(0,50)	0,72
Titres vendus à découvert	(11,78)	(6,67)
Autres actifs et passifs à court terme	(55,17)	(7,34)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Altice France S.A.				
10,860 % éch. 31/05/2031	$	3 070	$ 3 073	0,13
Envalior Finance GmbH				
9,340 % éch. 29/03/2030		973	909	0,04
Envision Healthcare Corp.				
11,862 % éch. 03/11/2028		1 006	1 036	0,04
Jane Street Group LLC				
5,822 % éch. 15/12/2031		2 300	2 292	0,10
Lealand Finance Co. BV				
TBD % - 7,831 % éch. 31/12/2027		164	128	0,01
6,831 % éch. 30/06/2027		26	22	0,00
Mercury Aggregator LP (19,000 % de rémunération en nature)				
TBD % - 19,000 % éch. 03/04/2026 (b)		255	14	0,00
Poseidon Bidco SASU				
7,018 % éch. 13/03/2030	€	800	340	0,01
Syniverse Holdings, Inc.				
10,672 % éch. 13/05/2027	$	98	94	0,00
TransDigm, Inc.				
6,216 % éch. 28/02/2031		2 970	2 984	0,13
U.S. Renal Care, Inc.				
8,831 % éch. 28/06/2028		159	150	0,01
			11 042	0,47
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2,528 % éch. 18/11/2027		475	461	0,02
Banco Espirito Santo S.A.				
2,625 % éch. 08/05/2017 ^	€	100	28	0,00
BPCE S.A.				
5,876 % éch. 14/01/2031	$	900	941	0,04
5,936 % éch. 30/05/2035		250	261	0,01
6,293 % éch. 14/01/2036		3 900	4 165	0,17
6,612 % éch. 19/10/2027		750	764	0,03
7,003 % éch. 19/10/2034		6 600	7 352	0,31
CI Financial Corp.				
7,500 % éch. 30/05/2029		200	213	0,01
Corestate Capital Holding S.A. (8,000 % en numéraire ou 9,000 % de rémunération en nature)				
8,000 % éch. 31/12/2028 (b)	€	178	112	0,00
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
9,700 % éch. 05/03/2045	PEN	1 300	410	0,02
DaVinciRe Holdings Ltd.				
5,950 % éch. 15/04/2035	$	3 700	3 814	0,16
Deutsche Bank AG				
6,720 % éch. 18/01/2029		300	314	0,01
EPR Properties				
4,750 % éch. 15/12/2026		15	15	0,00
4,950 % éch. 15/04/2028		24	24	0,00
F&G Global Funding				
5,875 % éch. 16/01/2030		8 600	8 935	0,38
Ford Credit Canada Co.				
7,000 % éch. 10/02/2026	CAD	3 600	2 636	0,11
Ford Motor Credit Co. LLC				
3,815 % éch. 02/11/2027	$	1 755	1 729	0,07
4,271 % éch. 09/01/2027		4 625	4 603	0,19
GA Global Funding Trust				
5,400 % éch. 13/01/2030		4 300	4 412	0,19
5,900 % éch. 13/01/2035		4 300	4 411	0,19
Gaci First Investment Co.				
5,250 % éch. 29/01/2030		5 500	5 672	0,24
GLP Capital LP				
5,300 % éch. 15/01/2029		186	189	0,01
GTA Finance Co. Pty. Ltd.				
5,400 % éch. 04/12/2029	AUD	14 800	9 873	0,42
Intesa Sanpaolo SpA				
7,200 % éch. 28/11/2033	$	200	229	0,01
8,248 % éch. 21/11/2033		6 400	7 560	0,32
Iridium Capital PLC				
9,250 % éch. 18/06/2029	€	250	310	0,01
Jane Street Group				
6,750 % éch. 01/05/2033	$	2 200	$ 2 298	0,10
LPL Holdings, Inc.				
5,200 % éch. 15/03/2030		4 000	4 095	0,17
Marex Group PLC				
5,829 % éch. 08/05/2028		4 500	4 577	0,19
Morgan Stanley				
0,000 % éch. 02/04/2032 (h)		700	513	0,02
Nationwide Building Society				
6,557 % éch. 18/10/2027		1 350	1 376	0,06
Nissan Motor Acceptance Co. LLC				
2,000 % éch. 09/03/2026		1 700	1 693	0,07
5,300 % éch. 13/09/2027		2 600	2 605	0,11
5,625 % éch. 29/09/2028		1 800	1 806	0,08
6,125 % éch. 30/09/2030		2 000	2 002	0,08
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
2,000 % éch. 01/10/2047	DKK	0	0	0,00
Nykredit Realkredit A/S				
2,000 % éch. 01/10/2047		0	0	0,00
Sammons Financial Group, Inc.				
6,875 % éch. 15/04/2034	$	2 400	2 634	0,11
Société Générale S.A.				
6,691 % éch. 10/01/2034		8 200	8 933	0,38
SRC Sukuk Ltd.				
5,000 % éch. 27/02/2028		1 900	1 929	0,08
UBS Group AG				
5,959 % éch. 12/01/2034		2 390	2 548	0,11
6,246 % éch. 22/09/2029		400	421	0,02
Voyager Aviation Holdings LLC				
8,500 % éch. 09/05/2026 ^		15	0	0,00
			106 863	4,50
INDUSTRIE				
Altice France S.A.				
6,500 % éch. 15/10/2031		570	542	0,02
6,500 % éch. 15/04/2032		126	121	0,01
12,875 % éch. 01/11/2029	€	2 702	3 238	0,14
American Airlines Pass-Through Trust				
3,350 % éch. 15/04/2031	$	24	23	0,00
Bayer U.S. Finance LLC				
4,375 % éch. 15/12/2028		8 900	8 911	0,38
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		35 080	37 094	1,56
Boeing Co.				
2,196 % éch. 04/02/2026		1 550	1 547	0,07
2,750 % éch. 01/02/2026		450	450	0,02
6,298 % éch. 01/05/2029		260	276	0,01
Burberry Group PLC				
5,750 % éch. 20/06/2030	£	8 200	11 288	0,48
Carvana Co.				
9,000 % éch. 01/06/2031	$	1 301	1 469	0,06
Centene Corp.				
3,375 % éch. 15/02/2030		10 000	9 218	0,39
CommonSpirit Health				
4,352 % éch. 01/09/2030		390	389	0,02
4,975 % éch. 01/09/2035		400	395	0,02
DISH DBS Corp.				
5,250 % éch. 01/12/2026		5 470	5 309	0,22
5,750 % éch. 01/12/2028		3 000	2 947	0,12
Energy Transfer LP				
4,950 % éch. 15/05/2028		25	25	0,00
6,100 % éch. 01/12/2028		750	788	0,03
Hyundai Capital America				
4,300 % éch. 24/09/2027		1 800	1 806	0,08
Imperial Brands Finance PLC				
3,875 % éch. 12/02/2034	€	4 000	4 618	0,19
Mitchells & Butlers Finance PLC				
6,013 % éch. 15/12/2030	£	15	21	0,00
Nissan Motor Co. Ltd.				
4,810 % éch. 17/09/2030	$	200	189	0,01
5,250 % éch. 17/07/2029	€	3 700	4 467	0,19
Petroleos de Venezuela S.A.				
5,375 % éch. 12/04/2027 ^	$	707	166	0,01
5,500 % éch. 12/04/2037 ^		762	178	0,01
6,000 % éch. 16/05/2024 ^		642	151	0,01
6,000 % éch. 15/11/2026 ^	$	518	$ 124	0,01
9,750 % éch. 17/05/2035 ^		280	73	0,00
Petroleos Mexicanos				
6,700 % éch. 16/02/2032		2 084	2 080	0,09
Roadster Finance DAC				
2,375 % éch. 08/12/2032	€	100	116	0,00
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9,750 % éch. 10/10/2027	£	76	118	0,01
Topaz Solar Farms LLC				
4,875 % éch. 30/09/2039	$	57	51	0,00
5,750 % éch. 30/09/2039		503	506	0,02
U.S. Renal Care, Inc.				
10,625 % éch. 28/06/2028		32	27	0,00
United Airlines Pass-Through Trust				
5,875 % éch. 15/04/2029		2 388	2 450	0,10
Var Energi ASA				
3,875 % éch. 12/03/2031	€	900	1 064	0,04
Venture Global Calcasieu Pass LLC				
3,875 % éch. 15/08/2029	$	900	844	0,04
Venture Global LNG, Inc.				
8,125 % éch. 01/06/2028		11 800	11 959	0,50
9,500 % éch. 01/02/2029		1 650	1 711	0,07
9,875 % éch. 01/02/2032		550	569	0,02
Windstream Services LLC				
8,250 % éch. 01/10/2031		10 000	10 507	0,44
Yorkshire Water Finance PLC				
6,000 % éch. 22/07/2033	£	3 200	4 386	0,19
6,375 % éch. 18/11/2034		570	794	0,03
			133 005	5,61
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
Edison International				
6,250 % éch. 15/03/2030	$	300	314	0,01
Enel Finance International NV				
4,375 % éch. 30/09/2030		4 500	4 484	0,19
Gazprom PJSC Via Gaz Finance PLC				
2,950 % éch. 27/01/2029		5 100	3 697	0,16
Pacific Gas & Electric Co.				
2,100 % éch. 01/08/2027		5 100	4 947	0,21
2,950 % éch. 01/03/2026		1 154	1 151	0,05
3,250 % éch. 01/06/2031		960	895	0,04
3,300 % éch. 15/03/2027		324	321	0,01
3,750 % éch. 01/07/2028		1 102	1 089	0,05
4,200 % éch. 01/03/2029		1 000	994	0,04
5,450 % éch. 15/06/2027		7 300	7 426	0,31
6,100 % éch. 15/01/2029		4 500	4 713	0,20
Rio Oil Finance Trust				
8,200 % éch. 06/04/2028		119	123	0,01
Southern California Edison Co.				
2,750 % éch. 01/02/2032		300	268	0,01
5,950 % éch. 01/11/2032		2 900	3 070	0,13
Southern Gas Corridor CJSC				
6,875 % éch. 24/03/2026		4 000	4 035	0,17
SW Finance PLC				
6,875 % éch. 07/08/2032	£	1 400	1 958	0,08
7,750 % éch. 31/10/2031		3 200	4 593	0,19
			44 078	1,86
Total des Obligations et billets privés			283 946	11,97
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Sunac China Holdings Ltd.				
0,000 % éch. 23/06/2028 (d)	$	8	2	0,00
OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX				
Obligations Illinois State General Obligation Bonds, (BABs), Series 2010				
6,630 % éch. 01/02/2035		23	24	0,00
7,350 % éch. 01/07/2035		11	12	0,00
			36	0,00
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Fannie Mae				
2,011 % éch. 25/11/2049 (a)		88	11	0,00
3,661 % éch. 25/07/2033 (a)		24	2	0,00
Freddie Mac				
2,452 % éch. 15/06/2042 (a)		30	5	0,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,750 % éch. 25/08/2057	$	8 554	$ 8 331	0,35
Ginnie Mae				
3,500 % éch. 20/03/2052 - 20/07/2055		46 775	42 727	1,80
4,500 % éch. 20/07/2040 - 20/07/2043		7 703	7 749	0,33
6,500 % éch. 20/01/2055 - 20/02/2055		875	906	0,04
Ginnie Mae, TBA				
3,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		68 200	61 274	2,58
3,500 % éch. 01/02/2056		1 500	1 365	0,06
4,000 % éch. 01/02/2056		29 200	27 578	1,16
4,500 % éch. 01/02/2056		8 800	8 567	0,36
5,000 % éch. 01/01/2056		1 100	1 098	0,05
5,500 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		600	605	0,03
6,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		14 500	14 769	0,62
6,500 % éch. 01/02/2056		43 300	44 716	1,88
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
3,000 % éch. 01/03/2050 - 01/05/2052		1 205	1 073	0,05
3,500 % éch. 01/04/2048 - 01/02/2050		412	387	0,02
4,000 % éch. 01/08/2039 - 01/05/2047		924	905	0,04
5,000 % éch. 01/11/2054		26 477	26 426	1,11
7,000 % éch. 01/03/2045 - 01/07/2055		3 911	4 121	0,17
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
3,000 % éch. 01/01/2041 - 01/02/2056		143 000	126 638	5,34
3,500 % éch. 01/02/2056		12 150	11 196	0,47
4,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		32 600	30 906	1,30
4,500 % éch. 01/02/2056		10 900	10 632	0,45
5,000 % éch. 01/02/2056		211 774	211 005	8,89
5,500 % éch. 01/02/2056		21 125	21 402	0,90
6,000 % éch. 01/01/2056 - 01/03/2056		285 325	292 869	12,35
6,500 % éch. 01/02/2056		100 475	104 445	4,40
			1 061 708	44,75
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
4,875 % éch. 15/08/2045		1 057	1 068	0,05
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (f)				
0,125 % éch. 15/04/2026		18 001	17 845	0,75
0,125 % éch. 15/01/2031		125	117	0,01
0,125 % éch. 15/07/2031		121	112	0,00
0,625 % éch. 15/07/2032		3 362	3 155	0,13
0,750 % éch. 15/02/2042		144	112	0,00
0,875 % éch. 15/02/2047		1 349	974	0,04
1,000 % éch. 15/02/2046		20 611	15 558	0,66
1,000 % éch. 15/02/2049		4 153	2 991	0,13
1,375 % éch. 15/07/2033		48 669	47 457	2,00
1,375 % éch. 15/02/2044		140	117	0,00
1,750 % éch. 15/01/2034		1 271	1 264	0,05
1,875 % éch. 15/07/2034		22 412	22 510	0,95
2,125 % éch. 15/04/2029		33 157	33 864	1,43
2,125 % éch. 15/02/2041		149	146	0,01
2,375 % éch. 15/10/2028		37 097	38 210	1,61
Billets du Trésor américain				
4,250 % éch. 15/08/2035		1 654	1 666	0,07
			187 166	7,89
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Adjustable Rate Mortgage Trust				
5,283 % éch. 25/04/2035		20	20	0,00
American Home Mortgage Assets Trust				
4,949 % éch. 25/11/2046		4 391	1 067	0,05
6,750 % éch. 25/11/2046		39	36	0,00
American Home Mortgage Investment Trust				
5,880 % éch. 25/12/2035		9 129	2 832	0,12
Aran Funding DAC				
3,026 % éch. 24/12/2065	€	10 215	11 996	0,51
Avon Finance PLC				
4,642 % éch. 28/12/2049	£	1 945	2 619	0,11
Banc of America Funding Corp.				
4,440 % éch. 25/09/2048	$	1 241	$ 1 172	0,05
Banc of America Funding Trust				
4,013 % éch. 20/05/2036		32	27	0,00
Banc of America Merrill Linch Trust				
2,848 % éch. 14/08/2034		5 100	4 264	0,18
BCAP LLC Trust				
4,459 % éch. 26/03/2037		118	118	0,01
5,146 % éch. 25/09/2047		142	128	0,01
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust				
3,833 % éch. 25/07/2036		370	322	0,01
Bear Stearns ALT-A Trust				
4,192 % éch. 25/09/2047		4 679	2 193	0,09
4,366 % éch. 25/11/2035		1 316	1 249	0,05
5,571 % éch. 25/07/2034		263	321	0,01
Bear Stearns Mortgage Funding Trust				
4,286 % éch. 25/08/2036		745	715	0,03
Benchmark Mortgage Trust				
4,077 % éch. 15/07/2051		1 892	1 881	0,08
4,377 % éch. 15/05/2053		7 822	7 812	0,33
Bletchley Park Funding PLC				
4,600 % éch. 27/07/2070	£	935	1 261	0,05
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates				
4,046 % éch. 25/01/2036	$	322	312	0,01
Citigroup Commercial Mortgage Trust				
4,242 % éch. 10/11/2051		8 265	8 259	0,35
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,457 % éch. 25/09/2037		37	34	0,00
CitiMortgage Alternative Loan Trust				
6,000 % éch. 25/12/2036		151	136	0,01
Commercial Mortgage Trust				
3,140 % éch. 10/10/2036		1 800	1 721	0,07
Countrywide Alternative Loan Trust				
4,126 % éch. 25/06/2037		1 431	1 324	0,06
4,166 % éch. 25/02/2047		44	41	0,00
4,325 % éch. 25/06/2037		250	244	0,01
4,346 % éch. 25/05/2035		1 377	1 020	0,04
4,446 % éch. 25/08/2035		418	392	0,02
4,488 % éch. 20/12/2035		77	73	0,00
4,654 % éch. 25/03/2047		1 449	1 161	0,05
5,146 % éch. 25/10/2035		262	180	0,01
5,306 % éch. 25/11/2035		2 737	2 595	0,11
5,500 % éch. 25/09/2035		1 589	1 111	0,05
5,739 % éch. 20/11/2035		1 070	936	0,04
6,000 % éch. 25/01/2037		240	120	0,01
6,000 % éch. 25/07/2037		105	54	0,00
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,326 % éch. 25/04/2036		248	229	0,01
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust				
4,340 % éch. 25/11/2037		58	54	0,00
4,426 % éch. 25/04/2035		1 201	1 161	0,05
4,446 % éch. 25/05/2035		106	95	0,00
4,506 % éch. 25/02/2035		457	374	0,02
6,000 % éch. 25/07/2036		64	30	0,00
6,500 % éch. 25/12/2037		94	34	0,00
Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust				
4,739 % éch. 25/01/2034		481	439	0,02
6,500 % éch. 25/11/2034		109	107	0,00
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				
3,297 % éch. 30/11/2037		3 072	2 839	0,12
CSAIL Commercial Mortgage Trust				
4,142 % éch. 15/08/2051		14 357	14 312	0,60
DBGS Mortgage Trust				
4,358 % éch. 15/10/2051		3 042	3 027	0,13
Dilosk RMBS DAC				
2,772 % éch. 24/09/2060	€	15 042	17 672	0,75
3,066 % éch. 20/10/2062		1 894	2 234	0,09
Domi BV				
2,730 % éch. 15/06/2053		3 339	3 923	0,17
3,184 % éch. 15/02/2055		852	1 008	0,04
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust				
4,036 % éch. 19/10/2036	$	73	67	0,00
Dutch Property Finance BV				
2,822 % éch. 28/10/2059	€	1 095	1 287	0,05
2,972 % éch. 28/04/2062		938	1 105	0,05
Edenbrook Mortgage Funding PLC				
4,632 % éch. 22/03/2057	£	2 631	$ 3 544	0,15
EMF-UK PLC				
4,881 % éch. 13/03/2046		703	949	0,04
Eurosail PLC				
4,601 % éch. 13/09/2045		1 316	1 762	0,07
4,851 % éch. 13/06/2045		365	492	0,02
GreenPoint Mortgage Funding Trust				
4,086 % éch. 25/10/2045	$	428	409	0,02
4,246 % éch. 25/10/2046		313	303	0,01
Grifonas Finance PLC				
2,344 % éch. 28/08/2039	€	102	118	0,01
GS Mortgage Securities Corp. Trust				
4,003 % éch. 10/07/2051	$	7 800	7 729	0,33
GS Mortgage Securities Corp. Trust				
1,198 % éch. 26/04/2037		7 355	1 802	0,08
3,721 % éch. 10/02/2037		16 400	16 051	0,68
GSMPS Mortgage Loan Trust				
4,196 % éch. 25/03/2035		1 526	1 427	0,06
7,054 % éch. 20/10/2032		907	858	0,04
GSR Mortgage Loan Trust				
6,250 % éch. 25/08/2036		2 040	562	0,02
HarborView Mortgage Loan Trust				
4,256 % éch. 19/12/2036		474	387	0,02
4,266 % éch. 19/11/2036		3 084	2 928	0,12
6,029 % éch. 19/10/2035		74	34	0,00
HomeBanc Mortgage Trust				
4,540 % éch. 25/04/2037		10	9	0,00
Household Capital RMBS				
5,390 % éch. 21/07/2087	AUD	8 479	5 663	0,24
Impac CMB Trust				
4,486 % éch. 25/03/2035	$	33	32	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust				
3,482 % éch. 25/08/2037		2 522	1 619	0,07
4,081 % éch. 25/06/2036		1 437	1 206	0,05
4,206 % éch. 25/02/2037		67	61	0,00
4,426 % éch. 25/01/2036		461	312	0,01
Jeronimo Funding DAC				
3,315 % éch. 25/10/2064	€	6 797	8 025	0,34
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				
4,248 % éch. 05/07/2033	$	1 000	954	0,04
5,007 % éch. 05/07/2033		510	499	0,02
JPMorgan Mortgage Trust				
4,823 % éch. 25/08/2036		24	18	0,00
5,282 % éch. 25/01/2037		62	52	0,00
Jubilee Place BV				
2,792 % éch. 18/09/2062	€	12 092	14 210	0,60
Lehman XS Trust				
4,346 % éch. 25/08/2037	$	1 108	1 098	0,05
Liberty Trust				
4,548 % éch. 25/04/2058	AUD	13 600	9 073	0,38
London Wall Mortgage Capital PLC				
4,847 % éch. 15/05/2057	£	13 000	17 537	0,74
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust				
4,946 % éch. 25/09/2037	$	6 712	2 594	0,11
Merrion Square Residential DAC				
3,003 % éch. 24/03/2081	€	2 304	2 710	0,11
Mill City Mortgage Loan Trust				
3,849 % éch. 25/11/2058	$	7 400	6 340	0,27
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
4,106 % éch. 25/04/2035		34	34	0,00
Mortgage Equity Conversion Asset Trust				
4,020 % éch. 25/05/2042		33	31	0,00
Mortimer BTL PLC				
4,932 % éch. 22/12/2056	£	591	798	0,03
New Residential Mortgage Loan Trust				
4,500 % éch. 25/05/2058	$	752	737	0,03
Polaris PLC				
4,550 % éch. 26/02/2068	£	4 747	6 392	0,27
RBSGC Mortgage Loan Trust				
6,000 % éch. 25/01/2037	$	12	11	0,00
Residential Accredit Loans, Inc. Trust				
4,226 % éch. 25/09/2036		2 726	2 557	0,11
5,007 % éch. 25/10/2037		264	210	0,01
6,500 % éch. 25/07/2036		64	53	0,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
RMAC PLC				
5,057 % éch. 15/02/2047	£	771	$ 1 039	0,04
Sandwell Commercial Finance PLC				
5,854 % éch. 30/09/2037		20	9	0,00
Sapphire Trust Central Finance				
4,252 % éch. 12/02/2067	AUD	9 439	6 294	0,27
Stratton Mortgage Funding PLC				
4,642 % éch. 28/06/2050	£	2 715	3 653	0,15
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
4,311 % éch. 25/09/2035	$	44	29	0,00
5,429 % éch. 25/05/2035		98	78	0,00
Structured Asset Mortgage Investments Trust				
4,446 % éch. 25/08/2036		3 877	2 898	0,12
Towd Point Mortgage Funding PLC				
4,856 % éch. 20/07/2053	£	874	1 176	0,05
5,041 % éch. 20/04/2051		2 106	2 839	0,12
5,341 % éch. 20/04/2051		1 264	1 704	0,07
6,041 % éch. 20/04/2051		1 053	1 423	0,06
7,041 % éch. 20/04/2051		843	1 139	0,05
8,041 % éch. 20/04/2051		526	711	0,03
Twin Bridges PLC				
5,037 % éch. 15/05/2056		330	445	0,02
Vecht Residential BV				
3,054 % éch. 22/05/2058	€	903	1 066	0,05
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
3,878 % éch. 25/12/2046	$	1 620	1 423	0,06
4,123 % éch. 25/05/2046		3 013	2 753	0,12
4,176 % éch. 25/02/2037		27	25	0,00
4,426 % éch. 25/07/2045		503	486	0,02
4,646 % éch. 25/06/2044		224	226	0,01
4,746 % éch. 25/10/2045		4 224	3 731	0,16
5,077 % éch. 25/08/2046		7 606	6 688	0,28
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
4,296 % éch. 25/05/2035		224	190	0,01
5,750 % éch. 25/01/2036		615	527	0,02
Wells Fargo Alternative Loan Trust				
6,250 % éch. 25/07/2037		716	628	0,03
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				
4,058 % éch. 15/08/2051		8 319	8 258	0,35
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust				
6,497 % éch. 25/10/2036		8	7	0,00
Winchester PLC				
4,818 % éch. 21/10/2056	£	4 643	6 257	0,26
			287 635	12,13
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES				
Angle Asset Finance Radian Trust				
4,748 % éch. 16/03/2033	AUD	18 480	12 371	0,52
Auto1 Car Funding SARL				
2,635 % éch. 15/12/2033	€	238	280	0,01
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC				
2,585 % éch. 15/08/2033		6 647	7 820	0,33
Driver Australia Ten				
4,708 % éch. 21/02/2033	AUD	2 552	1 707	0,07
Flexicommercial ABS Trust				
4,798 % éch. 14/06/2031		11 374	7 610	0,32
FTA Santander Consumer Spain Auto				
2,885 % éch. 22/09/2039	€	7 231	8 515	0,36
Golden Bar Securitisation SRL				
4,935 % éch. 22/09/2043		914	1 096	0,05
Hill FL BV				
2,643 % éch. 18/10/2033		7 700	9 045	0,38
			48 444	2,04
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES				
Aames Mortgage Investment Trust				
4,626 % éch. 25/10/2035	$	74	73	0,00
Accredited Mortgage Loan Trust				
4,116 % éch. 25/09/2036		16 826	16 241	0,69
4,306 % éch. 25/12/2035		2 500	2 083	0,09
4,716 % éch. 25/09/2035		1 265	1 231	0,05
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,146 % éch. 25/04/2036		111	109	0,01
4,146 % éch. 25/07/2036		224	76	0,00
4,326 % éch. 25/04/2036	$	5 466	$ 5 082	0,21
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificates				
4,491 % éch. 25/12/2035		1 943	1 848	0,08
4,846 % éch. 25/03/2035		276	265	0,01
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
4,821 % éch. 25/09/2035		1 635	1 547	0,07
Argent Securities Trust				
4,066 % éch. 25/05/2036		289	69	0,00
4,146 % éch. 25/07/2036		4 153	3 799	0,16
Asset-Backed Pass-Through Certificates Series				
4,821 % éch. 25/07/2035		3 990	3 861	0,16
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,806 % éch. 25/11/2035		1 670	1 496	0,06
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
4,896 % éch. 25/08/2037		135	123	0,01
Carrington Mortgage Loan Trust				
4,446 % éch. 25/01/2036		5 549	5 458	0,23
4,896 % éch. 25/05/2035		1 041	1 017	0,04
CIT Mortgage Loan Trust				
5,346 % éch. 25/10/2037		319	324	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
7,250 % éch. 25/10/2037		653	580	0,03
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
4,096 % éch. 25/02/2036		70	69	0,00
4,106 % éch. 25/12/2036		1 585	1 489	0,06
4,126 % éch. 25/04/2047		118	116	0,01
4,286 % éch. 25/09/2037		34	37	0,00
4,346 % éch. 25/10/2034		2 680	2 639	0,11
4,346 % éch. 25/11/2047		4 714	4 324	0,18
4,366 % éch. 25/09/2046		185	182	0,01
5,505 % éch. 25/07/2035		884	877	0,04
Ellington Loan Acquisition Trust				
4,946 % éch. 25/05/2037		56	55	0,00
Fieldstone Mortgage Investment Trust				
4,309 % éch. 25/11/2036		1 599	1 052	0,05
Fremont Home Loan Trust				
4,126 % éch. 25/01/2037		342	177	0,01
4,146 % éch. 25/01/2037		1 321	610	0,03
4,911 % éch. 25/06/2035		286	285	0,01
GSAA Home Equity Trust				
3,946 % éch. 25/09/2036		13 763	3 007	0,13
3,946 % éch. 25/12/2046		812	392	0,02
4,446 % éch. 25/03/2037		166	66	0,00
5,985 % éch. 25/06/2036		1 079	237	0,01
GSAMP Trust				
4,586 % éch. 25/03/2047		8 215	6 189	0,26
Home Equity Asset Trust				
4,521 % éch. 25/02/2036		150	149	0,01
4,791 % éch. 25/12/2035		780	764	0,03
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				
4,006 % éch. 25/11/2036		2 432	2 274	0,10
4,086 % éch. 25/04/2037		1 676	1 210	0,05
4,186 % éch. 25/04/2037		1 593	1 150	0,05
HSI Asset Securitization Corp. Trust				
3,986 % éch. 25/01/2037		4 305	3 337	0,14
4,186 % éch. 25/12/2036		24 093	5 614	0,24
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.				
4,431 % éch. 25/05/2035		544	541	0,02
4,596 % éch. 25/06/2035		713	708	0,03
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust				
4,116 % éch. 25/07/2036		2 944	2 684	0,11
4,146 % éch. 25/03/2037		9 800	9 551	0,40
4,266 % éch. 25/10/2036		21	21	0,00
Long Beach Mortgage Loan Trust				
4,206 % éch. 25/03/2046		2 471	2 186	0,09
4,446 % éch. 25/01/2036		2 124	1 942	0,08
MASTR Asset-Backed Securities Trust				
4,366 % éch. 25/06/2036		1 209	1 146	0,05
4,626 % éch. 25/02/2034		950	1 009	0,04
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust				
4,146 % éch. 25/08/2037		586	566	0,02
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust				
3,537 % éch. 25/01/2035		752	700	0,03
3,956 % éch. 25/02/2037		1 156	514	0,02
3,996 % éch. 25/02/2037		2 005	891	0,04
4,096 % éch. 25/07/2036	$	103	$ 94	0,00
4,096 % éch. 25/03/2037		7 460	3 192	0,14
4,146 % éch. 25/07/2036		240	88	0,00
4,346 % éch. 25/04/2036		1 630	1 580	0,07
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust				
3,946 % éch. 25/04/2037		89	46	0,00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust				
6,077 % éch. 25/10/2046		3 809	867	0,04
New Century Home Equity Loan Trust				
4,626 % éch. 25/03/2035		72	72	0,00
4,821 % éch. 25/06/2035		3 383	3 384	0,14
NovaStar Mortgage Funding Trust				
4,046 % éch. 25/09/2037		74	73	0,00
Option One Mortgage Loan Trust				
3,986 % éch. 25/03/2037		132	122	0,01
4,066 % éch. 25/04/2037		413	291	0,01
4,066 % éch. 25/05/2037		303	185	0,01
4,386 % éch. 25/01/2036		1 455	1 387	0,06
4,626 % éch. 25/11/2034		87	94	0,00
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass- Through Certificates				
4,671 % éch. 25/07/2035		2 331	2 271	0,10
5,166 % éch. 25/01/2036		4 938	4 790	0,20
Renaissance Home Equity Loan Trust				
5,285 % éch. 25/01/2037		227	68	0,00
5,434 % éch. 25/08/2035		2	2	0,00
5,545 % éch. 25/01/2037		334	105	0,00
5,580 % éch. 25/11/2036		683	210	0,01
Residential Asset Securities Corp. Trust				
4,526 % éch. 25/05/2037		342	341	0,01
4,881 % éch. 25/10/2035		324	323	0,01
Saxon Asset Securities Trust				
0,526 % éch. 25/05/2035		63	61	0,00
4,281 % éch. 25/09/2036		5 080	4 899	0,21
5,596 % éch. 25/12/2037		1 200	1 160	0,05
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
4,126 % éch. 25/01/2037		3 483	3 055	0,13
Soundview Home Loan Trust				
3,996 % éch. 25/06/2037		341	230	0,01
4,016 % éch. 25/07/2037		589	536	0,02
4,016 % éch. 25/08/2037		717	631	0,03
4,146 % éch. 25/03/2037		37	35	0,00
4,311 % éch. 25/06/2036		7 584	6 795	0,29
4,346 % éch. 25/10/2036		113	109	0,01
4,746 % éch. 25/10/2037		1 637	1 291	0,06
4,846 % éch. 25/09/2037		5 064	3 783	0,16
4,881 % éch. 25/05/2035		702	705	0,03
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
3,373 % éch. 25/11/2037		2 600	2 431	0,10
4,971 % éch. 25/07/2035		1 220	1 264	0,05
			150 612	6,35
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER PAR TRANCHES				
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC				
3,091 % éch. 25/01/2037		158	44	0,00
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust				
4,186 % éch. 25/12/2036		1	1	0,00
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust				
4,266 % éch. 25/03/2037		2	2	0,00
			47	0,00
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
AlbaCore Euro CLO DAC				
2,999 % éch. 15/07/2035	€	1 000	1 175	0,05
Arbour CLO DAC				
3,214 % éch. 15/11/2037		3 500	4 118	0,17
3,280 % éch. 15/12/2038		1 600	1 883	0,08
Ares European CLO DAC				
2,789 % éch. 15/10/2031		2 234	2 625	0,11
2,936 % éch. 17/04/2032		15 501	18 223	0,77
Aurium CLO DAC				
2,691 % éch. 16/04/2030		122	143	0,01
Bain Capital Euro CLO DAC				
2,744 % éch. 20/01/2032		848	997	0,04
Barings Euro CLO DAC				
3,250 % éch. 21/10/2038		6 900	8 095	0,34

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Black Diamond CLO DAC				
3,044 % éch. 15/05/2032	€	3 802	$ 4 471	0,19
3,914 % éch. 15/05/2032		5 000	5 888	0,25
Blackrock European CLO DAC				
2,629 % éch. 15/10/2031		1 663	1 956	0,08
BlueMountain Fuji EUR CLO DAC				
2,919 % éch. 15/01/2033		804	945	0,04
BNPP AM Euro CLO DAC				
2,626 % éch. 15/04/2031		295	346	0,01
2,676 % éch. 15/10/2031		239	281	0,01
Cairn CLO DAC				
2,736 % éch. 31/01/2030		397	467	0,02
2,789 % éch. 15/10/2031		1 830	2 151	0,09
3,187 % éch. 15/01/2040		7 100	8 347	0,35
3,459 % éch. 15/10/2031		4 000	4 709	0,20
Carlyle Euro CLO DAC				
2,200 % éch. 15/08/2032		1 000	1 141	0,05
2,709 % éch. 15/01/2031		1 774	2 084	0,09
2,954 % éch. 15/08/2032		865	1 017	0,04
3,221 % éch. 15/08/2038		900	1 058	0,04
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.				
2,814 % éch. 15/11/2031		448	527	0,02
Castlelake Aircraft Securitization Trust				
4,125 % éch. 15/06/2043	$	177	175	0,01
Castlelake Aircraft Structured Trust				
5,783 % éch. 15/02/2050		3 832	3 899	0,16
CQS U.S. CLO Ltd.				
5,101 % éch. 17/01/2039		10 200	10 209	0,43
CVC Cordatus Loan Fund DAC				
3,062 % éch. 23/12/2033	€	1 958	2 305	0,10
4,790 % éch. 23/10/2034		1 000	1 176	0,05
CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC				
3,604 % éch. 15/08/2033		6 000	7 073	0,30
DB Master Finance LLC				
2,045 % éch. 20/11/2051	$	8 160	8 008	0,34
Dryden Euro CLO DAC				
2,686 % éch. 15/04/2033	€	2 743	3 223	0,14
2,924 % éch. 15/05/2034		3 133	3 684	0,16
Euro-Galaxy CLO DAC				
2,686 % éch. 24/04/2034		3 682	4 330	0,18
Fair Oaks Loan Funding DAC				
3,009 % éch. 15/10/2034		7 800	9 172	0,39
Fondo de Titulizacion Santander Consumo				
2,719 % éch. 25/10/2040		7 600	8 935	0,38
FTA Santander Consumo				
2,885 % éch. 21/03/2036		779	917	0,04
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos				
2,947 % éch. 25/02/2034		12 397	14 621	0,62
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A. Consumer Totta				
2,788 % éch. 25/10/2035		12 400	14 590	0,61
Golden Bar Securitisation SRL				
2,865 % éch. 22/09/2043		12 215	14 398	0,61
Griffith Park CLO DAC				
2,786 % éch. 21/11/2031		2 717	3 193	0,13
Harvest CLO DAC				
1,040 % éch. 15/07/2031		252	292	0,01
2,769 % éch. 15/07/2031		2 014	2 367	0,10
2,859 % éch. 15/01/2032		12 499	14 694	0,62
Henley CLO DAC				
3,055 % éch. 25/04/2034		14 475	17 016	0,72
Invesco Euro CLO DAC				
2,659 % éch. 15/07/2031		288	338	0,01
2,939 % éch. 15/04/2033		4 994	5 872	0,25
3,184 % éch. 30/10/2038		1 000	1 175	0,05
3,283 % éch. 22/10/2036		7 000	8 228	0,35
Jubilee CLO DAC				
2,659 % éch. 15/04/2031		2 953	3 470	0,15
Lyra Music Assets Delaware LP				
5,760 % éch. 22/12/2064	$	647	656	0,03
Madison Park Euro Funding DAC				
2,776 % éch. 15/01/2032	€	1 472	1 730	0,07
2,826 % éch. 15/07/2032		3 169	3 724	0,16
Man Euro CLO DAC				
3,776 % éch. 15/10/2036		2 880	3 388	0,14
Man GLG Euro CLO DAC				
2,790 % éch. 15/12/2031	€	543	$ 639	0,03
Marzio Finance SRL				
2,724 % éch. 28/09/2049		706	832	0,03
Palmer Square BDC CLO Ltd.				
5,505 % éch. 15/07/2037	$	1 600	1 608	0,07
Palmer Square European Loan Funding DAC				
2,989 % éch. 15/01/2033	€	5 244	6 162	0,26
3,034 % éch. 15/05/2033		646	759	0,03
3,054 % éch. 15/05/2034		1 361	1 597	0,07
3,064 % éch. 15/05/2034		1 261	1 483	0,06
3,559 % éch. 15/10/2034		5 000	5 877	0,25
3,914 % éch. 15/05/2034		1 650	1 944	0,08
SLM Student Loan Trust				
4,789 % éch. 25/01/2075	$	2 211	2 214	0,09
Taco Bell Funding LLC				
1,946 % éch. 25/08/2051		8 351	8 141	0,34
Toro European CLO DAC				
2,874 % éch. 15/02/2034	€	4 265	5 014	0,21
2,945 % éch. 12/01/2032		1 337	1 572	0,07
			283 347	11,95
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ENTIERS EN GARANTIE				
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
5,796 % éch. 25/11/2039	$	146	165	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
7,250 % éch. 25/05/2036		92	45	0,00
First Franklin Mortgage Loan Trust				
3,966 % éch. 25/12/2036		3 124	2 991	0,13
4,166 % éch. 25/06/2036		2 723	2 695	0,11
4,551 % éch. 25/11/2036		4 818	4 746	0,20
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust				
4,006 % éch. 25/11/2036		5 236	1 438	0,06
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust				
4,146 % éch. 25/11/2037		4 895	2 715	0,11
			14 795	0,62
			497 245	20,96
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement argentin				
0,750 % éch. 09/07/2030		9 756	7 999	0,34
1,000 % éch. 09/07/2029		302	270	0,01
3,500 % éch. 09/07/2041		448	311	0,01
4,125 % éch. 09/07/2035		3 379	2 458	0,10
4,125 % éch. 09/07/2046		110	78	0,00
Obligation internationale du gouvernement australien				
1,750 % éch. 21/06/2051	AUD	2 200	751	0,03
Obligation internationale du gouvernement bulgare				
4,125 % éch. 07/05/2038	€	1 100	1 310	0,06
Obligation internationale du gouvernement colombien				
5,000 % éch. 19/09/2032		4 500	5 075	0,21
TES colombien				
11,000 % éch. 22/08/2029	COP	11 635 700	2 912	0,12
11,750 % éch. 24/01/2035		11 071 600	2 730	0,12
12,750 % éch. 28/11/2040		11 733 800	3 046	0,13
13,250 % éch. 09/02/2033		10 157 200	2 725	0,12
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch. 21/11/2030	€	1 250	1 505	0,06
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030	$	8 800	8 975	0,38
Obligation internationale du gouvernement égyptien				
21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	200 400	4 207	0,18
Obligation internationale du gouvernement israélien				
5,000 % éch. 30/10/2026	€	2 200	2 633	0,11
5,375 % éch. 19/02/2030	$	2 100	2 175	0,09
5,500 % éch. 12/03/2034		3 000	3 112	0,13
5,625 % éch. 19/02/2035		900	941	0,04
Obligation internationale du gouvernement japonais				
2,100 % éch. 20/09/2054	¥	154 700	757	0,03
2,300 % éch. 20/12/2054		176 400	904	0,04
2,400 % éch. 20/03/2045		169 000	998	0,04
2,400 % éch. 20/03/2055		44 000	231	0,01
3,200 % éch. 20/09/2055		954 900	5 908	0,25
Obligation internationale du gouvernement du Koweït				
4,016 % éch. 09/10/2028	$	2 300	$ 2 306	0,10
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
3,000 % éch. 03/12/2026 (f)	MXN	87	5	0,00
4,000 % éch. 24/08/2034 (f)		173	9	0,00
4,625 % éch. 04/05/2033	€	900	1 079	0,05
7,500 % éch. 26/05/2033	MXN	4 500	233	0,01
7,750 % éch. 29/05/2031		1 100	59	0,00
7,750 % éch. 23/11/2034		55 980	2 892	0,12
8,500 % éch. 01/03/2029		6 800	382	0,02
8,500 % éch. 31/05/2029		11 100	623	0,03
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,400 % éch. 12/08/2034	PEN	483	144	0,01
6,150 % éch. 12/08/2032		13 789	4 425	0,19
6,900 % éch. 12/08/2037		822	256	0,01
6,950 % éch. 12/08/2031		7 762	2 566	0,11
7,300 % éch. 12/08/2033		12 528	4 251	0,18
7,600 % éch. 12/08/2039		4 629	1 505	0,06
République d'Allemagne				
2,300 % éch. 15/02/2033	€	5 600	6 428	0,27
Obligation internationale du gouvernement de la République hellénique				
3,750 % éch. 30/01/2028		58	70	0,00
3,900 % éch. 30/01/2033		61	75	0,00
4,000 % éch. 30/01/2037		36	44	0,00
4,200 % éch. 30/01/2042		11	14	0,00
Obligation internationale du gouvernement roumain				
2,124 % éch. 16/07/2031		3 400	3 505	0,15
5,125 % éch. 24/09/2031		1 200	1 443	0,06
5,250 % éch. 30/05/2032		3 000	3 604	0,15
5,375 % éch. 22/03/2031		3 400	4 159	0,18
5,375 % éch. 07/06/2033		2 900	3 443	0,15
6,375 % éch. 18/09/2033		2 400	3 023	0,13
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR	66 100	3 903	0,16
8,000 % éch. 31/01/2030		3 500	216	0,01
8,500 % éch. 31/01/2037		10 400	624	0,03
8,875 % éch. 28/02/2035		70 400	4 434	0,19
9,000 % éch. 31/01/2040		2 400	145	0,01
Obligation internationale du gouvernement turc				
7,625 % éch. 26/04/2029	$	6 400	6 897	0,29
38,324 % éch. 06/09/2028	TRY	1 200	28	0,00
39,431 % éch. 20/05/2026		100	2	0,00
39,431 % éch. 19/08/2026		100	2	0,00
39,431 % éch. 17/05/2028		25 200	586	0,02
Obligation internationale du gouvernement vénézuélien				
6,000 % éch. 09/12/2020 ^	$	289	77	0,00
7,000 % éch. 31/03/2038 ^		107	32	0,00
7,650 % éch. 21/04/2025 ^		266	76	0,00
8,250 % éch. 13/10/2024 ^		269	76	0,00
9,000 % éch. 07/05/2023 ^		144	41	0,00
9,250 % éch. 15/09/2027 ^		301	100	0,00
9,250 % éch. 07/05/2028 ^		256	82	0,00
11,750 % éch. 21/10/2026 ^		40	13	0,00
11,950 % éch. 05/08/2031 ^		400	132	0,01
12,750 % éch. 23/08/2022 ^		180	57	0,00
			126 077	5,31

	ACTIONS		
ACTIONS ORDINAIRES			
SERVICES DE COMMUNICATION			
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	320 208	708	0,03
Comcast Corp. « A » (c)	172 242	5 148	0,22
iHeartMedia, Inc. « A » (c)	75 157	313	0,01
iHeartMedia, Inc. « B » (c)	58 371	214	0,01
NetEase, Inc.	204 300	5 623	0,24

Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund (suite)

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
SES S.A. (c)	54 916	$ 853	0,04
Telefonica S.A. (c)	432 316	1 773	0,07
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	5 796 600	1 213	0,05
Uniti Group, Inc.	1 068	7	0,00
Verizon Communications, Inc. (c)	419 417	17 083	0,72
		32 935	1,39
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
Aisin Corp. (c)	58 300	1 092	0,05
ANTA Sports Products Ltd.	90 000	935	0,04
Best Buy Co., Inc.	23 014	1 540	0,06
Bridgestone Corp.	132 600	2 981	0,13
Canadian Tire Corp. Ltd. « A » (c)	5 926	752	0,03
Cie Générale des Établissements Michelin S.C.A.	77 669	2 573	0,11
Continental AG	12 903	1 023	0,04
Denso Corp. (c)	204 800	2 827	0,12
eBay, Inc.	53 690	4 676	0,20
Expedia Group, Inc.	11 358	3 218	0,13
Hennes & Mauritz AB « B »	58 240	1 166	0,05
Hero MotoCorp Ltd.	13 433	863	0,04
Hyundai Mobis Co. Ltd.	6 630	1 720	0,07
Industria de Diseno Textil S.A.	33 381	2 201	0,09
Isuzu Motors Ltd. (c)	60 200	939	0,04
JD.com, Inc. « A »	282 300	4 059	0,17
Kia Corp.	27 541	2 335	0,10
Kingfisher PLC	202 425	850	0,04
Magna International, Inc.	31 135	1 662	0,07
Subaru Corp. (c)	68 800	1 480	0,06
Yamaha Motor Co. Ltd.	107 400	796	0,03
		39 688	1,67
BIENS DE CONSOMMATION COURANTE			
Altria Group, Inc.	198 334	11 436	0,48
Ambev S.A.	533 600	1 343	0,06
British American Tobacco PLC	255 390	14 447	0,61
Carrefour S.A.	66 227	1 104	0,05
Colgate-Palmolive Co. (c)	27 648	2 185	0,09
Imperial Brands PLC (c)	90 204	3 780	0,16
ITC Ltd.	352 613	1 583	0,07
Kimberly-Clark Corp.	38 616	3 896	0,16
Koninklijke Ahold Delhaize NV	14 092	578	0,02
KT&G Corp.	11 271	1 112	0,05
Philip Morris International, Inc.	88 511	14 197	0,60
Procter & Gamble Co.	26 484	3 795	0,16
Target Corp.	53 160	5 196	0,22
WH Group Ltd.	978 500	1 090	0,04
		65 742	2,77
ÉNERGIE			
Aker BP ASA	35 211	895	0,04
Antero Midstream Corp.	24 678	439	0,02
ARC Resources Ltd.	66 371	1 247	0,05
Cheniere Energy, Inc.	7 542	1 466	0,06
China Shenhua Energy Co. Ltd. « H »	396 500	1 980	0,08
Coal India Ltd.	217 001	964	0,04
ConocoPhillips Co.	49 074	4 594	0,19
Devon Energy Corp.	70 702	2 590	0,11
DTE Midstream LLC (c)	16 914	2 024	0,09
Enbridge, Inc. (c)	52 853	2 533	0,11
Eni SpA (c)	51 175	969	0,04
EOG Resources, Inc. (c)	52 044	5 465	0,23
Equinor ASA (c)	88 426	$ 2 084	0,09
Hess Midstream LP « A »	33 839	1 167	0,05
Inpex Corp.	58 200	1 163	0,05
Kinder Morgan, Inc.	93 858	2 580	0,11
Kinetik Holdings, Inc.	19 531	704	0,03
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	351 942	942	0,04
OMV AG	17 350	965	0,04
ONEOK, Inc.	29 482	2 167	0,09
ORLEN S.A.	68 067	1 815	0,08
Pembina Pipeline Corp.	28 411	1 084	0,05
PetroChina Co. Ltd. « H »	1 286 000	1 386	0,06
Petroleo Brasileiro S.A.	427 900	2 540	0,11
Plains GP Holdings LP « A »	82 872	1 586	0,07
Repsol S.A. (c)	133 216	2 484	0,10
Shell PLC	21 984	808	0,03
South Bow Corp.	18 258	503	0,02
Suncor Energy, Inc.	89 771	3 990	0,17
Targa Resources Corp.	6 616	1 221	0,05
TC Energy Corp.	44 170	2 435	0,10
Tenaris S.A.	44 202	852	0,04
TotalEnergies SE	13 525	881	0,04
United Tractors Tbk PT	201 900	357	0,01
Williams Cos., Inc.	41 366	2 487	0,10
		61 367	2,59
SERVICES FINANCIERS			
Absa Group Ltd.	99 759	1 441	0,06
Admiral Group PLC	30 523	1 303	0,06
Ageas S.A.	7 869	551	0,02
AIB Group PLC	247 476	2 644	0,11
Ameriprise Financial, Inc.	4 646	2 278	0,10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	271 694	6 369	0,27
Banco BPM SpA	130 329	1 978	0,08
Banco de Sabadell S.A. (c)	580 064	2 285	0,10
Bank Hapoalim B.M.	147 009	3 322	0,14
Bank Leumi Le-Israel B.M.	175 666	3 868	0,16
Bank Mandiri Persero Tbk PT (c)	4 369 100	1 332	0,06
Bank of New York Mellon Corp.	63 279	7 346	0,31
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	21 544	1 220	0,05
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	7 981 600	1 748	0,07
BB Seguridade Participacoes S.A. (c)	90 000	595	0,03
Cairo Mezz PLC (c)	59 349	29	0,00
China Construction Bank Corp. « H »	2 693 000	2 665	0,11
China Merchants Bank Co. Ltd. « H » (c)	195 500	1 330	0,06
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. « H »	309 400	1 403	0,06
CME Group, Inc.	15 060	4 113	0,17
Credicorp Ltd.	7 787	2 235	0,09
FirstRand Ltd.	592 753	3 246	0,14
Intesa Sanpaolo SpA	1 289 077	8 902	0,38
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	18 341	1 280	0,05
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. (c)	150 800	3 538	0,15
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	2 316	1 523	0,06
Nedbank Group Ltd.	54 616	878	0,04
Northern Trust Corp.	22 492	3 072	0,13
Partners Group Holding AG	720	883	0,04
People's Insurance Co. Group of China Ltd. « H »	1 024 000	889	0,04
PICC Property & Casualty Co. Ltd. « H »	810 000	1 703	0,07
Poste Italiane SpA	38 464	$ 965	0,04
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	102 603	2 418	0,10
Powszechny Zaklad Ubezpieczen S.A.	70 880	1 310	0,06
QBE Insurance Group Ltd.	62 249	824	0,04
Singapore Exchange Ltd.	62 200	818	0,03
SpareBank Sor-Norge ASA	1 345	26	0,00
Standard Bank Group Ltd.	154 626	2 711	0,11
State Street Corp. (c)	33 115	4 272	0,18
Swedbank AB « A »	24 869	862	0,04
Swiss Re AG	35 272	5 875	0,25
Synchrony Financial	43 377	3 619	0,15
T. Rowe Price Group, Inc.	25 550	2 616	0,11
Tokio Marine Holdings, Inc. (c)	136 700	5 050	0,21
XBP Global Holdings, Inc. (c)	441	3	0,00
XP, Inc. « A »	47 594	779	0,03
Zurich Insurance Group AG	1 643	1 243	0,05
		109 360	4,61
SOINS DE SANTÉ			
AbbVie, Inc. (c)	42 432	9 695	0,41
AMSURG Corp. (c)(h)	52 753	2 369	0,10
Bristol-Myers Squibb Co. (c)	239 709	12 930	0,55
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	946 000	1 026	0,04
Johnson & Johnson	95 682	19 802	0,83
Merck & Co., Inc.	115 741	12 183	0,51
Novartis AG	93 820	12 926	0,55
Pfizer, Inc. (c)	578 358	14 401	0,61
Roche Holding AG	20 250	8 361	0,35
Sanofi S.A.	21 419	2 071	0,09
Shionogi & Co. Ltd. (c)	63 400	1 147	0,05
		96 911	4,09
INDUSTRIE			
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	20 475	2 031	0,09
AP Moller - Maersk A/S « B »	463	1 062	0,04
Astra International Tbk PT	2 368 900	951	0,04
BAE Systems PLC	48 183	1 107	0,05
Bouygues S.A.	21 565	1 120	0,05
Bureau Veritas S.A.	40 188	1 278	0,05
Computershare Ltd.	34 344	778	0,03
Cummins, Inc.	12 699	6 482	0,27
FANUC Corp. (c)	109 400	4 255	0,18
GEA Group AG	16 525	1 116	0,05
Honeywell International, Inc.	23 801	4 643	0,20
Intertek Group PLC	17 741	1 098	0,05
Kone Oyj « B »	19 863	1 406	0,06
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	3 066	865	0,04
Luxco Co. Ltd. (c)(h)	22 303	393	0,02
Metso Oyj	47 783	831	0,03
Nippon Yusen KK (c)	48 700	1 576	0,07
Obayashi Corp. (c)	72 500	1 516	0,06
PACCAR, Inc. (c)	10 078	1 104	0,05
Ryanair Holdings PLC (c)	98 197	3 384	0,14
SITC International Holdings Co. Ltd. (c)	182 000	651	0,03
Skanska AB « B »	38 216	1 040	0,04
SKF AB « B »	38 300	1 012	0,04
Snap-on, Inc.	4 577	1 577	0,07
Vinci S.A.	58 900	8 281	0,35

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Wartsila Oyj Abp	35 425	$ 1 253	0,05
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	303 000	818	0,03
		51 628	2,18
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
Apple, Inc.	28 870	7 849	0,33
Canon, Inc.	56 900	1 682	0,07
Cisco Systems, Inc. (c)	199 619	15 377	0,65
MediaTek, Inc. (c)	178 000	8 082	0,34
Microsoft Corp. (c)	7 699	3 723	0,16
Murata Manufacturing Co. Ltd. (c)	195 600	4 040	0,17
Novatek Microelectronics Corp.	68 000	808	0,03
NVIDIA Corp.	53 469	9 972	0,42
Qualcomm, Inc.	7 943	1 359	0,06
Quanta Computer, Inc.	319 000	2 755	0,12
Realtek Semiconductor Corp.	57 000	885	0,04
Telefonaktiebolaget LM Ericsson « B »	330 255	3 210	0,13
United Microelectronics Corp.	1 323 000	2 066	0,09
Unity Bancorp, Inc. (c)	3 100	21	0,00
		61 829	2,61
MATÉRIAUX			
Barrick Mining Corp.	74 411	3 246	0,14
BHP Group Ltd.	29 138	879	0,04
CF Industries Holdings, Inc.	18 462	1 428	0,06
China Hongqiao Group Ltd.	327 000	1 373	0,06
CMOC Group Ltd. « H »	438 000	1 088	0,05
Endeavour Mining PLC	22 799	1 189	0,05
Evraz PLC	72 869	0	0,00
Fortescue Ltd.	198 810	2 905	0,12
Gold Fields Ltd.	61 028	2 659	0,11
Grupo Mexico S.A.B. de C.V. « B »	89 500	846	0,03
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	67 076	1 345	0,06
Holcim AG	59 462	5 788	0,24
Kinross Gold Corp.	74 228	2 093	0,09
LyondellBasell Industries NV « A »	22 161	960	0,04
Vale S.A.	327 900	4 281	0,18
Vedanta Ltd.	160 641	1 081	0,04
		31 161	1,31
IMMOBILIER			
China Resources Land Ltd.	376 500	1 317	0,05
Daito Trust Construction Co. Ltd. (c)	37 000	704	0,03
		2 021	0,08
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS			
CLP Holdings Ltd.	192 500	1 722	0,07
Edison International (c)	44 575	$ 2 675	0,11
EDP S.A.	368 084	1 694	0,07
Endesa S.A. (c)	35 768	1 287	0,06
Enel SpA (c)	313 831	3 261	0,14
Osaka Gas Co. Ltd. (c)	42 000	1 458	0,06
Snam SpA (c)	233 430	1 550	0,07
Tenaga Nasional Bhd.	307 800	1 040	0,04
		14 687	0,62
		567 329	23,92
BONS DE SOUSCRIPTION			
Windstream Holdings II LLC - Exp. 01/08/2035	604	4	0,00
TITRES PRIVILÉGIÉS			
Nationwide Building Society 10,250 %	1 210	212	0,01
Petroleo Brasileiro S.A. 0,000 %	534 200	2 999	0,13
Samsung Electronics Co. Ltd. 0,000 %	77 852	4 832	0,20
Windstream Holdings II LLC 11,000 %	20	20	0,00
		8 063	0,34
SOCIÉTÉS D'INVESTISSEMENT IMMOBILIER			
American Assets Trust, Inc.	104 040	1 969	0,08
American Healthcare REIT, Inc.	14 509	683	0,03
Americold Realty Trust, Inc.	54 012	695	0,03
Broadstone Net Lease, Inc.	569 421	9 891	0,42
CapitaLand Ascendas REIT	434 200	954	0,04
CareTrust REIT, Inc.	18 570	671	0,03
EPR Properties	66 882	3 337	0,14
Essential Properties Realty Trust, Inc.	21 867	649	0,03
Gaming and Leisure Properties, Inc.	159 604	7 133	0,30
Healthpeak Properties, Inc.	243 865	3 921	0,16
Highwoods Properties, Inc.	179 561	4 636	0,19
Klepierre S.A.	3 670	145	0,01
Link REIT	305 000	1 362	0,06
LXP Industrial Trust	107 634	5 337	0,22
Millrose Properties, Inc.	6 040	180	0,01
NNN REIT, Inc.	84 556	3 351	0,14
Omega Healthcare Investors, Inc.	214 496	9 511	0,40
Sabra Health Care REIT, Inc.	532 748	10 090	0,42
Sila Realty Trust, Inc.	178 910	4 170	0,18
Simon Property Group, Inc.	27 057	5 009	0,21
VICI Properties, Inc.	131 475	3 697	0,16
Welltower, Inc.	3 603	669	0,03
		78 060	3,29

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS À COURT TERME				
Sunac China Holdings Ltd. 1 114,530 % éch. 23/06/2026 (d)(e)	$	67	$ 11	0,00
BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN				
30,779 % éch. 26/06/2026 (d)(e)	NGN	2 508 911	1 577	0,07
30,779 % éch. 29/06/2026 (d)(e)		2 508 911	1 574	0,07
30,864 % éch. 29/06/2026 (d)(e)		201 923	127	0,01
33,126 % éch. 12/06/2026 (d)(e)		1 331 700	843	0,03
33,156 % éch. 11/06/2026 (d)(e)		1 333 000	844	0,03
			4 965	0,21
BONS DU TRÉSOR SUD-AFRICAIN				
7,252 % éch. 20/05/2026 (d)(e)	ZAR	6 500	383	0,01
7,304 % éch. 19/08/2026 (d)(e)		7 400	430	0,02
7,305 % éch. 18/11/2026 (d)(e)		12 900	738	0,03
7,328 % éch. 06/05/2026 (d)(e)		500	30	0,00
7,338 % éch. 22/04/2026 (d)(e)		11 400	675	0,03
7,338 % éch. 13/05/2026 (d)(e)		2 600	153	0,01
7,393 % éch. 22/07/2026 (d)(e)		15 000	875	0,03
7,400 % éch. 05/08/2026 (d)(e)		2 100	122	0,01
7,400 % éch. 07/10/2026 (d)(e)		500	29	0,00
7,401 % éch. 05/08/2026 (d)(e)		8 400	489	0,02
7,420 % éch. 04/11/2026 (d)(e)		200	11	0,00
			3 935	0,16
Total des Instruments à court terme			8 911	0,37
Total des Valeurs mobilières			**$3 117 224**	**131,40**

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (g)	16 800 279	167 557	7,06
Total des Fonds d'investissement		**$ 167 557**	**7,06**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
FICC	3,820 %	31/12/2025	02/01/2026	$ 3 800	Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 31/12/2029	$ (3 876)	$ 3 800	$ 3 801	0,16
Total des Contrats de mise en pension						**$ (3 876)**	**$ 3 800**	**$ 3 801**	**0,16**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Court	03/2026	8	$ 30	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2027	462	(80)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2028	124	(8)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2026	462	(286)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2027	124	(18)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2026	453	(372)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2027	124	(32)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Long	12/2026	462	(149)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Long	12/2027	124	(10)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2026	41	5	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	34	36	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	112	231	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	1 130	(13)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	356	(3)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	191	145	0,01
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	186	53	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	231	183	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	455	(669)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	495	419	0,02
				$ (538)	(0,02)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (538)**	**(0,02)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION(1)

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel(2)	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
AT&T, Inc.	1,000 %	20/06/2028	$ 1 700	$ 42	0,00
Bank of America Corp.	1,000	20/12/2026	1 200	(6)	0,00
Crédit Agricole S.A.	1,000	20/12/2030	€ 3 900	13	0,00
				$ 49	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION(1)

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel(2)	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-36 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2026	$ 4 508	$ 221	0,01
Indice CDX.EM-38 Index à 5 ans	1,000	20/12/2027	600	56	0,00
Indice CDX.EM-39 Index à 5 ans	1,000	20/06/2028	100	8	0,00
Indice CDX.EM-40 Index à 5 ans	1,000	20/12/2028	1 500	79	0,01
Indice CDX.EM-41 Index à 5 ans	1,000	20/06/2029	500	21	0,00
Indice CDX.EM-42 Index à 5 ans	1,000	20/12/2029	600	18	0,00
Indice CDX.EM-44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	600	7	0,00
Indice CDX.HY-36 Index à 5 ans	5,000	20/06/2026	1 824	(138)	(0,01)
Indice CDX.HY-37 Index à 5 ans	5,000	20/12/2026	864	(18)	0,00
Indice CDX.HY-43 Index à 5 ans	5,000	20/12/2029	8 800	(62)	0,00
Indice CDX.HY-44 Index à 5 ans	5,000	20/06/2030	2 100	13	0,00
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	25 800	41	0,00
Indice CDX.IG-44 Index à 5 ans	1,000	20/06/2030	7 600	10	0,00
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	33 900	14	0,00
Indice iTraxx Europe Main 44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	€ 15 360	31	0,00
				$ 301	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,700 %	28/03/2034	£ 100	$ 3	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	48 500	426	0,02
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	5 900	(138)	(0,01)
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,020	20/09/2028	¥ 2 950 000	661	0,03
À payer	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,176	27/04/2027	160 000	(13)	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,400	15/06/2032	248 400	114	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,500	15/03/2042	121 000	160	0,01
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,711	27/04/2042	37 000	53	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	0,786	15/03/2029	2 430 000	673	0,03
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,250	18/06/2035	382 000	193	0,01

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,500 %	16/06/2026	$ 32 900	$ (77)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,500	16/06/2028	26 200	(499)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,750	16/06/2031	13 442	(765)	(0,03)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,750	16/06/2031	16 200	1 041	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	0,940	08/06/2026	2 000	30	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2027	15 700	(539)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2027	1 200	14	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	15/06/2029	2 770	(174)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,000	16/12/2030	1 766	214	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,235	12/05/2028	700	42	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	15/12/2026	34 300	1 427	0,06
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	17/06/2027	12 000	(896)	(0,04)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	15/12/2028	3 900	(253)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	17/06/2030	47 620	2 784	0,12
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	15/06/2032	5 950	(474)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	16/06/2051	4 300	(1 419)	(0,06)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,350	20/01/2027	3 400	92	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,360	20/07/2031	800	101	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,370	19/07/2031	500	63	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,380	04/01/2027	1 400	(35)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,405	07/09/2031	1 300	164	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,425	18/01/2027	1 000	(23)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,443	18/01/2027	1 100	(25)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,450	17/02/2027	2 400	59	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,450	16/07/2031	1 200	149	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,491	21/01/2051	900	(411)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	15/12/2028	7 130	(577)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	12/01/2029	578	37	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,500	05/10/2031	600	(74)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,535	15/10/2031	600	(73)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,535	22/10/2031	400	(47)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,545	26/10/2031	400	(47)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,550	20/01/2027	15 100	(312)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,570	11/01/2027	800	(17)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,580	16/02/2027	900	(18)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,590	09/02/2051	7 200	(3 190)	(0,13)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,600	16/01/2026	6 600	97	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,625	16/01/2050	3 100	1 361	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,625	03/02/2050	3 900	1 715	0,07
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,700	17/02/2027	9 600	(166)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,700	12/01/2029	2 100	(111)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,740	16/12/2026	1 100	28	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2027	26 000	(445)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2029	1 209	7	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2032	1 840	(134)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	15/06/2032	1 878	62	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	22/01/2050	7 600	3 217	0,13
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,768	02/02/2032	300	(32)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,785	12/08/2051	700	307	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,817	05/04/2032	2 200	(243)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,872	06/04/2032	1 100	(118)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,875	07/02/2050	400	160	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,895	18/10/2049	700	295	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,910	17/10/2049	700	292	0,01
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,928	25/03/2027	1 100	(37)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2027	1 250	(58)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2029	5 740	(214)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	18/02/2032	900	(82)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	21/12/2032	9 130	(152)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	15/01/2050	1 400	540	0,02
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,000	15/12/2051	6 500	(3 043)	(0,13)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,250	11/12/2049	7 100	2 445	0,10
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,250	12/03/2050	3 400	1 155	0,05
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,300	17/01/2026	4 600	93	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,850	30/08/2027	1 000	(7)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	2,955	04/10/2027	1 000	(2)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/06/2026	32 300	1 155	0,05
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030	133 600	(2 874)	(0,12)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2030	2 090	(11)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	2 800	101	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	21/06/2033	160	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,050	07/09/2027	500	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,050	08/09/2029	500	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,050	06/09/2032	700	(18)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,080	23/02/2053	200	(36)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,100	09/09/2029	500	(3)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,231	18/09/2034	200	8	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,232	10/09/2034	100	4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,240	16/09/2034	100	4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,248	18/09/2034	200	8	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	21/06/2028	1 280	(21)	0,00

Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,278 %	16/09/2034	$ 100	$ 4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,280	16/09/2034	400	16	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	1 450	6	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	06/03/2033	300	(7)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,300	14/06/2033	1 000	(22)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,340	23/02/2030	600	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,350	14/12/2032	200	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,370	01/03/2033	400	(7)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,370	12/07/2053	200	(26)	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	3 535	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	15/10/2034	200	(5)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,400	23/02/2033	200	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,405	01/03/2033	300	(5)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,408	05/09/2034	100	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,410	05/09/2034	200	6	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,425	01/03/2033	300	(5)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,430	27/02/2033	300	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,435	05/11/2034	400	(8)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,450	07/03/2033	600	(8)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,450	11/10/2034	200	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,455	01/11/2034	400	(7)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,465	30/10/2034	500	(8)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,470	22/02/2030	600	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,470	04/09/2034	100	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,470	01/11/2034	400	(7)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,485	30/10/2034	400	(6)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,495	30/10/2034	200	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	22/06/2030	900	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2030	1 190	(62)	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/03/2031	4 600	7	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	22/05/2033	29 660	95	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	21/06/2033	600	(5)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/12/2033	860	13	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	29 500	2 806	0,12
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2055	12 500	198	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,514	04/09/2034	200	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	02/03/2030	200	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,525	04/09/2034	200	4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,527	15/11/2049	140	14	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,532	20/08/2034	200	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,535	06/11/2034	800	(9)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,550	21/08/2034	300	5	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,551	17/09/2035	1 100	25	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	28/08/2034	200	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	05/03/2054	100	(10)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,558	21/08/2034	200	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,565	28/08/2034	200	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,569	14/08/2034	200	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,594	09/01/2034	200	2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,595	19/08/2034	400	6	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,599	28/08/2034	200	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	17/01/2034	200	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,600	28/08/2034	400	6	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,605	28/08/2034	100	1	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,610	12/12/2032	400	2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,611	28/08/2034	500	7	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,613	22/08/2034	200	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,620	31/01/2034	100	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,643	28/08/2034	200	2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,645	07/08/2034	200	2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,648	08/01/2034	200	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	10/07/2033	400	1	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,650	05/03/2034	200	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,655	24/01/2034	100	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,665	24/01/2034	200	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,670	08/01/2034	200	2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,679	13/08/2034	200	2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,684	03/01/2034	100	1	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,685	24/01/2034	200	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	06/06/2033	16 970	112	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	05/03/2034	100	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,710	05/03/2034	200	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	07/08/2034	200	1	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,725	07/02/2034	100	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,730	03/08/2033	200	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	07/08/2033	200	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,735	23/01/2034	100	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,738	23/01/2034	100	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2027	49 600	(52)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	13/12/2027	900	(5)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/12/2028	1 080	(51)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	14 200	116	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750 %	18/12/2029	$ 4 380	$ 51	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	4 540	(48)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	30 760	(149)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2031	16 910	(498)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	1 900	(15)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2032	160	(2)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2032	23 570	(178)	(0,01)
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/03/2033	10 660	11	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	12/07/2033	400	4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	02/01/2034	100	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2034	4 200	110	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2034	70 880	(567)	(0,02)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	07/05/2035	2 100	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	16 000	(184)	(0,01)
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,760	23/08/2033	500	5	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,783	07/02/2034	100	1	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,793	19/11/2034	400	4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,795	06/08/2034	200	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	10/03/2028	600	5	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	05/09/2028	800	15	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	22/08/2030	100	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,800	30/08/2033	200	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,810	02/01/2034	100	0	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,830	12/10/2053	100	(5)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,840	08/01/2035	1 200	7	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	04/03/2030	2 800	(31)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	26/12/2033	100	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,850	05/08/2034	200	(1)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,850	08/01/2035	600	4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,854	29/12/2033	200	(2)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,855	19/11/2034	100	1	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	21/02/2034	400	5	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,860	14/11/2034	300	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,866	14/11/2034	700	10	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	05/03/2035	600	(2)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,870	17/10/2053	100	(5)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,874	05/03/2035	1 100	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	10/07/2034	500	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,880	16/10/2053	100	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,884	25/03/2035	1 100	(5)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,885	12/07/2034	400	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,890	08/01/2035	600	6	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,890	03/03/2035	600	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,896	08/01/2035	1 200	13	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	30/08/2033	600	12	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	10/04/2034	200	3	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	15/04/2034	100	2	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,900	08/01/2035	1 200	14	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,905	12/03/2035	1 100	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,908	04/03/2035	1 100	(7)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,930	24/03/2035	2 200	(19)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,933	06/01/2035	1 300	19	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,940	22/02/2029	700	12	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	13/09/2033	600	14	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	19/12/2033	200	(3)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,950	16/04/2034	200	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,970	27/02/2029	200	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,970	15/01/2035	600	10	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	21/03/2035	1 800	(23)	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	15/11/2053	300	4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,994	02/07/2034	300	(5)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	26/02/2035	1 700	(24)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,015	30/12/2034	1 300	28	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	04/10/2033	500	15	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,030	15/12/2033	200	(4)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,060	02/07/2034	200	(4)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,078	29/04/2034	200	6	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	17/04/2034	200	6	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,080	05/06/2034	200	(5)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,085	22/04/2034	200	6	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,085	15/11/2053	981	15	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,090	30/04/2034	700	21	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,105	24/04/2034	400	13	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,130	03/05/2034	200	7	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	12/10/2033	200	8	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,150	22/04/2034	200	7	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,155	02/10/2033	400	15	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,165	27/09/2033	600	24	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,170	03/10/2033	400	16	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,175	10/10/2033	200	8	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,200	18/10/2033	200	8	0,00

Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund (suite)

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,220 %	20/10/2033	$ 200	$ 8	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,230	23/10/2033	100	4	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	20/03/2029	620	3	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,250	22/11/2033	200	(7)	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,255	23/10/2033	100	4	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,393	25/10/2033	100	5	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,435	01/11/2033	100	6	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	31/10/2033	100	6	0,00
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,450	01/11/2033	300	18	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,874	02/01/2026	BRL 1 200	(13)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,899	02/01/2026	600	(6)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,939	02/01/2026	1 100	(12)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	9,998	04/01/2027	1 900	(29)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,037	04/01/2027	500	(7)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,041	04/01/2027	1 500	(22)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,052	02/01/2026	1 800	(18)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,072	04/01/2027	1 490	(19)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,085	02/01/2026	1 800	(18)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,090	04/01/2027	2 800	(41)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,098	04/01/2027	4 490	(56)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,105	02/01/2026	1 800	(18)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,138	04/01/2027	700	(10)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,165	04/01/2027	2 280	(28)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,170	04/01/2027	3 800	(46)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,183	04/01/2027	6 830	(83)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,203	04/01/2027	5 320	(64)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,210	04/01/2027	770	(9)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,256	04/01/2027	5 310	(63)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	10,328	04/01/2027	3 980	(46)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,250	04/01/2027	1 500	(19)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,275	04/01/2027	700	(9)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,290	04/01/2027	800	(10)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,731	04/01/2027	400	(4)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,746	04/01/2027	1 700	(16)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,901	04/01/2027	4 000	(32)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,800	02/01/2031	130 600	(309)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	12,841	02/01/2031	48 400	(110)	0,00
À payer	BBR NZD à 3 mois	4,750	19/06/2029	NZD 2 000	44	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,000	03/01/2031	ZAR 5 700	21	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,001	06/01/2031	5 700	21	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,010	07/01/2031	5 600	21	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,030	07/01/2031	5 600	21	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,053	07/01/2031	5 600	21	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,058	07/01/2031	5 600	21	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,063	08/01/2031	16 900	65	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,080	08/01/2031	7 900	31	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,203	10/01/2031	28 200	119	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,360	07/08/2028	500	1	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,380	04/08/2028	400	1	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,400	07/08/2028	500	2	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	31/07/2028	100	0	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	04/08/2028	1 100	3	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,410	07/08/2028	100	0	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,415	31/07/2028	100	0	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,415	04/08/2028	400	1	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,420	31/07/2028	300	1	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,421	04/08/2028	500	2	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,426	01/08/2028	100	0	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,428	31/07/2028	200	1	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,460	01/08/2028	200	1	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,460	02/08/2028	200	1	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,464	02/08/2028	200	1	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,543	04/08/2028	500	2	0,00
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	8,550	03/08/2028	800	3	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	2,750	17/06/2026	AUD 460	(5)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,000	21/03/2027	18 640	(570)	(0,02)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,000	18/09/2029	9 400	(173)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,000	17/09/2030	22 600	(508)	(0,02)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/09/2033	300	0	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/03/2034	2 600	(7)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/09/2034	3 300	(72)	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/06/2035	69 450	(1 767)	(0,07)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	0,250	18/03/2050	€ 2 300	1 276	0,05
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	0,830	09/12/2052	6 800	992	0,04
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	21/09/2032	11 880	(789)	(0,03)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,220	08/01/2035	700	(31)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,280	04/03/2030	700	(2)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,300	25/09/2029	200	2	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,350	29/04/2030	800	(3)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,360	07/10/2029	200	1	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,380	31/12/2034	700	(30)	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,390 %	01/10/2034	€ 100	$ 4	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,400	09/04/2030	1 000	(8)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,400	12/02/2035	700	23	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,420	07/03/2035	700	(18)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,450	05/05/2035	600	19	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,460	01/04/2035	700	(16)	0,00
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	18 300	(178)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,510	09/04/2035	600	14	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,520	27/03/2035	700	(11)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,520	09/04/2035	600	14	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,547	09/03/2033	800	19	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,550	16/04/2035	600	12	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,580	29/08/2034	100	2	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,590	19/08/2034	100	2	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,610	24/03/2035	700	(5)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	14/08/2029	200	(2)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,700	13/08/2029	100	(1)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	05/03/2034	200	3	0,00
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	2 500	(43)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	04/03/2034	200	3	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,770	16/04/2029	200	7	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,770	29/04/2034	100	2	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,780	02/05/2029	200	7	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,827	06/05/2029	200	7	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,860	24/04/2029	200	7	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,950	12/06/2029	200	8	0,00
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	15 150	1 085	0,05
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,270	21/08/2033	200	10	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,300	03/10/2033	500	25	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,370	09/10/2028	300	11	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	3,450	20/10/2028	300	12	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,990	18/12/2029	MXN 8 500	23	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,020	17/12/2029	11 300	31	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,108	13/03/2030	44 600	135	0,01
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,135	27/12/2029	10 400	32	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	9,150	31/12/2029	10 600	33	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,000	15/09/2031	£ 300	(33)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,020	15/10/2031	400	(40)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,055	15/09/2031	400	(43)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,066	15/09/2031	600	(53)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,140	15/10/2031	1 000	(84)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,250	15/11/2031	900	(47)	0,00
À payer	IPC Royaume-Uni	4,400	15/10/2031	400	(22)	0,00
					$ 4 162	0,18
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 4 512**	**0,19**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000 %	20/12/2027	$ 200	$ (18)	$ 17	$ (1)	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2026	300	(14)	14	0	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	100	(3)	3	0	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	100	(4)	4	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	100	(9)	9	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2028	300	(3)	7	4	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07/05/2026	11 340	0	92	92	0,01
	SoftBank Group Corp.	1,000	20/06/2026	700	(6)	4	(2)	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2026	300	(2)	3	1	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	200	(7)	7	0	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	200	(18)	17	(1)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2026	1 100	3	5	8	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2027	400	(1)	5	4	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2028	300	(6)	10	4	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2028	1 300	(14)	32	18	0,00
					$ (102)	$ 229	$ 127	0,01

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice ABX.HE.AAA.6-2 Index	0,110 %	25/05/2046	$ 238	$ (59)	$ 40	$ (19)	0,00
	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	€ 2 170	493	17	510	0,02
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	1 010	232	6	238	0,01
CBK	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	340	77	3	80	0,00
DUB	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	$ 400	(6)	7	1	0,00
GST	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	6 850	14	7	21	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18/11/2054	7 297	(38)	81	43	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.6 Index	0,500	11/05/2063	1	0	0	0	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500	17/10/2057	118	(2)	2	0	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.9 Index	0,500	17/09/2058	9	0	0	0	0,00
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	€ 1 780	408	11	419	0,02
MEI	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	$ 500	(4)	7	3	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500	17/10/2057	3	0	0	0	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.9 Index	0,500	17/09/2058	17	(1)	1	0	0,00
MYC	Indice ABX.HE.AAA.6-2 Index	0,110	25/05/2046	376	(92)	63	(29)	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	500	(4)	7	3	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.6 Index	0,500	11/05/2063	1	0	0	0	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500	17/10/2057	1	0	0	0	0,00
SAL	Indice CMBX.NA.AAA.10 Index	0,500	17/11/2059	2 075	17	(11)	6	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.11 Index	0,500	18/11/2054	1 200	6	1	7	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.12 Index	0,500	17/08/2061	325	0	2	2	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.6 Index	0,500	11/05/2063	1	0	0	0	0,00
	Indice CMBX.NA.AAA.9 Index	0,500	17/09/2058	450	0	0	0	0,00
UAG	Indice CMBX.NA.AAA.8 Index	0,500	17/10/2057	1	0	0	0	0,00
					$ 1 041	$ 244	$ 1 285	0,05

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	1 649	¥	256 296	$ 0	$ (13)	$ (13)	0,00
BOA	01/2026	COP	187 569	$	49	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	1 826		20	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	685 427		471	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	PLN	2 967		811	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026	THB	9 415		291	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	TWD	25 352		831	25	0	25	0,00
	01/2026	$	1 592	€	1 352	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026		2 128	PLN	7 785	37	0	37	0,00
	01/2026		173	TWD	5 459	1	0	1	0,00
	01/2026		665	ZAR	11 085	3	0	3	0,00
	02/2026	COP	374 475	$	98	1	0	1	0,00
	03/2026		2 525 859		657	6	0	6	0,00
	03/2026	PEN	20 789		6 165	1	(2)	(1)	0,00
	04/2026	$	229	MXN	4 217	3	0	3	0,00
	04/2026	ZAR	5 408	$	308	0	(16)	(16)	0,00
	05/2026		6 355		368	0	(12)	(12)	0,00
	08/2026		9 149		523	0	(20)	(20)	0,00
	11/2026		206		11	0	(1)	(1)	0,00
BPS	01/2026	AUD	35 928		23 354	0	(607)	(607)	(0,03)
	01/2026	CHF	308		391	2	0	2	0,00
	01/2026	CNH	25 616		3 635	0	(38)	(38)	0,00
	01/2026	£	1 518		2 002	0	(40)	(40)	0,00
	01/2026	IDR	1 260 421		75	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	4 475		1 376	0	(28)	(28)	0,00
	01/2026	INR	72 123		800	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	¥	289 100		1 871	25	0	25	0,00
	01/2026	PLN	3 887		1 065	0	(16)	(16)	0,00
	01/2026	TWD	122 095		4 018	135	0	135	0,01
	01/2026	$	2 543	CNH	17 837	13	0	13	0,00
	01/2026		1 157	INR	104 345	1	0	1	0,00
	01/2026		2 227	PLN	8 094	25	0	25	0,00
	01/2026		6 352	TWD	199 424	6	(16)	(10)	0,00
	01/2026		4 938	ZAR	82 735	49	0	49	0,00
	01/2026	ZAR	62 195	$	3 718	0	(32)	(32)	0,00
	02/2026	$	492	INR	44 354	0	0	0	0,00
	02/2026		1 034	PLN	3 694	0	(7)	(7)	0,00
	02/2026		1 170	TWD	36 681	0	(4)	(4)	0,00
	03/2026	TWD	52 777	$	1 683	11	(4)	7	0,00
	05/2026	$	62	KWD	19	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	05/2026	ZAR	506	$	29	$ 0	$ (2)	$ (2)	0,00
	06/2026	$	44	KWD	14	0	0	0	0,00
	07/2026		28		8	0	0	0	0,00
	06/2027		22		7	0	0	0	0,00
	05/2029	KWD	93	$	320	13	0	13	0,00
	07/2029		12		40	2	0	2	0,00
	05/2030		69		237	8	0	8	0,00
	08/2030		69		233	3	0	3	0,00
BRC	01/2026	€	381		443	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	ILS	1 192		372	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	¥	576 500		3 723	42	0	42	0,00
	01/2026	PLN	92		25	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	4 248		3 314	9	0	9	0,00
	01/2026	$	309	PLN	1 125	4	0	4	0,00
	01/2026		9 401	TRY	422 990	390	0	390	0,02
	01/2026		2 161	ZAR	36 631	47	0	47	0,00
	02/2026	ILS	1 171	$	363	0	(4)	(4)	0,00
	02/2026	$	644	TRY	29 181	18	0	18	0,00
	03/2026		1 965	MXN	36 381	44	0	44	0,00
	03/2026		2 295	TRY	105 037	24	0	24	0,00
	04/2026	ZAR	5 519	$	314	0	(16)	(16)	0,00
	07/2026		8 208		464	0	(24)	(24)	0,00
BSH	01/2026	$	1 193	£	902	21	0	21	0,00
	01/2026		4 829	¥	751 601	0	(30)	(30)	0,00
	02/2026	PEN	1 307	$	374	0	(14)	(14)	0,00
	03/2026		1 281		379	0	(1)	(1)	0,00
CBK	01/2026	COP	7 469 228		1 969	11	(2)	9	0,00
	01/2026	€	861		1 005	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	¥	86 200		555	5	0	5	0,00
	01/2026	NOK	2 926		287	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	NZD	1 558		899	3	0	3	0,00
	01/2026	PEN	786		232	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PLN	19		5	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	332 402		10 953	382	0	382	0,02
	01/2026	$	5 158	AUD	7 759	17	0	17	0,00
	01/2026		1 024	CNH	7 142	1	0	1	0,00
	01/2026		392	COP	1 479 294	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		5 561	€	4 750	20	0	20	0,00
	01/2026		191	ILS	611	1	0	1	0,00
	01/2026		13 736	INR	1 227 380	11	(121)	(110)	0,00
	01/2026		251	PLN	901	0	0	0	0,00
	01/2026		0	THB	13	0	0	0	0,00
	01/2026		1 677	TWD	52 411	1	(11)	(10)	0,00
	01/2026		330	ZAR	5 607	8	0	8	0,00
	02/2026	COP	1 495 180	$	392	5	0	5	0,00
	02/2026	ILS	2 179		686	2	0	2	0,00
	02/2026	PEN	3 461		942	0	(86)	(86)	0,00
	02/2026	$	53	TWD	1 659	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	2 453 908	$	648	11	0	11	0,00
	03/2026	PEN	1 012		299	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	TWD	27 651		888	10	0	10	0,00
	04/2026	COP	1 170 230		307	6	0	6	0,00
	07/2026	PEN	14 703		4 272	0	(69)	(69)	0,00
	11/2026		2 858		835	0	(3)	(3)	0,00
CIB	01/2026	ILS	1		0	0	0	0	0,00
DUB	01/2026		1 958		609	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	KRW	2 558 774		1 748	0	(27)	(27)	0,00
	01/2026	NZD	1 197		692	3	0	3	0,00
	01/2026	SGD	13		10	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 039	ILS	3 314	1	0	1	0,00
	01/2026		3 945	INR	351 278	0	(45)	(45)	0,00
	01/2026		2 101	KRW	3 086 598	40	0	40	0,00
	01/2026		4 544	ZAR	76 921	92	0	92	0,00
	02/2026	ILS	3 313	$	1 039	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	$	72	TWD	2 240	0	0	0	0,00
	07/2026	ZAR	6 025	$	340	0	(18)	(18)	0,00
FAR	01/2026	AUD	73 229		47 563	0	(1 273)	(1 273)	(0,05)
	01/2026	CAD	61		44	0	0	0	0,00
	01/2026	CHF	337		420	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	CNH	12 769		1 814	0	(17)	(17)	0,00
	01/2026	£	53 814		70 668	0	(1 713)	(1 713)	(0,07)
	01/2026	PLN	666		182	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	$	550	ILS	1 764	3	0	3	0,00
	01/2026		15 628	MXN	290 491	492	0	492	0,02
	01/2026		2 900	PLN	10 611	52	0	52	0,00
	01/2026		3 930	ZAR	66 197	59	0	59	0,00
	01/2026	ZAR	20 558	$	1 226	0	(14)	(14)	0,00
	02/2026	ILS	1 763		550	0	(3)	(3)	0,00
GLM	01/2026	CAD	15		11	0	0	0	0,00
	01/2026	COP	186 834		49	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	311		96	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	NGN	48 411		33	0	(1)	(1)	0,00

Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	341	CHF	274	$ 4	$ 0	$ 4	0,00
	01/2026		1 644	CNH	11 591	18	0	18	0,00
	01/2026		1 946	PLN	7 110	31	0	31	0,00
	01/2026		309	THB	9 834	4	0	4	0,00
	01/2026		444	ZAR	7 655	17	0	17	0,00
	02/2026	COP	3 751 247	$	978	2	0	2	0,00
	02/2026	$	33 388	BRL	183 852	0	(89)	(89)	0,00
	02/2026		1 200	MXN	22 264	32	0	32	0,00
	02/2026		73	TRY	3 308	2	0	2	0,00
	03/2026	BRL	156	$	28	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	2 388		706	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026	$	925	MXN	17 165	24	0	24	0,00
	04/2026		1 944		35 847	30	0	30	0,00
	08/2026	NGN	56 700	$	36	0	0	0	0,00
	08/2026	ZAR	8 572		481	0	(28)	(28)	0,00
JPM	01/2026	CNH	53 154		7 547	0	(75)	(75)	0,00
	01/2026	ILS	11 903		3 658	0	(76)	(76)	0,00
	01/2026	INR	66 306		745	9	0	9	0,00
	01/2026	MXN	1 608		86	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	NZD	2 227		1 292	11	0	11	0,00
	01/2026	PLN	7 165		1 955	0	(38)	(38)	0,00
	01/2026	$	2 063	CNH	14 490	15	0	15	0,00
	01/2026		2 399	CNY	16 893	9	0	9	0,00
	01/2026		1 734	INR	154 410	0	(20)	(20)	0,00
	01/2026		2 251	PLN	8 293	55	0	55	0,00
	01/2026		164	ZAR	2 806	6	0	6	0,00
	02/2026		2 087	MXN	38 709	55	0	55	0,00
	02/2026		0	TRY	0	0	0	0	0,00
	03/2026	MXN	3	$	0	0	0	0	0,00
	03/2026	$	1 416	MXN	25 976	20	0	20	0,00
	04/2026		722		13 311	11	0	11	0,00
	11/2026	ZAR	12 350	$	705	0	(23)	(23)	0,00
MBC	01/2026	CAD	35 127		24 958	0	(683)	(683)	(0,03)
	01/2026	CHF	478		602	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	€	2 118		2 458	0	(30)	(30)	0,00
	01/2026	¥	469 400		3 022	25	0	25	0,00
	01/2026	NZD	1 537		888	4	0	4	0,00
	01/2026	SGD	21 887		16 869	0	(162)	(162)	(0,01)
	01/2026	$	1 205	AUD	1 797	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026		7 412	€	6 297	11	(24)	(13)	0,00
	01/2026		1 004	£	753	9	0	9	0,00
	01/2026		257	INR	23 277	1	0	1	0,00
	01/2026		2 125	¥	330 864	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026		605	PLN	2 217	12	0	12	0,00
	01/2026		476	THB	15 424	14	0	14	0,00
	01/2026		267	TWD	8 419	1	0	1	0,00
	01/2026		2 298	ZAR	38 644	31	0	31	0,00
	02/2026		552	MXN	10 216	14	0	14	0,00
	03/2026		524		9 651	9	0	9	0,00
	04/2026		585		10 791	10	0	10	0,00
	05/2026	ZAR	2 545	$	146	0	(6)	(6)	0,00
	10/2026		469		26	0	(1)	(1)	0,00
MYI	01/2026	CAD	48		35	0	0	0	0,00
	01/2026	€	3 144		3 699	7	0	7	0,00
	01/2026	£	22		29	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	2 010		631	0	0	0	0,00
	01/2026	$	215	£	159	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		9	¥	1 417	0	0	0	0,00
	01/2026		2 058	ZAR	34 616	28	0	28	0,00
	02/2026	ILS	4 283	$	1 330	0	(14)	(14)	0,00
NSL	01/2026	KRW	4 194 529		2 866	0	(44)	(44)	0,00
	01/2026	$	1 410	KRW	2 070 394	26	0	26	0,00
	01/2026		1 943	TRY	87 669	62	0	62	0,00
	02/2026		769		34 824	23	0	23	0,00
	03/2026		435		19 865	5	0	5	0,00
SCX	01/2026	CHF	338	$	422	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	CNH	25 459		3 613	0	(38)	(38)	0,00
	01/2026	IDR	2 096 504		125	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	10 920		120	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	384 600		2 473	17	0	17	0,00
	01/2026	TWD	27 017		887	28	0	28	0,00
	01/2026	$	236	INR	21 356	1	0	1	0,00
	01/2026		5 274	¥	820 786	0	(34)	(34)	0,00
	11/2026	NGN	38 820	$	24	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	€	332 973		385 503	0	(5 725)	(5 725)	(0,24)
	01/2026	$	13 945	¥	2 181 041	0	(21)	(21)	0,00
	02/2026		552	MXN	10 221	13	0	13	0,00
	03/2026	MXN	0	$	0	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	17		5	0	0	0	0,00
	03/2026	$	0	MXN	8	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	¥	67 500	$	434	3	0	3	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
UAG	01/2026	CHF	1 433	$	1 790	$ 0	$ (20)	$ (20)	0,00
	01/2026	PLN	3 138		860	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	$	1 541	KRW	2 285 989	45	0	45	0,00
	01/2026		2 205	PLN	7 992	20	(2)	18	0,00
	01/2026		836	ZAR	14 543	40	0	40	0,00
	02/2026		520	MXN	9 646	14	0	14	0,00
WST	01/2026	NZD	1 480	$	847	0	(4)	(4)	0,00
						$ 3 033	$ (11 622)	$ (8 589)	(0,36)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de distribution II, T en EUR (couverte) de capitalisation, T en EUR (couverte) de distribution et Z en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	¥	2 332	$	15	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BOA	01/2026		589 838		3 817	51	0	51	0,00
	01/2026	TWD	377 287		12 059	55	0	55	0,00
	01/2026	$	3 225	€	2 740	2	(8)	(6)	0,00
	01/2026		8 592	KRW	12 584 181	139	0	139	0,01
BPS	01/2026	AUD	4 873	$	3 167	0	(82)	(82)	0,00
	01/2026	CNY	6 961		988	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	$	5 522	€	4 693	1	(8)	(7)	0,00
BRC	01/2026	DKK	8 826	$	1 370	0	(19)	(19)	0,00
	01/2026	€	284		334	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	5 571		1 706	0	(42)	(42)	0,00
	01/2026	$	619 180	€	533 297	7 417	0	7 417	0,31
	01/2026	ZAR	4 094	$	236	0	(10)	(10)	0,00
BSH	01/2026	BRL	11 084		2 014	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026	¥	1 056 800		6 790	43	0	43	0,00
	01/2026	$	1 996	BRL	11 084	27	0	27	0,00
	02/2026	BRL	11 166	$	1 996	0	(26)	(26)	0,00
CBK	01/2026		11 210		2 049	3	0	3	0,00
	01/2026	MXN	34 296		1 847	0	(60)	(60)	0,00
	01/2026	$	2 469	AUD	3 769	44	0	44	0,00
	01/2026		2 037	BRL	11 210	8	0	8	0,00
	01/2026		43 687	€	37 396	255	(3)	252	0,01
DUB	01/2026	ZAR	40 821	$	2 355	0	(107)	(107)	0,00
FAR	01/2026	AUD	9 931		6 451	0	(173)	(173)	(0,01)
	01/2026	BRL	56		10	0	0	0	0,00
	01/2026	CHF	30		37	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	£	18 339		24 083	0	(585)	(585)	(0,03)
	01/2026	TWD	475		15	0	0	0	0,00
	01/2026	$	10	BRL	56	0	0	0	0,00
	01/2026		1 911	MXN	34 296	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	ZAR	5 059	$	294	0	(11)	(11)	0,00
	02/2026	BRL	56		10	0	0	0	0,00
	02/2026	MXN	34 296		1 906	4	0	4	0,00
GLM	01/2026	CHF	21 832		27 232	0	(350)	(350)	(0,02)
	01/2026	ZAR	3 762		218	0	(9)	(9)	0,00
IND	01/2026	NOK	16 161		1 590	0	(12)	(12)	0,00
JPM	01/2026	CNY	11 733		1 666	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	$	3 267	KRW	4 688 068	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026	ZAR	1 379	$	80	0	(3)	(3)	0,00
	02/2026	KRW	4 683 059		3 267	18	0	18	0,00
MBC	01/2026	CAD	15 774		11 208	0	(306)	(306)	(0,01)
	01/2026	CHF	2 084		2 608	0	(25)	(25)	0,00
	01/2026	£	880		1 182	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	HKD	136 690		17 595	27	0	27	0,00
	01/2026	IDR	37 079 635		2 224	1	0	1	0,00
	01/2026	¥	57 872		372	2	0	2	0,00
	01/2026	SEK	41 634		4 370	0	(148)	(148)	(0,01)
	01/2026	SGD	6 963		5 367	0	(51)	(51)	0,00
	01/2026	$	618 004	€	532 399	7 544	(6)	7 538	0,32
	01/2026		2 209	IDR	37 079 635	14	0	14	0,00
	01/2026		336	KRW	481 919	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	IDR	37 079 635	$	2 207	0	(13)	(13)	0,00
	02/2026	KRW	481 919		337	2	0	2	0,00
MYI	01/2026	HKD	8 451		1 087	1	0	1	0,00
	01/2026	INR	514 989		5 760	34	0	34	0,00
	01/2026	¥	13		0	0	0	0	0,00
SCX	01/2026		819 784		5 271	37	0	37	0,00
	01/2026	$	1 393	€	1 198	14	0	14	0,00
SOG	01/2026	¥	3 066 688	$	19 608	29	0	29	0,00
	01/2026	$	625 398	€	540 179	9 287	0	9 287	0,39
SSB	01/2026	MYR	7 738	$	1 872	0	(36)	(36)	0,00

Tableau des investissements Fonds Strategic Income Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$ 1 911	MYR 7 738	$ 0	$ (4)	$ (4)	0,00
	02/2026	MYR 7 738	$ 1 913	3	0	3	0,00
UAG	01/2026	KRW 17 754 168	12 104	0	(215)	(215)	(0,01)
	01/2026	$ 1 495	€ 1 278	7	0	7	0,00
	01/2026	ZAR 7 146	$ 411	0	(20)	(20)	0,00
				$ 25 069	$ (2 372)	$ 22 697	0,95

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	£ 16	$ 22	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	¥ 3 912	25	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD 4 279	137	1	0	1	0,00
BPS	01/2026	AUD 53	34	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	£ 36	48	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 102	£ 77	2	0	2	0,00
BRC	01/2026	DKK 165	$ 26	0	0	0	0,00
	01/2026	£ 25	34	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS 49	15	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN 77	21	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 6 286	£ 4 808	180	0	180	0,01
BSH	01/2026	BRL 116	$ 21	0	0	0	0,00
	01/2026	CNH 78	11	0	0	0	0,00
	01/2026	¥ 18 319	118	1	0	1	0,00
	01/2026	$ 21	BRL 116	0	0	0	0,00
	01/2026	43	£ 33	1	0	1	0,00
	02/2026	BRL 117	$ 21	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	240	44	0	0	0	0,00
	01/2026	£ 42	55	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	MXN 423	23	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$ 32	AUD 49	1	0	1	0,00
	01/2026	44	BRL 240	0	0	0	0,00
	01/2026	57	£ 43	1	0	1	0,00
FAR	01/2026	AUD 107	$ 70	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	BRL 1	0	0	0	0	0,00
	01/2026	CHF 227	283	0	(4)	(4)	(0,01)
	01/2026	£ 19	25	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$ 0	BRL 1	0	0	0	0,00
	01/2026	24	MXN 423	0	0	0	0,00
	02/2026	BRL 1	$ 0	0	0	0	0,00
	02/2026	MXN 423	24	0	0	0	0,00
JPM	01/2026	BRL 121	22	0	0	0	0,00
	01/2026	CNY 164	23	0	0	0	0,00
	01/2026	NOK 192	19	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 23	BRL 121	0	0	0	0,00
	01/2026	34	KRW 48 270	0	0	0	0,00
	02/2026	KRW 48 219	$ 34	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	CAD 172	122	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	€ 168	195	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	£ 515	688	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	IDR 402 032	24	0	0	0	0,00
	01/2026	¥ 785	5	0	0	0	0,00
	01/2026	SEK 514	54	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	SGD 96	74	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$ 355	£ 265	2	0	2	0,00
	01/2026	24	IDR 402 032	0	0	0	0,00
	01/2026	3	KRW 4 962	0	0	0	0,00
	02/2026	IDR 402 032	$ 24	0	0	0	0,00
	02/2026	KRW 4 962	3	0	0	0	0,00
MYI	01/2026	£ 14	19	0	0	0	0,00
	01/2026	INR 6 720	75	0	0	0	0,00
NSL	01/2026	HKD 1 567	202	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR 486	28	0	(1)	(1)	0,00
SCX	01/2026	¥ 14 210	91	1	0	1	0,00
SOG	01/2026	€ 293	339	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	¥ 19 157	122	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 6 351	£ 4 850	172	0	172	0,01
SSB	01/2026	MYR 101	$ 25	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$ 6 245	£ 4 771	173	0	173	0,01
	01/2026	81	KRW 119 310	1	0	1	0,00
	01/2026	25	MYR 101	0	0	0	0,00
	02/2026	MYR 101	$ 25	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	KRW 172 543	118	0	(2)	(2)	0,00
				$ 536	$ (32)	$ 504	0,02

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en ILS (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	£	62	$	82	$ 0	$ (2)	$ (2)	0,00
			1 245						
	01/2026	TWD			40	0	0	0	0,00
	01/2026	$	30	KRW	44 421	1	0	1	0,00
BRC	01/2026	CHF	78	$	98	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	DKK	27		4	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	20		6	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	13		4	0	0	0	0,00
			2 072						
	01/2026	$		ILS	6 764	51	0	51	0,00
CBK	01/2026	BRL	54	$	10	0	0	0	0,00
	01/2026	CNY	48		7	0	0	0	0,00
	01/2026	€	5		6	0	0	0	0,00
			1 383						
	01/2026	¥			9	0	0	0	0,00
	01/2026	MXN	87		5	0	0	0	0,00
	01/2026	NOK	38		4	0	0	0	0,00
	01/2026	$	10	BRL	54	0	0	0	0,00
	01/2026		39	ILS	125	0	0	0	0,00
	02/2026	BRL	54	$	10	0	0	0	0,00
DUB	01/2026	ILS	24		8	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	CAD	52		37	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	149		173	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	HKD	23		3	0	0	0	0,00
			138 118						
	01/2026	IDR			8	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	6		2	0	0	0	0,00
			15 170						
	01/2026	¥			97	1	0	1	0,00
	01/2026	SEK	144		15	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	SGD	23		18	0	0	0	0,00
	01/2026	$	8	IDR	138 118	0	0	0	0,00
	01/2026		84	ILS	272	1	0	1	0,00
	01/2026		12	KRW	16 716	0	0	0	0,00
			138 118						
	02/2026	IDR		$	8	0	0	0	0,00
			16 716						
	02/2026	KRW			12	0	0	0	0,00
MYI	01/2026	ILS	40		12	0	0	0	0,00
			1 708						
	01/2026	INR			19	0	0	0	0,00
			1 523						
	01/2026	¥			10	0	0	0	0,00
	01/2026	$	6	ILS	20	0	0	0	0,00
NSL	01/2026	HKD	453	$	58	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	203		12	0	(1)	(1)	0,00
RBC			2 069						
	01/2026	$		ILS	6 764	53	0	53	0,01
SSB	01/2026	MYR	22	$	5	0	0	0	0,00
	01/2026	$	5	MYR	22	0	0	0	0,00
	02/2026	MYR	22	$	5	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	AUD	44		29	0	(1)	(1)	0,00
			61 137						
	01/2026	KRW			42	0	(1)	(1)	0,00
			2 121						
	01/2026	$		ILS	6 924	52	0	52	0,00
	01/2026		5	MXN	87	0	0	0	0,00
	02/2026	MXN	87	$	5	0	0	0	0,00
						$ 159	$ (10)	$ 149	0,01

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de capitalisation et M Détail en SGD (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	£	770	$	1 014	$ 0	$ (22)	$ (22)	(0,01)
	01/2026	TWD	15 696		501	2	0	2	0,00
	01/2026	$	346	KRW	507 196	6	0	6	0,00
BRC	01/2026	CHF	934	$	1 166	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	DKK	406		63	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	€	745		865	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	ILS	148		45	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PLN	162		44	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	902	SGD	1 165	4	0	4	0,00
CBK	01/2026	BRL	692	$	126	0	0	0	0,00
	01/2026	CNY	635		90	0	0	0	0,00
	01/2026	€	75		87	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	27 500		178	2	0	2	0,00
	01/2026	MXN	1 087		59	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	NOK	457		45	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	125	BRL	692	2	0	2	0,00
	02/2026	BRL	689	$	123	0	(2)	(2)	0,00
IND	01/2026	$	80	AUD	123	2	0	2	0,00
	01/2026		24 519	SGD	31 705	151	0	151	0,01
MBC	01/2026	CAD	621	$	441	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	€	1 060		1 230	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	IDR	1 755 162		105	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	177 881		1 142	7	0	7	0,00
	01/2026	SEK	1 622		170	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	SGD	127		98	0	(1)	(1)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	105	IDR	1 755 162	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
	01/2026		144	KRW	206 758	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		25 441	SGD	33 010	244	0	244	0,01
	02/2026	IDR	1 755 162	$	104	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	KRW	206 758		144	1	0	1	0,00
MYI	01/2026	INR	23 007		257	2	0	2	0,00
	01/2026	¥	18 226		117	1	0	1	0,00
	01/2026	$	25 976	SGD	33 610	176	0	176	0,01
NSL	01/2026	HKD	5 753	$	741	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	2 485		144	0	(6)	(6)	0,00
SSB	01/2026	MYR	264		64	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	65	MYR	264	0	0	0	0,00
	01/2026		34	SGD	43	0	0	0	0,00
	02/2026	MYR	264	$	65	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	AUD	562		368	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	KRW	713 954		487	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	$	61	MXN	1 087	0	0	0	0,00
	01/2026		23	SGD	30	0	0	0	0,00
	02/2026	MXN	1 087	$	60	0	0	0	0,00
						$ 602	$ (113)	$ 489	0,02

Total des Instruments financiers dérivés hors cote **$ 16 662 0,70**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	$ 600	$ 177	0,01
Obligation internationale du gouvernement russe			
5,100 % éch. 28/03/2035	200	0	0,00
5,250 % éch. 23/06/2047	4 200	0	0,00
Total des Autres actifs financiers		**$ 177**	**0,01**

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
2,000 % éch. 01/01/2056	10 600	(8 571)	(0,36)
Total des Titres vendus à découvert		**$ (8 571)**	**(0,36)**
Total des Investissements		**$ 3 300 823**	**139,14**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (928 561)**	**(39,14)**
Actif net		**$ 2 372 262**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Titre à rémunération en nature.

(c) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(d) Titre à coupon zéro.

(e) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(f) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(g) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(h) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,23 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
AMSURG Corp.	02/11/2023 -06/11/2023	$ 2 204	$ 2 369	0,10
Luxco Co. Ltd.	01/10/2025	393	393	0,02
Morgan Stanley 0,000 % éch. 02/04/2032	11/02/2020	631	513	0,02
		$ 3 228	$ 3 275	0,14

Des titres d'une juste valeur globale de 0 $ (31 décembre 2024 : 136 452 $) et un montant en numéraire de 0 $ (31 décembre 2024 : 650 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Des titres d'une juste valeur globale de 0 $ (31 décembre 2024 : 132 453 $) ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 27 022 $ (31 décembre 2024 : 24 245 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 4 564 $ (31 décembre 2024 : 23 064 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 357 889	$ 2 754 376	$ 4 959	$ 3 117 224
Fonds d'investissement	167 557	0	0	167 557
Contrats de mise en pension	0	3 800	0	3 800
Instruments financiers dérivés[3]	691	19 872	73	20 636
Autres actifs financiers	0	177	0	177
Titres vendus à découvert	0	(8 571)	0	(8 571)
Totaux	**$ 526 137**	**$ 2 769 654**	**$ 5 032**	**$ 3 300 823**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 336 234	$ 2 807 268	$ 4 755	$ 3 148 257
Fonds d'investissement	4 484	0	0	4 484
Instruments financiers dérivés[3]	(1 354)	(4 665)	(53)	(6 072)
Autres actifs financiers	0	75	0	75
Titres vendus à découvert	0	(8 253)	0	(8 253)
Totaux	**$ 339 364**	**$ 2 794 425**	**$ 4 702**	**$ 3 138 491**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ (13)	$ 0	$ (13)	$ (92)	$ 0	$ (92)
BOA	712	(580)	132	(646)	540	(106)
BPS	(358)	300	(58)	(165)	370	205
BRC	8 081	(8 920)	(839)	1 554	(1 390)	164
BSH	14	10	24	12	0	12
CBK	514	(700)	(186)	893	(670)	223
DUB	(67)	0	(67)	(11 947)	10 530	(1 417)
FAR	(3 200)	3 740	540	1 508	(1 290)	218
GLM	(316)	420	104	(777)	870	93
GST	158	(190)	(32)	14	0	14
IND	141	0	141	1 441	(1 330)	111
JPM	371	(40)	331	(145)	0	(145)
MBC	6 456	(7 070)	(614)	(11 222)	8 910	(2 312)
MEI	3	0	3	S/O	S/O	S/O
MYC	7	94	101	(34)	94	60
MYI	234	(280)	(46)	(87)	0	(87)
NSL	65	0	65	S/O	S/O	S/O
RBC	53	0	53	(6)	0	(6)
RYL	S/O	S/O	S/O	(64)	0	(64)
SAL	15	0	15	13	0	13
SCX	20	0	20	(1 605)	1 750	145
SOG	3 750	(3 890)	(140)	(147)	0	(147)
SSB	138	0	138	47	0	47
TOR	S/O	S/O	S/O	642	(580)	62
UAG	(112)	0	(112)	1 003	(820)	183
WST	(4)	0	(4)	S/O	S/O	S/O

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	23,13	34,42
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé˚	38,79	44,42
Autres valeurs mobilières	0,34	0,06
Fonds d'investissement	3,35	0,12
Contrats de mise en pension	0,08	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02	0,04
Instruments financiers dérivés compensés	0,61	0,94
Instruments financiers dérivés hors cote	0,62	0,66
Autres actifs financiers	0,00	0,00
Autres actifs	33,06	19,34
Total des actifs	100,00	100,00

˚ Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,47	0,20
Obligations et billets privés	11,97	11,08
Obligations et billets convertibles	0,00	S/O
Obligations et billets municipaux	0,00	0,01
Agences du gouvernement américain	44,75	40,85
Obligations du Trésor américain	7,89	11,45
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	12,13	13,29
Titres adossés à des actifs	20,96	28,22
Émissions souveraines	5,31	4,03
Actions ordinaires	23,92	24,11
Bons de souscription	0,00	0,00
Titres privilégiés	0,34	0,21
Sociétés d'investissement immobilier	3,29	2,36
Instruments à court terme	0,37	S/O
Fonds d'investissement	7,06	0,19
Contrats de mise en pension	0,16	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,02)	(0,03)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,18	0,62
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Options de change	S/O	(0,01)
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,01	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,05	0,00
Contrats de change à terme	(0,36)	0,54
Contrats de change à terme couverts	1,00	(1,37)
Autres actifs financiers	0,01	0,00
Titres vendus à découvert	(0,36)	(0,36)
Autres actifs et passifs à court terme	(39,14)	(35,38)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
Pantheon Senior Debt Secondaries				
6,026 % éch. 26/03/2026 (h)	$	1 400	$ 1 400	0,03
Project Alfa				
4,150 % éch. 27/02/2026 (h)	€	851	999	0,02
6,330 % éch. 21/10/2026 (h)	$	971	970	0,02
Project Dorchester				
4,349 % éch. 04/01/2027 (h)	€	1 800	2 114	0,05
Project Fenno				
0,500 % - 4,352 % éch. 10/07/2028 (h)		2 721	3 211	0,07
Project Hudson				
7,730 % éch. 29/05/2026	$	2 100	2 119	0,05
Project Nova				
7,080 % éch. 31/08/2026		900	900	0,02
Stepstone Group Midco GmbH				
6,599 % éch. 26/04/2032	€	3 313	3 687	0,09
			15 400	0,35
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC				
4,375 % éch. 02/10/2031	$	5 300	5 281	0,12
AerCap Ireland Capital DAC				
2,450 % éch. 29/10/2026		3 400	3 355	0,08
3,000 % éch. 29/10/2028		2 200	2 133	0,05
6,100 % éch. 15/01/2027		4 800	4 893	0,11
AIB Group PLC				
2,250 % éch. 04/04/2028	€	2 700	3 159	0,07
2,875 % éch. 30/05/2031		8 800	10 338	0,23
Altarea S.C.A.				
1,875 % éch. 17/01/2028		7 300	8 420	0,19
American Tower Corp.				
3,900 % éch. 16/05/2030		3 900	4 717	0,11
Assured Guaranty U.S. Holdings, Inc.				
6,125 % éch. 15/09/2028	$	2 100	2 208	0,05
Athene Global Funding				
3,410 % éch. 25/02/2030	€	1 800	2 117	0,05
5,516 % éch. 25/03/2027	$	5 900	5 995	0,14
Aviation Capital Group LLC				
5,375 % éch. 15/07/2029		7 300	7 483	0,17
Ayvens Bank NV				
0,250 % éch. 23/02/2026	€	15 000	17 574	0,40
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
6,750 % éch. 05/09/2027		11 200	13 521	0,31
Banco de Sabadell S.A.				
0,875 % éch. 16/06/2028		1 900	2 180	0,05
Banco Santander S.A.				
5,552 % éch. 14/03/2028	$	8 000	8 138	0,18
5,796 % éch. 23/01/2029	AUD	5 000	3 398	0,08
6,527 % éch. 07/11/2027	$	4 000	4 084	0,09
Bank of America Corp.				
3,824 % éch. 20/01/2028		8 700	8 682	0,20
5,933 % éch. 15/09/2027		10 700	10 840	0,25
Bank of Ireland Group PLC				
0,375 % éch. 10/05/2027	€	12 300	14 350	0,33
Banque de Montréal				
5,203 % éch. 01/02/2028	$	4 300	4 412	0,10
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.				
5,896 % éch. 13/07/2026		3 100	3 131	0,07
Barclays PLC				
4,506 % éch. 31/01/2033	€	4 200	5 174	0,12
4,918 % éch. 08/08/2030		1 800	2 239	0,05
5,372 % éch. 18/06/2031	AUD	12 400	8 390	0,19
5,603 % éch. 13/09/2027	$	6 900	6 962	0,16
BGC Group, Inc.				
6,150 % éch. 02/04/2030		8 000	8 295	0,19
8,000 % éch. 25/05/2028		4 200	4 490	0,10
BMW International Investment BV				
3,125 % éch. 27/08/2030	€	3 200	3 774	0,09
BNP Paribas S.A.				
5,497 % éch. 20/05/2030	$	11 100	11 493	0,26
BPCE S.A.				
3,875 % éch. 11/01/2029	€	9 500	11 438	0,26
6,612 % éch. 19/10/2027	$	9 500	$ 9 682	0,22
CaixaBank S.A.				
6,684 % éch. 13/09/2027		6 900	7 021	0,16
Capital One Financial Corp.				
5,700 % éch. 01/02/2030		2 300	2 394	0,05
CBRE Global Investors Open-Ended Funds S.C.A. SICAV-SIF-Pan European Core Fund				
0,500 % éch. 27/01/2028	€	13 300	14 910	0,34
0,900 % éch. 12/10/2029		7 600	8 195	0,19
CIF Capital Markets Mechanism PLC				
4,750 % éch. 22/01/2028	$	3 000	3 060	0,07
Citibank N.A.				
5,803 % éch. 29/09/2028		2 800	2 937	0,07
Citigroup, Inc.				
3,070 % éch. 24/02/2028		6 900	6 823	0,15
5,174 % éch. 13/02/2030		8 700	8 930	0,20
Citycon Treasury BV				
1,625 % éch. 12/03/2028	€	15 000	16 348	0,37
Clifford Capital Credit Solutions Pte. Ltd.				
4,781 % éch. 14/01/2030	$	900	930	0,02
Cooperatieve Rabobank UA				
4,655 % éch. 22/08/2028		10 500	10 613	0,24
5,447 % éch. 05/03/2030		8 400	8 683	0,20
Corebridge Global Funding				
5,750 % éch. 02/07/2026		2 500	2 523	0,06
Cousins Properties LP				
5,250 % éch. 15/07/2030		1 200	1 233	0,03
CPI Property Group S.A.				
1,750 % éch. 14/01/2030	€	6 100	6 111	0,14
4,000 % éch. 22/01/2028	£	400	514	0,01
Crédit Agricole S.A.				
4,938 % éch. 11/09/2028	$	3 300	3 318	0,08
6,316 % éch. 03/10/2029		7 500	7 912	0,18
Crown Castle, Inc.				
4,800 % éch. 01/09/2028		5 000	5 079	0,11
CTP NV				
0,875 % éch. 20/01/2026	€	1 270	1 492	0,03
1,500 % éch. 27/09/2031		4 700	4 901	0,11
Danske Bank A/S				
6,500 % éch. 23/08/2028	£	5 000	6 967	0,16
Deutsche Bank AG				
1,750 % éch. 19/11/2030	€	19 300	21 413	0,49
1,875 % éch. 23/02/2028		3 600	4 192	0,09
5,000 % éch. 05/09/2030		1 600	1 987	0,04
Digital Dutch Finco BV				
1,000 % éch. 15/01/2032		1 000	1 006	0,02
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Francfort-sur-le-Main				
2,704 % éch. 16/11/2026		5 600	6 595	0,15
EQT AB				
2,375 % éch. 06/04/2028		10 000	11 634	0,26
2,875 % éch. 06/04/2032		7 400	8 325	0,19
Equinix Europe Financing Corp. LLC				
4,600 % éch. 15/11/2030	$	5 300	5 317	0,12
Equitable Financial Life Global Funding				
5,450 % éch. 03/03/2028		4 900	5 033	0,11
Fédération des Caisses Desjardins du Québec				
5,700 % éch. 14/03/2028		6 600	6 842	0,15
First Abu Dhabi Bank PJSC				
5,000 % éch. 28/02/2029 (i)		5 000	5 141	0,12
Ford Motor Credit Co. LLC				
5,800 % éch. 05/03/2027		7 200	7 293	0,17
5,918 % éch. 20/03/2028		1 200	1 229	0,03
7,350 % éch. 04/11/2027		1 000	1 044	0,02
Gaci First Investment Co.				
5,125 % éch. 14/02/2053		9 600	8 562	0,19
5,250 % éch. 29/01/2030		5 000	5 156	0,12
Generali				
2,429 % éch. 14/07/2031	€	1 800	2 016	0,05
Globalworth Real Estate Investments Ltd.				
6,250 % éch. 31/03/2030		3 184	3 816	0,09
GLP Capital LP				
4,000 % éch. 15/01/2030	$	2 600	2 535	0,06
5,300 % éch. 15/01/2029		2 000	2 036	0,05
Goldman Sachs Group, Inc.				
1,948 % éch. 21/10/2027		4 400	4 327	0,10
3,615 % éch. 15/03/2028	$	400	$ 398	0,01
4,692 % éch. 23/10/2030		8 600	8 720	0,20
Golub Capital BDC, Inc.				
7,050 % éch. 05/12/2028		5 800	6 123	0,14
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.				
4,250 % éch. 03/05/2030	€	5 000	6 090	0,14
GSPA Monetization Trust				
6,422 % éch. 09/10/2029	$	6 759	6 844	0,15
GTA Finance Co. Pty. Ltd.				
5,400 % éch. 04/12/2029	AUD	3 000	2 001	0,05
HAT Holdings LLC				
3,750 % éch. 15/09/2030	$	2 150	1 993	0,04
8,000 % éch. 15/06/2027		1 026	1 066	0,02
HSBC Holdings PLC				
5,130 % éch. 03/03/2031		2 400	2 460	0,06
5,290 % éch. 16/09/2032	£	9 200	12 655	0,29
7,390 % éch. 03/11/2028	$	6 300	6 662	0,15
Indian Railway Finance Corp. Ltd.				
3,835 % éch. 13/12/2027		3 300	3 276	0,07
ING Groep NV				
1,125 % éch. 07/12/2028	£	9 100	11 539	0,26
3,875 % éch. 12/08/2029	€	2 000	2 408	0,05
Intercontinental Exchange, Inc.				
3,950 % éch. 01/12/2028	$	3 100	3 109	0,07
4,200 % éch. 15/03/2031		2 100	2 102	0,05
Association internationale de développement				
1,750 % éch. 05/05/2037	€	11 100	11 037	0,25
Intesa Sanpaolo SpA				
0,750 % éch. 16/03/2028		10 200	11 510	0,26
Iridium Capital PLC				
9,250 % éch. 18/06/2029		6 000	7 438	0,17
JPMorgan Chase & Co.				
4,323 % éch. 26/04/2028	$	3 633	3 648	0,08
4,842 % éch. 22/07/2028		3 500	3 524	0,08
4,851 % éch. 25/07/2028		16 300	16 514	0,37
5,299 % éch. 24/07/2029		8 600	8 865	0,20
5,581 % éch. 22/04/2030		1 600	1 670	0,04
6,070 % éch. 22/10/2027		8 200	8 331	0,19
KBC Group NV				
0,250 % éch. 01/03/2027	€	3 000	3 512	0,08
0,375 % éch. 16/06/2027		3 200	3 728	0,08
Kookmin Bank				
4,500 % éch. 01/02/2029 (g)	$	7 400	7 425	0,17
Lendlease Finance Ltd.				
3,400 % éch. 27/10/2027	AUD	24 900	15 990	0,36
Lloyds Banking Group PLC				
4,375 % éch. 22/03/2028	$	1 200	1 208	0,03
5,462 % éch. 05/01/2028		5 700	5 778	0,13
Logicor Financing SARL				
3,250 % éch. 13/11/2028	€	12 600	15 000	0,34
Lseg Netherlands BV				
2,750 % éch. 20/09/2027		2 800	3 299	0,07
LSEGA Financing PLC				
4,500 % éch. 19/10/2028	£	10 200	13 813	0,31
Marsh & McLennan Cos., Inc.				
4,525 % éch. 08/11/2027	$	3 500	3 521	0,08
MassMutual Global Funding				
4,450 % éch. 27/03/2028		3 900	3 944	0,09
5,050 % éch. 07/12/2027		7 100	7 254	0,16
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
4,636 % éch. 07/06/2031	€	1 000	1 245	0,03
Mizuho Financial Group, Inc.				
5,414 % éch. 13/09/2028	$	6 700	6 863	0,16
Moere Boligkreditt A/S				
2,625 % éch. 25/09/2029	€	2 900	3 397	0,08
Morgan Stanley				
4,654 % éch. 18/10/2030	$	8 600	8 706	0,20
5,050 % éch. 28/01/2027		6 000	6 004	0,14
Morgan Stanley Bank N.A.				
4,968 % éch. 14/07/2028		9 100	9 229	0,21
5,026 % éch. 14/01/2028		8 800	8 862	0,20
5,882 % éch. 30/10/2026		5 300	5 381	0,12
Morgan Stanley Finance LLC				
6,550 % éch. 05/01/2029	£	4 000	5 352	0,12
Morgan Stanley Private Bank N.A.				
4,204 % éch. 17/11/2028	$	4 800	4 816	0,11

Tableau des investissements Fonds Total Return Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Nationwide Building Society				
6,557 % éch. 18/10/2027	$	8 200	$ 8 356	0,19
NatWest Group PLC				
0,780 % éch. 26/02/2030	€	10 000	10 963	0,25
3,575 % éch. 12/09/2032		2 900	3 443	0,08
NatWest Markets PLC				
4,985 % éch. 05/06/2030	AUD	12 800	8 643	0,20
5,383 % éch. 23/08/2028		4 000	2 726	0,06
NE Property BV				
1,875 % éch. 09/10/2026	€	2 907	3 393	0,08
3,375 % éch. 14/07/2027		1 586	1 882	0,04
3,875 % éch. 30/09/2033		1 300	1 519	0,03
New Immo Holding S.A.				
2,750 % éch. 26/11/2026		8 800	10 310	0,23
Nexi SpA				
3,875 % éch. 21/05/2031		2 600	3 083	0,07
Nissan Motor Acceptance Co. LLC				
5,300 % éch. 13/09/2027	$	7 400	7 415	0,17
Nomura Holdings, Inc.				
2,172 % éch. 14/07/2028		800	762	0,02
2,679 % éch. 16/07/2030		7 300	6 757	0,15
5,709 % éch. 09/01/2026		8 300	8 302	0,19
5,842 % éch. 18/01/2028		7 500	7 746	0,18
Pacific Life Global Funding				
5,500 % éch. 18/07/2028		6 000	6 226	0,14
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC				
0,000 % éch. 05/04/2032 (b)		3 300	2 548	0,06
Prologis International Funding S.A.				
1,625 % éch. 17/06/2032	€	1 000	1 048	0,02
RBC International				
4,660 % éch. 16/12/2028 (h)	$	5 000	4 996	0,11
Royal Bank of Canada				
4,875 % éch. 19/01/2027		2 400	2 426	0,05
4,900 % éch. 12/01/2028		4 600	4 696	0,11
Sagax AB				
1,125 % éch. 30/01/2027	€	9 000	10 436	0,24
Santander UK Group Holdings PLC				
2,421 % éch. 17/01/2029	£	800	1 035	0,02
4,858 % éch. 11/09/2030	$	6 250	6 330	0,14
7,482 % éch. 29/08/2029	£	1 500	2 166	0,05
Sirius Real Estate Ltd.				
4,000 % éch. 22/01/2032	€	500	585	0,01
Société Générale S.A.				
4,677 % éch. 15/06/2027	$	6 700	6 771	0,15
6,446 % éch. 10/01/2029		700	728	0,02
Standard Chartered PLC				
0,800 % éch. 17/11/2029	€	3 600	3 990	0,09
1,456 % éch. 14/01/2027	$	15 800	15 787	0,36
Starwood Property Trust, Inc.				
4,375 % éch. 15/01/2027		800	796	0,02
Stellantis Finance U.S., Inc.				
5,350 % éch. 17/03/2028		4 600	4 691	0,11
Stifel Financial Corp.				
4,000 % éch. 15/05/2030		12 900	12 645	0,29
Stockland Trust				
5,420 % éch. 25/03/2032	AUD	3 200	2 130	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
1,902 % éch. 17/09/2028	$	2 500	2 362	0,05
5,177 % éch. 09/07/2029		8 600	8 698	0,20
5,520 % éch. 13/01/2028		4 700	4 843	0,11
5,880 % éch. 13/07/2026		6 600	6 667	0,15
Toronto-Dominion Bank				
3,879 % éch. 13/03/2026	€	5 600	6 600	0,15
TP ICAP Finance PLC				
7,875 % éch. 17/04/2030	£	9 800	14 391	0,33
UBS Group AG				
3,869 % éch. 12/01/2029	$	12 000	11 937	0,27
4,125 % éch. 09/06/2033	€	8 300	10 081	0,23
5,125 % éch. 29/07/2026 (e)(g)	$	1 300	1 299	0,03
5,711 % éch. 12/01/2027		6 500	6 503	0,15
7,000 % éch. 30/09/2027	£	8 800	12 076	0,27
UniCredit SpA				
2,200 % éch. 22/07/2027	€	5 450	6 390	0,14
Volkswagen Financial Services AG				
2,849 % éch. 10/06/2027		1 800	2 122	0,05
3,750 % éch. 10/09/2026		3 000	3 555	0,08
3,875 % éch. 10/09/2030		800	964	0,02
Volkswagen Leasing GmbH				
3,625 % éch. 11/10/2026	€	4 600	$ 5 449	0,12
Vonovia SE				
2,375 % éch. 25/03/2032		2 100	2 324	0,05
Wells Fargo & Co.				
3,000 % éch. 23/10/2026	$	2 550	2 532	0,06
3,196 % éch. 17/06/2027		2 800	2 789	0,06
3,584 % éch. 22/05/2028		1 600	1 590	0,04
4,808 % éch. 25/07/2028		9 600	9 709	0,22
4,982 % éch. 22/04/2028		1 200	1 207	0,03
5,707 % éch. 22/04/2028		2 600	2 654	0,06
6,303 % éch. 23/10/2029		8 100	8 561	0,19
Wells Fargo Bank N.A.				
4,798 % éch. 11/12/2026		8 500	8 560	0,19
Workspace Group PLC				
2,250 % éch. 11/03/2028	£	7 600	9 618	0,22
Yorkshire Building Society				
3,511 % éch. 11/10/2030		2 400	3 117	0,07
			1 094 977	24,84
INDUSTRIE				
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC				
4,375 % éch. 09/10/2031	$	7 000	6 998	0,16
Adnoc Murban Rsc Ltd.				
4,250 % éch. 11/09/2029		4 300	4 330	0,10
Air Canada Pass-Through Trust				
3,600 % éch. 15/09/2028		368	364	0,01
Amdocs Ltd.				
2,538 % éch. 15/06/2030		5 800	5 331	0,12
Amprion GmbH				
2,750 % éch. 30/09/2029	€	2 400	2 797	0,06
3,000 % éch. 05/12/2029		4 600	5 414	0,12
Amrize Finance U.S. LLC				
4,700 % éch. 07/04/2028	$	3 000	3 037	0,07
4,950 % éch. 07/04/2030		4 900	5 013	0,11
ams-OSRAM AG				
10,500 % éch. 30/03/2029	€	3 500	4 296	0,10
Aurizon Network Pty. Ltd.				
6,200 % éch. 05/12/2033	AUD	3 000	2 021	0,05
Babcock International Group PLC				
1,375 % éch. 13/09/2027	€	4 000	4 609	0,10
Barry Callebaut Services NV				
3,750 % éch. 19/02/2028		4 100	4 897	0,11
Bayer U.S. Finance LLC				
4,375 % éch. 15/12/2028	$	500	501	0,01
6,250 % éch. 21/01/2029		1 200	1 263	0,03
6,375 % éch. 21/11/2030		6 900	7 380	0,17
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		46 800	49 487	1,12
BMW U.S. Capital LLC				
4,750 % éch. 21/03/2028		8 300	8 422	0,19
Boeing Co.				
2,750 % éch. 01/02/2026		6 400	6 393	0,14
3,450 % éch. 01/11/2028		4 200	4 118	0,09
Broadcom, Inc.				
4,150 % éch. 15/11/2030		2 173	2 165	0,05
4,300 % éch. 15/11/2032		4 800	4 738	0,11
5,050 % éch. 12/07/2027		3 400	3 463	0,08
Burberry Group PLC				
5,750 % éch. 20/06/2030	£	10 000	13 766	0,31
Canadian Pacific Railway Co.				
3,125 % éch. 01/06/2026	$	7 050	7 020	0,16
Centene Corp.				
4,625 % éch. 15/12/2029		5 000	4 853	0,11
CenterPoint Energy Resources Corp.				
5,250 % éch. 01/03/2028		6 100	6 254	0,14
Chanel Ceres PLC				
0,500 % éch. 31/07/2026	€	10 400	12 050	0,27
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC				
5,125 % éch. 30/06/2027	$	4 600	4 646	0,11
Choice Hotels International, Inc.				
3,700 % éch. 01/12/2029		1 500	1 460	0,03
Coastal Gaslink Pipeline LP				
4,691 % éch. 30/09/2029	CAD	800	610	0,01
4,907 % éch. 30/06/2031		800	618	0,01
5,395 % éch. 30/09/2036		2 000	1 580	0,04
5,538 % éch. 30/06/2039	CAD	2 400	$ 1 909	0,04
5,606 % éch. 30/09/2042		1 700	1 341	0,03
5,606 % éch. 30/03/2047		1 700	1 340	0,03
5,607 % éch. 30/06/2044		1 700	1 343	0,03
5,857 % éch. 30/03/2049 (h)		1 400	1 134	0,03
5,857 % éch. 30/06/2049		6 600	5 348	0,12
Constellation Brands, Inc.				
4,800 % éch. 15/01/2029	$	6 950	7 064	0,16
CVS Health Corp.				
5,000 % éch. 30/01/2029		6 000	6 129	0,14
Daimler Truck Finance North America LLC				
5,000 % éch. 15/01/2027		3 000	3 030	0,07
Delta Air Lines Pass-Through Trust				
2,000 % éch. 10/12/2029		2 483	2 374	0,05
DSV Finance BV				
3,125 % éch. 06/11/2028	€	1 700	2 020	0,05
3,250 % éch. 06/11/2030		3 200	3 787	0,09
3,375 % éch. 06/11/2032		2 900	3 405	0,08
Emory University				
2,143 % éch. 01/09/2030	$	10 400	9 526	0,22
Energy Transfer LP				
6,050 % éch. 01/12/2026		4 100	4 167	0,09
Entergy Louisiana LLC				
2,350 % éch. 15/06/2032		14 000	12 359	0,28
Equifax, Inc.				
4,800 % éch. 15/09/2029		5 000	5 083	0,12
5,100 % éch. 15/12/2027		7 800	7 952	0,18
Expedia Group, Inc.				
3,800 % éch. 15/02/2028		3 490	3 474	0,08
Givaudan Finance Europe BV				
2,875 % éch. 09/09/2029	€	3 000	3 516	0,08
Global Payments, Inc.				
4,950 % éch. 15/08/2027	$	5 600	5 664	0,13
Gray Oak Pipeline LLC				
3,450 % éch. 15/10/2027		9 300	9 199	0,21
Greensaif Pipelines Bidco SARL				
5,853 % éch. 23/02/2036		3 700	3 875	0,09
HCA, Inc.				
3,125 % éch. 15/03/2027		4 200	4 157	0,09
Hyundai Capital America				
4,850 % éch. 25/03/2027		5 900	5 955	0,14
5,250 % éch. 08/01/2027		6 000	6 071	0,14
5,500 % éch. 30/03/2026		6 500	6 522	0,15
5,950 % éch. 21/09/2026		3 600	3 647	0,08
6,500 % éch. 16/01/2029		1 100	1 166	0,03
IHG Finance LLC				
3,375 % éch. 10/09/2030	€	7 700	9 027	0,20
Imperial Brands Finance PLC				
6,125 % éch. 27/07/2027	$	5 000	5 150	0,12
Intel Corp.				
5,125 % éch. 10/02/2030		6 900	7 075	0,16
JSW Hydro Energy Ltd.				
4,125 % éch. 18/05/2031		1 877	1 748	0,04
Lonsdale Finance Pty. Ltd.				
5,500 % éch. 19/11/2031	AUD	2 800	1 874	0,04
Marriott International, Inc.				
5,550 % éch. 15/10/2028	$	6 900	7 173	0,16
Mars, Inc.				
4,800 % éch. 01/03/2030		8 100	8 280	0,19
Mercedes-Benz Finance North America LLC				
4,800 % éch. 30/03/2028		9 300	9 460	0,21
4,900 % éch. 09/01/2026		5 500	5 501	0,12
Motorola Solutions, Inc.				
2,300 % éch. 15/11/2030		12 400	11 275	0,26
Mundys SpA				
1,875 % éch. 12/02/2028	€	17 763	20 413	0,46
3,700 % éch. 29/09/2031		2 500	2 926	0,07
Nissan Motor Co. Ltd.				
4,345 % éch. 17/09/2027	$	2 500	2 468	0,06
NSW Ports Finance Co. Pty. Ltd.				
5,432 % éch. 19/09/2034	AUD	2 400	1 555	0,04
NTT Finance Corp.				
4,620 % éch. 16/07/2028	$	1 276	1 293	0,03
NXP BV				
3,875 % éch. 18/06/2026		9 900	9 891	0,22
Occidental Petroleum Corp.				
5,375 % éch. 01/01/2032		4 600	4 713	0,11

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Oracle Corp.				
4,500 % éch. 06/05/2028	$	4 400	$ 4 400	0,10
4,650 % éch. 06/05/2030		4 400	4 363	0,10
Qantas Airways Ltd.				
5,900 % éch. 19/09/2034	AUD	1 000	673	0,02
QPH Finance Co. Pty. Ltd.				
5,695 % éch. 05/03/2035		2 000	1 317	0,03
Sandoz Finance BV				
3,250 % éch. 12/09/2029	€	1 900	2 255	0,05
4,220 % éch. 17/04/2030		1 800	2 205	0,05
Sealed Air Corp.				
1,573 % éch. 15/10/2026	$	4 447	4 354	0,10
Siemens Financieringsmaatschappij NV				
1,200 % éch. 11/03/2026		2 200	2 189	0,05
SoftBank Group Corp.				
7,250 % éch. 10/07/2032		2 500	2 536	0,06
7,500 % éch. 10/07/2035		2 500	2 594	0,06
T-Mobile USA, Inc.				
2,050 % éch. 15/02/2028		2 000	1 921	0,04
4,200 % éch. 01/10/2029		4 000	4 007	0,09
4,800 % éch. 15/07/2028		3 600	3 668	0,08
4,850 % éch. 15/01/2029		3 575	3 652	0,08
Tornator Oyj				
1,250 % éch. 14/10/2026	€	5 600	6 511	0,15
Toyota Finance Australia Ltd.				
3,386 % éch. 18/03/2030		500	596	0,01
Transurban Queensland Finance Pty. Ltd.				
6,350 % éch. 02/05/2030	AUD	1 500	1 037	0,02
United Airlines Pass-Through Trust				
2,700 % éch. 01/11/2033	$	911	838	0,02
2,875 % éch. 07/04/2030		2 650	2 558	0,06
3,450 % éch. 01/06/2029		3 042	3 001	0,07
5,800 % éch. 15/07/2037		3 732	3 912	0,09
Universal Music Group NV				
3,750 % éch. 30/06/2032	€	7 800	9 257	0,21
4,000 % éch. 13/06/2031		3 700	4 474	0,10
Venture Global Calcasieu Pass LLC				
6,250 % éch. 15/01/2030	$	10 500	10 638	0,24
Venture Global LNG, Inc.				
8,125 % éch. 01/06/2028		3 450	3 496	0,08
8,375 % éch. 01/06/2031		3 450	3 433	0,08
9,500 % éch. 01/02/2029		3 400	3 526	0,08
Vmed O2 UK Financing PLC				
5,625 % éch. 15/04/2032	€	2 200	2 606	0,06
7,750 % éch. 15/04/2032	$	1 800	1 878	0,04
Volkswagen Group of America Finance LLC				
4,750 % éch. 13/11/2028		3 000	3 032	0,07
Yorkshire Water Finance PLC				
6,375 % éch. 18/11/2034	£	1 000	1 393	0,03
			534 593	12,13
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
Ameren Corp.				
5,000 % éch. 15/01/2029	$	8 500	8 693	0,20
American Electric Power Co., Inc.				
5,200 % éch. 15/01/2029		1 800	1 856	0,04
Avangrid, Inc.				
3,800 % éch. 01/06/2029		2 615	2 582	0,06
Constellation Energy Generation LLC				
5,600 % éch. 01/03/2028		6 100	6 296	0,14
Edison International				
5,450 % éch. 15/06/2029		4 100	4 177	0,09
6,250 % éch. 15/03/2030		6 800	7 115	0,16
EDP Finance BV				
1,710 % éch. 24/01/2028		12 700	12 100	0,27
EDP Servicios Financieros Espana S.A.				
3,500 % éch. 16/07/2030	€	2 400	2 873	0,07
Enel Finance International NV				
0,625 % éch. 28/05/2029		3 400	3 712	0,08
2,875 % éch. 11/04/2029	£	10 000	12 850	0,29
EPH Financing International A/S				
4,625 % éch. 02/07/2032	€	1 300	1 556	0,04
Exelon Corp.				
5,150 % éch. 15/03/2028	$	5 360	5 478	0,12
Florida Power & Light Co.				
5,050 % éch. 01/04/2028		4 600	4 721	0,11
Iberdrola Finanzas S.A.				
5,380 % éch. 28/11/2030	AUD	5 000	$ 3 349	0,08
5,870 % éch. 28/11/2034		800	538	0,01
Lorca Telecom Bondco S.A.				
5,750 % éch. 30/04/2029	€	4 300	5 252	0,12
National Grid North America, Inc.				
3,247 % éch. 25/11/2029		500	593	0,01
3,631 % éch. 03/09/2031		5 600	6 684	0,15
National Grid PLC				
5,602 % éch. 12/06/2028	$	3 100	3 203	0,07
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.				
2,200 % éch. 02/12/2026	AUD	2 000	1 307	0,03
4,900 % éch. 28/02/2028	$	8 000	8 151	0,19
6,110 % éch. 15/06/2067		791	701	0,02
Oncor Electric Delivery Co. LLC				
4,300 % éch. 15/05/2028		4 600	4 641	0,11
ONEOK, Inc.				
5,375 % éch. 01/06/2029		1 700	1 752	0,04
Pacific Gas & Electric Co.				
2,100 % éch. 01/08/2027		3 200	3 104	0,07
3,150 % éch. 01/01/2026		12 500	12 500	0,28
3,300 % éch. 15/03/2027		2 800	2 771	0,06
3,300 % éch. 01/12/2027		4 800	4 729	0,11
4,650 % éch. 01/08/2028		2 400	2 418	0,05
5,000 % éch. 04/06/2028		4 900	4 989	0,11
5,450 % éch. 15/06/2027		4 000	4 069	0,09
6,000 % éch. 15/08/2035		2 100	2 209	0,05
PacifiCorp				
5,300 % éch. 15/02/2031		8 800	9 065	0,21
Southern California Edison Co.				
5,250 % éch. 15/03/2030		3 400	3 489	0,08
5,350 % éch. 01/03/2026		8 400	8 416	0,19
Southwest Gas Corp.				
5,450 % éch. 23/03/2028		5 900	6 055	0,14
SW Finance PLC				
6,875 % éch. 07/08/2032	£	1 800	2 517	0,06
7,750 % éch. 31/10/2031		9 400	13 492	0,31
TDC Net A/S				
5,000 % éch. 09/08/2032	€	6 100	7 428	0,17
6,500 % éch. 01/06/2031		4 900	6 386	0,14
WEC Energy Group, Inc.				
1,375 % éch. 15/10/2027	$	4 525	4 329	0,10
			208 146	4,72
Total des Obligations et billets privés			1 837 716	41,69
OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX				
Obligations Golden State, California Tobacco Securitization Corp. Revenue Bonds, Series 2021				
3,714 % éch. 01/06/2041		1 300	1 012	0,02
3,850 % éch. 01/06/2050		955	873	0,02
Obligations Tobacco Settlement Finance Authority, West Virginia Revenue Bonds, Series 2020				
3,301 % éch. 01/06/2033		7 125	6 378	0,15
			8 263	0,19
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Fannie Mae				
4,109 % éch. 25/07/2037		113	111	0,00
4,167 % éch. 25/06/2034		84	82	0,00
4,246 % éch. 25/12/2036		26	26	0,00
4,300 % éch. 01/11/2029		1 400	1 418	0,03
4,306 % éch. 25/03/2034		1	1	0,00
4,536 % éch. 25/09/2042		284	283	0,01
4,539 % éch. 25/09/2041		897	894	0,02
4,698 % éch. 25/12/2042		40	40	0,00
4,889 % éch. 25/04/2032		1	1	0,00
4,974 % éch. 25/10/2055		3 432	3 445	0,08
5,000 % éch. 25/04/2033 - 25/06/2043		84	84	0,00
5,277 % éch. 01/10/2044		8	8	0,00
5,477 % éch. 01/10/2040		5	5	0,00
5,591 % éch. 01/09/2034		57	56	0,00
5,900 % éch. 25/07/2042		24	24	0,00
5,927 % éch. 01/11/2035		23	24	0,00
5,936 % éch. 01/12/2034		20	20	0,00
6,163 % éch. 01/09/2035		33	34	0,00
6,282 % éch. 01/07/2035		3	3	0,00
6,290 % éch. 01/09/2035		5	5	0,00
6,309 % éch. 25/05/2035	$	13	$ 13	0,00
6,325 % éch. 01/09/2034		7	7	0,00
6,329 % éch. 01/09/2039		7	7	0,00
6,345 % éch. 01/07/2035		9	10	0,00
6,346 % éch. 01/11/2034		15	16	0,00
6,405 % éch. 01/06/2035		145	150	0,00
6,408 % éch. 01/04/2033		3	3	0,00
6,422 % éch. 01/09/2035		3	3	0,00
6,497 % éch. 01/05/2038		1 516	1 582	0,04
6,518 % éch. 01/01/2036		7	8	0,00
6,635 % éch. 01/03/2036		8	8	0,00
6,703 % éch. 01/05/2037		19	19	0,00
6,748 % éch. 01/03/2036		7	8	0,00
Freddie Mac				
0,800 % éch. 28/10/2026		13 600	13 295	0,30
2,000 % éch. 15/06/2052 (a)		24 484	3 325	0,08
2,750 % éch. 15/09/2040		174	168	0,00
2,963 % éch. 15/03/2044		5 992	5 354	0,12
4,000 % éch. 01/10/2029 - 01/10/2047		576	561	0,01
4,288 % éch. 15/10/2043		2 561	2 510	0,06
4,500 % éch. 01/04/2029 - 01/07/2033		48	49	0,00
4,623 % éch. 25/10/2026		164	164	0,00
4,844 % éch. 25/08/2054		3 258	3 274	0,07
5,174 % éch. 25/05/2054 - 25/05/2055		9 352	9 393	0,21
5,229 % éch. 25/10/2044 - 25/02/2045		46	45	0,00
5,429 % éch. 25/07/2044		75	73	0,00
5,500 % éch. 01/06/2035 - 01/06/2039		1 280	1 339	0,03
5,869 % éch. 01/09/2028		0	0	0,00
6,000 % éch. 01/10/2027 - 01/05/2040		2 942	3 103	0,07
6,090 % éch. 01/09/2035		14	15	0,00
6,250 % éch. 01/07/2032		1	1	0,00
6,301 % éch. 01/11/2035		24	24	0,00
6,357 % éch. 01/07/2027		0	0	0,00
6,423 % éch. 01/01/2028		0	0	0,00
6,500 % éch. 15/09/2028		7	7	0,00
6,536 % éch. 01/07/2030		0	0	0,00
Ginnie Mae				
3,000 % éch. 15/10/2049 - 15/11/2049		726	653	0,02
3,500 % éch. 20/03/2052		373	344	0,01
4,000 % éch. 15/02/2052 - 15/03/2052		7 623	7 255	0,17
4,418 % éch. 20/01/2072		4 121	4 087	0,09
4,634 % éch. 20/08/2062		199	199	0,00
4,668 % éch. 20/10/2072		2 276	2 282	0,05
4,690 % éch. 20/09/2065		325	325	0,01
4,714 % éch. 20/08/2065 - 20/09/2065		5 532	5 538	0,13
4,718 % éch. 20/01/2073		7 416	7 449	0,17
4,750 % éch. 20/12/2034		15	16	0,00
4,788 % éch. 20/01/2073 - 20/02/2073		12 880	12 980	0,29
4,798 % éch. 20/02/2073 -- 20/03/2073		16 585	16 696	0,38
4,818 % éch. 20/01/2073		25 781	25 961	0,59
4,914 % éch. 20/01/2066		2 546	2 556	0,06
4,938 % éch. 20/12/2072		5 119	5 192	0,12
5,000 % éch. 20/10/2026 -- 15/07/2048		766	783	0,02
5,058 % éch. 20/11/2072		9 690	9 870	0,22
5,077 % éch. 20/11/2067		3 345	3 384	0,08
5,227 % éch. 20/06/2067		1 521	1 539	0,04
5,375 % éch. 20/07/2030 - 20/07/2034		25	25	0,00
5,625 % éch. 20/02/2028 - 20/01/2032		15	14	0,00
6,000 % éch. 20/09/2038		1	1	0,00
8,000 % éch. 20/05/2031		1	1	0,00
Ginnie Mae, TBA				
2,000 % éch. 01/02/2056		15 100	12 506	0,28
3,500 % éch. 01/02/2056		44 674	40 657	0,92
4,000 % éch. 01/02/2056		44 600	42 123	0,96
4,500 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		37 100	36 121	0,82
5,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056		70 615	70 410	1,60

Tableau des investissements Fonds Total Return Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
6,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	$ 101 800	$ 103 681	2,35
Administration des petites entreprises			
5,870 % éch. 01/07/2028	3	3	0,00
6,220 % éch. 01/12/2028	175	180	0,00
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
2,500 % éch. 01/12/2032 - 01/02/2035	5 231	5 084	0,12
3,000 % éch. 01/03/2028 - 01/06/2052	29 918	26 574	0,60
3,500 % éch. 01/01/2047 - 01/05/2047	102	96	0,00
4,000 % éch. 01/01/2026 - 01/10/2052	14 454	13 933	0,32
4,500 % éch. 01/03/2026 - 01/05/2053	13 810	13 575	0,31
5,000 % éch. 01/10/2031 - 01/09/2053	37 680	37 854	0,86
5,500 % éch. 01/02/2032 - 01/11/2053	2 353	2 435	0,06
6,000 % éch. 01/07/2029 - 01/02/2041	995	1 043	0,02
6,500 % éch. 01/07/2034 - 01/03/2037	43	45	0,00
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
3,000 % éch. 01/02/2056	264 991	234 238	5,31
3,500 % éch. 01/02/2056	17 200	15 849	0,36
4,000 % éch. 01/02/2056	140 700	133 388	3,03
4,500 % éch. 01/01/2041 - 01/02/2056	44 650	43 595	0,99
5,000 % éch. 01/01/2056 - 01/02/2056	569 615	567 645	12,88
5,500 % éch. 01/02/2056	152 900	154 907	3,51
6,000 % éch. 01/02/2056 - 01/03/2056	169 040	173 496	3,94
		1 887 686	42,82
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
Obligations du Trésor américain			
1,375 % éch. 15/11/2040	196 650	127 723	2,90
1,625 % éch. 15/11/2050	18 100	9 507	0,22
1,750 % éch. 15/08/2041	19 500	13 164	0,30
1,875 % éch. 15/02/2041	11 975	8 370	0,19
1,875 % éch. 15/02/2051	35 925	20 086	0,45
1,875 % éch. 15/11/2051	11 200	6 195	0,14
2,000 % éch. 15/02/2050	21 000	12 316	0,28
2,000 % éch. 15/08/2051	22 800	13 068	0,30
2,250 % éch. 15/08/2049	63 510	39 848	0,90
2,375 % éch. 15/11/2049	56 648	36 401	0,83
2,375 % éch. 15/05/2051	12 225	7 708	0,17
2,500 % éch. 15/02/2045	6 100	4 322	0,10
2,750 % éch. 15/08/2047	8 000	5 718	0,13
2,875 % éch. 15/05/2049	33 000	23 687	0,54
3,000 % éch. 15/11/2044	138 800	107 386	2,44
3,000 % éch. 15/02/2048	9 100	6 775	0,15
3,000 % éch. 15/08/2048	5 100	3 778	0,09
3,000 % éch. 15/02/2049	11 700	8 622	0,19
3,125 % éch. 15/11/2041	2 200	1 820	0,04
3,125 % éch. 15/02/2043	4 900	3 965	0,09
3,125 % éch. 15/08/2044	18 600	14 727	0,33
3,125 % éch. 15/05/2048	2 500	1 899	0,04
3,375 % éch. 15/08/2042	12 200	10 316	0,23
3,375 % éch. 15/05/2044	30 300	25 016	0,57
3,375 % éch. 15/11/2048	28 400	22 478	0,51
3,625 % éch. 15/02/2044	24 700	21 212	0,48
3,750 % éch. 15/08/2041	18 600	16 769	0,38
3,750 % éch. 15/11/2043	5 000	4 383	0,10
3,875 % éch. 15/05/2043	16 800	15 076	0,34
4,000 % éch. 15/11/2042	52 128	47 796	1,08
4,000 % éch. 15/11/2052	24 500	21 257	0,48
4,375 % éch. 15/11/2039	10 100	9 969	0,23
4,375 % éch. 15/05/2041	3 191	3 110	0,07
4,375 % éch. 15/08/2043	18 304	17 490	0,40
4,500 % éch. 15/11/2054	5 500	5 189	0,12
4,625 % éch. 15/05/2044	13 800	13 554	0,31
4,625 % éch. 15/05/2054	18 400	17 726	0,40
4,750 % éch. 15/05/2055	18 034	17 725	0,40
4,750 % éch. 15/08/2055	17 817	17 522	0,40
4,875 % éch. 15/08/2045	28 352	28 635	0,65
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (d)			
0,125 % éch. 15/02/2051	60 025	32 464	0,74
0,125 % éch. 15/02/2052	4 210	2 230	0,05
0,250 % éch. 15/02/2050	$ 8 611	$ 4 964	0,11
0,625 % éch. 15/02/2043	142	106	0,00
0,750 % éch. 15/02/2045	27 514	20 085	0,45
0,875 % éch. 15/02/2047	10 925	7 886	0,18
1,000 % éch. 15/02/2046	1 374	1 037	0,02
1,000 % éch. 15/02/2049	2 846	2 050	0,05
1,250 % éch. 15/04/2028	14 979	14 921	0,34
1,375 % éch. 15/02/2044	838	703	0,01
1,500 % éch. 15/02/2053	7 119	5 557	0,13
1,875 % éch. 15/07/2034	7 056	7 086	0,16
2,125 % éch. 15/02/2054	12 624	11 355	0,26
2,375 % éch. 15/02/2055	3 095	2 940	0,07
Billets du Trésor américain			
4,250 % éch. 15/08/2035	650	655	0,02
STRIPS du Trésor américain			
0,000 % éch. 15/08/2040 (b)	14 400	7 141	0,16
0,000 % éch. 15/02/2041 (b)	1 900	915	0,02
0,000 % éch. 15/05/2041 (b)	600	285	0,01
0,000 % éch. 15/08/2041 (b)	900	421	0,01
0,000 % éch. 15/05/2042 (b)	7 900	3 526	0,08
		918 635	20,84
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
American Home Mortgage Investment Trust			
4,206 % éch. 25/12/2046	104	89	0,00
Angel Oak Mortgage Trust			
1,469 % éch. 25/06/2065	416	403	0,01
Banc of America Funding Trust			
5,138 % éch. 20/09/2035	517	423	0,01
5,301 % éch. 25/05/2035	795	748	0,02
Banc of America Merrill Lynch Commercial Mortgage, Inc.			
4,231 % éch. 15/09/2060	10 900	10 905	0,25
Banc of America Mortgage Trust			
5,597 % éch. 25/07/2035	126	121	0,00
5,822 % éch. 25/07/2034	93	89	0,00
BankUnited Trust			
4,446 % éch. 25/09/2045	405	387	0,01
Barclays Commercial Mortgage Securities Trust			
4,314 % éch. 15/12/2051	8 000	7 958	0,18
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
4,475 % éch. 25/04/2034	120	111	0,00
4,813 % éch. 25/11/2030	1	1	0,00
4,829 % éch. 25/07/2034	4	4	0,00
4,901 % éch. 25/04/2034	64	62	0,00
5,160 % éch. 25/04/2034	106	98	0,00
5,613 % éch. 25/02/2034	43	40	0,00
6,214 % éch. 25/01/2034	112	112	0,00
6,373 % éch. 25/04/2033	9	9	0,00
7,135 % éch. 25/12/2035	57	59	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust			
4,166 % éch. 25/02/2034	23	22	0,00
4,791 % éch. 25/09/2035	334	178	0,00
5,406 % éch. 25/05/2035	192	185	0,00
Benchmark Mortgage Trust			
3,666 % éch. 15/01/2051	11 100	10 985	0,25
3,965 % éch. 10/04/2051	2 740	2 735	0,06
3,976 % éch. 15/07/2051	989	982	0,02
4,077 % éch. 15/07/2051	6 263	6 227	0,14
BPCE Home Loans FCT			
2,666 % éch. 31/10/2058	€ 1 954	2 296	0,05
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
4,457 % éch. 25/09/2037	$ 70	66	0,00
5,750 % éch. 25/09/2035	461	471	0,01
6,480 % éch. 25/10/2035	22	23	0,00
Commercial Mortgage Trust			
3,545 % éch. 10/02/2036	7 000	6 959	0,16
Countrywide Alternative Loan Trust			
5,306 % éch. 25/11/2035	5 613	5 323	0,12
5,500 % éch. 25/02/2036	2 355	1 870	0,04
5,500 % éch. 25/05/2036	1 518	1 244	0,03
5,750 % éch. 25/02/2037	3 062	1 452	0,03
6,000 % éch. 25/02/2036	4 424	2 429	0,06
6,000 % éch. 25/04/2036	175	75	0,00
6,000 % éch. 25/08/2036	4 758	2 643	0,06
6,000 % éch. 25/08/2036	631	606	0,01
6,000 % éch. 25/11/2036	239	120	0,00
6,000 % éch. 25/08/2037	3 451	2 009	0,05
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
4,246 % éch. 25/04/2046	$ 676	$ 623	0,01
4,568 % éch. 20/10/2035	638	628	0,02
4,796 % éch. 25/11/2034	243	234	0,01
5,087 % éch. 20/02/2035	36	35	0,00
6,000 % éch. 25/07/2037	248	109	0,00
6,224 % éch. 20/02/2036	26	23	0,00
6,250 % éch. 19/07/2031	0	0	0,00
Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust			
4,186 % éch. 25/06/2035	59	58	0,00
4,739 % éch. 25/01/2034	12	11	0,00
6,500 % éch. 25/11/2034	13	13	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.			
5,642 % éch. 25/06/2033	3	2	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage-Backed Pass-Through Certificates			
6,000 % éch. 25/11/2035	2 312	494	0,01
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates			
3,500 % éch. 26/04/2038	460	452	0,01
Credit Suisse Mortgage Capital Mortgage-Backed Trust			
5,750 % éch. 25/04/2036	731	348	0,01
6,000 % éch. 25/05/2036	1 820	938	0,02
6,000 % éch. 25/04/2037	558	164	0,00
CSAIL Commercial Mortgage Trust			
3,458 % éch. 15/11/2050	4 600	4 486	0,10
Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust			
4,506 % éch. 25/08/2037	2 091	1 662	0,04
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust			
5,015 % éch. 19/07/2044	7	7	0,00
Eurohome UK Mortgages PLC			
4,050 % éch. 15/06/2044	£ 297	399	0,01
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust			
5,171 % éch. 25/10/2034	$ 48	47	0,00
6,000 % éch. 25/06/2037	1 081	324	0,01
GSR Mortgage Loan Trust			
4,410 % éch. 25/06/2034	31	30	0,00
4,521 % éch. 25/01/2036	899	848	0,02
4,879 % éch. 25/06/2034	16	15	0,00
4,951 % éch. 25/09/2035	938	899	0,02
5,500 % éch. 25/01/2037	3	15	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust			
4,106 % éch. 19/03/2037	2 561	2 406	0,06
4,286 % éch. 19/05/2035	127	124	0,00
IndyMac Adjustable Rate Mortgage Trust			
5,653 % éch. 25/01/2032	0	0	0,00
IndyMac Mortgage Loan Trust			
4,326 % éch. 25/06/2037	801	758	0,02
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust			
2,994 % éch. 15/12/2049	2 253	2 242	0,05
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
4,128 % éch. 05/07/2031	4 400	3 877	0,09
5,007 % éch. 15/06/2035	10 951	9 254	0,21
JPMorgan Mortgage Trust			
5,191 % éch. 25/07/2035	77	73	0,00
5,750 % éch. 25/01/2036	333	146	0,00
Landmark Mortgage Securities PLC			
4,334 % éch. 17/04/2044	£ 4 440	5 831	0,13
Lehman XS Trust			
4,206 % éch. 25/12/2036	$ 2 579	2 591	0,06
4,246 % éch. 25/03/2047	8 827	7 763	0,18
London Wall Mortgage Capital PLC			
4,657 % éch. 15/05/2052	£ 843	1 134	0,03
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
5,633 % éch. 21/11/2034	$ 1 058	1 051	0,02
5,647 % éch. 25/01/2036	4	4	0,00
MASTR Reperforming Loan Trust			
7,000 % éch. 25/05/2035	459	296	0,01
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
4,346 % éch. 25/11/2035	128	123	0,00
4,766 % éch. 25/06/2035	167	162	0,00
5,451 % éch. 25/02/2035	486	466	0,01
Metlife Securitization Trust			
3,750 % éch. 25/03/2057	4 627	4 536	0,10
Mortgage Equity Conversion Asset Trust			
4,020 % éch. 25/05/2042	1 183	1 098	0,03
MortgageIT Trust			
4,406 % éch. 25/10/2035	288	289	0,01

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
NAAC Reperforming Loan REMIC Trust Certificates			
6,500 % éch. 25/02/2035	$1 382	$ 1 203	0,03
7,000 % éch. 25/10/2034	327	297	0,01
7,500 % éch. 25/03/2034	437	414	0,01
New Residential Mortgage Loan Trust			
3,500 % éch. 25/12/2057	3 719	3 638	0,08
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust			
4,916 % éch. 25/02/2035	139	138	0,00
Paragon Mortgages PLC			
2,304 % éch. 15/11/2038	€ 321	374	0,01
Prime Mortgage Trust			
4,246 % éch. 25/02/2034	$ 33	31	0,00
Residential Accredit Loans, Inc. Trust			
4,246 % éch. 25/05/2037	1 946	1 496	0,03
6,000 % éch. 25/04/2036	2 011	1 649	0,04
Residential Asset Securitization Trust			
6,000 % éch. 25/01/2037	2 471	803	0,02
6,500 % éch. 25/09/2036	709	204	0,01
Residential Funding Mortgage Securities, Inc. Trust			
5,941 % éch. 25/02/2036	110	102	0,00
Resloc UK PLC			
4,060 % éch. 15/12/2043	£2 473	3 238	0,07
RMAC PLC			
5,057 % éch. 15/02/2047	6 346	8 552	0,19
RMAC Securities PLC			
4,339 % éch. 12/06/2044	504	654	0,02
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
4,057 % éch. 25/02/2036	$ 678	583	0,01
5,046 % éch. 25/09/2034	32	32	0,00
5,093 % éch. 25/04/2034	788	784	0,02
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
4,286 % éch. 25/09/2047	8 581	7 757	0,18
4,326 % éch. 19/04/2035	149	149	0,00
4,346 % éch. 19/07/2035	63	63	0,00
4,406 % éch. 25/02/2036	330	283	0,01
4,426 % éch. 19/05/2034	72	69	0,00
4,506 % éch. 19/09/2032	6	6	0,00
4,696 % éch. 25/05/2047	6 860	5 703	0,13
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
7,500 % éch. 25/10/2036	606	340	0,01
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates			
6,253 % éch. 25/06/2033	1	1	0,00
Thornburg Mortgage Securities Trust			
4,471 % éch. 25/09/2037	733	726	0,02
5,413 % éch. 25/06/2047	681	600	0,01
Towd Point Mortgage Funding PLC			
4,856 % éch. 20/07/2053	£5 511	7 420	0,17
Uropa Securities PLC			
4,272 % éch. 10/10/2040	189	253	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
3,476 % éch. 25/01/2037	$3 639	3 045	0,07
4,176 % éch. 25/02/2037	512	478	0,01
4,386 % éch. 25/07/2045	241	235	0,01
4,426 % éch. 25/10/2045	2 001	1 948	0,04
4,466 % éch. 25/01/2045	78	79	0,00
4,482 % éch. 25/09/2036	846	799	0,02
4,486 % éch. 25/01/2045	1 172	1 149	0,03
Warwick Finance Residential Mortgages PLC			
0,000 % éch. 21/12/2049 (b)	£ 0	1 760	0,04
4,712 % éch. 21/12/2049	4 058	5 464	0,12
5,412 % éch. 21/12/2049	2 030	2 739	0,06
5,912 % éch. 21/12/2049	1 015	1 361	0,03
6,412 % éch. 21/12/2049	580	777	0,02
6,912 % éch. 21/12/2049	580	771	0,02
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4,296 % éch. 25/05/2035	$ 431	365	0,01
6,000 % éch. 25/11/2035	397	345	0,01
Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
5,895 % éch. 25/02/2031	0	0	0,00
		196 484	4,45
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES			
Bumper NL BV			
2,561 % éch. 21/03/2036	€4 530	5 327	0,12
Golden Bar Securitisation SRL			
3,085 % éch. 22/09/2043	€ 3 535	$ 4 178	0,09
LT Rahoitus DAC			
2,483 % éch. 18/07/2036	2 095	2 463	0,06
		11 968	0,27
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES COMMERCIALES AUTRES			
MF1 LLC			
5,881 % éch. 19/06/2037	$ 9 349	9 354	0,21
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES			
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust			
3,966 % éch. 25/10/2036	207	81	0,00
4,166 % éch. 25/08/2036	5 980	1 362	0,03
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
4,956 % éch. 25/03/2035	2 164	2 145	0,05
Asset-Backed Funding Certificates Trust			
4,546 % éch. 25/06/2034	64	64	0,00
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust			
3,569 % éch. 25/12/2036	1 120	1 109	0,03
Carrington Mortgage Loan Trust			
4,836 % éch. 25/06/2035	484	487	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
4,096 % éch. 25/03/2037	1 574	1 396	0,03
4,166 % éch. 25/09/2036	3 860	3 007	0,07
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.			
4,126 % éch. 25/06/2047	1 357	1 246	0,03
4,286 % éch. 25/09/2037	718	767	0,02
4,306 % éch. 25/07/2037	977	876	0,02
4,746 % éch. 25/10/2034	629	619	0,01
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC			
3,966 % éch. 25/11/2036	107	49	0,00
4,379 % éch. 25/05/2046	1 286	1 155	0,03
FBR Securitization Trust			
4,551 % éch. 25/11/2035	2 795	2 780	0,06
GE-WMC Mortgage Securities Trust			
3,926 % éch. 25/08/2036	31	13	0,00
GSAMP Trust			
3,986 % éch. 25/12/2036	10 664	5 742	0,13
4,086 % éch. 25/01/2037	365	226	0,01
Home Equity Asset Trust			
4,881 % éch. 25/08/2035	58	58	0,00
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			
4,281 % éch. 25/05/2036	2 840	2 758	0,06
Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust			
6,346 % éch. 25/10/2037	8 089	7 111	0,16
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust			
4,026 % éch. 25/05/2037	447	410	0,01
4,046 % éch. 25/09/2036	897	311	0,01
4,076 % éch. 25/11/2036	834	496	0,01
4,146 % éch. 25/07/2036	7 155	2 607	0,06
4,166 % éch. 25/09/2036	7 142	3 069	0,07
4,551 % éch. 25/01/2035	1 476	1 455	0,03
New Century Home Equity Loan Trust			
4,206 % éch. 25/05/2036	24	24	0,00
4,566 % éch. 25/10/2035	1 334	1 325	0,03
Renaissance Home Equity Loan Trust			
5,046 % éch. 25/11/2034	111	99	0,00
Structured Asset Investment Loan Trust			
4,611 % éch. 25/08/2035	297	292	0,01
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust			
4,001 % éch. 25/09/2036	6 021	3 750	0,09
WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Trust			
4,566 % éch. 25/04/2037	4 552	1 662	0,04
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
4,846 % éch. 25/10/2034	637	659	0,01
		49 210	1,12
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER PAR TRANCHES			
Structured Asset Investment Loan Trust			
4,226 % éch. 25/03/2036	68	68	0,00
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
Ares European CLO DAC			
3,040 % éch. 21/10/2034	€ 700	824	0,02
Aurium CLO DAC			
2,965 % éch. 22/06/2034	€ 6 700	$ 7 874	0,18
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd.			
5,169 % éch. 11/04/2045	$ 6 434	6 428	0,14
Black Diamond CLO DAC			
3,044 % éch. 15/05/2032	€ 3 755	4 416	0,10
Blackrock European CLO DAC			
2,629 % éch. 15/10/2031	4 325	5 085	0,11
BlueMountain Fuji EUR CLO DAC			
2,919 % éch. 15/01/2033	2 493	2 930	0,07
BNPP AM Euro CLO DAC			
2,835 % éch. 22/07/2032	11 978	14 037	0,32
Bridgepoint CLO DAC			
3,219 % éch. 15/01/2034	833	980	0,02
Commonbond Student Loan Trust			
4,696 % éch. 25/05/2041	$ 243	241	0,01
CVC Cordatus Loan Fund DAC			
2,995 % éch. 22/09/2034	€ 1 500	1 764	0,04
Dryden Euro CLO DAC			
2,966 % éch. 15/01/2034	5 591	6 573	0,15
Griffith Park CLO DAC			
2,786 % éch. 21/11/2031	2 025	2 380	0,05
Harvest CLO DAC			
2,859 % éch. 15/01/2032	10 770	12 661	0,29
Invesco Euro CLO DAC			
3,184 % éch. 30/10/2038	9 300	10 926	0,25
Latitude Australia Personal Loans Series			
4,558 % éch. 17/09/2033 AUD	2 090	1 396	0,03
Madison Park Euro Funding DAC			
2,776 % éch. 15/01/2032 €	12 068	14 184	0,32
Man GLG Euro CLO DAC			
2,790 % éch. 15/12/2031	1 371	1 611	0,04
Massachusetts Educational Financing Authority			
5,525 % éch. 25/04/2038 $	2	2	0,00
Palmer Square European Loan Funding DAC			
3,054 % éch. 15/05/2034 €	3 223	3 782	0,09
Providus CLO DAC			
3,314 % éch. 15/11/2039	5 900	6 935	0,16
Rockford Tower Europe CLO DAC			
3,326 % éch. 29/08/2036	6 300	7 405	0,17
Texas Natural Gas Securitization Finance Corp.			
5,102 % éch. 01/04/2035 $	5 359	5 503	0,12
		117 937	2,68
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ENTIERS EN GARANTIE			
First Franklin Mortgage Loan Trust			
4,017 % éch. 25/07/2034	56	56	0,00
4,066 % éch. 25/12/2037	2 551	2 482	0,06
4,521 % éch. 25/03/2034	210	214	0,01
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
4,086 % éch. 25/11/2036	5 551	1 525	0,03
4,126 % éch. 25/05/2036	387	209	0,00
		4 486	0,10
		193 023	4,38
ÉMISSIONS SOUVERAINES			
Action Logement Services			
0,500 % éch. 30/10/2034 €	7 600	6 856	0,16
Airport Authority Hong Kong			
4,750 % éch. 12/01/2028 $	1 300	1 325	0,03
4,875 % éch. 12/01/2030	5 000	5 179	0,12
Obligation internationale du gouvernement australien			
2,750 % éch. 21/06/2035 AUD	16 600	9 413	0,21
Obligation internationale du gouvernement brésilien			
6,125 % éch. 15/03/2034 $	8 700	8 808	0,20
Obligation internationale du gouvernement canadien			
3,000 % éch. 01/06/2034 CAD	11 900	8 485	0,19
3,250 % éch. 01/12/2034	5 922	4 288	0,10
TES colombien			
11,000 % éch. 22/08/2029 COP	28 350 200	7 095	0,16
11,750 % éch. 24/01/2035	26 974 600	6 651	0,15
12,750 % éch. 28/11/2040	28 587 900	7 422	0,17
13,250 % éch. 09/02/2033	24 746 600	6 639	0,15

Tableau des investissements Fonds Total Return Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
CPPIB Capital, Inc.				
4,300 % éch. 02/06/2034	CAD	1 500	$ 1 143	0,03
Obligation internationale du gouvernement égyptien				
21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	211 800	4 447	0,10
Union européenne				
0,000 % éch. 04/10/2028 (b)	€	1 678	1 851	0,04
2,875 % éch. 05/10/2029		16 300	19 411	0,44
Obligation internationale du gouvernement hongrois				
1,750 % éch. 05/06/2035		10 000	9 430	0,21
4,500 % éch. 16/06/2034		5 000	5 930	0,13
Obligation internationale du gouvernement israélien				
5,000 % éch. 30/10/2026		4 000	4 787	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro				
1,300 % éch. 15/05/2028 (d)		46 311	54 887	1,25
Japan Finance Organization for Municipalities				
0,010 % éch. 02/02/2028		9 900	11 053	0,25
2,875 % éch. 23/01/2029		400	473	0,01
Obligation internationale du gouvernement japonais				
2,000 % éch. 20/12/2044		¥1 830 000	10 160	0,23
2,200 % éch. 20/03/2064		812 000	3 771	0,09
2,300 % éch. 20/12/2054		1 400 000	7 174	0,16
2,400 % éch. 20/03/2045		1 117 400	6 600	0,15
2,400 % éch. 20/03/2055		1 754 000	9 193	0,21
2,800 % éch. 20/06/2055		1 310 000	7 482	0,17
3,200 % éch. 20/09/2055		510 000	3 155	0,07
Banque de développement coréenne				
4,642 % éch. 23/10/2026	$	1 800	1 810	0,04
Obligation internationale du gouvernement du Koweït				
4,016 % éch. 09/10/2028		2 400	2 406	0,05
4,136 % éch. 09/10/2030		2 400	2 405	0,05
4,652 % éch. 09/10/2035		1 800	1 802	0,04
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
3,500 % éch. 19/09/2029	€	3 100	3 632	0,08
4,500 % éch. 19/03/2034		3 200	3 747	0,09
5,125 % éch. 19/03/2038		1 200	1 402	0,03
6,000 % éch. 07/05/2036	$	2 900	2 946	0,07
Ministeries van de Vlaamse Gemeenschap				
0,875 % éch. 21/03/2046	€	10 000	6 487	0,15
New South Wales Treasury Corp.				
1,750 % éch. 20/03/2034	AUD	6 700	3 464	0,08
4,750 % éch. 20/02/2037		1 300	816	0,02
Obligation internationale du gouvernement paraguayen				
4,950 % éch. 28/04/2031	$	2 300	$ 2 339	0,05
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
6,150 % éch. 12/08/2032	PEN	22 280	7 150	0,16
6,850 % éch. 12/08/2035		9 500	3 046	0,07
6,950 % éch. 12/08/2031		17 520	5 793	0,13
7,300 % éch. 12/08/2033		91 720	31 126	0,71
Obligation internationale du gouvernement polonais				
5,125 % éch. 18/09/2034	$	4 200	4 312	0,10
Province de l'Ontario				
3,800 % éch. 02/12/2034	CAD	1 028	753	0,02
Province du Québec				
4,450 % éch. 01/09/2034		12 800	9 810	0,22
Queensland Treasury Corp.				
1,500 % éch. 20/08/2032	AUD	7 000	3 770	0,09
4,500 % éch. 22/08/2035		1 700	1 062	0,02
Obligation internationale du gouvernement roumain				
3,000 % éch. 27/02/2027	$	12 000	11 822	0,27
Obligation internationale du gouvernement saoudien				
3,375 % éch. 05/03/2032	€	9 500	11 219	0,25
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
6,250 % éch. 31/03/2036	ZAR	20 500	1 058	0,02
7,100 % éch. 19/11/2036	$	8 200	8 816	0,20
8,500 % éch. 31/01/2037	ZAR	112 700	6 762	0,15
8,750 % éch. 31/01/2044		4 740	275	0,01
8,750 % éch. 28/02/2048		20 300	1 182	0,03
8,875 % éch. 28/02/2035		459 630	28 948	0,66
9,000 % éch. 31/01/2040		21 373	1 295	0,03
Treasury Corp. of Victoria				
2,250 % éch. 15/09/2033	AUD	3 200	1 746	0,04
Bon du Trésor britannique				
0,875 % éch. 31/07/2033	£	1 300	1 368	0,03
3,750 % éch. 07/03/2027		49 800	67 014	1,52
4,375 % éch. 31/07/2054		19 019	22 456	0,51
			497 147	11,28
INSTRUMENTS À COURT TERME				
BILLETS DE TRÉSORERIE				
Crown Castle, Inc.				
4,150 % éch. 20/01/2026	$	10 600	10 575	0,24
HCA, Inc.				
4,100 % éch. 20/01/2026	$	1 100	$ 1 098	0,03
4,300 % éch. 07/01/2026		6 813	6 808	0,15
4,300 % éch. 13/01/2026		4 087	4 081	0,09
			22 562	0,51
BILLETS À COURT TERME				
Kona Spc Ltd.				
5,718 % éch. 15/09/2026	€	2 000	2 357	0,05
BONS DU TRÉSOR NIGÉRIAN				
30,779 % éch. 26/06/2026 (b)(c)	NGN	1 185 800	745	0,02
30,864 % éch. 29/06/2026 (b)(c)		1 589 646	997	0,02
33,126 % éch. 12/06/2026 (b)(c)		2 028 600	1 285	0,03
33,156 % éch. 11/06/2026 (b)(c)		2 030 500	1 287	0,03
			4 314	0,10
Total des Instruments à court terme			29 233	0,66
Total des Valeurs mobilières			**$ 5 583 587**	**126,66**

	ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (f)	981 265	14 621	0,33
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds US Short-Term Fund (f)	10 926 085	111 883	2,54
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (f)	18 552 546	185 033	4,20
Total des Fonds d'investissement		**$ 311 537**	**7,07**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2026	473	$ 63	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Long	03/2026	62	(70)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	1 483	1 500	0,03
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	1 337	2 672	0,06
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	98	18	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	5 596	(818)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	5 011	(2 120)	(0,05)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	1 305	(350)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	36	21	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2026	828	1 995	0,05
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	317	321	0,01
				$ 3 232	0,07

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description		Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	$	111,500	23/01/2026	252	$ (42)	$ (40)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026		112,000	23/01/2026	99	(17)	(31)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026		113,500	23/01/2026	351	(67)	(27)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	€	127,500	23/01/2026	27	(14)	(19)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026		130,500	23/01/2026	27	(15)	(1)	0,00
					$ (155)	$ (118)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé						**$ 3 114**	**0,07**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Boeing Co.	1,000 %	20/06/2026	$ 4 000	$ 2	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2027	4 600	263	0,01
Boeing Co.	1,000	20/12/2029	400	14	0,00
Boeing Co.	1,000	20/12/2030	13 200	8	0,00
Deutsche Bank AG	1,000	20/12/2030	€ 1 150	10	0,00
Morgan Stanley	1,000	20/06/2026	$ 1 300	(3)	0,00
Oracle Corp.	1,000	20/06/2030	7 400	(270)	(0,01)
T-Mobile USA, Inc.	5,000	20/06/2028	6 700	(386)	(0,01)
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2027	500	12	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2028	5 000	69	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2028	1 200	23	0,00
				$ (258)	(0,01)

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-44 Index à 5 ans	1,000 %	20/06/2030	$ 45 000	$ 194	0,01
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	543 100	326	0,01
Indice iTraxx Europe Main 44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	€ 8 800	19	0,00
				$ 539	0,02

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	0,900 %	15/03/2052	£ 8 400	$ 5 709	0,13
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	21 700	(509)	(0,01)
À recevoir[3]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	17/09/2055	4 810	(282)	(0,01)
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	18/03/2056	4 100	48	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,250	18/06/2032	¥ 9 120 000	2 755	0,06
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,750	21/12/2052	$ 60 600	11 594	0,26
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,050	14/12/2052	9 570	1 823	0,04
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,156	10/03/2033	16 530	422	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2030	54 700	(91)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2055	3 900	258	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	90 500	7 899	0,18
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/12/2054	9 800	875	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,551	17/09/2035	2 900	66	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,613	15/08/2033	38 890	154	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,640	15/08/2035	4 800	39	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,642	15/02/2055	3 600	338	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,655	15/02/2055	1 800	165	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,687	15/08/2033	109 900	(137)	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	15/08/2035	4 700	30	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	15/08/2035	8 122	14	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	20/06/2029	9 800	(14)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	73 500	399	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/05/2032	18 061	(156)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,765	17/12/2054	5 000	342	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,807	31/05/2028	24 700	(213)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,807	15/02/2055	1 900	123	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,836	02/05/2035	14 300	50	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	04/03/2030	5 400	(60)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,899	11/03/2035	3 180	(17)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,930	24/03/2035	6 100	(52)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	21/03/2035	3 600	(45)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,496	04/01/2027	BRL 100	(1)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	11,528	04/01/2027	64 800	(437)	(0,01)
À payer	CDI BRL à un an	11,548	04/01/2027	195 600	(1 302)	(0,03)
À recevoir	CDI BRL à un an	13,000	02/01/2029	36 900	47	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,017	02/01/2029	152 000	185	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,291	02/01/2029	84 200	(78)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,320	02/01/2029	8 900	(7)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,354	02/01/2029	12 100	(4)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,400	02/01/2029	110 800	16	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,926	04/01/2027	15 800	(13)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,927	04/01/2027	152 500	(129)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	14,009	04/01/2027	10 100	(5)	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,740	01/06/2034	CAD 3 000	51	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,000	01/06/2033	4 300	(20)	0,00

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,000 %	01/06/2034	CAD 5 400	$ 19	0,00
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,500	01/06/2032	44 100	(752)	(0,02)
À payer	BBR NZD à 3 mois	3,750	15/06/2027	NZD 39 100	838	0,02
À payer	BBR NZD à 3 mois	4,250	21/12/2027	3 300	47	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,000	19/03/2035	AUD 14 800	(528)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/09/2033	10 900	94	0,00
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	20/03/2034	12 000	261	0,01
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,500	18/09/2034	22 400	(294)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	0,650	12/04/2027	€ 25 000	(432)	(0,01)
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,000	13/05/2027	18 900	(210)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,050	05/10/2029	3 100	20	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,056	05/10/2029	5 200	32	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,063	05/10/2029	8 000	47	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,300	25/09/2029	4 500	35	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,350	29/04/2030	2 700	(12)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,400	09/04/2030	3 300	(25)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,410	05/11/2034	2 500	(96)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,420	07/03/2035	1 790	(46)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,460	13/03/2035	2 000	(44)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	2,610	24/03/2035	1 900	(12)	0,00
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	81 800	(1 723)	(0,04)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	03/01/2029	2 300	(71)	0,00
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	35 680	2 636	0,06
À payer	TIIE MXN à 28 jours	7,750	01/04/2030	MXN 58 400	13	0,00
					$ 29 627	0,67
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 29 908**	**0,68**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 415,000	19/02/2026	7 335	$ 49	$ 42	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 410,000	27/02/2026	28 778	205	162	0,01
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 413,000	27/02/2026	14 037	95	86	0,00
BPS	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 412,000	24/02/2026	461	3	3	0,00
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 412,000	24/02/2026	4 831	33	27	0,00
					$ 385	$ 320	0,01

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 375,000	19/02/2026	7 335	$ (17)	$ (10)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 375,000	27/02/2026	42 815	(113)	(79)	0,00
BPS	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 372,000	24/02/2026	461	(1)	(1)	0,00
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 372,000	24/02/2026	4 831	(11)	(7)	0,00
					$ (142)	$ (97)	0,00

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,551 %	05/01/2026	5 600	$ (13)	$ 0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,622	29/01/2026	5 600	(12)	(8)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625	08/01/2026	2 800	(7)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,831	05/01/2026	5 600	(13)	(3)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,882	29/01/2026	5 600	(12)	(16)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	2 800	(7)	(1)	0,00
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,580	05/01/2026	6 000	(14)	0	0,00

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/ à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,860 %	05/01/2026	6 000	$ (14)	$ (1)	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,548	02/01/2026	5 400	(13)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,578	12/01/2026	5 500	(12)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,648	15/01/2026	5 300	(15)	(4)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,848	02/01/2026	5 400	(13)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,878	12/01/2026	5 500	(12)	(5)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,928	15/01/2026	5 300	(15)	(4)	0,00
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625	08/01/2026	5 900	(15)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,639	12/01/2026	5 900	(14)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,919	12/01/2026	5 900	(14)	(3)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	5 900	(15)	(1)	0,00
							$ (230)	$ (50)	0,00

OPTIONS SUR TITRES

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GSC	Option d'achat - Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme hors cote (UMBS), TBA 4,000 % éch. 01/01/2056	$ 97,375	07/01/2026	16 300	$ (45)	$ 0	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000 %	20/06/2027	$ 1 600	$ (77)	$ 76	$ (1)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	400	(36)	35	(1)	0,00
BRC	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2026	2 325	(108)	111	3	0,00
CBK	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	700	(25)	24	(1)	0,00
GST	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	3 000	(112)	109	(3)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	1 300	(116)	112	(4)	0,00
	Petroleos Mexicanos	4,850	07/05/2026	4 060	0	33	33	0,00
	SoftBank Group Corp.	1,000	20/06/2026	2 300	(19)	12	(7)	0,00
JPM	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2026	2 275	(104)	107	3	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	400	(15)	15	0	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/06/2027	2 900	(104)	102	(2)	0,00
	Obligation internationale du gouvernement colombien	1,000	20/12/2027	3 400	(302)	293	(9)	0,00
					$ (1 018)	$ 1 029	$ 11	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 9 880	$ 2 223	$ 102	$ 2 325	0,05
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	7 700	1 764	48	1 812	0,04
CBK	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	8 000	1 820	63	1 883	0,04
JPM	Indice iTraxx Crossover 42 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2029	5 992	1 188	25	1 213	0,03
	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	6 160	1 411	39	1 450	0,03
MYC	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	1 640	381	5	386	0,01
					$ 8 787	$ 282	$ 9 069	0,20

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	2 952	¥	458 888	$ 0	$ (22)	$ (22)	0,00
BOA	01/2026	COP	5 910 694	$	1 548	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	3 652		40	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	KRW	1 067 819		734	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	PLN	4 799		1 312	0	(22)	(22)	0,00
	01/2026	THB	14 609		451	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	TWD	50 966		1 672	51	0	51	0,00
	01/2026	$	3 158	AUD	4 779	29	0	29	0,00
	01/2026		6 579	€	5 587	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026		3 158	PLN	11 554	55	0	55	0,00
	01/2026		2 152	TRY	93 548	12	0	12	0,00
	01/2026		259	TWD	8 174	1	0	1	0,00
	01/2026		1 060	ZAR	17 671	5	0	5	0,00
	02/2026	COP	490	$	0	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	4 294		1 348	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	6 323 195		1 645	15	0	15	0,00
	04/2026	$	370	MXN	6 820	6	0	6	0,00

Tableau des investissements Fonds Total Return Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	AUD	59 525	$	38 794	$ 0	$ (904)	$ (904)	(0,02)
	01/2026	CHF	481		611	3	0	3	0,00
	01/2026	CNH	34 268		4 863	0	(51)	(51)	0,00
	01/2026	£	934		1 263	7	0	7	0,00
	01/2026	IDR	10 045 846		601	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	ILS	7 237		2 226	0	(45)	(45)	0,00
	01/2026	INR	115 397		1 280	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	¥	687 700		4 450	60	0	60	0,00
	01/2026	NZD	3 578		2 033	0	(25)	(25)	0,00
	01/2026	PLN	6 119		1 677	0	(25)	(25)	0,00
	01/2026	TWD	173 085		5 692	188	0	188	0,00
	01/2026	$	5 595	CNH	39 194	22	0	22	0,00
	01/2026		600	INR	54 204	2	0	2	0,00
	01/2026		3 826	PLN	13 889	36	0	36	0,00
	01/2026		10 495	TWD	329 321	10	(31)	(21)	0,00
	01/2026		2 285	ZAR	38 102	11	0	11	0,00
	01/2026	ZAR	15 807	$	945	0	(8)	(8)	0,00
	02/2026	COP	6 330 962		1 647	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	€	1 248	RON	6 400	6	0	6	0,00
	02/2026	$	1 317	INR	118 637	0	0	0	0,00
	02/2026		3 296	TWD	103 456	0	(9)	(9)	0,00
	03/2026	CZK	4 725	$	227	0	(3)	(3)	0,00
	03/2026	TWD	31 047		1 000	14	0	14	0,00
	05/2026	$	706	KWD	215	0	(4)	(4)	0,00
	06/2026		483		147	0	(2)	(2)	0,00
	07/2026		175		53	0	0	0	0,00
	06/2027		266		81	0	(1)	(1)	0,00
	05/2029	KWD	1 021	$	3 510	139	0	139	0,00
	07/2029		105		360	14	0	14	0,00
BRC	01/2026	ILS	1 805		563	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	¥	78 800		511	8	0	8	0,00
	01/2026	$	1 011	AUD	1 513	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		278	€	240	3	0	3	0,00
	01/2026		633	PLN	2 307	8	0	8	0,00
	01/2026		14 592	TRY	658 813	484	0	484	0,01
	01/2026	ZAR	67 993	$	3 925	0	(172)	(172)	0,00
	02/2026	ILS	1 774		551	0	(6)	(6)	0,00
	02/2026	$	1 003	MXN	18 590	26	0	26	0,00
	02/2026		19 420	TRY	883 133	547	0	547	0,01
	03/2026		3 185	MXN	58 986	72	0	72	0,00
	03/2026		3 464	TRY	157 995	42	0	42	0,00
BSH	01/2026	¥	1 407 915	$	9 046	57	0	57	0,00
	01/2026	PEN	25 420		7 188	0	(367)	(367)	(0,01)
	02/2026		19 124		5 469	0	(209)	(209)	(0,01)
	03/2026		15 353		4 395	0	(159)	(159)	0,00
	08/2026		4 731		1 397	1	0	1	0,00
CBK	01/2026	AUD	16 108		10 692	0	(51)	(51)	0,00
	01/2026	BRL	27 352		4 927	0	(65)	(65)	0,00
	01/2026	CAD	41		29	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	COP	18 379 076		4 845	27	(4)	23	0,00
	01/2026	£	640		847	0	(14)	(14)	0,00
	01/2026	NZD	2 338		1 349	5	0	5	0,00
	01/2026	PEN	15 741		4 652	0	(25)	(25)	0,00
	01/2026	PLN	31		9	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	595 993		19 636	683	0	683	0,02
	01/2026	$	1 476	AUD	2 226	8	0	8	0,00
	01/2026		5 010	BRL	27 352	10	(29)	(19)	0,00
	01/2026		3 615	CNH	25 240	4	0	4	0,00
	01/2026		965	COP	3 637 786	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		19 981	€	17 047	49	0	49	0,00
	01/2026		311	ILS	996	1	0	1	0,00
	01/2026		20 939	INR	1 871 459	18	(181)	(163)	0,00
	01/2026		10 111	NZD	17 470	0	(62)	(62)	0,00
	01/2026		390	PLN	1 400	0	0	0	0,00
	01/2026		1	THB	20	0	0	0	0,00
	01/2026		2 700	TWD	84 403	1	(17)	(16)	0,00
	01/2026		389	ZAR	6 620	10	0	10	0,00
	02/2026	COP	3 619 048	$	950	11	0	11	0,00
	02/2026	€	465	RON	2 389	2	0	2	0,00
	02/2026	ILS	3 398	$	1 069	3	0	3	0,00
	02/2026	$	4 927	BRL	27 556	64	0	64	0,00
	02/2026		83	TWD	2 590	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	5 601 391	$	1 478	26	0	26	0,00
	03/2026	PEN	1 687		497	0	(3)	(3)	0,00
	03/2026	TWD	33 744		1 084	12	0	12	0,00
	04/2026	COP	1 365 696		358	7	0	7	0,00
	05/2026	PEN	20 464		5 771	0	(285)	(285)	(0,01)
DUB	01/2026	ILS	2 968		923	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	KRW	1 785 810		1 220	0	(19)	(19)	0,00
	01/2026	NZD	417		241	1	0	1	0,00
	01/2026	$	1 682	ILS	5 367	2	0	2	0,00
	01/2026		6 316	INR	562 473	0	(72)	(72)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	3 382	KRW	4 967 975	$ 65	$ 0	$ 65	0,00
	01/2026		938	ZAR	15 776	13	0	13	0,00
	01/2026	ZAR	121 169	$	6 954	0	(348)	(348)	(0,01)
	02/2026	€	4 169	RON	21 387	18	0	18	0,00
	02/2026	ILS	5 366	$	1 682	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	PEN	2 673		752	0	(42)	(42)	0,00
	02/2026	$	112	TWD	3 497	0	(1)	(1)	0,00
FAR	01/2026	AUD	112 301	$	72 999	0	(1 894)	(1 894)	(0,04)
	01/2026	CHF	546		680	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	CNH	17 081		2 427	0	(23)	(23)	0,00
	01/2026	PEN	13 710		4 027	0	(47)	(47)	0,00
	01/2026	SGD	25		19	0	0	0	0,00
	01/2026	$	891	ILS	2 856	5	0	5	0,00
	01/2026		5 163	PLN	18 877	87	0	87	0,00
	01/2026		936	ZAR	15 710	10	0	10	0,00
	01/2026	ZAR	84 021	$	4 886	0	(177)	(177)	0,00
	02/2026	ILS	2 855		891	0	(5)	(5)	0,00
GLM	01/2026		800		247	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	NGN	42 543		29	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 205	CAD	1 648	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		239	CHF	191	3	0	3	0,00
	01/2026		2 637	CNH	18 587	29	0	29	0,00
	01/2026		30	NGN	42 543	0	0	0	0,00
	01/2026		3 773	PLN	13 784	61	0	61	0,00
	01/2026		479	THB	15 262	6	0	6	0,00
	01/2026	ZAR	62 477	$	3 624	0	(141)	(141)	0,00
	02/2026	$	5 789	BRL	31 898	0	(12)	(12)	0,00
	02/2026		1 937	MXN	35 930	52	0	52	0,00
	02/2026		1 682	TRY	76 695	44	0	44	0,00
	03/2026	BRL	87	$	16	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	309		0	0	0	0	0,00
	03/2026	$	15 224	BRL	83 976	0	(99)	(99)	0,00
	03/2026		1 508	MXN	27 967	39	0	39	0,00
	04/2026		3 125		57 632	49	0	49	0,00
IND	01/2026	BRL	13 130	$	2 386	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	$	2 370	BRL	13 130	26	0	26	0,00
JPM	01/2026	CNH	71 106	$	10 096	0	(100)	(100)	0,00
	01/2026	HKD	17 535		2 256	2	0	2	0,00
	01/2026	ILS	19 165		5 889	0	(124)	(124)	0,00
	01/2026	INR	104 322		1 172	14	0	14	0,00
	01/2026	KRW	2 520 684		1 757	8	0	8	0,00
	01/2026	NZD	3 539		2 053	18	0	18	0,00
	01/2026	PLN	11 217		3 061	0	(59)	(59)	0,00
	01/2026	$	3 124	CNH	21 946	23	0	23	0,00
	01/2026		2 539	INR	226 140	0	(29)	(29)	0,00
	01/2026		23 929	MXN	445 060	765	0	765	0,02
	01/2026		284	NOK	2 904	4	0	4	0,00
	01/2026		3 870	PLN	14 262	96	0	96	0,00
	01/2026	ZAR	22 900	$	1 334	0	(46)	(46)	0,00
	02/2026	$	25 581	BRL	140 819	0	(77)	(77)	0,00
	02/2026		1 757	KRW	2 517 376	0	(10)	(10)	0,00
	02/2026		1 380	MXN	25 605	37	0	37	0,00
	03/2026	COP	278	$	0	0	0	0	0,00
	03/2026	$	2 035	MXN	37 315	27	0	27	0,00
	04/2026		1 162		21 408	18	0	18	0,00
MBC	01/2026	AUD	1 082	$	715	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	CAD	97 235		69 087	0	(1 888)	(1 888)	(0,04)
	01/2026	CHF	722		909	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	£	1 367		1 833	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	¥	646 500		4 163	35	0	35	0,00
	01/2026	NZD	2 296		1 327	6	0	6	0,00
	01/2026	SGD	63 341		48 834	0	(451)	(451)	(0,01)
	01/2026	$	41 545	€	35 392	79	(40)	39	0,00
	01/2026		2 337	£	1 738	6	(5)	1	0,00
	01/2026		415	INR	37 579	2	0	2	0,00
	01/2026		2 512	MXN	45 323	3	0	3	0,00
	01/2026		4 922	NZD	8 571	11	(3)	8	0,00
	01/2026		947	PLN	3 473	19	0	19	0,00
	01/2026		690	THB	22 341	20	0	20	0,00
	01/2026		399	TWD	12 608	2	0	2	0,00
	02/2026		891	MXN	16 487	22	0	22	0,00
	03/2026		849		15 621	15	0	15	0,00
	04/2026		935		17 266	15	0	15	0,00
MYI	01/2026	£	20	$	26	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	6		2	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	30		24	0	0	0	0,00
	01/2026	$	240	€	205	0	0	0	0,00
	01/2026		146	£	109	0	0	0	0,00
	01/2026		16	¥	2 536	0	0	0	0,00
	01/2026		2	SGD	3	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	6 472	$	2 010	0	(21)	(21)	0,00
NSL	01/2026	KRW	2 927 431		2 000	0	(30)	(30)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	2 270	KRW	3 332 365	$ 41	$ 0	$ 41	0,00
	01/2026		3 797	TRY	171 367	128	0	128	0,00
	03/2026		413		18 779	5	0	5	0,00
SCX	01/2026	CHF	555	$	693	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	CNH	34 058		4 834	0	(50)	(50)	0,00
	01/2026	€	9 395		10 927	0	(112)	(112)	0,00
	01/2026	IDR	16 709 693		999	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	INR	16 378		180	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	¥	1 193 652		7 678	57	0	57	0,00
	01/2026	TWD	54 368		1 784	55	0	55	0,00
	01/2026	$	374	INR	33 813	1	0	1	0,00
	11/2026	NGN	84 110	$	52	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	€	722 115		836 036	0	(12 413)	(12 413)	(0,28)
	01/2026	£	191 871		252 830	0	(5 243)	(5 243)	(0,12)
	01/2026	¥	4 085 575		26 123	38	0	38	0,00
	01/2026	$	1 091	PEN	3 668	0	0	0	0,00
	02/2026	€	3 386	RON	17 379	18	0	18	0,00
	02/2026	$	891	MXN	16 496	22	0	22	0,00
	03/2026	MXN	2 318	$	124	0	(4)	(4)	0,00
	03/2026	PEN	6 374		1 885	0	(6)	(6)	0,00
	03/2026	$	0	MXN	6	0	0	0	0,00
	06/2026	PEN	21 009	$	6 148	0	(62)	(62)	0,00
	07/2026		3 693		1 091	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	CAD	324		237	0	0	0	0,00
	01/2026	HKD	239		31	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	CHF	2 313		2 890	0	(32)	(32)	0,00
	01/2026	PLN	4 793		1 314	0	(20)	(20)	0,00
	01/2026	$	3 881	PLN	14 088	40	(3)	37	0,00
	01/2026	ZAR	118 693	$	6 825	0	(328)	(328)	(0,01)
	02/2026	$	1 850	MXN	34 278	47	0	47	0,00
WST	01/2026	NZD	7 042	$	3 954	0	(97)	(97)	0,00
	01/2026	$	4 626	NZD	8 077	20	0	20	0,00
						$ 5 104	$ (27 045)	$ (21 941)	(0,50)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en CAD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	2 463	CAD	3 433	$ 43	$ 0	$ 43	0,00
BPS	01/2026	CAD	19	$	14	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	$	2 682	CAD	3 775	73	0	73	0,00
GLM	01/2026		54		75	1	0	1	0,00
MBC	01/2026		2 603		3 663	71	0	71	0,00
MYI	01/2026	CAD	85	$	62	0	0	0	0,00
RYL	01/2026	$	61	CAD	84	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	CAD	314	$	228	0	(1)	(1)	0,00
						$ 188	$ (1)	$ 187	0,00

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en CHF (couverte) de capitalisation, Investisseurs en CHF (couverte) de capitalisation et E en CHF (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	96	CHF	77	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
BPS	01/2026		5 813		4 661	75	0	75	0,00
FAR	01/2026		6 184		4 959	81	0	81	0,01
GLM	01/2026		6 170		4 947	79	0	79	0,00
MBC	01/2026	CHF	2 436	$	3 072	1	(6)	(5)	0,00
	01/2026	$	139	CHF	112	2	0	2	0,00
SCX	01/2026	CHF	208	$	259	0	(3)	(3)	0,00
SSB	01/2026		161		203	0	(1)	(1)	0,00
UAG	01/2026		643		803	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	$	9	CHF	7	0	0	0	0,00
						$ 239	$ (19)	$ 220	0,01

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation, Administrations en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de capitalisation, E en EUR (couverte) de distribution, R en EUR (couverte) de capitalisation et T en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€	1 018	$	1 197	$ 2	$ (1)	$ 1	0,00
BPS	01/2026		277		326	1	0	1	0,00
	01/2026	$	114	€	97	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	€	304	$	357	0	0	0	0,00
	01/2026	$	301 798	€	259 937	3 615	0	3 615	0,08
CBK	01/2026	€	3 576	$	4 182	1	(22)	(21)	0,00
	01/2026	$	6 523	€	5 596	52	0	52	0,00
MBC	01/2026	€	3 399	$	3 994	1	(1)	0	0,00
	01/2026	$	324 125	€	279 260	3 992	0	3 992	0,09
SCX	01/2026	€	345	$	402	0	(4)	(4)	0,00
SOG	01/2026	$	323 508	€	279 426	4 804	0	4 804	0,11
UAG	01/2026		338		289	2	0	2	0,00
						$ 12 470	$ (28)	$ 12 442	0,28

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	6 870	£	5 246	$ 186	$ 0	$ 186	0,00
BOA	01/2026		11		8	0	0	0	0,00
BPS	01/2026		68		50	0	0	0	0,00
BRC	01/2026		7 409		5 666	213	0	213	0,01
CBK	01/2026	£	11	$	15	0	0	0	0,00
	01/2026	$	204	£	154	4	0	4	0,00
FAR	01/2026		53		40	1	0	1	0,00
MBC	01/2026	£	148	$	197	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	569	£	426	4	0	4	0,00
MYI	01/2026		14		11	0	0	0	0,00
SOG	01/2026		7 491		5 720	203	0	203	0,00
SSB	01/2026		606		463	16	0	16	0,00
						$ 627	$ (2)	$ 625	0,01

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en SGD (couverte) de capitalisation et E en SGD (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BRC	01/2026	$	265	SGD	342	$ 1	$ 0	$ 1	0,00
CBK	01/2026	SGD	59	$	46	0	0	0	0,00
	01/2026	$	191	SGD	247	1	0	1	0,00
FAR	01/2026	SGD	80	$	62	0	0	0	0,00
GLM	01/2026		30		23	0	0	0	0,00
	01/2026	$	24	SGD	30	0	0	0	0,00
MBC	01/2026		9 110		11 820	87	0	87	0,01
MYI	01/2026		8 569		11 088	58	0	58	0,00
RBC	01/2026		10		13	0	0	0	0,00
SOG	01/2026		9 148		11 851	74	0	74	0,00
						$ 221	$ 0	$ 221	0,01

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 1 007**	**0,02**

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
2,000 % éch. 01/01/2056	$ 1 500	$ (1 213)	(0,03)
Total des Titres vendus à découvert		**$ (1 213)**	**(0,03)**
Total des Investissements		**$ 5 927 940**	**134,47**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (1 519 621)**	**(34,47)**
Actif net		**$ 4 408 319**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

(a) Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).

(b) Titre à coupon zéro.

(c) Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.

(d) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

(e) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(f) Affilié au Fonds.

(g) Titre convertible conditionnel.

(h) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,02 %) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Coastal Gaslink Pipeline LP	5,857 %	30/03/2049	04/06/2024	$ 1 023	$ 1 134	0,03
Pantheon Senior Debt Secondaries	6,026	26/03/2026	18/03/2025	1 400	1 400	0,03
Project Alfa	4,150	27/02/2026	28/02/2025	885	999	0,02
Project Alfa	6,330	21/10/2026	27/10/2025	971	970	0,02
Project Dorchester	4,349	04/01/2027	10/12/2025	2 096	2 114	0,05
Project Fenno	0,500 - 4,352	10/07/2028	16/07/2025	3 147	3 211	0,07
RBC International	4,660	26/03/2026	18/11/2025	5 000	4 996	0,11
				$ 14 522	$ 14 824	0,33

(i) Un titre d'une juste valeur globale de 514 $ (31 décembre 2024 : 224 403 $) a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un titre d'une juste valeur globale de 0 $ (31 décembre 2024 : 6 630 $) a été nanti ou livré en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 89 638 $ (31 décembre 2024 : 80 196 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 16 590 $ (31 décembre 2024 : 11 600 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 5 558 092	$ 25 495	$ 5 583 587
Fonds d'investissement	311 537	0	0	311 537
Instruments financiers dérivés[3]	4 466	29 530	33	34 029
Titres vendus à découvert	0	(1 213)	0	(1 213)
Totaux	**$ 316 003**	**$ 5 586 409**	**$ 25 528**	**$ 5 927 940**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 5 500 546	$ 4 511	$ 5 505 057
Fonds d'investissement	172 630	0	0	172 630
Instruments financiers dérivés[3]	5 765	29 936	0	35 701
Titres vendus à découvert	0	(1 168)	0	(1 168)
Totaux	**$ 178 395**	**$ 5 529 314**	**$ 4 511**	**$ 5 712 220**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
SOG	3,350 %	12/12/2025	À définir [1]	$ (504)	$ (505)	(0,01)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (505)**	**(0,01)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 164	$ (220)	$ (56)	$ (64)	$ 0	$ (64)
BOA	2 687	(2 530)	157	28	(160)	(132)
BPS	1 259	(1 100)	159	703	(620)	83
BRC	4 858	(5 270)	(412)	2 534	(2 270)	264
BSH	(677)	610	(67)	10	0	10
CBK	2 193	(2 110)	83	947	(570	377
CKL	S/O	S/O	S/O	(189)	)	(189)
DUB	(393)	300	(93)	(7 340)	6 410	(930)
FAR	(1 972)	2 220	248	1 809	(1 490)	319
GLM	92	0	92	(1 421)	1 280	(141)
GST	19	0	19	(25)	0	(25)
IND	16	0	16	S/O	S/O	S/O
JPM	3 233	(3 070)	163	1 848	(1 900)	(52)
MBC	1 982	(2 300)	(318)	(4 968)	3 790	(1 178)
MYC	368	(310)	58	(5)	0	(5)
MYI	37	(40)	(3)	9	120	129
NSL	144	0	144	S/O	S/O	S/O
RBC	S/O	S/O	S/O	(35)	0	(35)
RYL	S/O	S/O	S/O	56	0	56
SCX	(68)	0	(68)	8 827	(7 590)	1 237
SOG	(12 569)	13 200	631	(62)	0	(62)
SSB	14	(10)	4	7	0	7
TOR	S/O	S/O	S/O	2	0	2
UAG	(303)	260	(43)	(40)	0	(40)
WST	(77)	0	(77)	S/O	S/O	S/O

[1] L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	34,62	31,77
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	30,03	33,29
Autres valeurs mobilières	0,16	S/O
Fonds d'investissement	3,62	2,05
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,08	0,07
Instruments financiers dérivés compensés	0,45	0,47
Instruments financiers dérivés hors cote	0,33	0,26
Autres actifs	30,71	32,09
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,35	0,21
Obligations et billets privés	41,69	50,14
Obligations et billets municipaux	0,19	0,49
Agences du gouvernement américain	42,82	49,39
Obligations du Trésor américain	20,84	19,08
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	4,45	6,37
Titres adossés à des actifs	4,38	6,40
Émissions souveraines	11,28	5,44
Instruments à court terme	0,66	0,00
Fonds d'investissement	7,07	4,31
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,07	(0,02)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	(0,01)	0,08
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,02	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,67	0,76
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,01	0,01
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	0,01
Options vendues		
Options de change	0,00	S/O

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	(0,03)
Options sur titres	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,20	0,05
Contrats de change à terme	(0,50)	0,55
Contrats de change à terme couverts	0,31	(0,52)
Titres vendus à découvert	(0,03)	(0,03)
Autres actifs et passifs à court terme	(34,47)	(42,69)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES			
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
BANQUE ET FINANCE			
ABN AMRO Bank NV			
4,751 % éch. 03/12/2028	$ 1 000	$ 1 004	0,95
Air Lease Corp.			
5,300 % éch. 25/06/2026	800	804	0,76
Aries Capital DAC			
0,000 % éch. 18/09/2030 (a)	9 684	6 988	6,59
Athene Global Funding			
4,805 % éch. 27/08/2026	900	903	0,85
Banco Santander S.A.			
5,097 % éch. 15/07/2028	1 000	1 006	0,95
Bank of America N.A.			
4,699 % éch. 30/10/2026	AUD 1 000	670	0,63
Banque de Montréal			
4,610 % éch. 10/09/2027	$ 1 000	1 003	0,95
Bank of Nova Scotia			
4,526 % éch. 04/06/2027	400	401	0,38
Barclays PLC			
4,837 % éch. 10/09/2028	1 000	1 012	0,95
Canadian Imperial Bank of Commerce			
4,418 % éch. 20/12/2027	AUD 2 100	1 406	1,34
Citigroup, Inc.			
1,122 % éch. 28/01/2027	$ 1 300	1 297	1,22
Cooperatieve Rabobank UA			
1,106 % éch. 24/02/2027	800	797	0,75
Crédit Agricole S.A.			
5,301 % éch. 05/07/2026	100	100	0,09
Ford Motor Credit Co. LLC			
4,389 % éch. 08/01/2026	500	500	0,47
Goldman Sachs Group, Inc.			
5,871 % éch. 28/10/2027	700	709	0,67
Greenleaves Capital DAC			
0,000 % éch. 18/09/2030 (a)	9 684	6 988	6,59
HSBC Holdings PLC			
5,391 % éch. 14/08/2027	595	599	0,57
ING Groep NV			
1,726 % éch. 01/04/2027	500	497	0,47
JPMorgan Chase & Co.			
4,490 % éch. 22/09/2027	1 046	1 049	0,99
Mizuho Financial Group, Inc.			
1,234 % éch. 22/05/2027	300	297	0,28
Morgan Stanley Bank N.A.			
4,644 % éch. 15/10/2027	1 200	1 203	1,13
National Bank of Canada			
4,628 % éch. 25/03/2027	1 100	1 101	1,04
NatWest Group PLC			
1,642 % éch. 14/06/2027	500	495	0,47
5,847 % éch. 02/03/2027	700	702	0,66
Nissan Motor Acceptance Co. LLC			
1,850 % éch. 16/09/2026	700	685	0,65
Nordea Bank Abp			
4,465 % éch. 19/03/2027	1 300	1 306	1,23
Royal Bank of Canada			
4,548 % éch. 27/03/2028	800	803	0,76
Skandinaviska Enskilda Banken AB			
4,811 % éch. 03/09/2030	500	501	0,47
Standard Chartered PLC			
6,187 % éch. 06/07/2027	200	202	0,19
Swedbank AB			
5,337 % éch. 20/09/2027	1 100	1 126	1,06
UBS Group AG			
1,305 % éch. 02/02/2027	700	698	0,66
		36 852	34,77
INDUSTRIE			
Algonquin Power & Utilities Corp.			
5,365 % éch. 15/06/2026	800	804	0,76
Berry Global, Inc.			
1,570 % éch. 15/01/2026	700	699	0,66
BMW U.S. Capital LLC			
4,530 % éch. 11/08/2027	700	702	0,66
Cox Communications, Inc.			
3,350 % éch. 15/09/2026	$ 1 000	$ 995	0,94
HCA, Inc.			
5,250 % éch. 15/06/2026	400	400	0,38
Hyundai Capital America			
5,487 % éch. 08/01/2027	300	302	0,28
Kraft Heinz Foods Co.			
3,000 % éch. 01/06/2026	570	568	0,54
Molson Coors Beverage Co.			
3,000 % éch. 15/07/2026	200	199	0,19
MPLX LP			
1,750 % éch. 01/03/2026	1 100	1 096	1,03
NTT Finance Corp.			
1,162 % éch. 03/04/2026	400	397	0,37
Royal Caribbean Cruises Ltd.			
5,500 % éch. 31/08/2026	600	601	0,57
Volkswagen Group of America Finance LLC			
4,555 % éch. 20/03/2026	600	601	0,57
		7 364	6,95
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS			
Enel Finance International NV			
1,625 % éch. 12/07/2026	500	494	0,47
ONEOK, Inc.			
4,250 % éch. 24/09/2027	800	803	0,76
Pacific Gas & Electric Co.			
2,950 % éch. 01/03/2026	300	299	0,28
Southern California Edison Co.			
4,400 % éch. 06/09/2026	800	801	0,75
		2 397	2,26
Total des Obligations et billets privés		46 613	43,98
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Fannie Mae			
4,774 % éch. 25/12/2053	647	648	0,61
4,874 % éch. 25/05/2055	166	167	0,16
4,974 % éch. 25/06/2054 - 25/07/2055	1 909	1 916	1,81
5,074 % éch. 25/01/2055	412	414	0,39
Freddie Mac			
4,774 % éch. 25/09/2054 - 25/11/2055	1 712	1 718	1,62
4,824 % éch. 25/03/2055	633	636	0,60
4,874 % éch. 25/06/2055 - 25/08/2055	1 919	1 931	1,82
4,974 % éch. 25/07/2055	455	456	0,43
5,024 % éch. 25/12/2054 - 25/01/2055	1 049	1 053	0,99
5,074 % éch. 25/01/2055	163	164	0,15
5,124 % éch. 25/05/2054	536	540	0,51
Ginnie Mae			
4,818 % éch. 20/06/2055	1 762	1 771	1,67
4,868 % éch. 20/01/2054 - 20/10/2073	2 210	2 235	2,11
4,944 % éch. 20/08/2066	159	160	0,15
7,132 % éch. 20/09/2066	181	185	0,17
Ginnie Mae, TBA			
5,500 % éch. 01/02/2056	10 800	10 898	10,28
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
5,000 % éch. 01/01/2041	6 300	6 381	6,02
5,500 % éch. 01/02/2056 - 01/03/2056	4 000	4 051	3,82
6,000 % éch. 01/01/2056 - 01/03/2056	8 000	8 214	7,75
		43 538	41,06
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
Curzon Mortgages PLC			
5,109 % éch. 28/07/2049	£ 490	660	0,62
Elstree Funding			
4,509 % éch. 21/01/2065	1 310	1 760	1,66
FirstMac Mortgage Funding Trust			
4,628 % éch. 16/09/2056	AUD 544	363	0,34
Liberty Trust			
4,648 % éch. 25/09/2056	484	324	0,31
Olympus Trust			
4,303 % éch. 10/10/2056	231	154	0,15
ORDE Trust			
4,705 % éch. 11/06/2056	AUD 1 468	$ 981	0,93
Sapphire Trust Central Finance			
4,252 % éch. 12/02/2067	384	256	0,24
Triton Trust			
4,552 % éch. 12/03/2057	655	437	0,41
White Rose Master Issuer PLC			
4,356 % éch. 16/04/2073	£ 475	639	0,60
		5 574	5,26
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS AUTOMOBILES AUTRES			
Auto ABS Spanish Loans			
2,494 % éch. 28/02/2032	€ 83	97	0,09
Panorama Auto Trust			
4,571 % éch. 20/04/2034	AUD 1 300	867	0,82
Pepper SPARKZ Trust			
4,548 % éch. 15/01/2033	306	204	0,19
		1 168	1,10
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
AlbaCore Euro CLO DAC			
2,999 % éch. 15/07/2035	€ 1 000	1 175	1,11
Bain Capital Credit CLO Ltd.			
4,900 % éch. 21/10/2034	$ 700	700	0,66
5,124 % éch. 19/07/2034	700	700	0,66
Bain Capital Euro CLO DAC			
3,265 % éch. 22/01/2038	€ 500	588	0,55
Canyon CLO Ltd.			
5,005 % éch. 15/10/2034	$ 400	400	0,38
Capital Four CLO DAC			
3,279 % éch. 25/10/2038	€ 300	353	0,33
Carlyle Euro CLO DAC			
2,954 % éch. 15/08/2032	179	210	0,20
Euro-Galaxy CLO DAC			
2,686 % éch. 24/04/2034	249	292	0,28
Hayfin Emerald CLO DAC			
3,259 % éch. 15/10/2038	250	294	0,28
Henley CLO DAC			
3,055 % éch. 25/04/2034	676	794	0,75
Latitude Australia Personal Loans Series			
4,558 % éch. 17/09/2033	AUD 209	140	0,13
Palmer Square European Loan Funding DAC			
3,047 % éch. 15/07/2035	€ 300	352	0,33
Providus CLO DAC			
3,314 % éch. 15/11/2039	300	353	0,33
Riserva CLO Ltd.			
4,934 % éch. 18/01/2034	$ 400	400	0,38
Rockford Tower Europe CLO DAC			
3,326 % éch. 29/08/2036	€ 500	588	0,55
SLM Private Credit Student Loan Trust			
4,275 % éch. 15/06/2039	$ 231	223	0,21
Symphony CLO Ltd.			
5,261 % éch. 23/10/2035	400	400	0,38
Trinitas CLO Ltd.			
4,968 % éch. 25/01/2034	400	400	0,38
		8 362	7,89
		9 530	8,99
INSTRUMENTS À COURT TERME			
BILLETS DE TRÉSORERIE			
Crown Castle, Inc.			
4,150 % éch. 20/01/2026	300	299	0,28
4,150 % éch. 22/01/2026	400	399	0,38
ERAC USA Finance LLC			
4,200 % éch. 12/01/2026	900	899	0,85
HCA, Inc.			
4,120 % éch. 12/02/2026	300	298	0,28
4,300 % éch. 07/01/2026	250	250	0,24
4,300 % éch. 13/01/2026	250	249	0,23
Keurig Dr Pepper, Inc.			
4,000 % éch. 07/01/2026	400	400	0,38
4,240 % éch. 09/01/2026	300	300	0,28

Tableau des investissements Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Marriott International, Inc.			
4,020 % éch. 02/01/2026	$ 900	$ 900	0,85
Southern California Edison Co.			
4,550 % éch. 06/01/2026	300	300	0,28
Total des Instruments à court terme		4 294	4,05
Total des Valeurs mobilières		**$ 109 545**	**103,34**

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (b)	838	$ 8	0,01

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (b)	105 581	$ 10 586	9,98
Total des Fonds d'investissement		**$ 10 594**	**9,99**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois mars	Court	03/2027	113	$ 9	0,01
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Court	03/2027	57	(8)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Court	09/2026	19	(2)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2029	88	(23)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois décembre	Long	03/2027	13	2	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Long	03/2026	72	4	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Court	03/2026	174	(7)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Court	03/2026	71	(11)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Indice BIST 30 Index février	Court	02/2026	370	5	0,01
Contrats à terme standardisés sur Indice CAC 40 Index janvier	Long	01/2026	4	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 5 ans mars	Long	03/2026	28	(14)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Indice DAX Index mars	Long	03/2026	1	7	0,01
Contrats à terme standardisés sur Indice E-mini NASDAQ 100 Index mars	Long	03/2026	3	(3)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice E-mini Russell 2000 Index mars	Long	03/2026	7	(21)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Indice E-mini S&P 500 Index mars	Long	03/2026	1	2	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro STOXX Bank mars	Long	03/2026	114	71	0,07
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-BTP du gouvernement italien mars	Court	03/2026	63	(12)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-OAT du gouvernement français à 10 ans mars	Court	03/2026	5	(1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice FTSE 100 Index mars	Long	03/2026	18	50	0,05
Contrats à terme standardisés sur Indice FTSE China A50 Index janvier	Long	01/2026	200	(18)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Indice FTSE Taïwan Index janvier	Long	01/2026	23	46	0,04
Contrats à terme standardisés sur Indice FTSE/JSE Index mars	Long	03/2026	30	38	0,03
Contrats à terme standardisés sur Indice FTSE/MIB Index mars	Long	03/2026	5	29	0,03
Contrats à terme standardisés sur Indice Hang Seng China Enterprises Index janvier	Long	01/2026	3	(4)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice Hang Seng China Enterprises Index janvier	Court	01/2026	5	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice IBEX 35 Index janvier	Long	01/2026	12	43	0,04
Contrats à terme standardisés sur Indice MSCI Singapore Index janvier	Long	01/2026	75	(8)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Indice Nikkei 225 Index mars	Long	03/2026	2	(1)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice OMXS30 Index janvier	Long	01/2026	105	69	0,06
Contrats à terme standardisés sur Indice S&P CNX Nifty Index janvier	Long	01/2026	12	(4)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Indice S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index mars	Long	03/2026	4	5	0,01
Contrats à terme standardisés sur Indice SPI 200 Index mars	Court	03/2026	5	(4)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice Topix Index mars	Long	03/2026	11	22	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2026	36	(7)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	175	(2)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	15	(2)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2026	8	5	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice Volatility S&P 500 Index février	Court	02/2026	17	5	0,01
Contrats à terme standardisés sur Indice Volatility S&P 500 Index janvier	Court	01/2026	40	108	0,10
Contrats à terme standardisés sur VSTOXX Mini janvier	Court	01/2026	47	14	0,01
Contrats à terme standardisés sur Indice WIG20 Index mars	Long	03/2026	80	23	0,02
				$ 406	0,38
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ 406**	**0,38**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION(1)

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel(2)	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Morgan Stanley	1,000 %	20/06/2026	$ 500	$ 0	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION(1)

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel(2)	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.EM-44 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2030	$ 15 400	$ 175	0,16
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	3 300	10	0,01

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2030	$ 22 900	$ 6	0,01
Indice iTraxx Crossover 44 Index à 5 ans	5,000	20/12/2030	€ 3 540	43	0,04
Indice iTraxx Europe Main 44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	33 930	67	0,06
				$ 301	0,28

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/ à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer[3]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500 %	18/03/2028	£ 3 400	$ 7	0,01
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	1 600	17	0,02
À payer[3]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,250	18/03/2036	5 700	(19)	(0,02)
À recevoir[3]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,750	18/03/2056	3 800	(94)	(0,09)
À payer	SHIR ILS composé-OIS à 1 jour	3,800	04/07/2030	ILS 16 100	(29)	(0,03)
À payer	SHIR ILS composé-OIS à 1 jour	3,920	21/04/2030	21 400	202	0,19
À payer	SHIR ILS composé-OIS à 1 jour	4,170	23/05/2030	3 600	9	0,01
À recevoir[3]	MIBOR INR composé-OIS à 1 jour	5,750	18/03/2031	INR 6 800	0	0,00
À recevoir[3]	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,500	18/03/2036	¥ 307 800	70	0,07
À recevoir[3]	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	2,500	18/03/2056	1 239 900	259	0,24
À payer[3]	SIBCSORA SGD composé-OIS à 1 jour	1,500	18/03/2031	SGD 22 600	(394)	(0,37)
À payer[3]	THOR THB composé-OIS à 1 jour	1,000	18/03/2031	THB 426 700	(84)	(0,08)
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	$ 6 959	30	0,03
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	9 422	0	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/03/2028	2 800	0	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	18/03/2031	1 100	(2)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	7 600	(76)	(0,07)
À payer[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	18/03/2036	14 600	(242)	(0,23)
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	18/03/2056	7 000	231	0,22
À payer	CDI BRL à un an	12,800	02/01/2031	BRL 27 400	(41)	(0,04)
À payer	CDI BRL à un an	13,230	02/01/2031	22 900	(20)	(0,02)
À recevoir	CDI BRL à un an	13,328	02/01/2031	12 900	(1)	0,00
À recevoir	CDI BRL à un an	13,385	02/01/2031	200	0	0,00
À payer[3]	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,500	18/03/2028	CAD 25 100	24	0,02
À recevoir[3]	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,750	18/03/2031	6 300	(22)	(0,02)
À payer[3]	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,000	18/03/2036	6 100	(123)	(0,12)
À recevoir[3]	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	3,250	18/03/2056	10 900	347	0,33
À recevoir[3]	CNREPOFIX CNY à 3 mois	1,500	18/03/2031	CNY 87 800	(43)	(0,04)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,225	18/06/2030	COP 19 998 700	393	0,37
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	8,790	17/09/2030	6 988 100	(56)	(0,05)
À recevoir	IBR COP composé-OIS à 3 mois	9,110	17/12/2030	16 727 600	279	0,26
À payer	IBR COP composé-OIS à 3 mois	10,220	23/12/2030	9 788 700	(55)	(0,05)
À payer[3]	HIBOR HKD à 3 mois	3,000	18/03/2031	HKD 65 700	3	0,00
À recevoir[3]	KORIBOR KRW à 3 mois	2,500	18/03/2031	KRW 9 724 200	116	0,11
À recevoir[3]	KLIBOR MYR à 3 mois	3,000	18/03/2031	MYR 33 900	(28)	(0,03)
À recevoir[3]	TAIBOR TWD à 3 mois	1,750	18/03/2031	TWD 262 600	39	0,04
À recevoir	JIBAR ZAR à 3 mois	7,180	04/12/2030	ZAR 16 200	(6)	(0,01)
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,330	10/07/2030	22 500	12	0,01
À payer	JIBAR ZAR à 3 mois	7,560	22/09/2030	155 000	159	0,15
À recevoir[3]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	3,250	18/03/2028	AUD 33 100	216	0,20
À payer[3]	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	18/03/2036	7 600	(168)	(0,16)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,650	18/06/2030	CLP 18 007 800	(54)	(0,05)
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,700	17/09/2030	6 232 100	(14)	(0,01)
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,715	17/12/2030	1 197 800	(4)	0,00
À payer	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,750	17/11/2030	1 500 000	(1)	0,00
À recevoir	CHILIBOR CLP à 6 mois	4,860	18/06/2030	3 929 000	(27)	(0,03)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	3,705	12/08/2030	CZK 117 600	(11)	(0,01)
À recevoir	PRIBOR CZK à 6 mois	4,130	01/10/2035	107 500	7	0,01
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	18/03/2028	€ 4 000	(11)	(0,01)
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	10 300	(263)	(0,25)
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	8 100	548	0,52
À recevoir	BBR HUF à 6 mois	6,418	19/11/2030	HUF 3 010 580	(138)	(0,13)
À payer	BBR HUF à 6 mois	6,500	25/11/2030	2 714 519	10	0,01
À recevoir	WIBOR PLN à 6 mois	3,952	29/07/2030	PLN 4 208	(19)	(0,02)
À payer	WIBOR PLN à 6 mois	4,195	29/09/2030	24 100	82	0,08
À payer[3]	TIIE MXN à 28 jours	7,350	31/01/2031	MXN 122 100	(89)	(0,08)
À recevoir[3]	TIIE MXN à 28 jours	8,000	12/03/2031	22 100	(1)	0,00
À payer	TIIE MXN à 28 jours	8,071	05/09/2035	58 900	(83)	(0,08)
À recevoir	TIIE MXN à 28 jours	8,090	12/06/2030	23 100	15	0,01
À payer	CPURNSA	2,500	29/03/2033	$ 6 900	(21)	(0,02)
À recevoir	CPURNSA	2,525	07/06/2033	1 700	(10)	(0,01)
À recevoir	CPURNSA	2,595	12/07/2033	5 200	(43)	(0,04)
À payer	CPURNSA	2,598	10/04/2034	3 400	7	0,01
					$ 790	0,75
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 1 091**	**1,03**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION(1)

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel(2)	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 700	$ 160	$ 5	$ 165	0,16
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	300	69	1	70	0,07
					$ 229	$ 6	$ 235	0,23

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

SWAPS DE RENDEMENT TOTAL SUR INDICES

Contrepartie	À payer/ à recevoir	Titre	Nombre d'actions ou de parts	Taux variable	Montant notionnel	Date d'échéance	Primes payées/ (reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
MEI	À recevoir	Indice Brazil Stock Exchange Index	112	0,000 %	BRL 18 541	18/02/2026	$ 0	$ (33)	$ (33)	(0,03)
	À recevoir	Indice KOSPI2 Index	4 250 000	0,000	KRW 2 475 629	12/03/2026	0	75	75	0,07
	À recevoir	Indice SET 50 Index	43 400	0,000	THB 36 265	30/03/2026	0	(8)	(8)	(0,01)
							$ 0	$ 34	$ 34	0,03

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	¥	345 493	$	2 223	$ 17	$ 0	$ 17	0,02
	01/2026	$	82	£	63	2	0	2	0,00
	01/2026		38	NZD	67	1	0	1	0,00
BOA	01/2026	CAD	91	$	65	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	TWD	2 666		87	3	0	3	0,00
	01/2026	$	36	AUD	55	0	0	0	0,00
	01/2026		6	NOK	63	0	0	0	0,00
	01/2026		74	PLN	271	1	0	1	0,00
	01/2026		33	TRY	1 441	1	0	1	0,00
	02/2026		278	BRL	1 523	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026		900	INR	82 566	13	0	13	0,01
	03/2026		4 424	PEN	14 915	0	(1)	(1)	0,00
	04/2026		2 472	MXN	44 977	3	0	3	0,00
BPS	01/2026	AUD	2 976	$	1 936	0	(48)	(48)	(0,05)
	01/2026	CNH	202		29	0	0	0	0,00
	01/2026	COP	2 485 602		655	4	0	4	0,00
	01/2026	IDR	2 188 350		131	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	440 353		4 946	58	0	58	0,06
	01/2026	PLN	305		83	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	TRY	2 091		46	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	TWD	7 306		241	9	0	9	0,01
	01/2026	$	170	€	145	0	0	0	0,00
	01/2026		22	ILS	70	0	0	0	0,00
	01/2026		150	¥	23 300	1	(2)	(1)	0,00
	01/2026		54	PLN	195	0	0	0	0,00
	01/2026		38	TRY	1 626	0	0	0	0,00
	01/2026		18	ZAR	295	0	0	0	0,00
	02/2026	TRY	629	$	14	0	0	0	0,00
	03/2026	TWD	89 327		2 866	28	0	28	0,03
	03/2026	$	378	BRL	2 072	0	(5)	(5)	0,00
	03/2026		5 200	CAD	7 148	31	0	31	0,03
	03/2026		5 300	CHF	4 171	4	0	4	0,00
	03/2026		2 000	CNH	14 006	15	0	15	0,01
	03/2026		2 790	CZK	57 908	27	0	27	0,03
	03/2026		6 600	£	4 938	40	0	40	0,04
	03/2026		2 000	PLN	7 204	3	0	3	0,00
	03/2026		2 200	SEK	20 298	10	0	10	0,01
BRC	01/2026	IDR	45 560 077	$	2 728	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	¥	1 906		12	0	0	0	0,00
	01/2026	TRY	2 001		44	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	29	CAD	40	0	0	0	0,00
	01/2026		1 515	CHF	1 213	17	0	17	0,02
	01/2026		27	€	23	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	14	£	11	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026		29	ILS	92	0	0	0	0,00
	01/2026		38	¥	5 800	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		2 429	MYR	9 969	31	0	31	0,03
	01/2026		9	PLN	32	0	0	0	0,00
	01/2026		10	SEK	95	0	0	0	0,00
	01/2026		20	SGD	25	0	0	0	0,00
	01/2026		54	TRY	2 423	2	0	2	0,00
	01/2026		2 874	ZAR	48 235	32	0	32	0,03
	01/2026	ZAR	40 086	$	2 406	0	(12)	(12)	(0,01)
	02/2026	TRY	4 762		104	0	(2)	(2)	0,00
	02/2026	$	28	TRY	1 256	1	0	1	0,00
	03/2026	TRY	997	$	22	0	0	0	0,00
	03/2026	$	1 100	THB	34 440	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026		14	TRY	649	0	0	0	0,00
BSH	01/2026	BRL	22 311	$	4 055	0	(17)	(17)	(0,02)
	01/2026	¥	105 277		676	4	0	4	0,00
	01/2026	PEN	21		6	0	0	0	0,00
	01/2026	$	4 018	BRL	22 311	54	0	54	0,05
	01/2026		69	NZD	123	2	0	2	0,00
	01/2026		6	PEN	21	0	0	0	0,00
	02/2026	BRL	22 478	$	4 018	0	(53)	(53)	(0,05)
	02/2026	$	2 087	BRL	11 443	0	(15)	(15)	(0,01)
	03/2026		628	COP	2 468 154	11	0	11	0,01
CBK	01/2026	AUD	1 139	$	754	0	(6)	(6)	(0,01)
	01/2026	BRL	24 210		4 400	0	(18)	(18)	(0,02)
	01/2026	CAD	7 863		5 635	0	(105)	(105)	(0,10)
	01/2026	€	46		54	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	21 594		242	3	0	3	0,00
	01/2026	TRY	1 835		42	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	13 220		434	14	0	14	0,01
	01/2026	$	3 109	AUD	4 683	14	0	14	0,01
	01/2026		4 400	BRL	24 210	18	0	18	0,02
	01/2026		3 812	CNH	26 773	28	0	28	0,03
	01/2026		53	€	45	0	0	0	0,00
	01/2026		2 722	ILS	8 722	15	0	15	0,01
	01/2026		965	INR	87 356	5	0	5	0,00
	01/2026		2 895	NZD	5 000	0	(19)	(19)	(0,02)
	01/2026		26	PHP	1 567	0	0	0	0,00
	01/2026		65	PLN	234	0	0	0	0,00
	01/2026		24	SEK	225	0	0	0	0,00
	01/2026		1 716	SGD	2 208	2	0	2	0,00
	01/2026		186	THB	5 843	0	0	0	0,00
	02/2026		931	COP	3 623 328	11	0	11	0,01
	02/2026		6	ILS	20	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	1 387 695	$	355	0	(3)	(3)	0,00
	03/2026	PEN	1 961		581	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	TWD	65 849		2 114	22	0	22	0,02
	03/2026	$	4 483	CLP	4 176 750	158	0	158	0,14
	03/2026		1 700	CNH	11 874	8	0	8	0,01
	03/2026		1 000	INR	90 832	4	0	4	0,00
DUB	01/2026	INR	156 259	$	1 755	20	0	20	0,02
	01/2026	KRW	2 041 838		1 395	0	(22)	(22)	(0,02)
	01/2026	$	2 848	MXN	52 897	87	0	87	0,08
	01/2026		808	ZAR	14 051	39	0	39	0,04
	02/2026		5 028	HUF	1 655 414	21	0	21	0,02
	03/2026	HUF	131 805	$	400	0	(1)	(1)	0,00
	03/2026	$	20	CZK	420	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	AUD	5 630	$	3 657	0	(98)	(98)	(0,09)
	01/2026	BRL	112		20	0	0	0	0,00
	01/2026	£	2 301		3 022	0	(73)	(73)	(0,07)
	01/2026	ILS	189		59	0	0	0	0,00
	01/2026	$	20	BRL	112	0	0	0	0,00
	01/2026		5 422	MXN	100 574	160	0	160	0,15
	01/2026		81	NZD	143	2	0	2	0,00
	01/2026		64	PLN	235	2	0	2	0,00
	02/2026	BRL	113	$	20	0	0	0	0,00
	02/2026	$	59	ILS	189	0	0	0	0,00
	03/2026		51	MXN	934	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	RON	126	$	29	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	269		208	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	1 090	ILS	3 522	15	0	15	0,01
	01/2026		555	PLN	2 028	9	0	9	0,01
	01/2026		5 213	THB	167 974	124	0	124	0,12
	01/2026		5	TRY	201	0	0	0	0,00
	01/2026		1 817	ZAR	30 922	48	0	48	0,05
	02/2026		948	BRL	5 223	0	(2)	(2)	0,00
	03/2026	BRL	7 678	$	1 380	1	(3)	(2)	0,00
	03/2026	$	2 108	BRL	11 680	0	(4)	(4)	0,00
	03/2026		1 500	CAD	2 056	5	0	5	0,00
	03/2026		2 358	€	2 000	0	(1)	(1)	0,00
IND	01/2026	SGD	266	$	206	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	2 786	NOK	28 319	22	0	22	0,02

Tableau des investissements Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	24	ZAR	400	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	02/2026		622	HUF	205 232	3	0	3	0,00
JPM	01/2026	CHF	4 474	$	5 638	0	(15)	(15)	(0,01)
	01/2026	CNH	8 743		1 242	0	(12)	(12)	(0,01)
	01/2026	KRW	809 852		553	0	(9)	(9)	(0,01)
	01/2026	MXN	593		32	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	NOK	35 455		3 480	0	(35)	(35)	(0,03)
	01/2026	$	18	CAD	25	0	0	0	0,00
	01/2026		86	HKD	666	0	0	0	0,00
	01/2026		2 459	ILS	8 014	56	0	56	0,05
	01/2026		279	PLN	1 027	7	0	7	0,01
	02/2026		1 064	COP	4 172 852	22	0	22	0,02
	02/2026		0	TRY	0	0	0	0	0,00
	03/2026	MXN	0	$	0	0	0	0	0,00
	03/2026	$	10	MXN	181	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	AUD	398	$	261	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	CAD	39		28	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	£	18		24	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	660 800		4 278	59	0	59	0,06
	01/2026	SEK	11 255		1 211	0	(11)	(11)	(0,01)
	01/2026	$	176	AUD	266	1	0	1	0,00
	01/2026		8 523	CAD	11 726	37	0	37	0,04
	01/2026		34	£	25	0	0	0	0,00
	01/2026		4 326	KRW	6 198 819	0	(25)	(25)	(0,02)
	01/2026		230	NZD	399	0	0	0	0,00
	01/2026		57	ZAR	959	1	0	1	0,00
	02/2026	KRW	6 198 819	$	4 331	29	0	29	0,03
	02/2026	MXN	32 334		1 730	0	(61)	(61)	(0,06)
	03/2026	$	1 300	INR	117 722	1	0	1	0,00
MYI	01/2026	BRL	1 787	$	325	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	PHP	122 580		2 063	0	(20)	(20)	(0,02)
	01/2026	$	326	BRL	1 787	0	0	0	0,00
	01/2026		48	CAD	66	0	0	0	0,00
	01/2026		4	ILS	13	0	0	0	0,00
	01/2026		60	¥	9 400	0	0	0	0,00
	01/2026		1 267	ZAR	21 716	43	0	43	0,04
	02/2026		47	HUF	15 726	1	0	1	0,00
	03/2026	COP	860 892	$	226	4	0	4	0,00
	03/2026	MXN	2 896		160	0	0	0	0,00
NSL	01/2026	KRW	3 347 129		2 287	0	(35)	(35)	(0,03)
	01/2026	$	2 696	SEK	25 637	86	0	86	0,08
	01/2026		4	TRY	201	0	0	0	0,00
	02/2026		33		1 509	1	0	1	0,00
	03/2026	¥	230 093	$	1 500	23	0	23	0,02
	03/2026	TRY	90		2	0	0	0	0,00
	03/2026	$	98	TRY	4 499	1	0	1	0,00
RYL	01/2026		73	€	63	1	0	1	0,00
	01/2026		3	PHP	192	0	0	0	0,00
	01/2026		19	SEK	175	0	0	0	0,00
	03/2026		33	MXN	600	0	0	0	0,00
	03/2026		4	TWD	130	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	CAD	1 604	$	1 152	0	(19)	(19)	(0,02)
	01/2026	¥	762 564		4 896	27	0	27	0,03
	01/2026	TWD	2 890		95	3	0	3	0,00
	01/2026	$	67	CAD	94	1	0	1	0,00
	01/2026		2	CHF	2	0	0	0	0,00
	02/2026		16	ILS	52	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	CAD	1 115	$	800	0	(14)	(14)	(0,01)
	01/2026	€	4 596		5 321	0	(80)	(80)	(0,07)
	01/2026	¥	361 219		2 310	3	0	3	0,00
	01/2026	SGD	2 063		1 592	0	(13)	(13)	(0,01)
	01/2026	$	1 496	€	1 292	22	0	22	0,02
	01/2026		1 316	£	1 005	36	0	36	0,03
	01/2026		18	SEK	167	0	0	0	0,00
	03/2026	CLP	4 272 270	$	4 423	0	(323)	(323)	(0,30)
	03/2026	MXN	38 401		2 049	0	(72)	(72)	(0,07)
SSB	01/2026	$	7	£	5	0	0	0	0,00
	01/2026		19	¥	3 000	0	0	0	0,00
UAG	01/2026	£	2 051	$	2 752	0	(7)	(7)	(0,01)
	01/2026	$	3 052	COP	11 996 824	97	0	97	0,09
	01/2026		162	PLN	594	3	0	3	0,00
	02/2026	COP	1 716 756	$	458	13	0	13	0,01
	03/2026		4 088 040		1 045	0	(11)	(11)	(0,01)
	03/2026	$	4 849	CLP	4 511 595	163	0	163	0,15
WST	01/2026	NZD	8 507	$	4 816	0	(78)	(78)	(0,07)
	01/2026	$	32	NZD	57	1	0	1	0,00
						$ 2 027	$ (1 371)	$ 656	0,61

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	€ 87	$ 103	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
	01/2026	$ 147	€ 124	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2026	4 685	4 036	56	0	56	0,05
CBK	01/2026	€ 71	$ 83	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 304	€ 262	3	0	3	0,00
MBC	01/2026	€ 88	$ 103	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 5 259	€ 4 530	63	0	63	0,06
SCX	01/2026	€ 36	$ 42	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	$ 5 218	€ 4 507	78	0	78	0,08
UAG	01/2026	€ 123	$ 143	0	(1)	(1)	0,00
				$ 200	$ (2)	$ 198	0,19

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$ 160	£ 122	$ 4	$ 0	$ 4	0,00
BRC	01/2026	178	136	5	0	5	0,01
CBK	01/2026	2	2	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	7	5	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	12	9	0	0	0	0,00
MYI	01/2026	£ 4	$ 5	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	5	6	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 4	£ 3	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	184	141	5	0	5	0,00
SSB	01/2026	17	13	1	0	1	0,00
				$ 15	$ 0	$ 15	0,01

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 1 138**	**1,07**

TITRES VENDUS À DÉCOUVERT

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
5,000 % éch. 01/01/2041 (c)	$ 2 700	$ (2 735)	(2,58)
Total des Titres vendus à découvert		**$ (2 735)**	**(2,58)**
Total des Investissements		**$ 120 043**	**113,23**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (14 023)**	**(13,23)**
Actif net		**$ 106 020**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

(a) Titre à coupon zéro.

(b) Affilié au Fonds.

(c) Le titre vendu à découvert au 31 décembre 2025 est couvert par des positions longues sur des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire.

Un montant en numéraire de 10 915 $ (31 décembre 2024 : 17 013 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 280 $ (31 décembre 2024 : 1 940 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 109 549	$ 0	$ 109 549
Fonds d'investissement	10 594	0	0	10 594
Instruments financiers dérivés[3]	445	2 190	0	2 635
Titres vendus à découvert	0	(2 735)	0	(2 735)
Totaux	**$ 11 039**	**$ 109 004**	**$ 0**	**$ 120 043**

Tableau des investissements Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 7 463	$ 167 929	$ 0	$ 175 392
Fonds d'investissement	2 771	17 434	0	20 205
Instruments financiers dérivés[3]	(674)	(5 723)	0	(6 397)
Titres vendus à découvert	0	(18 231)	0	(18 231)
Totaux	**$ 9 560**	**$ 161 409**	**$ 0**	**$ 170 969**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes(1)	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes(1)
AZD	$ 24	$ 0	$ 24	$ (75)	$ 0	$ (75)
BOA	181	(260)	(79)	370	(300)	70
BPS	172	0	172	(253)	290	37
BRC	126	(160)	(34)	395	(220)	175
BSH	(14)	0	(14)	S/O	S/O	S/O
CBK	153	0	153	1 004	(1 040)	(36)
CIB	S/O	S/O	S/O	11	0	11
DUB	144	0	144	90	0	90
FAR	(7)	0	(7)	279	(260)	19
GLM	191	(270)	(79)	731	(290)	441
IND	24	0	24	231	0	231
JPM	83	0	83	418	(340)	78
MBC	88	0	88	(439)	260	(179)
MEI	34	0	34	343	(330)	13
MYI	27	(20)	7	12	0	12
NSL	76	0	76	S/O	S/O	S/O
RBC	S/O	S/O	S/O	(501)	1 130	629
RYL	1	0	1	336	(260)	76
SCX	12	0	12	75	(120)	(45)
SOG	(358)	280	(78)	(62)	0	(62)
SSB	1	0	1	123	0	123
TOR	S/O	S/O	S/O	(190)	260	70
UAG	257	(330)	(73)	220	(350)	(130)
WST	(77)	0	(77)	S/O	S/O	S/O

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	20,38	29,50
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	33,27	14,16
Fonds d'investissement	5,19	5,03
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,27	0,10
Instruments financiers dérivés compensés	1,66	10,08
Instruments financiers dérivés hors cote	1,25	2,21
Autres actifs	37,98	38,92
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Obligations et billets privés	43,98	57,60
Agences du gouvernement américain	41,06	3,08
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	5,26	0,46
Titres adossés à des actifs	8,99	2,23
Émissions souveraines	S/O	1,21
Actions ordinaires	S/O	3,40
Instruments à court terme	4,05	11,93
Fonds d'investissement	9,99	9,21
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,38	(0,20)

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	0,00	(0,01)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,28	(0,01)
Swaps de taux d'intérêt	0,75	(4,11)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,23	S/O
Swaps de taux d'intérêt	S/O	(0,01)
Swaps de rendement total sur indices	0,03	0,16
Swaps de rendement total sur titres	S/O	0,01
Contrats de change à terme	0,61	1,74
Contrats de change à terme couverts	0,20	(0,48)
Titres vendus à découvert	(2,58)	(8,31)
Autres actifs et passifs à court terme	(13,23)	22,10
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds UK Corporate Bond Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
AUSTRALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
APA Infrastructure Ltd.				
3,125 % éch. 18/07/2031	£	400	£ 366	0,17
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.				
5,145 % éch. 18/08/2036 (d)		200	200	0,09
Santos Finance Ltd.				
5,750 % éch. 13/11/2035	$	100	74	0,03
Total Australie			640	0,29
CANADA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banque de Montréal				
5,125 % éch. 10/10/2028	£	300	306	0,14
CI Financial Corp.				
4,625 % éch. 12/12/2031	€	900	792	0,35
Royal Bank of Canada				
5,000 % éch. 24/01/2028	£	800	815	0,37
Toronto-Dominion Bank				
2,875 % éch. 05/04/2027		400	394	0,18
Total Canada			2 307	1,04
ÎLES CAÏMANS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Gaci First Investment Co.				
5,125 % éch. 11/06/2029		400	408	0,18
Yorkshire Power Finance Ltd.				
7,250 % éch. 04/08/2028		400	425	0,19
Total Îles Caïmans			833	0,37
COLOMBIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
TES colombien				
11,000 % éch. 22/08/2029	COP	3 158 000	587	0,26
11,750 % éch. 24/01/2035		3 005 000	551	0,25
12,750 % éch. 28/11/2040		3 185 000	615	0,28
13,250 % éch. 09/02/2033		2 756 700	550	0,25
Total Colombie			2 303	1,04
DANEMARK				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Carlsberg Breweries A/S				
5,500 % éch. 28/02/2039	£	500	495	0,22
Danske Bank A/S				
4,625 % éch. 13/04/2027		600	601	0,27
Orsted A/S				
2,500 % éch. 16/05/2033		850	697	0,31
2,500 % éch. 18/02/3021		300	231	0,11
4,875 % éch. 12/01/2032		200	196	0,09
5,125 % éch. 13/09/2034		300	287	0,13
5,750 % éch. 09/04/2040		300	286	0,13
Total Danemark			2 793	1,26
FRANCE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.				
5,000 % éch. 22/10/2029		400	408	0,18
5,375 % éch. 25/05/2028		200	204	0,09
BNP Paribas Cardif S.A.				
6,000 % éch. 07/11/2035 (b)(d)	€	600	528	0,24
BNP Paribas S.A.				
2,875 % éch. 24/02/2029	£	1 400	1 332	0,60
6,000 % éch. 18/08/2029		500	520	0,23
BPCE S.A.				
4,875 % éch. 22/10/2030		500	506	0,23
6,125 % éch. 24/05/2029		800	828	0,37
Crédit Agricole S.A.				
4,875 % éch. 23/10/2029		200	203	0,09
5,750 % éch. 29/11/2027		1 400	1 421	0,64
5,750 % éch. 09/11/2034		300	307	0,14
6,375 % éch. 14/06/2031		600	639	0,29
Électricité de France S.A.				
5,500 % éch. 27/03/2037	£	1 400	£ 1 35	0,61
6,125 % éch. 02/06/2034		400	417	0,19
New Immo Holding S.A.				
4,950 % éch. 14/11/2030	€	200	177	0,08
Société Générale S.A.				
5,637 % éch. 09/09/2032	£	200	205	0,09
5,750 % éch. 22/01/2032		200	206	0,09
Ubisoft Entertainment S.A.				
0,878 % éch. 24/11/2027	€	400	322	0,15
Total France			9 578	4,31
ALLEMAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Commerzbank AG				
5,000 % éch. 15/10/2031	£	300	302	0,14
Deutsche Bank AG				
1,875 % éch. 22/12/2028		800	763	0,34
Total Allemagne			1 065	0,48
IRLANDE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Arbour CLO DAC				
3,214 % éch. 15/11/2037	€	700	612	0,27
Ares European CLO DAC				
3,040 % éch. 21/10/2034		654	572	0,26
Dryden Euro CLO DAC				
3,342 % éch. 18/10/2039		600	524	0,24
Hayfin Emerald CLO DAC				
3,274 % éch. 17/11/2037		1 000	872	0,39
Indigo Credit Management DAC				
3,209 % éch. 15/07/2038		1 000	874	0,39
OCP Euro CLO DAC				
3,300 % éch. 20/10/2039		500	437	0,20
Palmer Square European Loan Funding DAC				
3,034 % éch. 15/05/2033		134	117	0,05
3,047 % éch. 15/07/2035		600	524	0,24
3,064 % éch. 15/05/2034		459	401	0,18
Tikehau CLO DAC				
3,253 % éch. 15/10/2038		700	612	0,28
Toro European CLO DAC				
2,945 % éch. 12/01/2032		2 831	2 474	1,11
			8 019	3,61
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Flutter Treasury DAC				
6,125 % éch. 04/06/2031	£	1 400	1 413	0,64
GE Capital UK Funding Unlimited Co.				
5,875 % éch. 18/01/2033		900	958	0,43
			2 371	1,07
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Kinbane DAC				
3,003 % éch. 24/01/2063	€	821	718	0,32
3,022 % éch. 24/08/2075		485	424	0,19
			1 142	0,51
Total Irlande			11 532	5,19
ITALIE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Golden Bar Securitisation SRL				
3,085 % éch. 22/09/2043		792	696	0,31
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Nexi SpA				
0,000 % éch. 24/02/2028 (a)		300	242	0,11
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Intesa Sanpaolo SpA				
2,625 % éch. 11/03/2036	£	600	466	0,21
6,625 % éch. 31/05/2033		700	765	0,35
UniCredit SpA				
5,305 % éch. 31/07/2032		1 400	1 428	0,64
			2 659	1,20
Total Italie			3 597	1,62
JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AA Bond Co. Ltd.				
5,500 % éch. 31/07/2050	£	500	£ 499	0,23
7,375 % éch. 31/07/2050		300	319	0,14
Gatwick Funding Ltd.				
2,500 % éch. 15/04/2032		300	277	0,12
4,625 % éch. 27/03/2036		1 075	1 035	0,47
Heathrow Funding Ltd.				
5,875 % éch. 13/05/2043		400	396	0,18
6,450 % éch. 10/12/2033		2 000	2 153	0,97
Total Jersey, Îles Anglo-Normandes			4 679	2,11
LETTONIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Latvenergo A/S				
3,612 % éch. 13/11/2030	€	100	87	0,04
LUXEMBOURG				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
CBRE Europe Logistics Partners S.C.A. SICAV-SIF				
3,500 % éch. 22/09/2032		600	513	0,23
CPI Property Group S.A.				
4,000 % éch. 22/01/2028	£	500	478	0,22
Logicor Financing SARL				
2,750 % éch. 15/01/2030		800	736	0,33
Prologis International Funding S.A.				
2,750 % éch. 22/02/2032		200	178	0,08
			1 905	0,86
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030	$	700	530	0,24
Total Luxembourg			2 435	1,10
MEXIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
America Movil S.A.B. de C.V.				
4,948 % éch. 22/07/2033	£	800	795	0,35
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
5,625 % éch. 19/03/2114		400	308	0,14
Total Mexique			1 103	0,49
PAYS-BAS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ABN AMRO Bank NV				
4,625 % éch. 08/11/2030		900	896	0,40
BMW International Investment BV				
5,000 % éch. 24/01/2028		800	815	0,37
Cooperatieve Rabobank UA				
4,625 % éch. 23/05/2029		1 000	1 000	0,45
5,250 % éch. 14/09/2027		950	962	0,43
E.ON International Finance BV				
4,750 % éch. 31/01/2034		200	195	0,09
6,250 % éch. 03/06/2030		300	321	0,14
6,375 % éch. 07/06/2032		500	541	0,24
ELM BV for Swiss Prime Site AG				
3,125 % éch. 01/10/2031	€	200	171	0,08
Enel Finance International NV				
5,750 % éch. 14/09/2040	£	800	794	0,36
Holcim Sterling Finance Netherlands BV				
3,000 % éch. 12/05/2032		300	271	0,12
ING Groep NV				
1,125 % éch. 07/12/2028		1 500	1 414	0,64
4,875 % éch. 17/09/2032		400	402	0,18
6,250 % éch. 20/05/2033		500	516	0,23
Magnum Icc Finance BV				
2,750 % éch. 26/02/2029	€	100	87	0,04
4,000 % éch. 26/11/2037		200	171	0,08
Toyota Motor Finance Netherlands BV				
4,750 % éch. 22/10/2029	£	500	510	0,23

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Volkswagen Financial Services NV				
2,125 % éch. 18/01/2028	£	1 300	£ 1 242	0,56
5,250 % éch. 14/07/2031		500	503	0,23
Total Pays-Bas			10 811	4,87
PÉROU				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.				
9,700 % éch. 05/03/2045	PEN	1 000	235	0,10
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
6,850 % éch. 12/08/2035		1 600	381	0,17
6,950 % éch. 12/08/2031		3 600	885	0,40
			1 266	0,57
Total Pérou			1 501	0,67
AFRIQUE DU SUD				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
8,500 % éch. 31/01/2037	ZAR	17 400	776	0,35
8,875 % éch. 28/02/2035		22 700	1 063	0,48
Total Afrique du Sud			1 839	0,83
CORÉE DU SUD				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Korea Housing Finance Corp.				
4,547 % éch. 14/10/2028	£	500	501	0,22
ESPAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Abertis Infraestructuras S.A.				
3,375 % éch. 27/11/2026		700	696	0,31
Banco de Sabadell S.A.				
5,000 % éch. 13/10/2029		900	916	0,41
Banco Santander S.A.				
2,250 % éch. 04/10/2032		600	578	0,26
4,625 % éch. 17/11/2030		500	500	0,23
CaixaBank S.A.				
4,750 % éch. 29/11/2031		1 300	1 297	0,58
6,875 % éch. 25/10/2033		200	210	0,10
Iberdrola Finanzas S.A.				
5,250 % éch. 31/10/2036		1 300	1 299	0,59
			5 496	2,48
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement espagnol				
5,250 % éch. 06/04/2029		393	405	0,18
Total Espagne			5 901	2,66
SUPRANATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banque Ouest Africaine de Développement				
2,750 % éch. 22/01/2033	€	600	444	0,20
SUÈDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Skandinaviska Enskilda Banken AB				
4,750 % éch. 15/07/2031	£	600	603	0,27
SUISSE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
UBS Group AG				
2,125 % éch. 15/11/2029		1 500	1 409	0,63
7,000 % éch. 30/09/2027		300	306	0,14
Total Suisse			1 715	0,77
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Affinity Water Finance PLC				
6,250 % éch. 12/09/2040		100	103	0,05
Anglian Water Osprey Financing PLC				
2,000 % éch. 31/07/2028		1 200	1 100	0,50
6,750 % éch. 27/08/2031	£	1 500	£ 1 525	0,69
Anglian Water Services Financing PLC				
2,750 % éch. 26/10/2029		400	373	0,17
5,375 % éch. 10/11/2033		200	197	0,09
Assura Financing PLC				
1,625 % éch. 30/06/2033		600	464	0,21
Barclays PLC				
6,369 % éch. 31/01/2031		400	423	0,19
7,090 % éch. 06/11/2029		2 350	2 503	1,13
8,875 % éch. 15/09/2027 (b)(d)		200	210	0,09
Berkeley Group PLC				
2,500 % éch. 11/08/2031		900	778	0,35
Blend Funding PLC				
3,459 % éch. 21/09/2049		200	140	0,06
5,260 % éch. 11/06/2034		1 000	1 021	0,46
BP Capital Markets PLC				
4,250 % éch. 22/03/2027 (b)		500	495	0,22
5,773 % éch. 25/05/2038		300	310	0,14
British Land Co. PLC				
2,375 % éch. 14/09/2029		1 100	1 021	0,46
British Telecommunications PLC				
6,375 % éch. 23/06/2037		500	531	0,24
6,375 % éch. 03/12/2055		400	410	0,18
8,375 % éch. 20/12/2083		500	538	0,24
BUPA Finance PLC				
6,625 % éch. 18/11/2045		250	250	0,11
Burberry Group PLC				
5,750 % éch. 20/06/2030		500	512	0,23
Cadent Finance PLC				
2,250 % éch. 10/10/2035		300	228	0,10
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC				
3,375 % éch. 23/04/2028		400	378	0,17
Church Commissioners for England				
5,125 % éch. 25/11/2035		400	403	0,18
Clarion Funding PLC				
1,875 % éch. 22/01/2035		1 000	756	0,34
Derwent London PLC				
1,875 % éch. 17/11/2031		1 700	1 439	0,65
DWR Cymru Financing UK PLC				
2,375 % éch. 31/03/2034		400	305	0,14
2,500 % éch. 31/03/2036		1 900	1 435	0,65
6,250 % éch. 08/09/2037		200	204	0,09
ENW Finance PLC				
1,415 % éch. 30/07/2030		200	175	0,08
Gatwick Airport Finance PLC				
6,000 % éch. 21/11/2030		500	501	0,23
Grainger PLC				
3,000 % éch. 03/07/2030		1 415	1 305	0,59
Greene King Finance PLC				
3,593 % éch. 15/03/2035		294	274	0,12
4,064 % éch. 15/03/2035		166	157	0,07
5,318 % éch. 15/09/2031		537	541	0,24
Heathrow Finance PLC				
4,125 % éch. 01/09/2029		400	376	0,17
HSBC Holdings PLC				
3,000 % éch. 29/05/2030		1 700	1 621	0,73
6,800 % éch. 14/09/2031		1 100	1 197	0,54
InterContinental Hotels Group PLC				
2,125 % éch. 24/08/2026		750	741	0,33
3,375 % éch. 08/10/2028		1 175	1 141	0,51
International Distribution Services PLC				
7,375 % éch. 14/09/2030		550	592	0,27
J Sainsbury PLC				
5,125 % éch. 29/06/2030		500	513	0,23
John Lewis PLC				
4,250 % éch. 18/12/2034		1 344	1 145	0,52
Legal & General Group PLC				
6,625 % éch. 01/04/2055		375	394	0,18
Liberty Living Finance PLC				
3,375 % éch. 28/11/2029		100	95	0,04
Lloyds Banking Group PLC				
1,985 % éch. 15/12/2031		180	177	0,08
2,000 % éch. 12/04/2028		1 000	974	0,44
5,250 % éch. 16/10/2031		400	409	0,18
8,500 % éch. 27/09/2027 (b)(d)		1 200	1 259	0,57
London & Quadrant Housing Trust				
2,000 % éch. 20/10/2038		650	431	0,19
2,250 % éch. 20/07/2029	£	400	£ 367	0,17
LondonMetric Property PLC				
4,500 % éch. 10/12/2029		300	299	0,13
4,875 % éch. 10/12/2032		300	298	0,13
LSEGA Financing PLC				
4,500 % éch. 19/10/2028		600	604	0,27
4,875 % éch. 19/09/2032		600	603	0,27
Mitchells & Butlers Finance PLC				
4,435 % éch. 15/12/2030	$	669	480	0,22
6,013 % éch. 15/12/2030	£	260	263	0,12
Morhomes PLC				
3,400 % éch. 19/02/2040		1 100	870	0,39
Motability Operations Group PLC				
2,125 % éch. 18/01/2042		950	584	0,26
2,375 % éch. 14/03/2032		200	174	0,08
3,625 % éch. 10/03/2036		325	280	0,13
5,625 % éch. 29/11/2030		100	105	0,05
National Gas Transmission PLC				
1,375 % éch. 07/02/2031		400	341	0,15
5,500 % éch. 04/02/2034		100	102	0,05
National Grid Electricity Distribution South Wales PLC				
1,625 % éch. 07/10/2035		1 300	934	0,42
National Grid Electricity Distribution West Midlands PLC				
5,750 % éch. 16/04/2032		2 075	2 167	0,98
Nationwide Building Society				
4,000 % éch. 03/09/2027		100	100	0,04
6,178 % éch. 07/12/2027		1 200	1 223	0,55
Nats En Route PLC				
5,250 % éch. 31/03/2036		300	301	0,14
NatWest Group PLC				
2,057 % éch. 09/11/2028		1 800	1 730	0,78
3,619 % éch. 29/03/2029		900	887	0,40
4,758 % éch. 10/11/2031		100	100	0,04
5,125 % éch. 12/05/2027 (b)(d)		200	199	0,09
Next Group PLC				
5,000 % éch. 17/07/2031		200	202	0,09
NIE Finance PLC				
5,875 % éch. 01/12/2032		1 100	1 160	0,52
Northern Powergrid Northeast PLC				
5,375 % éch. 04/11/2037		500	495	0,22
Northumbrian Water Finance PLC				
2,375 % éch. 05/10/2027		775	747	0,34
4,500 % éch. 14/02/2031		900	881	0,40
5,375 % éch. 22/07/2032		500	503	0,23
5,625 % éch. 29/04/2033		400	405	0,18
Pacific Quay Finance PLC				
5,565 % éch. 25/07/2034		132	136	0,06
Peabody Capital PLC				
3,250 % éch. 14/09/2048		400	257	0,12
Pinewood Finco PLC				
6,000 % éch. 27/03/2030		500	504	0,23
Places for People Treasury PLC				
6,250 % éch. 06/12/2041		100	101	0,05
RAC Bond Co. PLC				
5,750 % éch. 06/05/2046		800	822	0,37
Rolls-Royce PLC				
5,750 % éch. 15/10/2027		100	102	0,05
Sage Group PLC				
1,625 % éch. 25/02/2031		600	518	0,23
2,875 % éch. 08/02/2034		1 200	1 023	0,46
Santander UK Group Holdings PLC				
2,421 % éch. 17/01/2029		850	818	0,37
7,482 % éch. 29/08/2029		850	913	0,41
Scottish Hydro Electric Transmission PLC				
5,500 % éch. 15/01/2044		1 000	952	0,43
Severn Trent Utilities Finance PLC				
6,250 % éch. 07/06/2029		1 300	1 373	0,62
Sky Ltd.				
4,000 % éch. 26/11/2029		500	492	0,22
Society of Lloyd's				
4,875 % éch. 07/02/2047		500	501	0,23
South Eastern Power Networks PLC				
1,750 % éch. 30/09/2034		2 500	1 928	0,87
South West Water Finance PLC				
5,250 % éch. 15/09/2031		600	605	0,27
5,750 % éch. 11/12/2032		725	752	0,34

Tableau des investissements Fonds UK Corporate Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Southern Gas Networks PLC				
3,100 % éch. 15/09/2036	£	550	£ 438	0,20
SSE PLC				
3,740 % éch. 14/01/2026 (b)		500	500	0,23
SW Finance PLC				
1,625 % éch. 30/03/2027		450	430	0,19
3,000 % éch. 28/05/2037		2 000	1 438	0,65
5,750 % éch. 19/11/2030		300	299	0,13
6,125 % éch. 19/11/2033		300	298	0,13
6,875 % éch. 07/08/2032		500	520	0,23
7,375 % éch. 12/12/2041		500	518	0,23
7,750 % éch. 31/10/2031		300	320	0,14
Tesco Corporate Treasury Services PLC				
2,750 % éch. 27/04/2030		500	466	0,21
5,125 % éch. 22/05/2034		800	786	0,35
5,500 % éch. 27/02/2035		200	201	0,09
Tesco Property Finance PLC				
5,744 % éch. 13/04/2040		913	920	0,41
6,052 % éch. 13/10/2039		102	106	0,05
TP ICAP Finance PLC				
2,625 % éch. 18/11/2028		1 450	1 360	0,61
6,375 % éch. 12/06/2032		400	413	0,19
Transport for London				
5,750 % éch. 01/10/2041		100	102	0,05
Tritax Big Box REIT PLC				
4,750 % éch. 12/11/2032		800	795	0,36
UNITE Group PLC				
3,500 % éch. 15/10/2028		700	681	0,31
5,625 % éch. 25/06/2032		400	410	0,18
United Utilities Water Finance PLC				
2,000 % éch. 03/07/2033		600	485	0,22
2,625 % éch. 12/02/2031		800	724	0,33
Virgin Media Secured Finance PLC				
4,250 % éch. 15/01/2030		600	553	0,25
Virgin Money UK PLC				
7,625 % éch. 23/08/2029		400	433	0,19
Vmed O2 UK Financing PLC				
4,000 % éch. 31/01/2029		600	570	0,26
Vodafone Group PLC				
6,375 % éch. 03/07/2050		500	511	0,23
Weir Group PLC				
6,875 % éch. 14/06/2028		1 100	1 148	0,52
Wessex Water Services Finance PLC				
6,125 % éch. 19/09/2034		1 825	1 876	0,84
Westfield Stratford City Finance PLC				
1,642 % éch. 04/08/2031		1 400	1 377	0,62
Whitbread Group PLC				
5,500 % éch. 31/05/2032		1 400	1 410	0,63
Wise Financing PLC				
5,100 % éch. 25/11/2030		800	801	0,36
Workspace Group PLC				
2,250 % éch. 11/03/2028		800	753	0,34
Yorkshire Building Society				
1,500 % éch. 15/09/2029		800	743	0,33
Yorkshire Water Finance PLC				
1,750 % éch. 27/10/2032		200	159	0,07
2,750 % éch. 18/04/2041		700	456	0,21
5,250 % éch. 28/04/2030		1 100	1 107	0,50
6,000 % éch. 22/07/2033		200	204	0,09
6,375 % éch. 18/11/2034		975	1 010	0,45
6,625 % éch. 22/07/2040		200	203	0,09
			86 795	39,08
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Aldbrook Mortgage Transaction PLC				
4,623 % éch. 18/12/2066		492	493	0,22
Atlas Funding PLC				
4,941 % éch. 20/01/2061		491	493	0,22
Canada Square Funding PLC				
5,438 % éch. 17/06/2058		28	28	0,01
Eurohome UK Mortgages PLC				
4,050 % éch. 15/06/2044		13	13	0,01
EuroMASTR PLC				
4,100 % éch. 15/06/2040		302	298	0,13
Frontier Mortgage Funding PLC				
4,521 % éch. 20/12/2066	£	403	£ 403	0,18
London Wall Mortgage Capital PLC				
4,607 % éch. 15/05/2051		147	147	0,07
Ludgate Funding PLC				
4,461 % éch. 01/01/2061		831	824	0,37
Mansard Mortgages PLC				
4,550 % éch. 15/12/2049		32	33	0,02
Mortimer BTL PLC				
4,462 % éch. 23/06/2053		865	866	0,39
Pierpont BTL PLC				
4,602 % éch. 21/09/2061		96	96	0,04
4,862 % éch. 21/09/2054		674	676	0,31
Stratton Mortgage Funding PLC				
4,891 % éch. 20/06/2060		265	265	0,12
Tower Bridge Funding PLC				
4,552 % éch. 20/12/2066		963	963	0,43
Twin Bridges PLC				
4,640 % éch. 12/03/2055		603	603	0,27
			6 201	2,79
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Bon du Trésor britannique				
1,250 % éch. 31/07/2051		20 900	9 285	4,18
1,500 % éch. 31/07/2053		17 200	7 919	3,57
1,625 % éch. 22/10/2054		1 100	517	0,23
			17 721	7,98
Total Royaume-Uni			110 717	49,85
ÉTATS-UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AT&T, Inc.				
4,250 % éch. 01/06/2043		900	720	0,32
4,375 % éch. 14/09/2029		1 000	997	0,45
5,200 % éch. 18/11/2033		500	503	0,23
Athene Global Funding				
1,750 % éch. 24/11/2027		400	380	0,17
5,150 % éch. 28/07/2027		900	907	0,41
Bank of America Corp.				
3,584 % éch. 27/04/2031		2 300	2 219	1,00
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049	$	1 200	943	0,42
Berkshire Hathaway Finance Corp.				
2,375 % éch. 19/06/2039	£	1 600	1 138	0,51
Citigroup, Inc.				
1,750 % éch. 23/10/2026		1 000	982	0,44
Digital Stout Holding LLC				
3,750 % éch. 17/10/2030		450	430	0,19
Ford Motor Credit Co. LLC				
5,625 % éch. 09/10/2028		200	202	0,09
6,860 % éch. 05/06/2026		500	505	0,23
GA Global Funding Trust				
6,454 % éch. 11/09/2040		300	311	0,14
Goldman Sachs Group, Inc.				
1,875 % éch. 16/12/2030		1 600	1 421	0,64
3,625 % éch. 29/10/2029		1 175	1 150	0,52
Jane Street Group				
6,125 % éch. 01/11/2032	$	1 000	757	0,34
MassMutual Global Funding				
5,000 % éch. 12/12/2027	£	750	761	0,34
McDonald's Corp.				
2,950 % éch. 15/03/2034		700	613	0,28
Metropolitan Life Global Funding				
0,625 % éch. 08/12/2027		400	374	0,17
4,750 % éch. 27/08/2031		400	403	0,18
5,000 % éch. 10/01/2030		900	920	0,41
Morgan Stanley				
5,213 % éch. 24/10/2035		650	650	0,29
5,789 % éch. 18/11/2033		600	631	0,28
New York Life Global Funding				
4,950 % éch. 07/12/2029		900	923	0,42
Pacific Life Global Funding				
5,000 % éch. 12/01/2028		1 100	1 116	0,50
5,375 % éch. 30/11/2028	£	300	£ 309	0,14
Protective Life Global Funding				
4,803 % éch. 01/11/2030		200	202	0,09
5,248 % éch. 13/01/2028		1 100	1 121	0,51
Realty Income Corp.				
1,750 % éch. 13/07/2033		400	320	0,14
1,875 % éch. 14/01/2027		350	342	0,15
5,750 % éch. 05/12/2031		1 100	1 146	0,52
Spirit Airlines Pass-Through Trust				
4,100 % éch. 01/10/2029	$	47	33	0,02
Stellantis Financial Services U.S. Corp.				
5,413 % éch. 15/09/2028		200	150	0,07
Time Warner Cable LLC				
5,750 % éch. 02/06/2031	£	300	303	0,14
Venture Global Plaquemines LNG LLC				
6,125 % éch. 15/12/2030	$	100	76	0,03
6,500 % éch. 15/01/2034		100	76	0,03
6,750 % éch. 15/01/2036		200	152	0,07
Verizon Communications, Inc.				
1,875 % éch. 19/09/2030	£	300	268	0,12
2,500 % éch. 08/04/2031		1 400	1 263	0,57
5,742 % éch. 15/06/2056		600	600	0,27
5,875 % éch. 30/11/2055	$	100	74	0,03
6,000 % éch. 30/11/2065		100	73	0,03
Wells Fargo & Co.				
2,125 % éch. 24/09/2031	£	900	790	0,36
2,500 % éch. 02/05/2029		1 650	1 556	0,70
Welltower OP LLC				
4,500 % éch. 01/12/2034		1 275	1 210	0,55
4,800 % éch. 20/11/2028		500	504	0,23
			30 524	13,74
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
INEOS U.S. Finance LLC				
6,966 % éch. 18/02/2030	$	200	121	0,06
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust				
4,346 % éch. 25/04/2035		62	42	0,02
Sequoia Mortgage Trust				
3,427 % éch. 20/07/2037		5	3	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
6,298 % éch. 25/02/2034		1	0	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust				
5,229 % éch. 25/11/2042		8	5	0,00
			50	0,02
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
3,000 % éch. 01/02/2056		3 100	2 037	0,92
3,500 % éch. 01/02/2056		1 900	1 302	0,59
4,000 % éch. 01/02/2056		900	634	0,29
4,500 % éch. 01/02/2056		2 800	2 031	0,91
5,000 % éch. 01/02/2056		4 600	3 407	1,53
6,000 % éch. 01/02/2056		9 700	7 401	3,33
6,500 % éch. 01/02/2056		13 200	10 202	4,59
7,000 % éch. 01/01/2056		6 800	5 321	2,40
			32 335	14,56
Total États-Unis			63 030	28,38
Total des Valeurs mobilières			**£ 240 014**	**108,06**

	ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT			
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF (c)	40 200	4 166	1,88
Total des Fonds d'investissement		**£ 4 166**	**1,88**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur EURIBOR à 3 mois mars	Court	03/2026	98	£ (3)	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2029	66	6	0,00
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2030	28	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois décembre	Long	03/2026	9	3	0,00
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois décembre	Long	03/2027	196	30	0,01
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois décembre	Long	03/2028	356	24	0,01
Contrats à terme standardisés sur Indice SONIA Index à 3 mois décembre	Long	03/2029	117	(3)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Long	03/2026	36	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2026	79	7	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 5 ans mars	Court	03/2026	22	(5)	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2026	20	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2026	17	(14)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2026	36	50	0,02
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Long	03/2026	83	(4)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	30	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	65	(3)	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	332	(56)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	72	18	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	5	(7)	0,00
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	260	116	0,05
				£ 161	0,07
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**£ 161**	**0,07**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Deutsche Bank AG	1,000 %	20/12/2030	€ 300	£ 1	0,00
International Game Technology PLC	5,000	20/06/2030	500	(6)	0,00
Morgan Stanley	1,000	20/06/2026	$ 1 300	(2)	0,00
Oracle Corp.	1,000	20/06/2030	100	(3)	0,00
				£ (10)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - ACHAT DE PROTECTION[2]

Indice/Tranches	Taux fixe (à payer)	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-44 Index à 5 ans	(1,000) %	20/06/2030	$ 400	£ 0	0,00
Indice iTraxx Crossover 44 Index à 5 ans	(5,000)	20/12/2030	€ 3 440	(7)	0,00
				£ (7)	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[3]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2030	$ 45 200	£ 20	0,01
Indice iTraxx Europe Main 44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	€ 44 710	34	0,01
				£ 54	0,02

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500 %	17/09/2027	£ 13 700	£ 16	0,01
À recevoir[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500	18/03/2028	3 700	(14)	(0,01)
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	3 200	8	0,00
À recevoir[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/03/2031	4 200	(1)	0,00
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	3 050	(38)	(0,02)
À recevoir[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/03/2036	1 500	(5)	0,00
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	17/09/2055	13 860	(51)	(0,02)
À recevoir[4]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	18/03/2056	250	(1)	0,00
À recevoir	MUTKCALM JPY composé-OIS à 1 jour	1,000	17/12/2027	¥ 1 170 000	6	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	1,250	17/06/2030	$ 8 000	(571)	(0,26)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	19/03/2032	17 800	(77)	(0,04)

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250 %	18/06/2035	$ 9 800	£ 53	0,02
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2055	200	2	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,551	17/09/2035	900	15	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2027	7 600	(13)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	17 100	14	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2035	1 800	10	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2045	500	10	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2055	1 700	32	0,01
À recevoir[4]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,000	18/03/2056	400	3	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,013	02/01/2029	BRL 16 900	(6)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,354	02/01/2029	34 100	(7)	0,00
À payer	EURIBOR EUR à 6 mois	1,940	05/03/2027	€ 6 500	(7)	0,00
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,000	18/03/2028	6 900	(17)	(0,01)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,280	04/03/2030	1 300	(2)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,300	25/09/2029	700	4	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,350	29/04/2030	1 000	(3)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,360	07/10/2029	800	3	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,400	09/04/2030	1 300	(7)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,450	05/05/2035	800	18	0,01
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	19/03/2027	500	(5)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,650	14/08/2029	800	(5)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,700	13/08/2029	1 000	(8)	0,00
À payer[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	2 900	(37)	(0,02)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,760	03/01/2029	400	(9)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,880	19/12/2028	600	(7)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,950	29/12/2028	300	(4)	0,00
À recevoir[4]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	1 600	9	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,179	29/11/2028	200	(4)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,255	22/11/2028	300	(6)	0,00
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	3,270	08/11/2028	600	(10)	(0,01)
À recevoir	NIBOR NOK à 6 mois	3,780	05/03/2027	NOK 156 300	213	0,10
À recevoir	NIBOR NOK à 6 mois	3,780	05/03/2027	156 300	(131)	(0,06)
À recevoir	CPURNSA	2,501	10/05/2029	$ 2 000	(2)	0,00
À recevoir	CPURNSA	2,520	04/04/2029	1 950	(6)	0,00
					£ (638)	(0,29)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**£ (601)**	**(0,27)**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(3) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(4) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
JPM	Option d'achat - EUR contre USD hors cote	€ 1,223	05/03/2026	1 200	£ 4	£ 1	0,00

OPTIONS VENDUES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
GLM	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	EURIBOR EUR à 6 mois	À payer	2,600 %	09/12/2027	27 100	£ (71)	£ (61)	(0,03)

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 200	£ 34	£ 1	£ 35	0,01
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	100	17	1	18	0,01
CBK	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	500	87	0	87	0,04
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	200	34	1	35	0,02
					£ 172	£ 3	£ 175	0,08

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	INR	16 214	$	180	£ 0	£ 0	£ 0	0,00
	01/2026	$	180	INR	16 262	0	0	0	0,00
BOA	01/2026	BRL	1 625	$	295	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	COP	427 161		112	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	130		40	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	KRW	59 458		41	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	220		60	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	THB	649		20	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	3 468		114	3	0	3	0,00
	01/2026	$	300	BRL	1 625	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		311	INR	28 066	1	0	1	0,00
	01/2026		163	PLN	596	2	0	2	0,00
	01/2026		15	TWD	484	0	0	0	0,00
	02/2026	COP	153 226	$	40	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	235		74	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	687 735		179	1	0	1	0,00
	04/2026	$	46	MXN	843	1	0	1	0,00
BPS	01/2026	CNH	2 054	$	292	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	€	16 466	£	14 499	115	0	115	0,05
	01/2026	IDR	290 918	$	17	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	620		191	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	INR	6 311		70	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	306		84	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	TWD	11 837		389	10	0	10	0,00
	01/2026	$	314	CNH	2 202	1	0	1	0,00
	01/2026		30	INR	2 710	0	0	0	0,00
	01/2026		209	PLN	756	1	0	1	0,00
	01/2026		539	TWD	16 922	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		271	ZAR	4 515	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	2 277	$	136	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	COP	99 710		26	0	0	0	0,00
	02/2026	$	71	INR	6 420	0	0	0	0,00
	02/2026		191	TWD	6 010	0	0	0	0,00
	03/2026	TWD	2 294	$	74	1	0	1	0,00
	03/2026	$	672	CZK	13 994	6	0	6	0,00
BRC	01/2026	CAD	660	£	356	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	ILS	97	$	30	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	103	£	44	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	118	$	91	0	0	0	0,00
	01/2026	$	257	PLN	936	2	0	2	0,00
	01/2026		149	TRY	6 708	5	0	5	0,00
	01/2026	ZAR	5 546	$	320	0	(10)	(10)	0,00
	02/2026	ILS	105		33	0	0	0	0,00
	02/2026	TRY	1 133		25	0	0	0	0,00
	02/2026	$	974	TRY	43 984	10	0	10	0,01
	03/2026		234	MXN	4 334	4	0	4	0,00
	03/2026		929	TRY	42 432	13	0	13	0,01
CBK	01/2026	AUD	1 718	£	851	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	BRL	1 626	$	296	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	COP	2 028 640		535	2	0	2	0,00
	01/2026	€	819	£	718	3	0	3	0,00
	01/2026	PEN	1 131	$	318	0	(14)	(14)	(0,01)
	01/2026	THB	211		7	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	17 908		589	15	0	15	0,01
	01/2026	$	300	BRL	1 626	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		208	CNH	1 455	0	0	0	0,00
	01/2026		107	COP	403 283	0	0	0	0,00
	01/2026		813	£	607	3	0	3	0,00
	01/2026		1 045	INR	93 413	1	(7)	(6)	0,00
	01/2026		336	PEN	1 131	0	0	0	0,00
	01/2026		20	PLN	72	0	0	0	0,00

Tableau des investissements Fonds UK Corporate Bond Fund (suite)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	0	THB	1	£ 0	£ 0	£ 0	0,00
	01/2026		138	TWD	4 323	0	(1)	(1)	0,00
	02/2026	COP	457 547	$	120	1	0	1	0,00
	02/2026	ILS	192		60	0	0	0	0,00
	02/2026	$	5	TWD	162	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	717 021	$	189	2	0	2	0,00
	03/2026	PEN	1 135		336	0	0	0	0,00
	03/2026	TWD	2 494		80	1	0	1	0,00
	04/2026	COP	321 578		84	1	0	1	0,00
	05/2026	PEN	6 033		1 769	0	(12)	(12)	(0,01)
DUB	01/2026	ILS	175		55	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	122 647		84	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	TWD	2 697		88	2	0	2	0,00
	01/2026	$	806	£	608	9	0	9	0,00
	01/2026		117	ILS	374	0	0	0	0,00
	01/2026		319	INR	28 379	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		168	KRW	246 998	2	0	2	0,00
	01/2026		500	MXN	9 278	11	0	11	0,01
	01/2026		135	ZAR	2 272	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	9 883	$	567	0	(22)	(22)	(0,01)
	02/2026	ILS	374		117	0	0	0	0,00
	02/2026	$	7	TWD	219	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	BRL	4 268	$	771	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	CNH	1 024		145	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	COP	49 504		13	0	0	0	0,00
	01/2026	ILS	83		26	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	246		190	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	776	BRL	4 268	2	0	2	0,00
	01/2026		150	CNH	1 060	1	0	1	0,00
	01/2026		194	PLN	709	2	0	2	0,00
	01/2026		23	THB	724	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	7 409	$	430	0	(12)	(12)	(0,01)
	02/2026	COP	129 920		34	0	0	0	0,00
	02/2026	$	98	MXN	1 815	2	0	2	0,00
	03/2026	BRL	40	$	7	0	0	0	0,00
	03/2026	COP	50 180		13	0	0	0	0,00
	03/2026	$	1 325	BRL	7 344	0	(2)	(2)	0,00
	04/2026		771		4 363	6	0	6	0,00
	04/2026		181	MXN	3 336	2	0	2	0,00
JPM	01/2026	CNH	4 262	$	605	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	ILS	823		252	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	INR	5 304		60	1	0	1	0,00
	01/2026	KRW	29 535		21	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	477		130	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	180	CNH	1 265	1	0	1	0,00
	01/2026		128	INR	11 400	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		256	PLN	942	4	0	4	0,00
	01/2026	ZAR	8 722	$	508	0	(13)	(13)	(0,01)
	02/2026	COP	49 920		13	0	0	0	0,00
	02/2026	$	21	KRW	29 496	0	0	0	0,00
	02/2026		207	MXN	3 833	4	0	4	0,00
	03/2026	COP	50 245	$	13	0	0	0	0,00
	03/2026	MXN	3		0	0	0	0	0,00
	03/2026	$	254	MXN	4 679	3	0	3	0,00
	04/2026		33		610	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	AUD	237	£	118	0	0	0	0,00
	01/2026	£	248	€	283	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		809	$	1 080	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	¥	76 000	£	365	5	0	5	0,00
	01/2026	NZD	138		60	1	0	1	0,00
	01/2026	SGD	1 939	$	1 494	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	THB	476		15	0	0	0	0,00
	01/2026	$	567	£	426	4	0	4	0,00
	01/2026		21	INR	1 894	0	0	0	0,00
	01/2026		48	PLN	177	1	0	1	0,00
	01/2026		24	TWD	746	0	0	0	0,00
	02/2026		45	MXN	833	1	0	1	0,00
	03/2026		48		877	1	0	1	0,00
	04/2026		52		959	1	0	1	0,00
MYI	01/2026	£	641	$	848	0	(11)	(11)	0,00
	02/2026	ILS	387		120	0	(1)	(1)	0,00
NSL	01/2026	KRW	201 053		137	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	113	KRW	165 678	2	0	2	0,00
	01/2026		115	TRY	5 201	3	0	3	0,00
	02/2026		207		9 369	5	0	5	0,00
RBC	01/2026	CAD	809	£	436	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	£	293	€	333	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	36	£	27	0	0	0	0,00
RYL	01/2026	AUD	198		98	0	0	0	0,00
	01/2026	BRL	1 021	$	186	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	CHF	128	£	120	0	0	0	0,00
	01/2026	£	987	€	1 130	1	(1)	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	¥	52 300	£	253	£ 5	£ 0	£ 5	0,00
	01/2026	NZD	139		60	1	0	1	0,00
	01/2026	$	190	BRL	1 021	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		1 682	£	1 260	9	0	9	0,01
SCX	01/2026	CNH	2 042	$	290	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	£	626	¥	128 000	0	(18)	(18)	(0,01)
	01/2026		527	NZD	1 212	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026		1 215	$	1 621	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	IDR	483 885		29	0	0	0	0,00
	01/2026	INR	907		10	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	757	£	329	5	0	5	0,00
	01/2026	TWD	8 457	$	273	3	0	3	0,00
	01/2026	$	20	INR	1 780	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	£	142	€	163	0	0	0	0,00
	01/2026		645	$	854	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	$	11 552	£	8 745	158	0	158	0,07
	02/2026		45	MXN	833	1	0	1	0,00
	03/2026	MXN	43	$	2	0	0	0	0,00
	03/2026	$	0	MXN	0	0	0	0	0,00
	03/2026		32	PEN	107	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	AUD	848	£	423	2	0	2	0,00
	01/2026	£	271	€	308	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		618	$	823	0	(6)	(6)	0,00
UAG	01/2026	AUD	100	£	50	0	0	0	0,00
	01/2026	CAD	102		55	0	0	0	0,00
	01/2026	CHF	6		6	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	104		45	1	0	1	0,00
	01/2026	PLN	219	$	60	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	243	PLN	882	2	0	2	0,00
	01/2026	ZAR	9 681	$	557	0	(20)	(20)	(0,01)
	02/2026	$	42	MXN	783	1	0	1	0,00
						£ 472	£ (255)	£ 217	0,10
Total des Instruments financiers dérivés hors cote								**£ 332**	**0,15**

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS				
Credit Suisse AG AT1 Claim	$	200	£ 44	0,02
Total des Autres actifs financiers			**£ 44**	**0,02**
Total des Investissements			**£ 244 116**	**109,91**
Autres actifs et passifs à court terme			**£ (22 007)**	**(9,91)**
Actif net			**£ 222 109**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Titre à coupon zéro.

(b) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(c) Affilié au Fonds.

(d) Titre convertible conditionnel.

Un titre d'une juste valeur globale de 0 £ (31 décembre 2024 : 237 £) a été nanti en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 6 404 £ (31 décembre 2024 : 3 842 £) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	£ 0	£ 240 014	£ 0	£ 240 014
Fonds d'investissement	0	4 166	0	4 166
Instruments financiers dérivés[3]	201	(309)	0	(108)
Autres actifs financiers	0	44	0	44
Totaux	**£ 201**	**£ 243 915**	**£ 0**	**£ 244 116**

Tableau des investissements Fonds UK Corporate Bond Fund (suite)

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	£ 0	£ 204 682	£ 0	£ 204 682
Fonds d'investissement	15 176	0	0	15 176
Contrats de mise en pension	0	2 100	0	2 100
Instruments financiers dérivés[3]	(118)	(29)	0	(147)
Autres actifs financiers	0	20	0	20
Totaux	**£ 15 058**	**£ 206 773**	**£ 0**	**£ 221 831**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	£ S/O	£ S/O	£ S/O	£ 1	£ 0	£ 1
BOA	37	0	37	39	0	39
BPS	146	0	146	78	0	78
BRC	22	0	22	(11)	0	(11)
CBK	78	0	78	25	0	25
DUB	(1)	0	(1)	10	0	10
GLM	(68)	0	(68)	(20)	0	(20)
JPM	24	0	24	(15)	0	(15)
MBC	(4)	0	(4)	16	0	16
MYI	(12)	0	(12)	5	0	5
NSL	8	0	8	S/O	S/O	S/O
RBC	(5)	0	(5)	6	0	6
RYL	11	0	11	(7)	0	(7)
SCX	(30)	0	(30)	258	(300)	(42)
SOG	149	0	149	(8)	0	(8)
SSB	(6)	0	(6)	S/O	S/O	S/O
TOR	S/O	S/O	S/O	(8)	0	(8)
UAG	(17)	0	(17)	(5)	0	(5)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	66,67	67,28
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	16,20	10,29
Autres valeurs mobilières	0,46	S/O
Fonds d'investissement	1,45	5,76
Contrats de mise en pension	S/O	0,80
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,09	0,10
Instruments financiers dérivés compensés	0,16	0,31
Instruments financiers dérivés hors cote	0,22	0,15
Autres actifs financiers	0,02	0,01
Autres actifs	14,73	15,30
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Australie	0,29	S/O
Belgique	S/O	0,08
Canada	1,04	0,82
Îles Caïmans	0,37	0,98
Chili	S/O	0,20
Colombie	1,04	S/O
République tchèque	S/O	0,66
Danemark	1,26	0,88
France	4,31	7,38
Allemagne	0,48	0,69
Guernesey, Îles Anglo-Normandes	S/O	0,30

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Irlande	5,19	4,38
Italie	1,62	2,37
Jersey, Îles Anglo-Normandes	2,11	2,96
Lettonie	0,04	S/O
Luxembourg	1,10	1,41
Mexique	0,49	0,61
Pays-Bas	4,87	4,72
Norvège	S/O	0,87
Pérou	0,67	0,47
Slovaquie	S/O	0,32
Slovénie	S/O	0,18
Afrique du Sud	0,83	0,70
Corée du Sud	0,22	S/O
Espagne	2,66	1,86
Supranationales	0,20	S/O
Suède	0,27	0,30
Suisse	0,77	1,75
Royaume-Uni	49,85	36,65
États-Unis	28,38	24,49
Fonds d’investissement	1,88	7,12
Contrats de mise en pension	S/O	0,99
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,07	(0,13)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	S/O	(0,01)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,04
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	0,00	S/O
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,02	0,01
Swaps de taux d’intérêt	(0,29)	(0,15)
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,00	S/O
Options vendues		
Options de change	S/O	0,00
Swaptions de taux d’intérêt	(0,03)	(0,03)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,08	0,03
Contrats de change à terme	0,10	0,18
Autres actifs financiers	0,02	0,01
Autres actifs et passifs à court terme	(9,91)	(4,08)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
AUSTRALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 5,145 % éch. 18/08/2036 (c)	£	100	£ 100	0,39
BELGIQUE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Sofina S.A. 3,707 % éch. 13/11/2033	€	100	86	0,33
ÎLES CAÏMANS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
FWD Group Holdings Ltd. 5,836 % éch. 22/09/2035	$	200	151	0,58
Gaci First Investment Co. 5,625 % éch. 11/06/2039	£	100	98	0,38
Total Îles Caïmans			249	0,96
DANEMARK				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Orsted A/S 5,125 % éch. 13/09/2034		200	191	0,74
FRANCE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BNP Paribas S.A. 2,000 % éch. 13/09/2036		200	146	0,56
Électricité de France S.A. 5,125 % éch. 22/09/2050		400	330	1,28
5,500 % éch. 27/03/2037		300	290	1,12
5,625 % éch. 25/01/2053		400	352	1,36
New Immo Holding S.A. 4,875 % éch. 08/12/2028	€	200	177	0,69
Orange S.A. 5,375 % éch. 22/11/2050	£	100	92	0,36
Ubisoft Entertainment S.A. 0,878 % éch. 24/11/2027	€	200	161	0,62
Total France			1 548	5,99
ALLEMAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Francfort-sur-le-Main 3,706 % éch. 15/10/2035		100	87	0,34
IRLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Flutter Treasury DAC 6,125 % éch. 04/06/2031	£	200	202	0,78
ITALIE				
OBLIGATIONS ET BILLETS CONVERTIBLES				
Nexi SpA 0,000 % éch. 24/02/2028 (a)	€	100	81	0,31
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Mundys SpA 3,700 % éch. 29/09/2031		100	87	0,34
Total Italie			168	0,65
JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Aston Martin Capital Holdings Ltd. 10,375 % éch. 31/03/2029	£	100	91	0,35
Gatwick Funding Ltd. 2,625 % éch. 07/10/2048		100	60	0,23
3,125 % éch. 28/09/2041		500	373	1,44
Heathrow Funding Ltd. 2,750 % éch. 09/08/2051		500	293	1,14
4,625 % éch. 31/10/2048		177	145	0,56
6,250 % éch. 03/10/2044		100	102	0,40
Total Jersey, Îles Anglo-Normandes			1 064	4,12
LIBÉRIA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,375 % éch. 15/01/2036	$	200	£ 149	0,58
MEXIQUE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement mexicain 5,625 % éch. 19/03/2114	£	200	154	0,60
PAYS-BAS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Cooperatieve Rabobank UA 5,375 % éch. 03/08/2060		100	96	0,37
E.ON International Finance BV 6,125 % éch. 06/07/2039		300	308	1,19
EXOR NV 3,750 % éch. 05/11/2035	€	200	171	0,66
Magnum Icc Finance BV 4,000 % éch. 26/11/2037		100	86	0,34
Total Pays-Bas			661	2,56
SINGAPOUR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Foxconn Singapore Pte. Ltd. 3,125 % éch. 04/11/2031		100	86	0,33
SUÈDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Samhallsbyggnadsbolaget Norden Holding AB 2,375 % éch. 04/08/2026		100	86	0,33
Skandinaviska Enskilda Banken AB 4,750 % éch. 15/07/2031	£	100	101	0,39
Total Suède			187	0,72
TURQUIE				
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement turc 39,431 % éch. 19/08/2026	TRY	300	5	0,02
ROYAUME-UNI				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Bavarian Sky UK PLC 0,000 % éch. 20/11/2033	£	500	501	1,94
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Allwyn Entertainment Financing UK PLC 4,125 % éch. 15/02/2031	€	100	86	0,33
Anglian Water Osprey Financing PLC 2,000 % éch. 31/07/2028	£	200	183	0,71
Anglian Water Services Financing PLC 5,750 % éch. 07/06/2043		200	183	0,71
Aviva PLC 4,000 % éch. 03/06/2055		200	174	0,67
6,875 % éch. 20/05/2058		100	106	0,41
Barclays PLC 6,125 % éch. 15/12/2035 (b)(c)	€	200	175	0,68
BCP Modular Services Finance PLC 6,500 % éch. 10/07/2031		100	82	0,32
Berkeley Group PLC 2,500 % éch. 11/08/2031	£	200	173	0,67
Blend Funding PLC 3,459 % éch. 21/09/2049		800	562	2,17
5,260 % éch. 11/06/2034		100	102	0,39
British Telecommunications PLC 5,750 % éch. 13/02/2041		200	195	0,75
6,375 % éch. 03/12/2055		100	102	0,39
Broadgate Financing PLC 4,999 % éch. 05/10/2033		492	492	1,90
5,098 % éch. 05/04/2035		85	83	0,32
Burberry Group PLC 5,750 % éch. 20/06/2030		200	205	0,79
Cadent Finance PLC 2,625 % éch. 22/09/2038	£	575	£ 409	1,58
Catalyst Housing Ltd. 3,125 % éch. 31/10/2047		400	256	0,99
CD&R Firefly Bidco PLC 8,625 % éch. 30/04/2029		100	105	0,41
Chancellor Masters & Scholars of the University of Cambridge 2,350 % éch. 27/06/2078		200	96	0,37
Clarion Funding PLC 1,875 % éch. 07/09/2051		400	185	0,72
3,125 % éch. 19/04/2048		500	326	1,26
DWR Cymru Financing UK PLC 5,750 % éch. 10/09/2044		300	286	1,11
6,250 % éch. 08/09/2037		100	102	0,39
Eastern Power Networks PLC 5,375 % éch. 26/02/2042		400	384	1,49
Greene King Finance PLC 5,106 % éch. 15/03/2034		377	375	1,45
Haleon UK Capital PLC 3,375 % éch. 29/03/2038		320	263	1,02
HSBC Bank PLC 4,750 % éch. 24/03/2046		100	85	0,33
Imperial Brands Finance PLC 3,875 % éch. 12/02/2034	€	100	86	0,33
J Sainsbury PLC 5,625 % éch. 29/01/2035	£	300	305	1,18
John Lewis PLC 4,250 % éch. 18/12/2034		222	189	0,73
Land Securities Capital Markets PLC 2,750 % éch. 22/09/2059		301	166	0,64
Lloyds Banking Group PLC 7,500 % éch. 27/06/2030 (b)(c)		200	208	0,80
London & Quadrant Housing Trust 2,125 % éch. 31/03/2032		400	337	1,30
LondonMetric Property PLC 4,875 % éch. 10/12/2032		100	99	0,38
LSEGA Financing PLC 4,875 % éch. 19/09/2032		200	201	0,78
M&G PLC 5,560 % éch. 20/07/2055		175	170	0,66
Manchester Airport Group Funding PLC 2,875 % éch. 30/09/2044		350	229	0,89
Meadowhall Finance PLC 4,988 % éch. 12/07/2037		56	51	0,20
Miller Homes Group Finco PLC 7,000 % éch. 15/05/2029		100	101	0,39
Mitchells & Butlers Finance PLC 5,775 % éch. 15/09/2034		493	448	1,73
Morhomes PLC 3,400 % éch. 19/02/2040		300	237	0,92
Motability Operations Group PLC 1,500 % éch. 20/01/2041		400	229	0,89
4,875 % éch. 17/01/2043		500	440	1,70
5,625 % éch. 24/01/2054		200	186	0,72
National Grid Electricity Transmission PLC 2,000 % éch. 16/09/2038		600	402	1,56
2,000 % éch. 17/04/2040		508	324	1,25
NIE Finance PLC 5,750 % éch. 07/12/2035		200	206	0,80
Northern Powergrid Northeast PLC 3,250 % éch. 01/04/2052		200	131	0,51
Northumbrian Water Finance PLC 5,500 % éch. 02/10/2037		200	193	0,75
Notting Hill Genesis 3,250 % éch. 12/10/2048		441	285	1,10
Ocado Group PLC 11,000 % éch. 15/06/2030		100	101	0,39
Sage Group PLC 5,625 % éch. 05/03/2037		150	149	0,58
Severn Trent Utilities Finance PLC 4,875 % éch. 24/01/2042		200	177	0,68
Society of Lloyd's 4,875 % éch. 07/02/2047		200	201	0,78

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
South West Water Finance PLC				
5,250 % éch. 15/09/2031	£	100	£ 10	0,39
Southern Electric Power Distribution PLC				
4,625 % éch. 20/02/2037		150	140	0,54
SW Finance PLC				
3,000 % éch. 28/05/2037		300	216	0,84
7,000 % éch. 16/04/2040		400	402	1,56
Telereal Securitisation PLC				
6,165 % éch. 10/12/2033		68	70	0,27
Tesco Property Finance PLC				
5,411 % éch. 13/07/2044		85	83	0,32
5,661 % éch. 13/10/2041		180	180	0,70
Thames Water Super Senior Issuer PLC				
9,750 % éch. 10/10/2027		56	65	0,25
United Utilities Water Finance PLC				
5,125 % éch. 06/10/2038		500	466	1,80
University of Oxford				
2,544 % éch. 08/12/2117		450	212	0,82
Vmed O2 UK Financing PLC				
5,625 % éch. 15/04/2032	€	200	176	0,68
Vodafone Group PLC				
3,000 % éch. 12/08/2056	£	200	114	0,44
5,125 % éch. 02/12/2052		200	172	0,67
Wellcome Trust Ltd.				
1,500 % éch. 14/07/2071		500	175	0,68
Wessex Water Services Finance PLC				
6,500 % éch. 19/09/2040		200	204	0,79
WPP Finance				
2,875 % éch. 14/09/2046		100	69	0,27
Yorkshire Water Finance PLC				
2,750 % éch. 18/04/2041		450	293	1,13
			14 764	57,12
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Mansard Mortgages PLC				
4,550 % éch. 15/12/2049		51	51	0,20
Newgate Funding PLC				
4,098 % éch. 01/12/2050		32	32	0,12
			83	0,32
Total Royaume-Uni			15 348	59,38

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
ÉTATS-UNIS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AES Corp.				
6,950 % éch. 15/07/2055	$	100	£ 74	0,29
Alphabet, Inc.				
4,000 % éch. 06/11/2044	€	100	85	0,33
AT&T, Inc.				
4,250 % éch. 01/06/2043	£	913	730	2,82
Athene Global Funding				
5,858 % éch. 19/09/2035		100	101	0,39
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049	$	170	134	0,52
Berkshire Hathaway Finance Corp.				
2,625 % éch. 19/06/2059	£	400	217	0,84
Charter Communications Operating LLC				
6,700 % éch. 01/12/2055	$	100	71	0,27
Ford Motor Credit Co. LLC				
6,184 % éch. 29/08/2031	£	100	102	0,39
GA Global Funding Trust				
6,454 % éch. 11/09/2040		200	207	0,80
GLP Capital LP				
5,250 % éch. 15/02/2033	$	100	75	0,29
Goldman Sachs Group, Inc.				
6,875 % éch. 18/01/2038	£	200	219	0,85
HCA, Inc.				
5,700 % éch. 15/11/2055	$	250	177	0,69
JPMorgan Chase & Co.				
1,895 % éch. 28/04/2033	£	150	128	0,50
MassMutual Global Funding				
5,000 % éch. 29/09/2032		100	101	0,39
McDonald's Corp.				
4,125 % éch. 11/06/2054		300	223	0,86
Morgan Stanley Finance LLC				
6,550 % éch. 05/01/2029		200	199	0,77
Northwestern Mutual Global Funding				
4,700 % éch. 28/10/2030		100	101	0,39
Realty Income Corp.				
2,500 % éch. 14/01/2042		200	131	0,51
SBA Tower Trust				
1,840 % éch. 15/04/2027	$	200	144	0,56

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Verizon Communications, Inc.			
3,375 % éch. 27/10/2036 £	250	£ 207	0,80
		3 426	13,26
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
Deutsche ALT-A Securities Mortgage Loan Trust			
4,346 % éch. 25/04/2035 $	99	67	0,26
GSR Mortgage Loan Trust			
6,117 % éch. 25/09/2035	0	0	0,00
Mellon Residential Funding Corp. Mortgage Pass-Through Trust			
4,305 % éch. 15/12/2030	1	1	0,00
Sequoia Mortgage Trust			
3,427 % éch. 20/07/2037	5	3	0,01
		71	0,27
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
6,000 % éch. 01/02/2056	1 800	1 374	5,31
6,500 % éch. 01/03/2056	8 900	6 884	26,64
		8 258	31,95
Total États-Unis		11 755	45,48
Total des Valeurs mobilières		**£32 040**	**123,97**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Long	09/2027	12	£ 19	0,07
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement australien à 10 ans mars	Long	03/2026	12	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Long	03/2026	7	(4)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Euro-BTP mars	Long	03/2026	1	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Long	03/2026	7	(11)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Buxl à 30 ans mars	Court	03/2026	5	8	0,03
Contrats à terme standardisés sur Euro-Schatz mars	Court	03/2026	10	1	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2026	25	(2)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2026	50	6	0,02
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	53	(9)	(0,03)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	5	2	0,01
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	8	(10)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur bon du Trésor britannique à long terme mars	Long	03/2026	75	42	0,17
				£ 43	0,16

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description		Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	€	127,500	23/01/2026	1	£ 0	£ (1)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026		130,500	23/01/2026	1	(1)	0	0,00
					£ (1)	£ (1)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé						**£ 42**	**0,16**

Tableau des investissements Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice iTraxx Europe Main 44 Index à 5 ans	1,000 %	20/12/2030	€ 800	£ 1	0,00
Indice iTraxx Europe Senior 44 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	1 200	2	0,01
				£ 3	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500 %	17/09/2027	£ 1 300	£ 4	0,02
À recevoir[3]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,500	18/03/2028	130	0	0,00
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	150	0	0,00
À payer[3]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750	18/03/2031	1 050	1	0,00
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	1 250	(21)	(0,08)
À recevoir[3]	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	18/03/2036	700	2	0,01
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,500	17/09/2055	1 030	11	0,04
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2027	$ 3 900	(6)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,000	19/03/2030	5 460	(100)	(0,39)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2035	6 100	(1)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	17/09/2055	1 500	23	0,09
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2027	5 500	12	0,05
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2030	4 200	14	0,05
À payer	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/12/2030	800	(5)	(0,02)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2035	4 700	30	0,12
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	17/09/2035	4 700	(4)	(0,02)
À recevoir	CAONREPO CAD composé-OIS à 3 mois	2,750	17/09/2027	CAD 700	(1)	0,00
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,500	18/03/2031	€ 700	5	0,02
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	2,750	18/03/2036	1 250	21	0,08
À payer[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	215	(12)	(0,05)
					£ (27)	(0,10)
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**£ (24)**	**(0,09)**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 70	£ 12	£ 0	£ 12	0,05
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	140	24	1	25	0,09
					£ 36	£ 1	£ 37	0,14

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$ 39	£ 30	£ 1	£ 0	£ 1	0,00
BOA	01/2026	KRW 8 515	$ 6	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN 39	11	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD 318	10	0	0	0	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	28	£	21	£ 0	£ 0	£ 0	0,00
	01/2026		2	TWD	54	0	0	0	0,00
	02/2026	$ ILS	31	$	10	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	CNH	429		61	0	0	0	0,00
	01/2026	€	2 059	£	1 813	15	0	15	0,07
	01/2026	ILS	33	$	10	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	41		23	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	82		22	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	1 027		34	1	0	1	0,00
	01/2026	$	26	CNH	180	0	0	0	0,00
	01/2026		34	TWD	1 061	0	0	0	0,00
	01/2026		22	ZAR	359	0	0	0	0,00
	02/2026		15	TWD	483	0	0	0	0,00
	03/2026	TWD	181	$	6	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	CAD	57	£	31	0	0	0	0,00
	01/2026	$	22		17	0	0	0	0,00
	01/2026		45	PLN	164	0	0	0	0,00
	01/2026		5	TRY	234	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	9	$	3	0	0	0	0,00
	02/2026	TRY	366		8	0	0	0	0,00
CBK	01/2026	AUD	119	£	59	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	1 873	$	62	3	0	3	0,01
	01/2026	$	20	CNH	140	0	0	0	0,00
	01/2026		64	INR	5 695	0	0	0	0,00
	01/2026		3	THB	99	0	0	0	0,00
	01/2026		12	TWD	375	0	0	0	0,00
	03/2026	TWD	197	$	6	0	0	0	0,00
	05/2026	$	92	PEN	330	5	0	5	0,02
	11/2026	PEN	394	$	115	0	0	0	0,00
DUB	01/2026	ILS	15		5	0	0	0	0,00
	01/2026	KRW	5 340		4	0	0	0	0,00
	01/2026	$	5	ILS	16	0	0	0	0,00
	01/2026		24	INR	2 171	0	0	0	0,00
	01/2026		11	KRW	15 765	0	0	0	0,00
	01/2026		13	MXN	241	0	0	0	0,00
	01/2026		1	ZAR	17	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	16	$	5	0	0	0	0,00
GLM	01/2026	CNH	214		30	0	0	0	0,00
	01/2026	THB	228		7	0	0	0	0,00
	01/2026	$	10	CNH	71	0	0	0	0,00
	01/2026		34	PLN	124	0	0	0	0,00
	02/2026		826	BRL	4 549	0	(2)	(2)	(0,01)
	03/2026	BRL	4 017	$	725	1	0	1	0,00
	03/2026	$	4	BRL	22	0	0	0	0,00
JPM	01/2026	CNH	891	$	126	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	ILS	43		13	0	0	0	0,00
	01/2026	PLN	164		45	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	10	CNH	70	0	0	0	0,00
	01/2026		213	CNY	1 497	1	0	1	0,00
	01/2026		8	INR	725	0	0	0	0,00
	01/2026		25	PLN	91	1	0	1	0,00
	02/2026		3	MXN	49	0	0	0	0,00
	03/2026		40		726	0	0	0	0,00
	04/2026		2		30	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	AUD	38	£	19	0	0	0	0,00
	01/2026	£	69	$	93	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	125		96	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	250	£	189	4	0	4	0,02
	01/2026		7	THB	223	0	0	0	0,00
	01/2026		3	TWD	83	0	0	0	0,00
	03/2026		3	MXN	49	0	0	0	0,00
MYI	02/2026	ILS	33	$	10	0	0	0	0,00
NSL	01/2026	KRW	8 756		6	0	0	0	0,00
	01/2026	$	7	KRW	10 573	0	0	0	0,00
	02/2026		5	TRY	220	0	0	0	0,00
RBC	01/2026	CAD	69	£	37	0	0	0	0,00
RYL	01/2026	AUD	10		5	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	3 100		15	0	0	0	0,00
	01/2026	NZD	17		7	0	0	0	0,00
SCX	01/2026	CNH	427	$	61	0	0	0	0,00
	01/2026	£	147	¥	30 000	0	(5)	(5)	(0,02)
	01/2026		49	NZD	113	0	(2)	(2)	(0,01)
	01/2026	TWD	345	$	11	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	€	105	£	92	0	0	0	0,00
	01/2026	£	11	€	12	0	0	0	0,00
	01/2026	$	2 101	£	1 604	43	0	43	0,18
	03/2026	MXN	1	$	0	0	0	0	0,00
	03/2026	$	27	MXN	505	1	0	1	0,00
SSB	01/2026	AUD	78	£	39	0	0	0	0,00
	01/2026	£	114	$	152	0	(2)	(2)	(0,01)
	01/2026	$	3	£	3	0	0	0	0,00
	01/2026		38	TWD	1 159	0	(2)	(2)	(0,01)

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
UAG	01/2026	$ NZD 17	£ 7	£ 0	£ 0	£ 0	0,00
	01/2026	PLN 36	$ 10	0	0	0	0,00
	01/2026	$ 33	PLN 121	0	0	0	0,00
	02/2026	3	MXN 49	0	0	0	0,00
				£ 76	£ (16)	£ 60	0,24
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						**£ 97**	**0,38**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Credit Suisse AG AT1 Claim	$ 1 600	£ 351	1,36
Total des Autres actifs financiers		**£ 351**	**1,36**
Total des Investissements		**£ 32 506**	**125,78**
Autres actifs et passifs à court terme		**£ (6 662)**	**(25,78)**
Actif net		**£ 25 844**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

(a) Titre à coupon zéro.

(b) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(c) Titre convertible conditionnel.

Un montant en numéraire de 898 £ (31 décembre 2024 : 3 830 £) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	£ 0	£ 32 040	£ 0	£ 32 040
Instruments financiers dérivés[3]	36	79	0	115
Autres actifs financiers	0	351	0	351
Totaux	**£ 36**	**£ 32 470**	**£ 0**	**£ 32 506**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	£ 0	£ 123 681	£ 268	£ 123 949
Contrats de mise en pension	0	5 200	0	5 200
Instruments financiers dérivés[3]	(462)	1 412	0	950
Autres actifs financiers	0	160	0	160
Totaux	**£ (462)**	**£ 130 453**	**£ 268**	**£ 130 259**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	£ 1	£ 0	£ 1	£ 1	£ 0	£ 1
BOA	S/O	S/O	S/O	(7)	0	(7)
BPS	28	0	28	34	0	34
BRC	S/O	S/O	S/O	(20)	0	(20)
CBK	8	0	8	13	0	13
DUB	S/O	S/O	S/O	(4)	0	(4)
GLM	(1)	0	(1)	(18)	0	(18)

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
JPM	£ 25	£ 0	£ 25	£ 48	£ 0	£ 48
MBC	3	0	3	29	0	29
MYI	S/O	S/O	S/O	22	0	22
RBC	S/O	S/O	S/O	(1)	0	(1)
RYL	S/O	S/O	S/O	(2)	0	(2)
SCX	(7)	0	(7)	128	0	128
SOG	44	0	44	(5)	0	(5)
SSB	(4)	0	(4)	2	0	2
TOR	S/O	S/O	S/O	(10)	0	(10)
UAG	S/O	S/O	S/O	(11)	0	(11)

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	45,79	58,39
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	18,18	15,02
Contrats de mise en pension	S/O	3,08
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,16	0,10
Instruments financiers dérivés compensés	0,25	1,15
Instruments financiers dérivés hors cote	0,22	0,22
Autres actifs financiers	0,70	0,09
Autres actifs	34,70	21,95
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Australie	0,39	0,15
Autriche	S/O	0,36
Belgique	0,33	0,07
Brésil	S/O	0,58
Îles Caïmans	0,96	1,44
Danemark	0,74	0,96
France	5,99	6,43
Allemagne	0,34	0,08
Irlande	0,78	2,55
Italie	0,65	0,35
Japon	S/O	0,21
Jersey, Îles Anglo-Normandes	4,12	3,56
Libéria	0,58	S/O
Luxembourg	S/O	0,32
Mexique	0,60	0,97
Pays-Bas	2,56	3,77
Pérou	S/O	0,31
Singapour	0,33	S/O
Afrique du Sud	S/O	0,47
Espagne	S/O	0,68
Suède	0,72	S/O
Suisse	S/O	0,20
Turquie	0,02	0,55
Royaume-Uni	59,38	54,07
États-Unis	45,48	29,63
Instruments à court terme	S/O	0,60
Contrats de mise en pension	S/O	4,54
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,16	(0,38)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	S/O
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	S/O	0,07
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	(0,01)
Swaps de taux d'intérêt	(0,10)	0,98
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options vendues		
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	S/O	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,14	0,04
Contrats de change à terme	0,24	0,14
Autres actifs financiers	1,36	0,14
Autres actifs et passifs à court terme	(25,78)	(13,82)
Actif net	100,00	100,00

Tableau des investissements Fonds US High Yield Bond Fund

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES			
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS			
Allied Universal LLC			
6,966 % éch. 20/08/2032	$ 574	$ 577	0,03
Altar Bidco, Inc.			
TBD % éch. 01/02/2029	0	0	0,00
American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.			
TBD % éch. 24/02/2032	3 100	3 107	0,18
B&G Foods, Inc.			
7,216 % éch. 10/10/2029	4 623	4 472	0,26
Barnes Group, Inc.			
6,466 % éch. 27/01/2032	1 316	1 321	0,08
Bausch & Lomb Corp.			
7,966 % éch. 15/01/2031	1 617	1 636	0,09
Clover Holdings SPV LLC			
TBD % éch. 09/12/2027	0	0	0,00
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.			
3,250 % - 6,966 % éch. 01/04/2032	2 064	2 065	0,12
Cotiviti Corp.			
6,623 % éch. 01/05/2031	6 411	6 176	0,36
DirecTV Financing LLC			
9,352 % éch. 02/08/2029	888	892	0,05
Finastra USA, Inc.			
7,723 % éch. 15/09/2032	1 825	1 790	0,10
10,723 % éch. 15/09/2033	1 675	1 645	0,09
GFL Environmental, Inc.			
6,273 % éch. 03/03/2032	723	727	0,04
GIP Pilot Acquisition Partners LP			
TBD % éch. 04/10/2030	0	0	0,00
Gray Television, Inc.			
6,987 % éch. 01/12/2028	729	731	0,04
9,123 % éch. 04/06/2029	18	18	0,00
INEOS U.S. Finance LLC			
6,716 % éch. 07/02/2031	471	380	0,02
6,966 % éch. 18/02/2030	4 337	3 531	0,20
Jane Street Group LLC			
5,822 % éch. 15/12/2031	490	488	0,03
LC Ahab U.S. Didco LLC			
6,716 % éch. 01/05/2031	346	348	0,02
LifePoint Health, Inc.			
7,655 % éch. 19/05/2031	1 593	1 600	0,09
Modena Buyer LLC			
8,090 % éch. 01/07/2031	0	0	0,00
Newfold Digital Holdings Group, Inc.			
9,488 % éch. 30/04/2029	392	369	0,02
Paradigm Parent LLC			
8,172 % éch. 16/04/2032	748	661	0,04
Petco Health & Wellness Co., Inc.			
7,184 % éch. 03/03/2028	1 913	1 897	0,11
Polaris Newco LLC			
7,852 % éch. 02/06/2028	1 238	1 196	0,07
QuidelOrtho Corp.			
7,716 % éch. 20/08/2032	3 342	3 344	0,19
Renaissance Learning UK Ltd.			
TBD % éch. 05/04/2030	1 920	1 682	0,10
Specialty Building Products Holdings LLC			
7,566 % éch. 16/10/2028	1 443	1 350	0,08
Spirit Airlines, Inc.			
TBD % éch. 07/14/2026	1 567	1 562	0,09
TBD % éch. 09/12/2034	1 918	1 659	0,10
Stepstone Group Midco GmbH			
8,199 % - 8,247 % éch. 19/12/2031	6 215	5 832	0,34
Syniverse Holdings, Inc.			
10,672 % éch. 13/05/2027	791	766	0,04
TransDigm, Inc.			
6,216 % éch. 28/02/2031	12 742	12 804	0,74
6,216 % éch. 19/01/2032	1 475	1 482	0,08
Truist Insurance Holdings LLC			
6,422 % éch. 06/05/2031	644	646	0,04
U.S. Renal Care, Inc.			
8,831 % éch. 28/06/2028	2 747	2 594	0,15
Veritiv Corp.			
7,672 % éch. 02/12/2030	522	523	0,03
Virgin Media Bristol LLC			
7,052 % éch. 31/03/2031	$ 2 585	$ 2 565	0,15
Vista Management Holding Inc.			
7,735 % éch. 01/04/2031	866	876	0,05
X Corp.			
10,448 % éch. 26/10/2029	4 157	4 093	0,24
		77 405	4,46
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS			
BANQUE ET FINANCE			
Alamo Re Ltd.			
12,014 % éch. 07/06/2027	450	479	0,03
15,460 % éch. 08/06/2026	450	470	0,03
Alliant Holdings Intermediate LLC			
6,750 % éch. 15/04/2028	4 375	4 470	0,26
Allied Universal Holdco LLC			
4,625 % éch. 01/06/2028	650	642	0,04
6,875 % éch. 15/06/2030	2 350	2 448	0,14
AmWINS Group, Inc.			
6,375 % éch. 15/02/2029	2 000	2 058	0,12
Armor Holdco, Inc.			
8,500 % éch. 15/11/2029	7 000	7 083	0,41
Armor RE Ltd.			
12,110 % éch. 07/01/2032	250	264	0,01
13,810 % éch. 07/05/2031	250	269	0,02
Asurion LLC and Asurion Co-Issuer, Inc.			
8,000 % éch. 31/12/2032	2 275	2 362	0,14
Bayou Re Ltd.			
22,130 % éch. 30/04/2031	250	277	0,02
Blue Ridge Re Ltd.			
11,580 % éch. 08/01/2029	250	250	0,01
BNP Paribas S.A.			
8,500 % éch. 14/08/2028 (d)(f)(h)	1 500	1 596	0,09
Bread Financial Holdings, Inc.			
6,750 % éch. 15/05/2031	1 300	1 348	0,08
Brookfield Property REIT, Inc.			
4,500 % éch. 01/04/2027	1 200	1 190	0,07
Burford Capital Global Finance LLC			
6,250 % éch. 15/04/2028	2 400	2 389	0,14
7,500 % éch. 15/07/2033	500	478	0,03
9,250 % éch. 01/07/2031	5 200	5 360	0,31
Cape Lookout Re Ltd.			
10,480 % éch. 13/03/2032	250	265	0,01
Coinbase Global, Inc.			
3,375 % éch. 01/10/2028	2 154	2 054	0,12
3,625 % éch. 01/10/2031	150	134	0,01
CrossCountry Intermediate HoldCo LLC			
6,500 % éch. 01/10/2030	1 300	1 328	0,08
Diversified Healthcare Trust			
4,375 % éch. 01/03/2031	1 450	1 283	0,07
7,250 % éch. 15/10/2030	1 000	1 024	0,06
EF Holdco			
7,375 % éch. 30/09/2030	1 450	1 463	0,08
Encore Capital Group, Inc.			
6,625 % éch. 15/04/2031	300	302	0,02
8,500 % éch. 15/05/2030	4 125	4 439	0,26
9,250 % éch. 01/04/2029	1 825	1 925	0,11
Everglades Re Ltd.			
14,121 % éch. 13/05/2031	300	316	0,02
15,121 % éch. 13/05/2031	300	316	0,02
16,371 % éch. 13/05/2031	250	265	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC			
2,900 % éch. 16/02/2028	125	120	0,01
3,815 % éch. 02/11/2027	25	25	0,00
4,125 % éch. 17/08/2027	50	50	0,00
4,271 % éch. 09/01/2027	150	149	0,01
5,918 % éch. 20/03/2028	425	435	0,02
6,798 % éch. 07/11/2028	150	157	0,01
6,800 % éch. 12/05/2028	450	470	0,03
Freedom Mortgage Holdings LLC			
6,875 % éch. 01/05/2031	2 425	2 428	0,14
8,375 % éch. 01/04/2032	225	237	0,01
9,125 % éch. 15/05/2031	3 200	3 441	0,20
9,250 % éch. 01/02/2029	1 425	1 495	0,09
FS KKR Capital Corp.			
6,125 % éch. 15/01/2031	2 325	2 270	0,13
FTAI Aviation Investors LLC			
7,000 % éch. 01/05/2031	$ 4 725	$ 4 979	0,29
GGAM Finance Ltd.			
6,875 % éch. 15/04/2029	2 100	2 183	0,13
Golden Bear Re Ltd.			
13,292 % éch. 08/01/2029	250	250	0,01
Greystar Real Estate Partners LLC			
7,750 % éch. 01/09/2030	1 100	1 160	0,07
HUB International Ltd.			
7,250 % éch. 15/06/2030	5 700	5 988	0,34
Hudson Pacific Properties LP			
5,950 % éch. 15/02/2028	2 075	2 046	0,12
Icahn Enterprises LP			
5,250 % éch. 15/05/2027	250	247	0,01
6,250 % éch. 15/05/2026	614	615	0,04
10,000 % éch. 15/11/2029	2 125	2 126	0,12
Intesa Sanpaolo SpA			
4,198 % éch. 01/06/2032	5 650	5 394	0,31
ION Platform Finance U.S., Inc.			
5,750 % éch. 15/05/2028	75	71	0,00
7,875 % éch. 30/09/2032	4 200	3 990	0,23
8,750 % éch. 01/05/2029	1 450	1 471	0,08
9,000 % éch. 01/08/2029	1 300	1 286	0,07
Iron Mountain, Inc.			
4,500 % éch. 15/02/2031	700	668	0,04
4,875 % éch. 15/09/2027	6 176	6 173	0,36
5,250 % éch. 15/07/2030	300	297	0,02
Jane Street Group			
6,750 % éch. 01/05/2033	4 450	4 648	0,27
7,125 % éch. 30/04/2031	8 100	8 516	0,49
Jefferson Capital Holdings LLC			
9,500 % éch. 15/02/2029	1 400	1 477	0,08
Ladder Capital Finance Holdings LLLP			
7,000 % éch. 15/07/2031	2 550	2 705	0,16
Longleaf Pine Re Ltd.			
21,553 % éch. 27/05/2031	250	275	0,02
Luca RE Ltd.			
10,910 % éch. 22/07/2031	250	258	0,01
Midcap Financial Issuer Trust			
6,500 % éch. 01/05/2028	700	699	0,04
Millrose Properties, Inc.			
6,250 % éch. 15/09/2032	2 300	2 322	0,13
6,375 % éch. 01/08/2030	1 700	1 741	0,10
MPT Operating Partnership LP			
8,500 % éch. 15/02/2032	1 750	1 870	0,11
Navient Corp.			
5,000 % éch. 15/03/2027	625	627	0,04
6,750 % éch. 15/06/2026	1 225	1 242	0,07
Newmark Group, Inc.			
7,500 % éch. 12/01/2029	7 525	8 080	0,47
Nissan Motor Acceptance Co. LLC			
5,300 % éch. 13/09/2027	200	200	0,01
5,625 % éch. 29/09/2028	4 350	4 365	0,25
6,125 % éch. 30/09/2030	6 425	6 431	0,37
OneMain Finance Corp.			
3,500 % éch. 15/01/2027	4 175	4 137	0,24
5,375 % éch. 15/11/2029	3 000	3 004	0,17
6,625 % éch. 15/05/2029	2 450	2 541	0,15
6,750 % éch. 15/09/2033	2 875	2 915	0,17
7,500 % éch. 15/05/2031	2 100	2 211	0,13
Orange Capital RE DAC			
8,026 % éch. 17/01/2029	€ 250	306	0,02
Oxford Finance LLC			
6,375 % éch. 01/02/2027	$ 2 800	2 810	0,16
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC			
0,000 % éch. 05/04/2032 (c)	1 650	1 274	0,07
Panther Escrow Issuer LLC			
7,125 % éch. 01/06/2031	5 125	5 314	0,31
Park Intermediate Holdings LLC			
5,875 % éch. 01/10/2028	400	401	0,02
Pebblebrook Hotel LP			
6,375 % éch. 15/10/2029	2 100	2 157	0,12
PennyMac Financial Services, Inc.			
5,750 % éch. 15/09/2031	700	706	0,04
6,750 % éch. 15/02/2034	725	750	0,04
6,875 % éch. 15/05/2032	2 575	2 697	0,16
6,875 % éch. 15/02/2033	1 350	1 410	0,08
7,125 % éch. 15/11/2030	3 675	3 877	0,22

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
PRA Group, Inc.				
8,875 % éch. 31/01/2030	$	625	$ 6	0,04
Purple Re Ltd.				
12,786 % éch. 06/06/2031		300	316	0,02
Quercus Re DAC				
10,050 % éch. 06/01/2031	€	250	301	0,02
13,026 % éch. 07/01/2031		300	352	0,02
RFNA LP				
7,875 % éch. 15/02/2030	$	2 400	2 452	0,14
RHP Hotel Properties LP				
6,500 % éch. 01/04/2032		2 625	2 724	0,16
7,250 % éch. 15/07/2028		175	181	0,01
RLJ Lodging Trust LP				
3,750 % éch. 01/07/2026		325	324	0,02
4,000 % éch. 15/09/2029		2 025	1 922	0,11
Rocket Cos., Inc.				
6,125 % éch. 01/08/2030		5 725	5 921	0,34
6,500 % éch. 01/08/2029		3 400	3 511	0,20
7,125 % éch. 01/02/2032		1 075	1 131	0,06
SBA Communications Corp.				
3,125 % éch. 01/02/2029		600	574	0,03
Service Properties Trust				
0,000 % éch. 30/09/2028 (c)		2 400	2 172	0,12
SLM Corp.				
6,500 % éch. 31/01/2030		2 350	2 436	0,14
Starwood Property Trust, Inc.				
4,375 % éch. 15/01/2027		200	199	0,01
5,250 % éch. 15/10/2028		975	986	0,06
5,750 % éch. 15/01/2031		4 000	4 048	0,23
6,000 % éch. 15/04/2030		575	592	0,03
6,500 % éch. 01/07/2030		1 350	1 413	0,08
6,500 % éch. 15/10/2030		950	991	0,06
TKC Holdings, Inc.				
10,500 % éch. 15/05/2029		975	1 007	0,06
Torrey Pines Re Ltd.				
9,696 % éch. 07/06/2032		250	262	0,01
10,766 % éch. 07/06/2032		250	261	0,01
UBS Group AG				
9,250 % éch. 13/11/2028 (d)(f)		300	330	0,02
UniCredit SpA				
5,459 % éch. 30/06/2035		4 600	4 692	0,27
Uniti Group LP				
8,625 % éch. 15/06/2032		1 625	1 602	0,09
Ursa Re Ltd.				
11,121 % éch. 22/02/2028		250	255	0,01
11,292 % éch. 07/06/2028		350	350	0,02
USI, Inc.				
7,500 % éch. 15/01/2032		600	630	0,04
UWM Holdings LLC				
6,250 % éch. 15/03/2031		2 700	2 697	0,16
VFH Parent LLC				
7,500 % éch. 15/06/2031		1 500	1 575	0,09
Voyager Aviation Holdings LLC				
8,500 % éch. 09/05/2026 ^		802	0	0,00
			227 590	13,11
INDUSTRIE				
180 Medical, Inc.				
3,875 % éch. 15/10/2029		1 000	976	0,06
24 Hour Fitness Worldwide, Inc.				
8,000 % éch. 01/06/2022 ^		9 500	24	0,00
ADT Security Corp.				
4,875 % éch. 15/07/2032		2 200	2 133	0,12
5,875 % éch. 15/10/2033		3 825	3 876	0,22
Advance Auto Parts, Inc.				
3,500 % éch. 15/03/2032 (h)		1 900	1 619	0,09
3,900 % éch. 15/04/2030		125	115	0,01
7,000 % éch. 01/08/2030		3 600	3 633	0,21
Advantage Sales & Marketing, Inc.				
6,500 % éch. 15/11/2028		750	614	0,04
Ahead DB Holdings LLC				
6,625 % éch. 01/05/2028		425	428	0,02
Ahlstrom Holding Oy				
4,875 % éch. 04/02/2028		4 500	4 433	0,26
Albertsons Cos., Inc.				
3,500 % éch. 15/03/2029		1 575	1 515	0,09
4,875 % éch. 15/02/2030		3 175	$ 3 15	0,18
5,875 % éch. 15/02/2028		1 775	1 788	0,10
Albion Financing SARL				
7,000 % éch. 21/05/2030		8 725	9 142	0,53
Allied Universal Holdco LLC				
7,875 % éch. 15/02/2031		4 500	4 745	0,27
Altice France S.A.				
6,500 % éch. 15/10/2031		460	437	0,03
6,500 % éch. 15/04/2032		1 158	1 111	0,06
6,875 % éch. 15/10/2030		8 966	8 705	0,50
9,500 % éch. 01/11/2029		4 150	4 287	0,25
Alumina Pty. Ltd.				
6,125 % éch. 15/03/2030		2 750	2 851	0,16
AMC Networks, Inc.				
10,250 % éch. 15/01/2029		1 200	1 259	0,07
Amer Sports Co.				
6,750 % éch. 16/02/2031		1 375	1 443	0,08
American Airlines, Inc.				
5,500 % éch. 20/04/2026		1 117	1 119	0,06
5,750 % éch. 20/04/2029		6 400	6 521	0,38
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.				
3,875 % éch. 15/11/2029		2 850	2 749	0,16
4,000 % éch. 15/01/2028		2 400	2 385	0,14
ams-OSRAM AG				
12,250 % éch. 30/03/2029		4 150	4 429	0,26
APi Group DE, Inc.				
4,750 % éch. 15/10/2029		4 000	3 934	0,23
APLD ComputeCo LLC				
9,250 % éch. 15/12/2030		125	123	0,01
Aramark Services, Inc.				
5,000 % éch. 01/02/2028		2 100	2 102	0,12
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC				
3,250 % éch. 01/09/2028		2 500	2 410	0,14
6,250 % éch. 30/01/2031		4 200	4 298	0,25
Ashton Woods USA LLC				
6,875 % éch. 01/08/2033		1 000	1 002	0,06
Aston Martin Capital Holdings Ltd.				
10,000 % éch. 31/03/2029		6 750	6 288	0,36
Athenahealth Group, Inc.				
6,500 % éch. 15/02/2030		5 275	5 264	0,30
ATS Corp.				
4,125 % éch. 15/12/2028		1 290	1 263	0,07
Avis Budget Car Rental LLC				
4,750 % éch. 01/04/2028		3 775	3 695	0,21
5,750 % éch. 15/07/2027		619	622	0,04
Axalta Coating Systems Dutch Holding BV				
7,250 % éch. 15/02/2031		3 200	3 379	0,19
Axalta Coating Systems LLC				
3,375 % éch. 15/02/2029		2 100	2 027	0,12
4,750 % éch. 15/06/2027		600	601	0,03
Axon Enterprise, Inc.				
6,125 % éch. 15/03/2030		2 080	2 152	0,12
6,250 % éch. 15/03/2033		800	836	0,05
B&G Foods, Inc.				
8,000 % éch. 15/09/2028		2 275	2 241	0,13
B.C. Ltd.				
10,000 % éch. 15/04/2032		11 184	11 640	0,67
B.C. Unlimited Liability Co.				
3,500 % éch. 15/02/2029		5 150	4 994	0,29
3,875 % éch. 15/01/2028		4 000	3 947	0,23
4,000 % éch. 15/10/2030		8 575	8 177	0,47
4,375 % éch. 15/01/2028		2 000	1 995	0,11
Ball Corp.				
2,875 % éch. 15/08/2030		6 800	6 292	0,36
Bausch & Lomb Corp.				
8,375 % éch. 01/10/2028		3 150	3 292	0,19
Bausch Health Cos., Inc.				
4,875 % éch. 01/06/2028		296	265	0,02
11,000 % éch. 30/09/2028		366	379	0,02
Beacon Mobility Corp.				
7,250 % éch. 01/08/2030		3 825	4 003	0,23
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		11 250	11 896	0,69
Block, Inc.				
2,750 % éch. 01/06/2026		2 075	2 064	0,12
3,500 % éch. 01/06/2031		6 325	5 950	0,34
5,625 % éch. 15/08/2030		1 200	1 225	0,07
6,000 % éch. 15/08/2033	$	925	$ 950	0,05
6,500 % éch. 15/05/2032		4 875	5 072	0,29
Boyd Gaming Corp.				
4,750 % éch. 01/12/2027		500	500	0,03
Brightstar Lottery PLC				
5,750 % éch. 15/01/2033		625	621	0,04
Brink's Co.				
4,625 % éch. 15/10/2027		675	675	0,04
Builders FirstSource, Inc.				
4,250 % éch. 01/02/2032		1 775	1 692	0,10
5,000 % éch. 01/03/2030		3 000	2 993	0,17
6,750 % éch. 15/05/2035		1 225	1 282	0,07
Cablevision Lightpath LLC				
3,875 % éch. 15/09/2027		604	592	0,03
Capstone Borrower, Inc.				
8,000 % éch. 15/06/2030		575	593	0,03
Carnival Corp.				
5,750 % éch. 01/08/2032		5 625	5 780	0,33
5,875 % éch. 15/06/2031		1 575	1 628	0,09
Carnival PLC				
1,000 % éch. 28/10/2029	€	5 000	5 478	0,32
Carpenter Technology Corp.				
5,625 % éch. 01/03/2034	$	1 350	1 373	0,08
Carvana Co.				
9,000 % éch. 01/06/2030		4 228	4 436	0,26
CCO Holdings LLC				
4,500 % éch. 15/08/2030		1 625	1 531	0,09
4,500 % éch. 01/05/2032		2 075	1 864	0,11
4,750 % éch. 01/03/2030		3 675	3 512	0,20
4,750 % éch. 01/02/2032		5 125	4 688	0,27
5,000 % éch. 01/02/2028		4 975	4 938	0,28
5,125 % éch. 01/05/2027		1 225	1 224	0,07
5,375 % éch. 01/06/2029		8 475	8 385	0,48
Celanese U.S. Holdings LLC				
1,400 % éch. 05/08/2026		825	812	0,05
7,000 % éch. 15/02/2031		400	410	0,02
Central Parent LLC				
8,000 % éch. 15/06/2029		975	849	0,05
Central Parent, Inc.				
7,250 % éch. 15/06/2029		225	191	0,01
Century Communities, Inc.				
6,625 % éch. 15/09/2033		1 200	1 214	0,07
Cerdia Finanz GmbH				
9,375 % éch. 03/10/2031		8 100	8 414	0,48
Cheplapharm Arzneimittel GmbH				
5,500 % éch. 15/01/2028		1 235	1 223	0,07
Chobani LLC				
4,625 % éch. 15/11/2028		2 000	2 008	0,12
7,625 % éch. 01/07/2029		2 700	2 820	0,16
Churchill Downs, Inc.				
4,750 % éch. 15/01/2028		6 150	6 151	0,35
5,500 % éch. 01/04/2027		700	703	0,04
6,750 % éch. 01/05/2031		800	831	0,05
Cipher Compute LLC				
7,125 % éch. 15/11/2030		250	255	0,01
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.				
7,125 % éch. 15/02/2031		1 925	2 023	0,12
7,500 % éch. 15/03/2033		1 650	1 744	0,10
7,750 % éch. 15/04/2028		1 225	1 227	0,07
Cleveland-Cliffs, Inc.				
7,625 % éch. 15/01/2034		4 725	4 941	0,28
Cloud Software Group, Inc.				
6,500 % éch. 31/03/2029		5 225	5 297	0,31
6,625 % éch. 15/08/2033		1 850	1 835	0,11
9,000 % éch. 30/09/2029		4 600	4 794	0,28
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.				
6,750 % éch. 15/04/2032		3 325	3 421	0,20
6,875 % éch. 15/01/2030		2 000	2 052	0,12
8,750 % éch. 15/04/2030		4 800	4 884	0,28
Cogent Communications Group LLC				
6,500 % éch. 01/07/2032		4 225	3 957	0,23
7,000 % éch. 15/06/2027		3 375	3 387	0,20
Commercial Metals Co.				
5,750 % éch. 15/11/2033		1 725	1 765	0,10
6,000 % éch. 15/12/2035		1 725	1 769	0,10
CommScope LLC				
4,750 % éch. 01/09/2029		1 864	1 863	0,11
7,125 % éch. 01/07/2028		1 200	1 207	0,07

Tableau des investissements Fonds US High Yield Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
CommScope Technologies LLC			
5,000 % éch. 15/03/2027	$ 875	$ 874	0,05
Community Health Systems, Inc.			
4,750 % éch. 15/02/2031	5 000	4 458	0,26
5,250 % éch. 15/05/2030	3 650	3 435	0,20
6,000 % éch. 15/01/2029	1 625	1 631	0,09
9,750 % éch. 15/01/2034	5 225	5 494	0,32
10,875 % éch. 15/01/2032	3 105	3 393	0,20
Connect Finco SARL			
9,000 % éch. 15/09/2029 (h)	2 875	3 053	0,18
CoreWeave, Inc.			
9,000 % éch. 01/02/2031	1 775	1 629	0,09
9,250 % éch. 01/06/2030	1 625	1 513	0,09
CQP Holdco LP			
5,500 % éch. 15/06/2031	7 400	7 326	0,42
Crocs, Inc.			
4,250 % éch. 15/03/2029	900	872	0,05
Crowdstrike Holdings, Inc.			
3,000 % éch. 15/02/2029	4 475	4 298	0,25
CSC Holdings LLC			
3,375 % éch. 15/02/2031	1 625	985	0,06
4,125 % éch. 01/12/2030	1 950	1 197	0,07
4,500 % éch. 15/11/2031	2 075	1 271	0,07
4,625 % éch. 01/12/2030	3 200	1 146	0,07
5,375 % éch. 01/02/2028	1 025	745	0,04
5,500 % éch. 15/04/2027 (h)	1 975	1 695	0,10
5,750 % éch. 15/01/2030	3 200	1 186	0,07
6,500 % éch. 01/02/2029	1 625	1 078	0,06
7,500 % éch. 01/04/2028	725	423	0,02
11,250 % éch. 15/05/2028	800	637	0,04
11,750 % éch. 31/01/2029	1 975	1 469	0,08
Danaos Corp.			
6,875 % éch. 15/10/2032	1 700	1 760	0,10
Darling Ingredients, Inc.			
5,250 % éch. 15/04/2027	600	602	0,03
DaVita, Inc.			
3,750 % éch. 15/02/2031	2 000	1 852	0,11
4,625 % éch. 01/06/2030	3 625	3 527	0,20
DCLI BidCo LLC			
7,750 % éch. 15/11/2029	2 325	2 392	0,14
Diamond Foreign Asset Co.			
8,500 % éch. 01/10/2030	3 500	3 720	0,21
Directv Financing LLC			
5,875 % éch. 15/08/2027	2 132	2 146	0,12
8,875 % éch. 01/02/2030	3 050	3 090	0,18
10,000 % éch. 15/02/2031	1 200	1 227	0,07
Discovery Communications LLC			
3,625 % éch. 15/05/2030	875	807	0,05
3,950 % éch. 20/03/2028	2 750	2 703	0,16
6,350 % éch. 01/06/2040	400	332	0,02
DISH DBS Corp.			
5,125 % éch. 01/06/2029	5 975	5 308	0,31
5,250 % éch. 01/12/2026	5 025	4 877	0,28
5,750 % éch. 01/12/2028	4 825	4 740	0,27
7,375 % éch. 01/07/2028	3 075	2 976	0,17
7,750 % éch. 01/07/2026	1 650	1 631	0,09
DISH Network Corp.			
11,750 % éch. 15/11/2027	3 175	3 306	0,19
EchoStar Corp.			
10,750 % éch. 30/11/2029	5 800	6 418	0,37
EchoStar Corp. (6,750 % en numéraire ou 6,750 % de rémunération en nature)			
6,750 % éch. 30/11/2030 (a)	2 625	2 693	0,16
Efesto Bidco SpA Efesto U.S. LLC			
7,500 % éch. 15/02/2032	3 800	3 847	0,22
Element Solutions, Inc.			
3,875 % éch. 01/09/2028	1 200	1 174	0,07
Ellucian Holdings, Inc.			
6,500 % éch. 01/12/2029	1 875	1 917	0,11
Energizer Holdings, Inc.			
4,750 % éch. 15/06/2028	250	248	0,01
EW Scripps Co.			
9,875 % éch. 15/08/2030	3 375	3 373	0,19
Excelerate Energy LP			
8,000 % éch. 15/05/2030	1 075	1 140	0,07
Fibercop SpA			
6,000 % éch. 30/09/2034	225	214	0,01
6,375 % éch. 15/11/2033	1 325	1 316	0,08
First Student Bidco, Inc.			
4,000 % éch. 31/07/2029	$ 3 100	$ 3 024	0,17
Fortescue Treasury Pty. Ltd.			
4,375 % éch. 01/04/2031	770	745	0,04
4,500 % éch. 15/09/2027	1 375	1 373	0,08
5,875 % éch. 15/04/2030	687	707	0,04
Fortress Intermediate, Inc.			
7,500 % éch. 01/06/2031 (h)	4 625	4 832	0,28
Froneri Lux FinCo SARL			
6,000 % éch. 01/08/2032	1 575	1 598	0,09
Frontier Communications Holdings LLC			
5,875 % éch. 01/11/2029	800	810	0,05
6,000 % éch. 15/01/2030	1 200	1 221	0,07
6,750 % éch. 01/05/2029	1 200	1 210	0,07
8,625 % éch. 15/03/2031	900	950	0,05
Full House Resorts, Inc.			
8,250 % éch. 15/02/2028	1 820	1 588	0,09
Gap, Inc.			
3,625 % éch. 01/10/2029	4 375	4 154	0,24
GFL Environmental, Inc.			
4,000 % éch. 01/08/2028	1 850	1 826	0,11
4,375 % éch. 15/08/2029	2 700	2 657	0,15
Global Medical Response, Inc.			
7,375 % éch. 01/10/2032	1 050	1 093	0,06
Go Daddy Operating Co. LLC			
3,500 % éch. 01/03/2029	4 100	3 940	0,23
Goat Holdco LLC			
6,750 % éch. 01/02/2032	1 800	1 850	0,11
goeasy Ltd.			
6,875 % éch. 15/05/2030	1 450	1 385	0,08
7,375 % éch. 01/10/2030	2 775	2 673	0,15
7,625 % éch. 01/07/2029	3 550	3 513	0,20
9,250 % éch. 01/12/2028	3 050	3 138	0,18
Graham Holdings Co.			
5,625 % éch. 01/12/2033	1 800	1 822	0,11
Graham Packaging Co., Inc.			
7,125 % éch. 15/08/2028	7 500	7 521	0,43
Graphic Packaging International LLC			
4,750 % éch. 15/07/2027	225	225	0,01
Gray Media, Inc.			
4,750 % éch. 15/10/2030 (h)	3 100	2 407	0,14
5,375 % éch. 15/11/2031 (h)	3 056	2 294	0,13
9,625 % éch. 15/07/2032	5 225	5 426	0,31
10,500 % éch. 15/07/2029	877	945	0,05
Griffon Corp.			
5,750 % éch. 01/03/2028	4 100	4 110	0,24
HealthEquity, Inc.			
4,500 % éch. 01/10/2029	1 700	1 672	0,10
Herc Holdings, Inc.			
5,750 % éch. 15/03/2031	825	838	0,05
Hess Midstream Operations LP			
5,875 % éch. 01/03/2028	650	665	0,04
Hilton Domestic Operating Co., Inc.			
3,625 % éch. 15/02/2032	8 200	7 618	0,44
4,000 % éch. 01/05/2031	2 000	1 916	0,11
6,125 % éch. 01/04/2032	200	207	0,01
HNI Corp.			
5,125 % éch. 18/01/2029	600	588	0,03
Hologic, Inc.			
3,250 % éch. 15/02/2029	1 000	986	0,06
Howard Midstream Energy Partners LLC			
7,375 % éch. 15/07/2032	3 200	3 379	0,19
Husky Injection Molding Systems Ltd.			
9,000 % éch. 15/02/2029	725	761	0,04
IHO Verwaltungs GmbH (6,375 % en numéraire ou 7,125 % de rémunération en nature)			
6,375 % éch. 15/05/2029 (a)	425	430	0,02
IHO Verwaltungs GmbH (7,750 % en numéraire ou 8,500 % de rémunération en nature)			
7,750 % éch. 15/11/2030 (a)	525	552	0,03
IHO Verwaltungs GmbH (8,000 % en numéraire ou 8,750 % de rémunération en nature)			
8,000 % éch. 15/11/2032 (a)	275	291	0,02
Imola Merger Corp.			
4,750 % éch. 15/05/2029	2 125	2 099	0,12
INEOS Finance PLC			
6,750 % éch. 15/05/2028 (h)	750	667	0,04
Ingevity Corp.			
3,875 % éch. 01/11/2028	9 800	9 584	0,55
Insulet Corp.			
6,500 % éch. 01/04/2033	$ 1 350	$ 1 412	0,08
Inversion Escrow Issuer LLC			
6,750 % éch. 01/08/2032	1 400	1 399	0,08
IQVIA, Inc.			
6,250 % éch. 01/06/2032	5 825	6 094	0,35
JetBlue Airways Corp.			
9,875 % éch. 20/09/2031	7 400	7 462	0,43
KBR, Inc.			
4,750 % éch. 30/09/2028	350	345	0,02
Kodiak Gas Services LLC			
7,250 % éch. 15/02/2029	1 100	1 145	0,07
Kraken Oil & Gas Partners LLC			
7,625 % éch. 15/08/2029	4 725	4 684	0,27
Lamar Media Corp.			
3,625 % éch. 15/01/2031	275	259	0,01
5,375 % éch. 01/11/2033	1 350	1 343	0,08
LBM Acquisition LLC			
9,500 % éch. 15/06/2031	2 375	2 479	0,14
Level 3 Financing, Inc.			
3,625 % éch. 15/01/2029	325	302	0,02
3,750 % éch. 15/07/2029	425	389	0,02
4,875 % éch. 15/06/2029	675	659	0,04
6,875 % éch. 30/06/2033	2 500	2 560	0,15
7,000 % éch. 31/03/2034	2 925	3 017	0,17
8,500 % éch. 15/01/2036	2 875	2 948	0,17
LifePoint Health, Inc.			
5,375 % éch. 15/01/2029 (h)	2 325	2 291	0,13
8,375 % éch. 15/02/2032	2 225	2 417	0,14
11,000 % éch. 15/10/2030	2 750	3 019	0,17
Light & Wonder International, Inc.			
7,250 % éch. 15/11/2029	250	257	0,01
7,500 % éch. 01/09/2031	1 325	1 385	0,08
Lindblad Expeditions LLC			
7,000 % éch. 15/09/2030	400	417	0,02
Lithia Motors, Inc.			
3,875 % éch. 01/06/2029	175	169	0,01
4,625 % éch. 15/12/2027	1 275	1 278	0,07
5,500 % éch. 01/10/2030	2 725	2 746	0,16
Live Nation Entertainment, Inc.			
3,750 % éch. 15/01/2028	1 100	1 084	0,06
Match Group Holdings LLC			
4,625 % éch. 01/06/2028	2 825	2 813	0,16
5,000 % éch. 15/12/2027	1 950	1 955	0,11
Mauser Packaging Solutions Holding Co.			
7,875 % éch. 15/04/2030	980	973	0,06
Maxam Prill SARL			
7,750 % éch. 15/07/2030	1 825	1 896	0,11
McAfee Corp.			
7,375 % éch. 15/02/2030	7 025	6 134	0,35
McGraw-Hill Education, Inc.			
5,750 % éch. 01/08/2028	1 270	1 277	0,07
7,375 % éch. 01/09/2031	3 250	3 431	0,20
8,000 % éch. 01/08/2029	850	860	0,05
Medline Borrower LP			
3,875 % éch. 01/04/2029	10 475	10 234	0,59
5,250 % éch. 01/10/2029	2 300	2 314	0,13
Merlin Entertainments Group U.S. Holdings, Inc.			
7,375 % éch. 15/02/2031	2 900	2 586	0,15
Midwest Gaming Borrower LLC			
4,875 % éch. 01/05/2029	425	418	0,02
Mineral Resources Ltd.			
7,000 % éch. 01/04/2031	1 050	1 096	0,06
Miter Brands Acquisition Holdco, Inc.			
6,750 % éch. 01/04/2032	1 550	1 590	0,09
Moss Creek Resources Holdings, Inc.			
8,250 % éch. 01/09/2031	900	862	0,05
Motion Bondco DAC			
6,625 % éch. 15/11/2027 (h)	3 396	3 300	0,19
Murphy Oil USA, Inc.			
3,750 % éch. 15/02/2031	2 375	2 231	0,13
5,625 % éch. 01/05/2027	1 175	1 177	0,07
Nabors Industries, Inc.			
7,625 % éch. 15/11/2032	6 450	6 344	0,37
8,875 % éch. 15/08/2031	225	218	0,01
National Mentor Holdings, Inc.			
10,500 % éch. 15/12/2030	4 075	4 100	0,24

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
NCL Corp. Ltd.			
5,875 % éch. 15/01/2031	$ 1 725	$ 1 719	0,10
NCR Atleos Corp.			
9,500 % éch. 01/04/2029	1 975	2 145	0,12
NCR Voyix Corp.			
5,000 % éch. 01/10/2028	2 675	2 667	0,15
5,125 % éch. 15/04/2029	2 200	2 191	0,13
5,250 % éch. 01/10/2030	1 200	1 155	0,07
Neptune Bidco U.S., Inc.			
9,290 % éch. 15/04/2029	3 375	3 383	0,20
10,375 % éch. 15/05/2031	1 875	1 924	0,11
Newfold Digital Holdings Group, Inc.			
11,750 % éch. 30/04/2029	6 105	4 279	0,25
Nissan Motor Co. Ltd.			
4,810 % éch. 17/09/2030	400	377	0,02
7,750 % éch. 17/07/2032	300	319	0,02
8,125 % éch. 17/07/2035	550	585	0,03
Noble Finance LLC			
8,000 % éch. 15/04/2030	6 300	6 549	0,38
Nordstrom, Inc.			
4,250 % éch. 01/08/2031	850	789	0,05
5,000 % éch. 15/01/2044	1 550	1 167	0,07
Northriver Midstream Finance LP			
6,750 % éch. 15/07/2032	3 375	3 442	0,20
NOVA Chemicals Corp.			
4,250 % éch. 15/05/2029	1 600	1 566	0,09
Novelis Corp.			
4,750 % éch. 30/01/2030	2 325	2 248	0,13
6,875 % éch. 30/01/2030	500	519	0,03
NuStar Logistics LP			
6,375 % éch. 01/10/2030	2 500	2 633	0,15
Olympus Water U.S. Holding Corp.			
4,250 % éch. 01/10/2028	3 375	3 279	0,19
ON Semiconductor Corp.			
3,875 % éch. 01/09/2028	4 275	4 198	0,24
OneSky Flight LLC			
8,875 % éch. 15/12/2029	300	321	0,02
Open Text Holdings, Inc.			
4,125 % éch. 15/02/2030	3 975	3 802	0,22
Organon & Co.			
4,125 % éch. 30/04/2028	4 650	4 551	0,26
6,750 % éch. 15/05/2034	600	540	0,03
Paradigm Parent LLC and Paradigm Parent CO-Issuer, Inc.			
8,750 % éch. 17/04/2032	1 025	930	0,05
Park River Holdings, Inc.			
8,000 % éch. 15/03/2031	925	958	0,06
Performance Food Group, Inc.			
4,250 % éch. 01/08/2029	3 225	3 165	0,18
5,500 % éch. 15/10/2027	575	576	0,03
PetSmart LLC			
7,500 % éch. 15/09/2032	1 525	1 554	0,09
Post Holdings, Inc.			
4,500 % éch. 15/09/2031	2 779	2 637	0,15
4,625 % éch. 15/04/2030	5 400	5 263	0,30
6,375 % éch. 01/03/2033	1 000	1 011	0,06
6,500 % éch. 15/03/2036	3 100	3 107	0,18
Precision Drilling Corp.			
6,875 % éch. 15/01/2029	500	506	0,03
Prestige Brands, Inc.			
3,750 % éch. 01/04/2031	50	47	0,00
Prime Healthcare Services, Inc.			
9,375 % éch. 01/09/2029	1 675	1 761	0,10
Prime Security Services Borrower LLC			
3,375 % éch. 31/08/2027	525	515	0,03
Primo Water Holdings, Inc.			
4,375 % éch. 30/04/2029	3 325	3 239	0,19
6,250 % éch. 01/04/2029	3 000	3 026	0,17
Qnity Electronics, Inc.			
5,750 % éch. 15/08/2032	1 675	1 715	0,10
6,250 % éch. 15/08/2033	375	389	0,02
Quikrete Holdings, Inc.			
6,375 % éch. 01/03/2032	1 400	1 458	0,08
QXO Building Products, Inc.			
6,750 % éch. 30/04/2032	4 075	4 259	0,25
Radiology Partners, Inc.			
8,500 % éch. 15/07/2032	1 125	1 177	0,07
Radiology Partners, Inc. (9,781 % de rémunération en nature)			
9,781 % éch. 15/02/2030 (a)	$ 1 045	$ 1 007	0,06
Rakuten Group, Inc.			
8,125 % éch. 15/12/2029 (d)	425	438	0,03
9,750 % éch. 15/04/2029	2 900	3 246	0,19
11,250 % éch. 15/02/2027	2 000	2 140	0,12
Rand Parent LLC			
8,500 % éch. 15/02/2030	975	1 016	0,06
Raven Acquisition Holdings LLC			
6,875 % éch. 15/11/2031	4 000	4 126	0,24
Rivian Holdings LLC			
10,000 % éch. 15/01/2031	3 425	3 369	0,19
ROBLOX Corp.			
3,875 % éch. 01/05/2030	1 275	1 221	0,07
Rockies Express Pipeline LLC			
4,800 % éch. 15/05/2030	800	790	0,05
RR Donnelley & Sons Co.			
9,500 % éch. 01/08/2029	425	440	0,03
Ryan Specialty LLC			
5,875 % éch. 01/08/2032	625	639	0,04
Sabre GLBL, Inc.			
10,750 % éch. 15/11/2029	121	103	0,01
10,750 % éch. 15/03/2030	181	149	0,01
SCIH Salt Holdings, Inc.			
4,875 % éch. 01/05/2028	2 200	2 208	0,13
Seadrill Finance Ltd.			
8,375 % éch. 01/08/2030	5 650	5 880	0,34
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd.			
4,091 % éch. 01/06/2029	350	343	0,02
4,125 % éch. 15/01/2031 (h)	2 375	2 268	0,13
5,750 % éch. 01/12/2034	1 800	1 849	0,11
9,625 % éch. 01/12/2032	2 000	2 271	0,13
Service Corp. International			
3,375 % éch. 15/08/2030	3 975	3 720	0,21
4,625 % éch. 15/12/2027	600	600	0,03
Shutterfly Finance LLC			
8,500 % éch. 01/10/2027	141	136	0,01
Simmons Foods, Inc.			
4,625 % éch. 01/03/2029	8 000	7 716	0,44
Sinclair Television Group, Inc.			
8,125 % éch. 15/02/2033	1 700	1 777	0,10
Sirius XM Radio LLC			
3,125 % éch. 01/09/2026	2 000	1 989	0,11
3,875 % éch. 01/09/2031	7 125	6 566	0,38
4,000 % éch. 15/07/2028	275	269	0,02
4,125 % éch. 01/07/2030	3 525	3 355	0,19
SK Invictus Intermediate SARL			
5,000 % éch. 30/10/2029	825	818	0,05
Smyrna Ready Mix Concrete LLC			
6,000 % éch. 01/11/2028	700	704	0,04
Snap, Inc.			
6,875 % éch. 01/03/2033	5 028	5 214	0,30
6,875 % éch. 15/03/2034	3 125	3 220	0,19
Specialty Building Products Holdings LLC			
7,750 % éch. 15/10/2029	2 175	2 124	0,12
Speedway Motorsports LLC			
4,875 % éch. 01/11/2027	1 326	1 325	0,08
SS&C Technologies, Inc.			
6,500 % éch. 01/06/2032	2 725	2 837	0,16
Stagwell Global LLC			
5,625 % éch. 15/08/2029	4 750	4 636	0,27
Standard Industries, Inc.			
3,375 % éch. 15/01/2031	4 841	4 450	0,26
4,375 % éch. 15/07/2030	2 381	2 299	0,13
Staples, Inc.			
10,750 % éch. 01/09/2029	1 650	1 642	0,09
Star Parent, Inc.			
9,000 % éch. 01/10/2030	600	641	0,04
Station Casinos LLC			
4,500 % éch. 15/02/2028	2 800	2 779	0,16
4,625 % éch. 01/12/2031	200	190	0,01
6,625 % éch. 15/03/2032	1 675	1 722	0,10
Stonepeak Nile Parent LLC			
7,250 % éch. 15/03/2032	2 000	2 119	0,12
Sunoco LP			
4,500 % éch. 15/05/2029	200	196	0,01
4,500 % éch. 01/10/2029	$ 925	$ 904	0,05
5,625 % éch. 15/03/2031	1 800	1 814	0,10
6,250 % éch. 01/07/2033	2 400	2 460	0,14
7,000 % éch. 01/05/2029	1 300	1 357	0,08
Surgery Center Holdings, Inc.			
7,250 % éch. 15/04/2032	2 350	2 380	0,14
Synergy Infrastructure Holdings LLC			
7,875 % éch. 01/12/2030	600	624	0,04
Talos Production, Inc.			
9,000 % éch. 01/02/2029	750	781	0,05
Taylor Morrison Communities, Inc.			
5,750 % éch. 15/11/2032	850	875	0,05
Teleflex, Inc.			
4,625 % éch. 15/11/2027	1 275	1 274	0,07
Tenet Healthcare Corp.			
4,250 % éch. 01/06/2029	2 000	1 972	0,11
4,375 % éch. 15/01/2030	4 000	3 928	0,23
5,500 % éch. 15/11/2032	825	837	0,05
6,000 % éch. 15/11/2033	725	747	0,04
Tenneco, Inc.			
8,000 % éch. 17/11/2028	300	301	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV			
5,750 % éch. 01/12/2030	900	934	0,05
6,000 % éch. 01/12/2032	3 025	3 177	0,18
TGS ASA			
8,500 % éch. 15/01/2030	3 275	3 432	0,20
Tidewater, Inc.			
9,125 % éch. 15/07/2030	600	644	0,04
TK Elevator U.S. Newco, Inc.			
5,250 % éch. 15/07/2027	2 704	2 706	0,16
TopBuild Corp.			
3,625 % éch. 15/03/2029	4 275	4 144	0,24
4,125 % éch. 15/02/2032	5 650	5 371	0,31
Toucan FinCo Ltd.			
9,500 % éch. 15/05/2030	3 025	3 024	0,17
TransDigm, Inc.			
6,000 % éch. 15/01/2033	2 250	2 305	0,13
6,250 % éch. 31/01/2034	900	934	0,05
6,750 % éch. 31/01/2034	3 150	3 283	0,19
Transocean International Ltd.			
7,875 % éch. 15/10/2032	675	708	0,04
8,250 % éch. 15/05/2029	3 800	3 832	0,22
8,500 % éch. 15/05/2031	4 775	4 733	0,27
8,750 % éch. 15/02/2030	3 263	3 411	0,20
Travel & Leisure Co.			
4,625 % éch. 01/03/2030	1 050	1 028	0,06
Trident TPI Holdings, Inc.			
12,750 % éch. 31/12/2028	3 475	3 565	0,21
TriNet Group, Inc.			
3,500 % éch. 01/03/2029	1 375	1 305	0,08
Trivium Packaging Finance BV			
8,250 % éch. 15/07/2030	2 363	2 535	0,15
Tronox, Inc.			
9,125 % éch. 30/09/2030	400	400	0,02
Twilio, Inc.			
3,625 % éch. 15/03/2029	3 300	3 193	0,18
U.S. Acute Care Solutions LLC			
9,750 % éch. 15/05/2029	1 150	1 160	0,07
U.S. Foods, Inc.			
4,750 % éch. 15/02/2029	7 000	6 971	0,40
UKG, Inc.			
6,875 % éch. 01/02/2031	1 975	2 032	0,12
Under Armour, Inc.			
3,250 % éch. 15/06/2026	175	175	0,01
United Rentals North America, Inc.			
3,750 % éch. 15/01/2032	2 200	2 070	0,12
3,875 % éch. 15/02/2031	250	239	0,01
4,875 % éch. 15/01/2028	2 000	2 001	0,12
6,125 % éch. 15/03/2034	5 150	5 371	0,31
Universal Entertainment Corp.			
9,875 % éch. 01/08/2029	450	442	0,03
Univision Communications, Inc.			
4,500 % éch. 01/05/2029	3 375	3 245	0,19
8,000 % éch. 15/08/2028	4 375	4 534	0,26
8,500 % éch. 31/07/2031	600	627	0,04
9,375 % éch. 01/08/2032	3 325	3 576	0,21
Valaris Ltd.			
8,375 % éch. 30/04/2030	7 875	8 198	0,47

Tableau des investissements Fonds US High Yield Bond Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Valvoline, Inc.			
3,625 % éch. 15/06/2031	$ 1 375	$ 1 265	0,07
Venture Global Calcasieu Pass LLC			
4,125 % éch. 15/08/2031	3 125	2 846	0,16
Venture Global LNG, Inc.			
7,000 % éch. 15/01/2030	4 000	3 853	0,22
8,375 % éch. 01/06/2031	8 500	8 458	0,49
9,500 % éch. 01/02/2029	4 200	4 356	0,25
9,875 % éch. 01/02/2032	600	620	0,04
Venture Global Plaquemines LNG LLC			
6,125 % éch. 15/12/2030	7 075	7 209	0,42
6,500 % éch. 15/01/2034	2 475	2 536	0,15
6,500 % éch. 15/06/2034	3 500	3 578	0,21
6,750 % éch. 15/01/2036	2 142	2 195	0,13
7,500 % éch. 01/05/2033	2 950	3 189	0,18
Veritiv Operating Co.			
10,500 % éch. 30/11/2030	1 500	1 615	0,09
Versant Media Group, Inc.			
7,250 % éch. 30/01/2031	3 800	3 923	0,23
Vertiv Group Corp.			
4,125 % éch. 15/11/2028	5 275	5 213	0,30
VF Corp.			
2,950 % éch. 23/04/2030	1 387	1 257	0,07
Viavi Solutions, Inc.			
3,750 % éch. 01/10/2029	1 450	1 389	0,08
Viking Cruises Ltd.			
5,875 % éch. 15/10/2033	2 375	2 413	0,14
7,000 % éch. 15/02/2029	2 100	2 120	0,12
9,125 % éch. 15/07/2031	3 725	3 991	0,23
Virgin Media Secured Finance PLC			
4,500 % éch. 15/08/2030	5 000	4 647	0,27
5,500 % éch. 15/05/2029	6 825	6 728	0,40
Viridien			
10,000 % éch. 15/10/2030	202	213	0,01
VistaJet Malta Finance PLC			
6,375 % éch. 01/02/2030 (h)	2 475	2 357	0,14
7,875 % éch. 01/05/2027	1 275	1 285	0,07
9,500 % éch. 01/06/2028	1 100	1 142	0,07
Vmed O2 UK Financing PLC			
4,250 % éch. 31/01/2031	5 000	4 564	0,26
7,750 % éch. 15/04/2032	7 100	7 408	0,43
Voyager Parent LLC			
9,250 % éch. 01/07/2032	2 200	2 336	0,13
VZ Secured Financing BV			
5,000 % éch. 15/01/2032	275	249	0,01
7,500 % éch. 15/01/2033	8 400	8 518	0,49
Warnermedia Holdings, Inc.			
3,755 % éch. 15/03/2027	1 150	1 144	0,07
4,054 % éch. 15/03/2029	1 925	1 873	0,11
4,279 % éch. 15/03/2032	2 625	2 308	0,13
5,050 % éch. 15/03/2042	3 500	2 472	0,14
Wayfair LLC			
6,750 % éch. 15/11/2032	900	926	0,05
7,250 % éch. 31/10/2029	915	956	0,06
7,750 % éch. 15/09/2030	875	935	0,05
WBI Operating LLC			
6,250 % éch. 15/10/2030	1 875	1 888	0,11
6,500 % éch. 15/10/2033	675	673	0,04
Weatherford International Ltd.			
6,750 % éch. 15/10/2033	6 275	6 429	0,37
White Cap Supply Holdings LLC			
7,375 % éch. 15/11/2030	1 625	1 687	0,10
Wildfire Intermediate Holdings LLC			
7,500 % éch. 15/10/2029	1 025	1 037	0,06
Williams Scotsman, Inc.			
6,625 % éch. 15/06/2029	400	415	0,02
Windstream Services LLC			
7,500 % éch. 15/10/2033	500	513	0,03
8,250 % éch. 01/10/2031	6 325	6 646	0,38
WR Grace Holdings LLC			
5,625 % éch. 15/08/2029	225	215	0,01
6,625 % éch. 15/08/2032	4 725	4 789	0,28
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.			
4,375 % éch. 15/08/2028	1 675	1 659	0,10
Wynn Las Vegas LLC			
5,250 % éch. 15/05/2027	3 000	3 013	0,17
Wynn Resorts Finance LLC			
5,125 % éch. 01/10/2029	3 000	3 020	0,17
6,250 % éch. 15/03/2033	$ 1 450	$ 1 483	0,09
7,125 % éch. 15/02/2031	1 150	1 245	0,07
Yum! Brands, Inc.			
3,625 % éch. 15/03/2031	2 000	1 894	0,11
4,625 % éch. 31/01/2032	4 000	3 924	0,23
6,875 % éch. 15/11/2037	1 000	1 104	0,06
Zayo Group Holdings, Inc.			
9,250 % éch. 09/03/2030	1 390	1 322	0,08
13,750 % éch. 09/09/2030	900	827	0,05
ZF North America Capital, Inc.			
6,750 % éch. 23/04/2030	4 550	4 499	0,26
7,500 % éch. 24/03/2031	2 775	2 807	0,16
Ziggo BV			
4,875 % éch. 15/01/2030	6 575	6 221	0,36
ZipRecruiter, Inc.			
5,000 % éch. 15/01/2030	675	531	0,03
ZoomInfo Technologies LLC			
3,875 % éch. 01/02/2029	1 950	1 843	0,11
		1 121 020	64,60
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS			
Aethon United BR LP			
7,500 % éch. 01/10/2029	3 775	3 957	0,23
Antero Midstream Partners LP			
5,750 % éch. 15/01/2028	275	276	0,02
Calpine Corp.			
4,500 % éch. 15/02/2028	3 550	3 554	0,21
4,625 % éch. 01/02/2029	575	575	0,03
5,000 % éch. 01/02/2031	3 875	3 952	0,23
5,125 % éch. 15/03/2028	1 675	1 678	0,10
Clearway Energy Operating LLC			
3,750 % éch. 15/02/2031	3 300	3 094	0,18
ContourGlobal Power Holdings S.A.			
6,750 % éch. 28/02/2030	2 025	2 091	0,12
Edison International			
8,125 % éch. 15/06/2053	1 500	1 562	0,09
Électricité de France S.A.			
9,125 % éch. 15/03/2033 (d)	2 075	2 421	0,14
Genesis Energy LP			
7,875 % éch. 15/05/2032	1 400	1 460	0,08
8,000 % éch. 15/05/2033	1 625	1 688	0,10
8,250 % éch. 15/01/2029	1 225	1 283	0,07
8,875 % éch. 15/04/2030	300	317	0,02
Hawaiian Electric Co., Inc.			
6,000 % éch. 01/10/2033	1 450	1 471	0,08
High Ridge Brands Co.			
8,875 % éch. 15/03/2025 ^	2 500	41	0,00
Hilcorp Energy LP			
5,750 % éch. 01/02/2029	775	768	0,04
6,000 % éch. 15/04/2030	600	585	0,03
6,000 % éch. 01/02/2031	200	191	0,01
6,250 % éch. 01/11/2028	1 675	1 691	0,10
8,375 % éch. 01/11/2033	650	666	0,04
Leeward Renewable Energy Operations LLC			
4,250 % éch. 01/07/2029	282	270	0,02
Lightning Power LLC			
7,250 % éch. 15/08/2032	2 575	2 740	0,16
Lumen Technologies, Inc.			
7,600 % éch. 15/09/2039	575	553	0,03
NGL Energy Operating LLC			
8,125 % éch. 15/02/2029	1 775	1 843	0,11
NRG Energy, Inc.			
3,375 % éch. 15/02/2029	1 325	1 268	0,07
3,625 % éch. 15/02/2031	1 375	1 286	0,07
5,750 % éch. 15/07/2029	3 900	3 900	0,22
6,250 % éch. 01/11/2034	2 025	2 082	0,12
PBF Holding Co. LLC			
7,875 % éch. 15/09/2030	925	892	0,05
9,875 % éch. 15/03/2030	775	798	0,05
Tallgrass Energy Partners LP			
5,500 % éch. 15/01/2028	825	829	0,05
Telecom Italia SpA			
7,875 % éch. 31/07/2028	€ 200	262	0,02
TerraForm Power Operating LLC			
5,000 % éch. 31/01/2028	$ 2 325	2 324	0,13
TXNM Energy, Inc.			
7,000 % éch. 31/07/2056	2 125	2 119	0,12
Uniti Group LP			
6,500 % éch. 15/02/2029	1 325	1 274	0,07
VoltaGrid LLC			
7,375 % éch. 01/11/2030	$ 1 62	$ 1 61	0,09
Yinson Production Financial Services Pte. Ltd.			
9,625 % éch. 03/05/2029	275	288	0,02
		57 660	3,32
Total des Obligations et billets privés		1 406 270	81,03
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
Billets du Trésor américain			
3,500 % éch. 30/11/2030	15 700	15 544	0,90
4,000 % éch. 31/07/2032	2 050	2 061	0,12
		17 605	1,02
	ACTIONS		
ACTIONS ORDINAIRES			
SERVICES DE COMMUNICATION			
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	167 378	370	0,02
INDUSTRIE			
CHC Group LLC (b)	3 887	0	0,00
DreamWell Ltd. (b)(g)	926	7	0,00
Luxco Co. Ltd. (b)(g)	29 888	527	0,03
Serta Simmons Bedding LLC (b)(g)	926	0	0,00
Spirit Aviation Holdings, Inc. (b)	12 221	3	0,00
		537	0,03
		907	0,05
BONS DE SOUSCRIPTION			
Revlon Group Holdings LLC - Exp. 28/04/2028	30 870	0	0,00
Spirit Aviation Holdings, Inc. - Exp. 11/03/2035	305 478	25	0,00
		25	0,00
TITRES PRIVILÉGIÉS			
Clover Holdings, Inc.			
0,000 % (g)	2 203	42	0,00
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		
INSTRUMENTS À COURT TERME			
BILLETS À COURT TERME			
Kona Spc Ltd.			
5,718 % éch. 15/09/2026	€ 1 00	1 179	0,07
Total des Instruments à court terme		1 179	0,07
Total des Valeurs mobilières		**$ 1 503 43**	**86,63**
	ACTIONS		
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund (e)	1 743 573	26 744	1,54
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds Global High Yield Bond ESG Fund (e)	423 897	4 832	0,28
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (e)	593 405	5 918	0,34
		37 494	2,16
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (e)	165 934	16 637	0,96
Total des Fonds d'investissement		**$ 54 13**	**3,12**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
BRC	3,820 %	02/01/2026	05/01/2026	$ 24 600	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029	$ (25 110)	$ 24 600	$ 24 608	1,42
	3,900	31/12/2025	02/01/2026	129 700	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2035	(132 222)	129 700	129 728	7,47
FICC	3,820	31/12/2025	02/01/2026	21 600	Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 31/12/2029	(22 032)	21 600	21 605	1,24
Total des Contrats de mise en pension						**$ (179 364)**	**$ 175 900**	**$ 175 941**	**10,13**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur obligation Euro-Bund à 10 ans mars	Court	03/2026	87	$ 180	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Long	03/2026	385	72	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	456	(143)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	673	(137)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	257	(171)	(0,01)
Contrats à terme standardisés sur obligation du Trésor américain à 30 ans mars	Court	03/2026	12	0	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	51	(75)	0,00
				$ (274)	(0,02)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (274)**	**(0,02)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Charter Communications, Inc.	5,000 %	20/12/2030	$ 1 600	$ 3	0,00
Telecom Italia SpA	1,000	20/12/2029	€ 800	39	0,00
				$ 42	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.HY-45 Index à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	$ 193 800	$ 417	0,03

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250 %	19/03/2032	$ 2 900	$ (69)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,250	18/06/2055	4 075	212	0,01
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	11 195	52	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	14 968	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	31 150	599	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2031	2 850	85	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/05/2032	34 206	(199)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2033	18 475	(115)	(0,01)
					$ 565	0,03
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 1 024**	**0,06**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

Tableau des investissements Fonds US High Yield Bond Fund (suite)

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BPS	01/2026	€	127	$	149	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
CBK	01/2026		778		907	0	(7)	(7)	0,00
MYI	01/2026		119		140	0	0	0	0,00
	01/2026	£	5		7	0	0	0	0,00
	01/2026	$	63	£	46	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	€	29 779	$	34 477	0	(512)	(512)	(0,03)
						$ 0	$ (519)	$ (519)	(0,03)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation, Institutions en EUR (couverte) de distribution, Investisseurs en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	1 467	€	1 250	$ 2	$ 0	$ 2	0,00
BPS	01/2026	€	115	$	135	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 072	€	910	1	(3)	(2)	0,00
BRC	01/2026		132 660		114 259	1 589	0	1 589	0,09
CBK	01/2026	€	19 931	$	23 262	0	(156)	(156)	(0,01)
	01/2026	$	3 761	€	3 236	41	0	41	0,00
MBC	01/2026	€	1 727	$	2 029	0	0	0	0,00
	01/2026	$	139 886	€	120 516	1 714	0	1 714	0,10
SCX	01/2026	€	59	$	68	0	(1)	(1)	0,00
SOG	01/2026	$	136 691	€	118 065	2 030	0	2 030	0,12
UAG	01/2026		1 929		1 650	9	0	9	0,00
						$ 5 386	$ (160)	$ 5 226	0,30

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en GBP (couverte) de capitalisation et Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	5 210	£	3 979	$ 141	$ 0	$ 141	0,01
BPS	01/2026	£	1 380	$	1 866	10	0	10	0,00
BRC	01/2026	$	6 204	£	4 744	178	0	178	0,01
CBK	01/2026		173		130	2	0	2	0,00
MBC	01/2026	£	81	$	109	0	0	0	0,00
	01/2026	$	2 176	£	1 627	13	0	13	0,00
SOG	01/2026		6 894		5 264	186	0	186	0,01
SSB	01/2026		492		375	12	0	12	0,00
						$ 542	$ 0	$ 542	0,03

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 5 249**	**0,30**
Total des Investissements	**$ 1 739 463**	**100,22**
Autres actifs et passifs à court terme	**$ (3 782)**	**(0,22)**
Actif net	**$ 1 735 681**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

***** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à rémunération en nature.

(b) Le titre n'a pas généré de revenus au cours des douze derniers mois.

(c) Titre à coupon zéro.

(d) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(e) Affilié au Fonds.

(f) Titre convertible conditionnel.

(g) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : 0,52 %) :

Description de l'émetteur	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Clover Holdings, Inc. 0,000 %	09/12/2024	$ 34	$ 42	0,00
DreamWell Ltd.	24/04/2024	1 317	7	0,00
Luxco Co. Ltd.	01/10/2025	527	527	0,03
Serta Simmons Bedding LLC	29/06/2023	1 317	0	0,00
		$ 3 195	$ 576	0,03

(h) Des titres d'une juste valeur globale de 23 009 $ (31 décembre 2024 : 2 333 $) et un montant en numéraire de 0 $ (31 décembre 2024 : 23 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 23 115 $ (31 décembre 2024 : 10 768 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 0 $ (31 décembre 2024 : 4 680 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 373	$ 1 500 863	$ 2 197	$ 1 503 433
Fonds d'investissement	54 131	0	0	54 131
Contrats de mise en pension	0	175 900	0	175 900
Instruments financiers dérivés[3]	180	5 819	0	5 999
Totaux	**$ 54 684**	**$ 1 682 582**	**$ 2 197**	**$ 1 739 463**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 229	$ 1 575 231	$ 17 683	$ 1 593 143
Fonds d'investissement	76 727	16 617	0	93 344
Instruments financiers dérivés[3]	328	(4 989)	0	(4 661)
Totaux	**$ 77 284**	**$ 1 586 859**	**$ 17 683**	**$ 1 681 826**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	3,000 %	24/12/2025	04/03/2026	$ (1 577)	$ (1 578)	(0,09)
	3,200	12/12/2025	04/03/2026	(1 553)	(1 556)	(0,09)
	3,400	24/12/2025	04/03/2026	(3 542)	(3 544)	(0,20)
	3,450	24/12/2025	04/03/2026	(1 314)	(1 315)	(0,08)
	3,500	24/12/2025	04/03/2026	(2 361)	(2 363)	(0,14)
BPS	2,500	12/12/2025	À définir[1]	(774)	(775)	(0,04)
BRC	2,750	12/12/2025	À définir[1]	(1 190)	(1 192)	(0,07)
	3,000	12/12/2025	À définir[1]	(2 107)	(2 111)	(0,12)
MSC	3,000	12/12/2025	30/01/2026	(1 974)	(1 977)	(0,11)
MYI	3,450	12/12/2025	À définir[1]	(692)	(693)	(0,04)
NOM	1,750	12/12/2025	À définir[1]	(1 836)	(1 838)	(0,11)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (18 942)**	**(1,09)**

(1) Contrats de prise en pension à échéance ouverte.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 141	$ 0	$ 141	$ S/O	$ S/O	$ S/O
BOA	2	0	2	S/O	S/O	S/O
BPS	8	0	8	(49)	0	(49)
BRC	1 767	(1 970)	(203)	(114)	0	(114)
CBK	(120)	0	(120)	40	0	40
DUB	S/O	S/O	S/O	(2 308)	2 050	(258)
MBC	1 727	(2 010)	(283)	(1 163)	820	(343)
MYI	0	(10)	(10)	3	0	3
RYL	S/O	S/O	S/O	2	0	2
SCX	(1)	0	(1)	(2 081)	1 810	(271)
SOG	1 704	(1 780)	(76)	S/O	S/O	S/O
SSB	12	0	12	S/O	S/O	S/O
UAG	9	0	9	S/O	S/O	S/O

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	9,82	15,56
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	73,12	75,14
Autres valeurs mobilières	0,09	0,00
Fonds d'investissement	2,99	5,33
Contrats de mise en pension	9,71	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01	0,02
Instruments financiers dérivés compensés	0,08	0,11
Instruments financiers dérivés hors cote	0,33	0,05
Autres actifs	3,85	3,79
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Crédits consortiaux et cessions	4,46	4,98
Obligations et billets privés	81,03	84,46
Obligations du Trésor américain	1,02	2,92
Actions ordinaires	0,05	0,57
Bons de souscription	0,00	0,00
Titres privilégiés	0,00	0,00
Instruments à court terme	0,07	S/O
Fonds d'investissement	3,12	5,45
Contrats de mise en pension	10,13	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,02)	(0,02)
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,02
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,03	(0,02)
Swaps de taux d'intérêt	0,03	0,08
Instruments financiers dérivés hors cote		
Contrats de change à terme	(0,03)	0,05
Contrats de change à terme couverts	0,33	(0,38)
Autres actifs et passifs à court terme	(0,22)	1,89
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
CRÉDITS CONSORTIAUX ET CESSIONS				
République du Panama				
3,837 % éch. 05/03/2027	€	800	$ 942	0,24
Stonepeak Nile Parent LLC				
6,162 % éch. 09/04/2032	$	300	300	0,08
			1 242	0,32
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
BANQUE ET FINANCE				
ABN AMRO Bank NV				
6,875 % éch. 22/09/2031 (b)(d)	€	200	257	0,07
AerCap Ireland Capital DAC				
3,400 % éch. 29/10/2033	$	500	452	0,11
4,450 % éch. 03/04/2026		1 100	1 100	0,28
Aircastle Ltd.				
2,850 % éch. 26/01/2028		300	292	0,07
5,950 % éch. 15/02/2029		500	521	0,13
6,500 % éch. 18/07/2028		500	526	0,13
Ally Financial, Inc.				
6,992 % éch. 13/06/2029		470	497	0,13
American Tower Corp.				
2,750 % éch. 15/01/2027		1 700	1 678	0,43
3,650 % éch. 15/03/2027		1 700	1 693	0,43
4,050 % éch. 15/03/2032		400	390	0,10
5,650 % éch. 15/03/2033		369	390	0,10
5,900 % éch. 15/11/2033		805	860	0,22
Antares Holdings LP				
2,750 % éch. 15/01/2027		1 600	1 565	0,40
6,500 % éch. 08/02/2029		500	512	0,13
Ares Finance Co. LLC				
3,250 % éch. 15/06/2030		1 100	1 044	0,27
4,125 % éch. 30/06/2051		200	198	0,05
Ares Strategic Income Fund				
4,850 % éch. 15/01/2029		300	297	0,08
6,200 % éch. 21/03/2032		300	308	0,08
Asurion LLC and Asurion Co-Issuer, Inc.				
8,000 % éch. 31/12/2032		600	623	0,16
Aviation Capital Group LLC				
3,500 % éch. 01/11/2027		700	690	0,18
Aviva PLC				
7,750 % éch. 30/09/2032 (b)(d)	£	200	284	0,07
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2,125 % éch. 21/02/2026	$	161	161	0,04
2,528 % éch. 18/11/2027		659	639	0,16
4,700 % éch. 30/01/2031		200	199	0,05
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA				
6,750 % éch. 05/09/2027	€	1 000	1 207	0,31
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.				
4,875 % éch. 08/02/2036		1 200	1 486	0,38
Banco Santander S.A.				
9,625 % éch. 21/11/2028 (b)(d)	$	400	444	0,11
Bank of America Corp.				
1,898 % éch. 23/07/2031		3 500	3 145	0,80
5,288 % éch. 25/04/2034		3 700	3 810	0,97
5,872 % éch. 15/09/2034		300	320	0,08
Barclays PLC				
4,972 % éch. 16/05/2029		500	508	0,13
5,851 % éch. 21/03/2035	£	1 300	1 799	0,46
6,692 % éch. 13/09/2034	$	300	332	0,08
BGC Group, Inc.				
6,150 % éch. 02/04/2030		200	207	0,05
Blackstone Holdings Finance Co. LLC				
2,000 % éch. 30/01/2032		200	172	0,04
Blue Owl Finance LLC				
6,250 % éch. 18/04/2034		800	825	0,21
BNP Paribas S.A.				
1,904 % éch. 30/09/2028		200	193	0,05
7,375 % éch. 11/06/2030 (b)(d)	€	800	1 033	0,26
7,375 % éch. 10/09/2034 (b)(d)	$	200	210	0,05
BPCE S.A.				
5,716 % éch. 18/01/2030		250	259	0,07
5,936 % éch. 30/05/2035		650	678	0,17
6,612 % éch. 19/10/2027		200	204	0,05
7,003 % éch. 19/10/2034		250	279	0,07
Broadstone Net Lease LLC				
5,000 % éch. 01/11/2032	$	100	$ 100	0,03
Brookfield Finance, Inc.				
3,500 % éch. 30/03/2051		400	278	0,07
5,330 % éch. 15/01/2036		100	100	0,03
Brown & Brown, Inc.				
5,650 % éch. 11/06/2034		400	414	0,11
Cantor Fitzgerald LP				
7,200 % éch. 12/12/2028		300	319	0,08
Capital One Financial Corp.				
7,964 % éch. 02/11/2034		300	354	0,09
Cathaylife Singapore Pte. Ltd.				
5,950 % éch. 05/07/2034		200	213	0,05
CI Financial Corp.				
4,750 % éch. 03/04/2028	CAD	500	370	0,09
6,000 % éch. 20/09/2027		300	226	0,06
7,500 % éch. 30/05/2029	$	200	213	0,05
Citadel Finance LLC				
5,900 % éch. 10/02/2030		1 000	1 021	0,26
Citadel LP				
6,000 % éch. 23/01/2030		250	261	0,07
Citibank N.A.				
5,570 % éch. 30/04/2034		1 750	1 852	0,47
Commonwealth Bank of Australia				
3,784 % éch. 14/03/2032 (d)		400	382	0,10
Constellation Global Funding				
4,850 % éch. 22/10/2030		200	199	0,05
Cooperatieve Rabobank UA				
4,375 % éch. 29/06/2027 (b)(d)	€	800	946	0,24
5,447 % éch. 05/03/2030	$	200	207	0,05
Corebridge Financial, Inc.				
6,375 % éch. 15/09/2054		500	504	0,13
Crédit Agricole S.A.				
7,250 % éch. 23/09/2028 (b)(d)	€	400	504	0,13
Crown Castle, Inc.				
3,100 % éch. 15/11/2029	$	900	858	0,22
Deutsche Bank AG				
4,469 % éch. 10/12/2031		1 200	1 196	0,30
Digital Dutch Finco BV				
1,500 % éch. 15/03/2030	€	800	876	0,22
Encore Capital Group, Inc.				
8,500 % éch. 15/05/2030	$	100	108	0,03
EPR Properties				
3,600 % éch. 15/11/2031		400	371	0,09
4,500 % éch. 01/06/2027		550	551	0,14
4,750 % éch. 15/12/2026		700	702	0,18
4,950 % éch. 15/04/2028		500	504	0,13
Equinix Europe Financing Corp. LLC				
4,000 % éch. 19/05/2034	€	400	471	0,12
Equitable Holdings, Inc.				
6,700 % éch. 28/03/2055	$	600	628	0,16
Erste Group Bank AG				
8,500 % éch. 15/10/2028 (b)(d)	€	200	261	0,07
Extra Space Storage LP				
2,350 % éch. 15/03/2032	$	400	350	0,09
F&G Global Funding				
5,065 % éch. 08/09/2028		800	805	0,20
5,875 % éch. 16/01/2030		100	104	0,03
Fairfax Financial Holdings Ltd.				
2,750 % éch. 29/03/2028	€	200	233	0,06
4,625 % éch. 29/04/2030	$	900	904	0,23
Fifth Third Bancorp				
4,772 % éch. 28/07/2030 (f)		800	810	0,21
Ford Motor Credit Co. LLC				
4,125 % éch. 17/08/2027		1 675	1 662	0,42
5,125 % éch. 05/11/2026		200	201	0,05
5,918 % éch. 20/03/2028		300	307	0,08
6,798 % éch. 07/11/2028		400	420	0,11
7,350 % éch. 04/11/2027		355	371	0,09
FS KKR Capital Corp.				
6,875 % éch. 15/08/2029		200	202	0,05
7,875 % éch. 15/01/2029		700	725	0,18
FTAI Aviation Investors LLC				
7,875 % éch. 01/12/2030		300	320	0,08
GA Global Funding Trust				
4,500 % éch. 18/09/2030		150	149	0,04
5,400 % éch. 13/01/2030	$	400	$ 410	0,10
Gaci First Investment Co.				
5,125 % éch. 14/02/2053		600	535	0,14
Global Atlantic Fin Co.				
4,400 % éch. 15/10/2029		800	788	0,20
GLP Capital LP				
3,250 % éch. 15/01/2032		700	635	0,16
4,000 % éch. 15/01/2031		300	288	0,07
5,625 % éch. 15/09/2034		700	711	0,18
5,750 % éch. 01/06/2028		700	721	0,18
6,250 % éch. 15/09/2054		600	597	0,15
Goldman Sachs Group, Inc.				
3,984 % éch. 18/12/2036	€	900	1 056	0,27
5,016 % éch. 23/10/2035	$	1 600	1 609	0,41
5,330 % éch. 23/07/2035		1 100	1 131	0,29
6,484 % éch. 24/10/2029		1 600	1 697	0,43
Goodman U.S. Finance Three LLC				
3,700 % éch. 15/03/2028		1 100	1 090	0,28
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.				
6,375 % éch. 01/07/2034		100	102	0,03
Hanover Insurance Group, Inc.				
4,500 % éch. 15/04/2026		800	800	0,20
HAT Holdings LLC				
3,375 % éch. 15/06/2026		150	149	0,04
8,000 % éch. 15/06/2027		108	112	0,03
Highwoods Realty LP				
4,200 % éch. 15/04/2029		200	197	0,05
Host Hotels & Resorts LP				
3,500 % éch. 15/09/2030		700	668	0,17
Huntington Bancshares, Inc.				
6,208 % éch. 21/08/2029		400	420	0,11
IHG Finance LLC				
4,375 % éch. 28/11/2029	€	500	612	0,16
ING Groep NV				
7,250 % éch. 16/11/2034 (b)(d)	$	700	745	0,19
Intesa Sanpaolo SpA				
6,625 % éch. 20/06/2033		200	221	0,06
7,200 % éch. 28/11/2033		200	229	0,06
7,800 % éch. 28/11/2053		900	1 101	0,28
8,248 % éch. 21/11/2033		200	236	0,06
Invitation Homes Operating Partnership LP				
4,875 % éch. 01/02/2035		300	297	0,08
Itau Unibanco Holding S.A.				
6,000 % éch. 27/02/2030		1 000	1 038	0,26
JAB Holdings BV				
2,200 % éch. 23/11/2030		535	477	0,12
3,750 % éch. 28/05/2051		600	412	0,10
JPMorgan Chase & Co.				
2,580 % éch. 22/04/2032		5 100	4 664	1,19
5,012 % éch. 23/01/2030		400	410	0,10
5,294 % éch. 22/07/2035		400	413	0,10
5,350 % éch. 01/06/2034		800	831	0,21
5,766 % éch. 22/04/2035		1 000	1 066	0,27
6,406 % éch. 01/04/2026 (b)		2 900	2 906	0,74
KBC Group NV				
6,250 % éch. 17/09/2031 (b)(d)	€	200	247	0,06
Kilroy Realty LP				
3,050 % éch. 15/02/2030	$	1 300	1 211	0,31
Ladder Capital Finance Holdings LLLP				
5,500 % éch. 01/08/2030		200	205	0,05
Lazard Group LLC				
4,500 % éch. 19/09/2028		200	201	0,05
6,000 % éch. 15/03/2031		300	318	0,08
Lincoln Financial Global Funding				
4,625 % éch. 18/08/2030		1 300	1 310	0,33
Lloyds Banking Group PLC				
6,068 % éch. 13/06/2036		700	736	0,19
8,500 % éch. 27/09/2027 (b)(d)	£	600	846	0,21
Marex Group PLC				
5,829 % éch. 08/05/2028	$	600	610	0,15
Meiji Yasuda Life Insurance Co.				
6,100 % éch. 11/06/2055		400	415	0,11
Mercury General Corp.				
4,400 % éch. 15/03/2027		93	93	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
5,426 % éch. 17/04/2035		400	416	0,11
5,441 % éch. 22/02/2034		300	314	0,08

Tableau des investissements Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Morgan Stanley				
5,250 % éch. 21/04/2034	$	4 100	$ 4 223	1,07
5,831 % éch. 19/04/2035		1 000	1 063	0,27
6,407 % éch. 01/11/2029		1 400	1 484	0,38
Morgan Stanley Private Bank N.A.				
4,204 % éch. 17/11/2028		500	502	0,13
Mutual of Omaha Cos. Global Funding				
5,350 % éch. 09/04/2027		300	305	0,08
5,450 % éch. 12/12/2028		400	414	0,11
Nationwide Building Society				
3,960 % éch. 18/07/2030		200	197	0,05
NatWest Group PLC				
5,125 % éch. 12/05/2027 (b)(d)	£	600	803	0,20
7,300 % éch. 19/11/2034 (b)(d)	$	200	212	0,05
7,500 % éch. 28/02/2032 (b)(d)	£	200	279	0,07
Neuberger Berman Group LLC				
4,500 % éch. 15/03/2027	$	1 000	1 002	0,25
Newmark Group, Inc.				
7,500 % éch. 12/01/2029		500	537	0,14
Nippon Life Insurance Co.				
6,250 % éch. 13/09/2053		200	212	0,05
NLG Global Funding				
5,400 % éch. 23/01/2030		500	514	0,13
NN Group NV				
5,750 % éch. 11/09/2034 (b)(d)	€	1 600	1 916	0,49
Nomura Holdings, Inc.				
5,035 % éch. 02/07/2027	$	500	504	0,13
7,000 % éch. 15/07/2030 (b)(d)		400	412	0,10
Nykredit Realkredit A/S				
1,500 % éch. 01/10/2052	DKK	547	67	0,02
1,500 % éch. 01/10/2053		2 254	285	0,07
Omega Healthcare Investors, Inc.				
5,200 % éch. 01/07/2030	$	200	204	0,05
Pacific Life Global Funding				
4,496 % éch. 27/01/2028		1 000	1 001	0,25
Protective Life Global Funding				
5,432 % éch. 14/01/2032		700	729	0,19
Realty Income Corp.				
3,375 % éch. 20/06/2031	€	400	468	0,12
RGA Global Funding				
5,250 % éch. 09/01/2030	$	100	103	0,03
5,500 % éch. 11/01/2031		100	104	0,03
Sammons Financial Group, Inc.				
6,875 % éch. 15/04/2034		700	768	0,19
Santander Holdings USA, Inc.				
5,473 % éch. 20/03/2029		500	511	0,13
6,499 % éch. 09/03/2029		525	547	0,14
SBA Tower Trust				
1,884 % éch. 15/07/2050		1 000	999	0,25
SBL Holdings, Inc.				
5,900 % éch. 26/09/2028		100	100	0,03
Scentre Group Trust				
5,350 % éch. 18/09/2035	AUD	1 100	703	0,18
SELP Finance SARL				
3,750 % éch. 10/08/2027	€	300	357	0,09
Sixth Street Lending Partners				
6,500 % éch. 11/03/2029	$	800	830	0,21
SLM Corp.				
3,125 % éch. 02/11/2026		300	295	0,07
SMBC Aviation Capital Finance DAC				
5,250 % éch. 26/11/2035		700	701	0,18
Store Capital LLC				
4,500 % éch. 15/03/2028		200	201	0,05
Store Capital LLC				
5,400 % éch. 30/04/2030		300	306	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
5,424 % éch. 09/07/2031		1 300	1 361	0,35
TP ICAP Finance PLC				
6,375 % éch. 12/06/2032	£	400	555	0,14
Trust 2401				
7,375 % éch. 13/02/2034	$	400	444	0,11
UBS Group AG				
5,428 % éch. 08/02/2030		300	310	0,08
5,959 % éch. 12/01/2034		1 400	1 492	0,38
6,850 % éch. 10/09/2029 (b)(d)		300	308	0,08
UDR, Inc.				
3,100 % éch. 01/11/2034	$	300	$ 261	0,07
UniCredit SpA				
7,500 % éch. 03/06/2026 (b)(d)	€	500	599	0,15
VICI Properties LP				
3,875 % éch. 15/02/2029	$	300	295	0,07
4,125 % éch. 15/08/2030		400	388	0,10
4,500 % éch. 15/01/2028		100	100	0,03
5,125 % éch. 15/11/2031		100	101	0,03
5,125 % éch. 15/05/2032		800	806	0,20
5,625 % éch. 01/04/2035		100	102	0,03
5,750 % éch. 01/04/2034		400	413	0,10
Voya Financial, Inc.				
5,000 % éch. 20/09/2034		100	100	0,03
Wells Fargo & Co.				
2,393 % éch. 02/06/2028		600	586	0,15
4,897 % éch. 25/07/2033		2 100	2 132	0,54
4,982 % éch. 22/04/2028		1 900	1 911	0,49
Weyerhaeuser Co.				
4,750 % éch. 15/05/2026		200	200	0,05
7,375 % éch. 15/03/2032		343	391	0,10
			127 848	32,51

INDUSTRIE

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AbbVie, Inc.				
4,850 % éch. 15/06/2044		700	649	0,17
Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar				
5,250 % éch. 25/07/2034		400	413	0,11
Adani Transmission Step-One Ltd.				
4,000 % éch. 03/08/2026		400	397	0,10
Adventist Health System				
5,430 % éch. 01/03/2032		300	308	0,08
Air Canada Pass-Through Trust				
3,300 % éch. 15/07/2031		642	614	0,16
3,750 % éch. 15/06/2029		108	107	0,03
5,250 % éch. 01/10/2030		169	173	0,04
Alaska Airlines Pass-Through Trust				
4,800 % éch. 15/02/2029		486	490	0,12
Alcon Finance Corp.				
2,600 % éch. 27/05/2030		500	465	0,12
Allegion U.S. Holding Co., Inc.				
3,550 % éch. 01/10/2027		900	893	0,23
Amdocs Ltd.				
2,538 % éch. 15/06/2030		1 572	1 445	0,37
American Airlines Pass-Through Trust				
3,200 % éch. 15/12/2029		526	515	0,13
3,250 % éch. 15/04/2030		573	550	0,14
3,375 % éch. 01/11/2028		284	281	0,07
3,500 % éch. 15/08/2033		351	325	0,08
3,575 % éch. 15/07/2029		114	113	0,03
3,600 % éch. 15/04/2031		178	170	0,04
Amgen, Inc.				
5,600 % éch. 02/03/2043		3 175	3 195	0,81
ams-OSRAM AG				
10,500 % éch. 30/03/2029	€	400	491	0,12
12,250 % éch. 30/03/2029	$	200	213	0,05
AppLovin Corp.				
5,125 % éch. 01/12/2029		200	205	0,05
Ashtead Capital, Inc.				
4,000 % éch. 01/05/2028		400	396	0,10
Ausgrid Finance Pty. Ltd.				
5,946 % éch. 10/12/2035	AUD	700	465	0,12
Baptist Healthcare System Obligated Group				
3,540 % éch. 15/08/2050	$	300	214	0,05
Bayer U.S. Finance LLC				
4,375 % éch. 15/12/2028		1 800	1 802	0,46
6,125 % éch. 21/11/2026		400	406	0,10
Becton Dickinson & Co.				
5,081 % éch. 07/06/2029		800	822	0,21
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		3 160	3 341	0,85
Berry Global, Inc.				
1,570 % éch. 15/01/2026		1 500	1 499	0,38
Block, Inc.				
5,625 % éch. 15/08/2030		100	102	0,03
6,500 % éch. 15/05/2032		400	416	0,11
BMW U.S. Capital LLC				
3,625 % éch. 18/04/2029	$	500	$ 492	0,13
4,500 % éch. 11/08/2030		300	302	0,08
Boeing Co.				
5,805 % éch. 01/05/2050		100	98	0,03
5,930 % éch. 01/05/2060		700	687	0,17
6,259 % éch. 01/05/2027		400	411	0,10
6,298 % éch. 01/05/2029		1 000	1 062	0,27
7,008 % éch. 01/05/2064		1 200	1 369	0,35
Booz Allen Hamilton, Inc.				
5,950 % éch. 15/04/2035		500	518	0,13
Boston Scientific Corp.				
6,250 % éch. 15/11/2035		500	562	0,14
British Airways Pass-Through Trust				
4,125 % éch. 20/03/2033		192	186	0,05
Broadcom, Inc.				
2,600 % éch. 15/02/2033		400	353	0,09
3,469 % éch. 15/04/2034		569	519	0,13
5,200 % éch. 15/04/2032		1 000	1 039	0,26
Burberry Group PLC				
5,750 % éch. 20/06/2030	£	200	275	0,07
Cameron LNG LLC				
3,302 % éch. 15/01/2035	$	1 400	1 227	0,31
Canadian Natural Resources Ltd.				
5,400 % éch. 15/12/2034		400	407	0,10
6,250 % éch. 15/03/2038		300	319	0,08
6,450 % éch. 30/06/2033		100	108	0,03
Canadian Pacific Railway Co.				
3,125 % éch. 01/06/2026		300	299	0,08
Carnival Corp.				
4,000 % éch. 01/08/2028		500	493	0,13
5,750 % éch. 01/08/2032		300	308	0,08
CCO Holdings LLC				
4,500 % éch. 01/05/2032		500	449	0,11
CDW LLC				
3,569 % éch. 01/12/2031		900	839	0,21
Centene Corp.				
2,450 % éch. 15/07/2028		1 152	1 080	0,27
2,500 % éch. 01/03/2031		783	677	0,17
2,625 % éch. 01/08/2031		117	101	0,03
CGI, Inc.				
4,950 % éch. 14/03/2030		200	203	0,05
Charter Communications Operating LLC				
5,850 % éch. 01/12/2035		1 700	1 697	0,43
Cheniere Energy Partners LP				
3,250 % éch. 31/01/2032		600	553	0,14
5,550 % éch. 30/10/2035		400	409	0,10
5,950 % éch. 30/06/2033 (f)		600	636	0,16
Choice Hotels International, Inc.				
5,850 % éch. 01/08/2034		200	204	0,05
Chord Energy Corp.				
6,750 % éch. 15/03/2033		200	207	0,05
CommonSpirit Health				
4,352 % éch. 01/09/2030		200	199	0,05
4,975 % éch. 01/09/2035		100	99	0,03
Coterra Energy, Inc.				
5,600 % éch. 15/03/2034		500	515	0,13
CVS Health Corp.				
4,780 % éch. 25/03/2038		1 100	1 039	0,26
5,050 % éch. 25/03/2048		600	529	0,13
5,125 % éch. 21/02/2030		1 000	1 028	0,26
5,450 % éch. 15/09/2035		100	102	0,03
5,875 % éch. 01/06/2053		300	291	0,07
6,050 % éch. 01/06/2054		100	99	0,03
CVS Pass-Through Trust				
5,789 % éch. 10/01/2026		1	1	0,00
6,036 % éch. 10/12/2028		76	77	0,02
DCP Midstream Operating LP				
5,125 % éch. 15/05/2029		800	819	0,21
Delta Air Lines Pass-Through Trust				
2,000 % éch. 10/12/2029		738	706	0,18
Diamondback Energy, Inc.				
5,400 % éch. 18/04/2034		400	410	0,10
5,750 % éch. 18/04/2054		100	95	0,02
DT Midstream, Inc.				
5,800 % éch. 15/12/2034		550	571	0,15

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Eastern Gas Transmission & Storage, Inc.				
3,900 % éch. 15/11/2049	$	1 400	$ 1 024	0,26
Ecopetrol S.A.				
8,875 % éch. 13/01/2033		300	321	0,08
Energy Transfer LP				
5,750 % éch. 15/02/2033		400	421	0,11
5,950 % éch. 01/10/2043		100	98	0,03
5,950 % éch. 15/05/2054		1 400	1 330	0,34
6,500 % éch. 01/02/2042		100	106	0,03
Eni SpA				
5,950 % éch. 15/05/2054		800	794	0,20
Entergy Louisiana LLC				
5,350 % éch. 15/03/2034		100	104	0,03
Enterprise Products Operating LLC				
5,700 % éch. 15/02/2042		300	306	0,08
EQT Corp.				
6,375 % éch. 01/04/2029		200	207	0,05
Equifax, Inc.				
5,100 % éch. 01/06/2028		200	204	0,05
Essent Group Ltd.				
6,250 % éch. 01/07/2029		100	104	0,03
Expand Energy Corp.				
5,700 % éch. 15/01/2035		700	725	0,18
Ferguson Finance PLC				
3,250 % éch. 02/06/2030		300	287	0,07
Fiserv, Inc.				
4,550 % éch. 15/02/2031		700	693	0,18
Flex Intermediate Holdco LLC				
3,363 % éch. 30/06/2031		2 100	1 936	0,49
Flora Food Management BV				
6,875 % éch. 02/07/2029	€	500	584	0,15
Fox Corp.				
6,500 % éch. 13/10/2033 (f)	$	400	442	0,11
Gartner, Inc.				
3,625 % éch. 15/06/2029		400	386	0,10
4,950 % éch. 20/03/2031		200	201	0,05
Gatwick Funding Ltd.				
6,125 % éch. 02/03/2028	£	200	270	0,07
Greene King Finance PLC				
5,318 % éch. 15/09/2031		87	118	0,03
Grifols S.A.				
7,500 % éch. 01/05/2030 (e)	€	400	495	0,13
Haleon U.S. Capital LLC				
3,625 % éch. 24/03/2032	$	750	715	0,18
HCA, Inc.				
3,500 % éch. 01/09/2030		2 125	2 044	0,52
3,500 % éch. 15/07/2051		700	476	0,12
Health & Happiness International Holdings Ltd.				
9,125 % éch. 24/07/2028		900	958	0,24
Heathrow Finance PLC				
4,125 % éch. 01/09/2029	£	100	126	0,03
Heathrow Funding Ltd.				
6,450 % éch. 10/12/2033		100	145	0,04
Hilton Domestic Operating Co., Inc.				
5,500 % éch. 31/03/2034	$	700	705	0,18
Hyundai Capital America				
5,100 % éch. 24/06/2030		700	717	0,18
Illumina, Inc.				
5,750 % éch. 13/12/2027		300	309	0,08
IRB Infrastructure Developers Ltd.				
7,110 % éch. 11/03/2032		400	413	0,11
JDE Peet's NV				
2,250 % éch. 24/09/2031		600	523	0,13
4,125 % éch. 23/01/2030	€	400	485	0,12
JetBlue Pass-Through Trust				
2,750 % éch. 15/11/2033	$	216	194	0,05
4,000 % éch. 15/05/2034		67	64	0,02
Keurig Dr Pepper, Inc.				
5,050 % éch. 15/03/2029		1 000	1 021	0,26
Kinder Morgan, Inc.				
4,800 % éch. 01/02/2033		300	301	0,08
5,950 % éch. 01/08/2054		300	299	0,08
Kraft Heinz Foods Co.				
6,875 % éch. 26/01/2039		550	615	0,16
Las Vegas Sands Corp.				
3,900 % éch. 08/08/2029		1 400	1 368	0,35
5,625 % éch. 15/06/2028		400	410	0,10
6,000 % éch. 15/08/2029		800	836	0,21
6,000 % éch. 14/06/2030		800	839	0,21
Live Nation Entertainment, Inc.				
3,750 % éch. 15/01/2028	$	500	$ 493	0,13
Lonsdale Finance Pty. Ltd.				
5,100 % éch. 07/10/2032	AUD	1 000	646	0,16
Marathon Petroleum Corp.				
5,150 % éch. 01/03/2030	$	200	206	0,05
Marriott International, Inc.				
3,500 % éch. 15/10/2032		200	187	0,05
5,250 % éch. 15/10/2035		200	203	0,05
Mars, Inc.				
5,700 % éch. 01/05/2055		800	797	0,20
Merck & Co., Inc.				
4,450 % éch. 04/12/2032		800	801	0,20
Meta Platforms, Inc.				
5,400 % éch. 15/08/2054		400	372	0,09
5,600 % éch. 15/05/2053		800	766	0,19
Mitchells & Butlers Finance PLC				
6,013 % éch. 15/12/2030	£	260	354	0,09
Mondelez International, Inc.				
4,625 % éch. 03/07/2031	CAD	600	454	0,12
MSCI, Inc.				
3,875 % éch. 15/02/2031	$	300	288	0,07
NetApp, Inc.				
5,700 % éch. 17/03/2035		400	420	0,11
Northern Star Resources Ltd.				
6,125 % éch. 11/04/2033		1 100	1 168	0,30
NTT Finance Corp.				
5,502 % éch. 16/07/2035		515	533	0,14
Occidental Petroleum Corp.				
6,625 % éch. 01/09/2030		1 200	1 293	0,33
8,875 % éch. 15/07/2030		300	348	0,09
Oracle Corp.				
4,000 % éch. 15/07/2046		500	347	0,09
4,000 % éch. 15/11/2047		600	412	0,10
4,650 % éch. 06/05/2030		600	595	0,15
5,200 % éch. 26/09/2035		1 100	1 054	0,27
5,375 % éch. 27/09/2054		800	647	0,16
5,500 % éch. 27/09/2064		400	320	0,08
6,150 % éch. 09/11/2029		300	313	0,08
6,250 % éch. 09/11/2032		1 000	1 043	0,27
Paramount Global				
4,950 % éch. 15/01/2031		500	481	0,12
Petroleos Mexicanos				
6,840 % éch. 23/01/2030		300	305	0,08
Pfizer, Inc.				
4,500 % éch. 15/11/2032		300	301	0,08
Philip Morris International, Inc.				
5,250 % éch. 13/02/2034		400	414	0,11
5,750 % éch. 17/11/2032		600	642	0,16
Plains All American Pipeline LP				
5,950 % éch. 15/06/2035		400	417	0,11
Post Holdings, Inc.				
6,500 % éch. 15/03/2036		800	802	0,20
Royal Caribbean Cruises Ltd.				
3,700 % éch. 15/03/2028		200	198	0,05
5,375 % éch. 15/01/2036		100	100	0,03
5,500 % éch. 01/04/2028		500	509	0,13
5,625 % éch. 30/09/2031		200	205	0,05
Santos Finance Ltd.				
5,250 % éch. 13/03/2029		1 600	1 623	0,41
Saudi Arabian Oil Co.				
5,750 % éch. 17/07/2054		600	586	0,15
Schlumberger Holdings Corp.				
5,000 % éch. 01/06/2034		200	202	0,05
Skyworks Solutions, Inc.				
3,000 % éch. 01/06/2031		100	91	0,02
Snam SpA				
5,000 % éch. 28/05/2030		300	306	0,08
SoftBank Group Corp.				
7,500 % éch. 10/07/2035		600	622	0,16
Spirit Airlines Pass-Through Trust				
3,650 % éch. 15/08/2031		360	332	0,08
4,100 % éch. 01/10/2029		233	224	0,06
Stryker Corp.				
1,950 % éch. 15/06/2030		100	91	0,02
5,200 % éch. 10/02/2035		400	411	0,10
Sutter Health				
5,164 % éch. 15/08/2033		100	103	0,03
Synthos S.A.				
2,500 % éch. 07/06/2028	€	300	332	0,08
Sysco Corp.				
5,950 % éch. 01/04/2030	$	400	$ 424	0,11
T-Mobile USA, Inc.				
4,700 % éch. 15/01/2035		1 400	1 376	0,35
5,500 % éch. 15/01/2055		1 100	1 043	0,27
Tapestry, Inc.				
5,500 % éch. 11/03/2035		200	205	0,05
Targa Resources Corp.				
6,125 % éch. 15/03/2033		200	214	0,05
Tennessee Gas Pipeline Co. LLC				
7,000 % éch. 15/10/2028		900	967	0,25
Time Warner Cable LLC				
5,875 % éch. 15/11/2040		1 400	1 297	0,33
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC				
4,000 % éch. 15/03/2028		900	900	0,23
Transurban Queensland Finance Pty. Ltd.				
5,623 % éch. 28/08/2034	AUD	1 400	912	0,23
United Airlines Pass-Through Trust				
2,700 % éch. 01/11/2033	$	293	269	0,07
2,875 % éch. 07/04/2030		324	313	0,08
3,100 % éch. 07/04/2030		181	173	0,04
3,700 % éch. 01/09/2031		390	373	0,09
3,750 % éch. 03/03/2028		445	445	0,11
4,000 % éch. 11/10/2027		129	129	0,03
4,550 % éch. 25/02/2033		64	62	0,02
5,450 % éch. 15/08/2038		290	299	0,08
UnitedHealth Group, Inc.				
4,950 % éch. 15/01/2032		1 062	1 089	0,28
5,750 % éch. 15/07/2064		100	98	0,03
Vale Overseas Ltd.				
6,400 % éch. 28/06/2054		500	511	0,13
Var Energi ASA				
5,875 % éch. 22/05/2030		900	938	0,24
Venture Global Calcasieu Pass LLC				
6,250 % éch. 15/01/2030		2 000	2 026	0,52
Venture Global LNG, Inc.				
7,000 % éch. 15/01/2030		400	385	0,10
Viper Energy Partners LLC				
5,700 % éch. 01/08/2035		200	204	0,05
Vmed O2 UK Financing PLC				
5,625 % éch. 15/04/2032	€	1 000	1 185	0,30
VOC Escrow Ltd.				
5,000 % éch. 15/02/2028	$	200	200	0,05
Warnermedia Holdings, Inc.				
5,050 % éch. 15/03/2042		1 380	975	0,25
Weatherford International Ltd.				
6,750 % éch. 15/10/2033		100	102	0,03
Wessex Water Services Finance PLC				
6,125 % éch. 19/09/2034	£	1 200	1 659	0,42
Western Midstream Operating LP				
5,500 % éch. 15/12/2035	$	1 000	995	0,25
Williams Cos., Inc.				
5,600 % éch. 15/03/2035		500	521	0,13
Woodside Finance Ltd.				
5,100 % éch. 12/09/2034		900	890	0,23
5,400 % éch. 19/05/2030		500	514	0,13
Wynn Las Vegas LLC				
5,250 % éch. 15/05/2027		100	100	0,03
Wynn Resorts Finance LLC				
6,250 % éch. 15/03/2033		100	102	0,03
7,125 % éch. 15/02/2031		300	325	0,08
Yorkshire Water Finance PLC				
1,750 % éch. 27/10/2032	£	400	428	0,11
6,000 % éch. 22/07/2033		300	411	0,10
6,375 % éch. 18/11/2034		100	139	0,04
Zimmer Biomet Holdings, Inc.				
4,250 % éch. 15/08/2035	$	228	213	0,05
			117 631	29,91
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS				
AES Corp.				
3,950 % éch. 15/07/2030		1 300	1 271	0,32
6,950 % éch. 15/07/2055		600	595	0,15
7,600 % éch. 15/01/2055		525	535	0,14
Ameren Illinois Co.				
3,250 % éch. 15/03/2050		400	276	0,07
Anglian Water Services Financing PLC				
5,375 % éch. 10/11/2033	£	900	1 195	0,30

Tableau des investissements Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
6,000 % éch. 20/06/2039	£	100	$ 132	0,03
Arizona Public Service Co.				
5,500 % éch. 01/09/2035	$	200	205	0,05
AT&T, Inc.				
3,500 % éch. 15/09/2053		2 800	1 875	0,48
Black Hills Corp.				
6,000 % éch. 15/01/2035		350	374	0,10
6,150 % éch. 15/05/2034		200	215	0,05
CenterPoint Energy Houston Electric LLC				
5,050 % éch. 01/03/2035		500	505	0,13
Cleveland Electric Illuminating Co.				
3,500 % éch. 01/04/2028		1 461	1 438	0,37
Connecticut Light and Power Co.				
4,900 % éch. 01/07/2033		1 000	1 016	0,26
Consolidated Edison Co. of New York, Inc.				
5,300 % éch. 01/03/2035		900	929	0,24
Dominion Energy, Inc.				
5,450 % éch. 15/03/2035		800	820	0,21
Duke Energy Corp.				
3,750 % éch. 01/04/2031	€	2 000	2 382	0,61
Edison International				
5,450 % éch. 15/06/2029	$	1 600	1 630	0,41
Électricité de France S.A.				
4,625 % éch. 07/05/2045	€	500	570	0,15
4,875 % éch. 21/09/2038	$	400	374	0,10
EnBW International Finance BV				
6,048 % éch. 30/10/2034	AUD	800	542	0,14
Entergy Texas, Inc.				
5,250 % éch. 15/04/2035	$	1 000	1 027	0,26
5,550 % éch. 15/09/2054		200	194	0,05
EPH Financing International A/S				
5,875 % éch. 30/11/2029	€	300	377	0,10
Eversource Energy				
5,500 % éch. 01/01/2034	$	200	206	0,05
Interstate Power & Light Co.				
3,600 % éch. 01/04/2029		600	588	0,15
Louisville Gas & Electric Co.				
5,450 % éch. 15/04/2033		500	524	0,13
NBN Co. Ltd.				
5,000 % éch. 28/08/2031	AUD	1 000	665	0,17
New York State Electric & Gas Corp.				
5,850 % éch. 15/08/2033	$	800	851	0,22
Niagara Mohawk Power Corp.				
5,290 % éch. 17/01/2034		1 000	1 017	0,26
Oklahoma Gas & Electric Co.				
5,400 % éch. 15/01/2033		200	210	0,05
ONEOK, Inc.				
5,050 % éch. 01/11/2034		2 300	2 281	0,58
Pacific Gas & Electric Co.				
2,100 % éch. 01/08/2027		2 300	2 231	0,57
3,150 % éch. 01/01/2026		700	700	0,18
3,250 % éch. 01/06/2031		1 400	1 305	0,33
3,750 % éch. 01/07/2028		300	296	0,08
4,250 % éch. 15/03/2046		1 100	865	0,22
4,300 % éch. 15/03/2045		100	80	0,02
4,950 % éch. 01/07/2050		100	85	0,02
6,750 % éch. 15/01/2053		400	428	0,11
PacifiCorp				
6,250 % éch. 15/10/2037		1 400	1 465	0,37
7,375 % éch. 15/09/2055		400	408	0,10
Petrobras Global Finance BV				
5,125 % éch. 10/09/2030		1 200	1 177	0,30
Progress Energy, Inc.				
7,750 % éch. 01/03/2031		204	234	0,06
Public Service Co. of Colorado				
6,250 % éch. 01/09/2037		300	328	0,08
Public Service Co. of Oklahoma				
2,200 % éch. 15/08/2031		200	178	0,05
San Diego Gas & Electric Co.				
5,350 % éch. 01/04/2053		1 000	949	0,24
SGSP Australia Assets Pty. Ltd.				
3,250 % éch. 29/07/2026		200	199	0,05
Southern California Edison Co.				
2,750 % éch. 01/02/2032		1 500	1 338	0,34
2,850 % éch. 01/08/2029		800	759	0,19
3,900 % éch. 01/12/2041	$	108	$ 85	0,02
4,125 % éch. 01/03/2048		100	76	0,02
4,200 % éch. 01/03/2029		200	199	0,05
5,300 % éch. 01/03/2028		700	715	0,18
5,350 % éch. 01/03/2026		200	200	0,05
Southern California Gas Co.				
5,200 % éch. 01/06/2033		1 300	1 345	0,34
Southwest Gas Corp.				
5,800 % éch. 01/12/2027		885	913	0,23
Southwestern Public Service Co.				
3,750 % éch. 15/06/2049		500	371	0,09
SPP-Distribucia A/S				
1,000 % éch. 09/06/2031	€	200	203	0,05
SW Finance PLC				
6,875 % éch. 07/08/2032	£	400	559	0,14
7,000 % éch. 16/04/2040		500	676	0,17
System Energy Resources, Inc.				
5,300 % éch. 15/12/2034	$	400	405	0,10
TDC Net A/S				
5,000 % éch. 09/08/2032	€	1 000	1 218	0,31
TXNM Energy, Inc.				
7,000 % éch. 31/07/2056	$	1 400	1 396	0,36
Vistra Operations Co. LLC				
6,000 % éch. 15/04/2034		500	527	0,13
			46 732	11,88
Total des Obligations et billets privés			292 211	74,30
OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX				
Billets Maricopa County, Arizona Industrial Development Authority Revenue Notes, Series 2024				
7,375 % éch. 01/10/2029		300	315	0,08
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN				
Ginnie Mae				
4,218 % éch. 20/01/2068		348	347	0,09
4,864 % éch. 20/10/2066		142	142	0,04
Ginnie Mae, TBA				
4,000 % éch. 01/01/2056		2 300	2 173	0,55
5,000 % éch. 01/02/2056		700	698	0,18
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
3,000 % éch. 01/05/2052		730	648	0,17
4,500 % éch. 01/09/2052 - 01/10/2052		3 130	3 069	0,78
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA				
3,000 % éch. 01/02/2056		20	18	0,00
4,000 % éch. 01/02/2056		4 330	4 105	1,04
4,500 % éch. 01/02/2056		1 100	1 073	0,27
5,000 % éch. 01/02/2056		9 900	9 864	2,51
			22 137	5,63
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN				
Obligations du Trésor américain				
4,875 % éch. 15/08/2045		1 569	1 584	0,40
Billets du Trésor américain				
4,000 % éch. 15/11/2035		700	690	0,18
4,250 % éch. 15/08/2035		5 010	5 047	1,28
STRIPS du Trésor américain				
0,000 % éch. 15/08/2049 (a)		11 700	3 530	0,90
0,000 % éch. 15/08/2050 (a)		6 800	1 941	0,49
			12 792	3,25
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Commercial Mortgage Trust				
3,140 % éch. 10/10/2036		700	669	0,17
Countrywide Alternative Loan Trust				
5,379 % éch. 25/08/2035		25	22	0,01
Countrywide Home Loan Reperforming REMIC Trust				
4,407 % éch. 25/11/2034		83	79	0,02
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates				
2,750 % éch. 25/07/2057		164	161	0,04
3,850 % éch. 25/09/2057		154	149	0,04
RMAC PLC				
5,057 % éch. 15/02/2047	£	474	639	0,16
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust				
3,749 % éch. 15/06/2036	$	700	659	0,16
			2 378	0,60

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
PRÊTS SUR CAPITAL IMMOBILIER AUTRES				
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust				
4,776 % éch. 25/02/2036	$	140	$ 134	0,04
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.				
4,246 % éch. 25/01/2037		1 002	432	0,11
Ellington Loan Acquisition Trust				
4,946 % éch. 25/05/2037		119	117	0,03
New Century Home Equity Loan Trust				
4,551 % éch. 25/02/2036		182	166	0,04
			849	0,22
AUTRES TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Texas Natural Gas Securitization Finance Corp.				
5,102 % éch. 01/04/2035		502	516	0,13
			1 365	0,35
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Obligation internationale du gouvernement brésilien				
7,250 % éch. 12/01/2056		400	397	0,10
Cassa Depositi e Prestiti SpA				
5,875 % éch. 30/04/2029		500	528	0,13
Obligation internationale du gouvernement colombien				
5,750 % éch. 26/11/2034	€	600	684	0,17
Obligation internationale du gouvernement costaricain				
5,500 % éch. 21/11/2030		1 000	1 204	0,31
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030	$	1 000	1 020	0,26
Obligation internationale du gouvernement israélien				
5,375 % éch. 19/02/2030		400	414	0,11
5,750 % éch. 12/03/2054		1 500	1 446	0,37
Obligation internationale du gouvernement japonais				
2,000 % éch. 20/12/2044	¥	230 000	1 277	0,32
2,200 % éch. 20/03/2064		100 000	464	0,12
2,400 % éch. 20/03/2045		107 600	636	0,16
2,400 % éch. 20/03/2055		20 000	105	0,03
3,200 % éch. 20/09/2055		50 000	309	0,08
Korea National Oil Corp.				
4,875 % éch. 03/04/2029	$	500	512	0,13
Obligation internationale du gouvernement mexicain				
4,500 % éch. 19/03/2034	€	600	703	0,18
5,375 % éch. 22/03/2033	$	1 700	1 691	0,43
5,850 % éch. 02/07/2032		600	617	0,16
6,000 % éch. 07/05/2036		500	508	0,13
Obligation internationale du gouvernement péruvien				
5,400 % éch. 12/08/2034	PEN	4 800	1 424	0,36
6,150 % éch. 12/08/2032		700	225	0,06
6,950 % éch. 12/08/2031		2 992	989	0,25
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia				
2,800 % éch. 23/06/2030	$	300	280	0,07
Obligation internationale du gouvernement saoudien				
3,750 % éch. 05/03/2037	€	300	347	0,09
5,125 % éch. 13/01/2028	$	1 100	1 124	0,29
Obligation internationale du gouvernement sud-africain				
7,100 % éch. 19/11/2036		600	645	0,16
8,500 % éch. 31/01/2037	ZAR	16 400	984	0,25
8,875 % éch. 28/02/2035		46 425	2 924	0,74
Bon du Trésor britannique				
4,375 % éch. 31/07/2054 (f)	£	729	861	0,22
			22 318	5,68
		ACTIONS		
TITRES PRIVILÉGIÉS				
Wells Fargo & Co.				
4,250 % éch. 15/09/2026		40 800	725	0,18
Total des Valeurs mobilières			**$ 355 483**	**90,39**
FONDS D'INVESTISSEMENT				
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (c)		992 063	10 794	2,74
Total des Fonds d'investissement			**$ 10 794**	**2,74**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
FICC	3,820 %	31/12/2025	02/01/2026	$ 29 400	Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 31/12/2029	$ (29 988)	$ 29 400	$ 29 406	7,48
Total des Contrats de mise en pension						**$ (29 988)**	**$ 29 400**	**$ 29 406**	**7,48**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois décembre	Long	03/2027	96	$ 207	0,05
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois mars	Long	06/2027	196	423	0,11
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois septembre	Long	12/2026	98	208	0,05
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 10 ans mars	Court	03/2026	23	22	0,01
Contrats à terme standardisés sur Euro-Bobl mars	Court	03/2026	42	44	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Court	03/2026	57	23	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	196	(79)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Long	03/2026	234	(148)	(0,04)
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Long	03/2026	441	(648)	(0,17)
				$ 52	0,01

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE STYLE CONTRAT À TERME STANDARDISÉ SUR DES CONTRATS À TERME STANDARDISÉS NÉGOCIÉS EN BOURSE

Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre de contrats	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	$ 111,500	23/01/2026	23	$ (4)	$ (4)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	112,000	23/01/2026	9	(2)	(3)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans CBOT février 2026	113,500	23/01/2026	32	(6)	(2)	0,00
Option de vente - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	€ 127,500	23/01/2026	3	(1)	(2)	0,00
Option d'achat - Contrats à terme standardisés sur EUREX Euro-Bund février 2026	130,500	23/01/2026	3	(2)	0	0,00
				$ (15)	$ (11)	0,00
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé					**$ 41**	**0,01**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
American International Group, Inc.	1,000 %	20/12/2026	$ 500	$ (6)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/12/2026	900	(8)	0,00
AT&T, Inc.	1,000	20/06/2028	1 000	25	0,01
Boeing Co.	1,000	20/12/2026	500	7	0,00
Boeing Co.	1,000	20/06/2027	2 000	141	0,04
Devon Energy Corp.	1,000	20/12/2026	200	3	0,00
Enbridge, Inc.	1,000	20/12/2026	900	(2)	0,00
Expedia Group, Inc.	1,000	20/12/2026	300	0	0,00
General Electric Co.	1,000	20/06/2026	1 200	(6)	0,00
General Motors Co.	5,000	20/12/2026	710	(108)	(0,03)
Glencore Finance Europe Ltd.	5,000	20/06/2031	€ 300	5	0,00
Hess Corp.	1,000	20/12/2026	$ 1 200	18	0,01
Morgan Stanley	1,000	20/06/2026	400	0	0,00
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	1,000	20/12/2026	200	(4)	0,00
Oracle Corp.	1,000	20/06/2030	200	(7)	0,00
Tesco PLC	1,000	20/12/2027	€ 1 050	21	0,01
Tesco PLC	1,000	20/06/2028	100	2	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2026	$ 1 200	(23)	(0,01)
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2026	1 800	(30)	(0,01)
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/06/2028	1 100	17	0,00
Verizon Communications, Inc.	1,000	20/12/2028	300	6	0,00
Volkswagen International Finance NV	1,000	20/06/2028	€ 1 600	13	0,00
Électricité de France S.A.	1,000	20/06/2030	500	4	0,00
				$ 68	0,02

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Indice CDX.IG-44 Index à 5 ans	1,000 %	20/06/2030	$ 8 800	$ 19	0,00
Indice CDX.IG-45 Index à 5 ans	1,000	20/12/2030	37 650	28	0,01
				$ 47	0,01

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 1 500	$ 16	0,00
À recevoir	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	4,000	17/09/2035	500	(12)	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	$ 3 598	16	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	4 549	0	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,410	05/09/2034	400	12	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,500	20/06/2054	5 400	488	0,13
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,551	17/09/2035	300	7	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,555	28/08/2034	600	10	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,640	15/08/2035	6 400	53	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,642	15/02/2055	500	47	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,655	15/02/2055	100	9	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	15/08/2035	6 400	41	0,01
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	15/08/2035	10 845	19	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	18/12/2029	4 000	34	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,750	15/05/2032	3 300	(40)	(0,01)
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,807	15/02/2055	300	20	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,842	04/03/2030	700	(8)	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,848	15/02/2055	1 900	109	0,03
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,915	15/02/2055	700	32	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,943	15/02/2055	700	29	0,01
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,945	15/02/2055	800	32	0,01
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,975	15/11/2053	300	4	0,00
À recevoir[3]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,085	15/11/2053	871	13	0,00
À payer	CDI BRL à un an	12,030	04/01/2027	BRL 30 900	(151)	(0,04)
À payer	CDI BRL à un an	12,867	02/01/2031	2 800	(11)	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,359	02/01/2029	8 700	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,402	02/01/2029	21 300	0	0,00
À payer	CDI BRL à un an	13,926	04/01/2027	44 600	(38)	(0,01)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,000	17/12/2035	AUD 3 100	(94)	(0,02)
À payer	BBR-BBSW AUD à 6 mois	4,250	19/03/2030	13 000	(147)	(0,04)
À recevoir	EURIBOR EUR à 6 mois	2,101	17/03/2053	€ 3 850	2 360	0,60
À recevoir[3]	EURIBOR EUR à 6 mois	3,000	18/03/2056	2 200	164	0,04
					$ 3 014	0,77
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 3 129**	**0,80**

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

(3) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 415,000	19/02/2026	762	$ 5	$ 4	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 410,000	27/02/2026	2 991	21	17	0,01
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 413,000	27/02/2026	1 462	10	9	0,00
BPS	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 412,000	24/02/2026	48	0	0	0,00
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 412,000	24/02/2026	502	4	3	0,00
					$ 40	$ 33	0,01

OPTIONS VENDUES

OPTIONS DE CHANGE

Contrepartie	Description	Prix d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Option de vente - USD contre KRW hors cote	KRW 1 375,000	19/02/2026	762	$ (2)	$ (1)	0,00
	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 375,000	27/02/2026	4 453	(12)	(8)	0,00
BPS	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 372,000	24/02/2026	48	0	0	0,00
BRC	Option de vente - USD contre KRW hors cote	1 372,000	24/02/2026	502	(1)	(1)	0,00
					$ (15)	$ (10)	0,00

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel[1]	Prime	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,551 %	05/01/2026	500	$ (1)	$ 0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,622	29/01/2026	500	(1)	(1)	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625	08/01/2026	300	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,831	05/01/2026	500	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,882	29/01/2026	500	(1)	(2)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	300	(1)	0	0,00
FAR	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,580	05/01/2026	600	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,860	05/01/2026	600	(1)	0	0,00
GLM	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,548	02/01/2026	500	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,578	12/01/2026	500	(1)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,648	15/01/2026	500	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,848	02/01/2026	500	(1)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,878	12/01/2026	500	(1)	(1)	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,928	15/01/2026	500	(1)	(1)	0,00
MYC	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,625	08/01/2026	600	(2)	0	0,00
	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,639	12/01/2026	600	(2)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,919	12/01/2026	600	(2)	0	0,00
	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 10 ans hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	3,925	08/01/2026	600	(2)	0	0,00
							$ (22)	$ (5)	0,00

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR ÉMISSIONS PRIVÉES, SOUVERAINES ET MUNICIPALES AMÉRICAINES - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Entité de référence	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000 %	20/06/2026	$ 100	$ (4)	$ 4	$ 0	0,00
GST	Petroleos Mexicanos	4,850	07/05/2026	490	0	4	4	0,00
	SoftBank Group Corp.	1,000	20/06/2026	100	(1)	1	0	0,00
MYC	Obligation internationale du gouvernement brésilien	1,000	20/06/2027	1 000	(62)	68	6	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2026	200	1	1	2	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/06/2028	100	(3)	4	1	0,00
	Obligation internationale du gouvernement mexicain	1,000	20/12/2028	300	(3)	7	4	0,00
					$ (72)	$ 89	$ 17	0,00

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION[1]

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel[2]	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 900	$ 204	$ 7	$ 211	0,05
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	700	161	4	165	0,04
CBK	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	100	23	1	24	0,01
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	600	138	3	141	0,04
					$ 526	$ 15	$ 541	0,14

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou

(ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	INR	114 737	$	1 272	$ 0	$ (2)	$ (2)	0,00
	01/2026	$	1 272	INR	114 396	1	0	1	0,00
	01/2026		96	¥	14 909	0	(1)	(1)	0,00
BOA	01/2026		1 154	€	978	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026		270	ILS	880	6	0	6	0,00
	01/2026		1 177	PLN	4 305	20	0	20	0,01
	01/2026		10	TWD	323	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	171	$	54	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	2 756		818	0	0	0	0,00
BPS	01/2026	AUD	2 149		1 400	0	(33)	(33)	(0,01)
	01/2026	BRL	14 142		2 570	0	(11)	(11)	0,00
	01/2026	€	376		438	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026	£	506		667	0	(13)	(13)	0,00
	01/2026	INR	4 508		50	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	194 300		1 241	4	(3)	1	0,00
	01/2026	TWD	313		10	0	0	0	0,00
	01/2026	$	2 610	BRL	14 142	0	(29)	(29)	(0,01)
	01/2026		58	CAD	79	0	0	0	0,00
	01/2026		245	CNH	1 718	1	0	1	0,00
	01/2026		20	INR	1 807	0	0	0	0,00
	01/2026		85	PLN	305	0	0	0	0,00
	01/2026		295	SGD	379	0	0	0	0,00
	01/2026		322	TWD	10 124	1	(1)	0	0,00
	01/2026	ZAR	28 881	$	1 679	0	(61)	(61)	(0,02)
	02/2026	$	46	INR	4 187	0	0	0	0,00
	02/2026		122	TWD	3 814	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	DKK	2 286	$	355	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	ILS	65		20	0	0	0	0,00
	01/2026	$	925	ZAR	15 443	6	0	6	0,00
	01/2026	ZAR	7 081	$	409	0	(18)	(18)	(0,01)
	02/2026	ILS	70		22	0	0	0	0,00
	02/2026	$	438	TRY	19 808	13	0	13	0,00
BSH	01/2026	BRL	6 162	$	1 120	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	¥	20 734		133	1	0	1	0,00
	01/2026	PEN	2 258		631	0	(40)	(40)	(0,01)
	01/2026	$	1 110	BRL	6 162	15	0	15	0,00
	01/2026		1 340	£	1 013	23	0	23	0,01
	02/2026	BRL	6 208	$	1 110	0	(15)	(15)	0,00
	02/2026	PEN	2 413		690	0	(26)	(26)	(0,01)
CBK	01/2026	AUD	1 711		1 136	0	(6)	(6)	0,00
	01/2026	CAD	2 409		1 712	0	(46)	(46)	(0,01)
	01/2026	€	945		1 109	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	£	95		126	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	NZD	86		50	0	0	0	0,00
	01/2026	TWD	64 339		2 061	15	0	15	0,00
	01/2026	$	873	CAD	1 220	18	0	18	0,00
	01/2026		134	CNH	938	0	0	0	0,00
	01/2026		3 262	€	2 804	33	0	33	0,01
	01/2026		2 508	INR	227 755	21	0	21	0,01
	01/2026		635	NZD	1 098	0	(4)	(4)	0,00
	01/2026		10	PLN	35	0	0	0	0,00
	01/2026		12	TWD	373	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	128	$	40	0	0	0	0,00
	02/2026	$	3	TWD	81	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	3 148	$	911	0	(23)	(23)	(0,01)
DUB	01/2026	ILS	117		36	0	0	0	0,00
	01/2026	$	55	ILS	177	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	12 618	$	724	0	(36)	(36)	(0,01)
	02/2026	ILS	176		55	0	0	0	0,00
	02/2026	$	3	TWD	109	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	AUD	7 164	$	4 667	0	(110)	(110)	(0,03)
	01/2026	£	8 894		11 680	0	(283)	(283)	(0,07)
	01/2026	NZD	1 138		652	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026	PEN	1 378		405	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	$	17	CNH	117	0	0	0	0,00
	01/2026		29	ILS	94	0	0	0	0,00
	01/2026		671	PEN	2 261	1	0	1	0,00
	01/2026	ZAR	8 750	$	509	0	(18)	(18)	(0,01)
	02/2026	ILS	94		29	0	0	0	0,00
	03/2026	PEN	3 068		911	1	0	1	0,00
	03/2026	$	1 819	PEN	6 143	2	0	2	0,00
	06/2026	PEN	2 274	$	671	0	(1)	(1)	0,00
GLM	01/2026	CHF	33		41	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	110	CNH	778	1	0	1	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$	1 310	SGD	1 695	$ 9	$ 0	$ 9	0,00
	01/2026		1 130	TRY	50 679	47	0	47	0,01
	01/2026	ZAR	6 506	$	377	0	(15)	(15)	0,00
	03/2026	BRL	77		14	0	0	0	0,00
	03/2026	$	2 548	BRL	14 119	0	(5)	(5)	0,00
	03/2026		1 893	MXN	35 120	48	0	48	0,01
	04/2026		170		3 130	3	0	3	0,00
JPM	01/2026	BRL	7 039	$	1 310	25	0	25	0,01
	01/2026	ILS	1 736		530	0	(15)	(15)	0,00
	01/2026	PLN	2 146		587	0	(10)	(10)	0,00
	01/2026	TRY	48		1	0	0	0	0,00
	01/2026	$	1 279	BRL	7 039	5	0	5	0,00
	01/2026		190	CNH	1 333	2	0	2	0,00
	01/2026	ZAR	2 385	$	139	0	(5)	(5)	0,00
	03/2026	MXN	17 712		959	0	(19)	(19)	(0,01)
	03/2026	$	1	MXN	19	0	0	0	0,00
	04/2026		77		1 416	1	0	1	0,00
MBC	01/2026	CAD	2 738	$	1 945	0	(53)	(53)	(0,01)
	01/2026	CHF	16		20	0	0	0	0,00
	01/2026	£	155		208	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	57 689		371	3	0	3	0,00
	01/2026	$	869	AUD	1 327	16	0	16	0,00
	01/2026		460	€	390	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026		516	¥	80 375	0	(3)	(3)	0,00
	01/2026		932	NZD	1 620	0	0	0	0,00
	01/2026		16	TWD	498	0	0	0	0,00
	03/2026		34	MXN	634	1	0	1	0,00
	04/2026		61		1 118	1	0	1	0,00
MYI	01/2026	£	31	$	42	0	0	0	0,00
	01/2026	SGD	3 384		2 616	0	(18)	(18)	0,00
	01/2026	$	441	£	327	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026		1	¥	82	0	0	0	0,00
	02/2026	ILS	290	$	90	0	(1)	(1)	0,00
NSL	01/2026	$	35	TRY	1 572	1	0	1	0,00
RYL	01/2026	INR	114 005	$	1 270	2	0	2	0,00
SCX	01/2026		907		10	0	0	0	0,00
	01/2026	¥	31 884		205	2	0	2	0,00
	01/2026	$	33	CNH	234	0	0	0	0,00
	01/2026		1 030	TWD	32 259	0	(4)	(4)	0,00
SOG	01/2026	€	25 285	$	29 274	0	(434)	(434)	(0,11)
	01/2026	¥	60 168		385	1	0	1	0,00
	03/2026	PEN	2		1	0	0	0	0,00
SSB	01/2026	BRL	13 296		2 464	38	0	38	0,01
UAG	01/2026	CHF	63		79	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$	588	€	503	3	0	3	0,00
	01/2026		70	PLN	252	0	0	0	0,00
	01/2026	ZAR	12 361	$	711	0	(34)	(34)	(0,01)
						$ 391	$ (1 432)	$ (1 041)	(0,27)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	45	€	38	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BPS	01/2026	€	2 834	$	3 329	0	(1)	(1)	0,00
BRC	01/2026	$	34 487	€	29 703	413	0	413	0,10
CBK	01/2026	€	205	$	239	0	(2)	(2)	0,00
	01/2026	$	314	€	269	2	0	2	0,00
FAR	01/2026	€	26 009	$	30 515	0	(45)	(45)	(0,01)
MBC	01/2026	$	36 693	€	31 614	452	0	452	0,11
SCX	01/2026		72		62	1	0	1	0,00
SOG	01/2026		36 465		31 496	542	0	542	0,14
						$ 1 410	$ (48)	$ 1 362	0,34

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de distribution II :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	8 585	£	6 556	$ 233	$ 0	$ 233	0,06
BOA	01/2026		44		33	0	0	0	0,00
BPS	01/2026		130		96	1	(1)	0	0,00
BRC	01/2026		9 235		7 062	264	0	264	0,07
CBK	01/2026	£	1	$	2	0	0	0	0,00
	01/2026	$	227	£	172	4	0	4	0,00
FAR	01/2026		121		92	3	0	3	0,00
MBC	01/2026	£	837	$	1 120	0	(5)	(5)	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
	01/2026	$ 362	£ 271	$ 2	$ 0	$ 2	0,00
MYI	01/2026	23	17	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	9 268	7 077	251	0	251	0,06
SSB	01/2026	768	586	20	0	20	0,01
				$ 778	$ (6)	$ 772	0,20
Total des Instruments financiers dérivés hors cote						**$ 1 669**	**0,42**

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
AUTRES ACTIFS FINANCIERS			
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
5,125 % éch. 29/10/2022 ^	$ 2 100	$ 126	0,03
5,250 % éch. 23/05/2023 ^(d)	600	36	0,01
Total des Autres actifs financiers		**$ 162**	**0,04**
Total des Investissements		**$ 400 678**	**101,88**
Autres actifs et passifs à court terme		**$ (7 386)**	**(1,88)**
Actif net		**$ 393 292**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.

^ Un défaut de paiement est constaté sur ce titre.

(a) Titre à coupon zéro.

(b) Échéance perpétuelle ; la date indiquée, le cas échéant, représente la prochaine date contractuelle d'achat.

(c) Affilié au Fonds.

(d) Titre convertible conditionnel.

(e) Titres sujets à restrictions (31 décembre 2024 : néant) :

Description de l'émetteur	Coupon	Date d'échéance	Date d'achat	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
Grifols S.A.	7,500 %	01/05/2030	20/08/2025	$ 489	$ 495	0,13

(f) Des titres d'une juste valeur globale de 2 715 $ (31 décembre 2024 : 20 115 $) ont été nantis en garantie en vertu des Contrats cadres de mise en pension et/ou des Contrats cadres globaux de mise en pension au 31 décembre 2025.

Un titre d'une juste valeur globale de 0 $ (31 décembre 2024 : 1 022 $) a été nanti ou livré en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 12 194 $ (31 décembre 2024 : 10 923 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 860 $ (31 décembre 2024 : 2 070 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 725	$ 353 817	$ 941	$ 355 483
Fonds d'investissement	10 794	0	0	10 794
Contrats de mise en pension	0	29 400	0	29 400
Instruments financiers dérivés[3]	64	4 771	4	4 839
Autres actifs financiers	0	0	162	162
Totaux	**$ 11 583**	**$ 387 988**	**$ 1 107**	**$ 400 678**

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 744	$ 558 368	$ 811	$ 559 923
Fonds d'investissement	109	0	0	109
Instruments financiers dérivés[3]	0	(1 666)	0	(1 666)
Totaux	**$ 853**	**$ 556 702**	**$ 811**	**$ 558 366**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Contrats de prise en pension au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur contrats de prise en pension	En % de l'actif net
BOS	3,500 %	12/12/2025	04/03/2026	$ (1 207)	$ (1 209)	(0,31)
	3,520	12/12/2025	04/03/2026	(620)	(621)	(0,16)
MEI	4,120	17/11/2025	14/01/2026	£ (622)	(840)	(0,21)
Total des Contrats de prise en pension					**$ (2 670)**	**(0,68)**

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 231	$ (260)	$ (29)	$ S/O	$ S/O	$ S/O
BOA	253	(270)	(17)	(19)	0	(19)
BPS	12	0	12	214	0	214
BRC	675	(720)	(45)	(789)	620	(169)
BSH	(47)	110	63	(7)	0	(7)
CBK	32	0	32	(67)	0	(67)
DUB	(36)	0	(36)	(1 015)	890	(125)
FAR	(458)	660	202	S/O	S/O	S/O
GLM	85	0	85	(1)	0	(1)
GST	4	0	4	1	0	1
IND	S/O	S/O	S/O	12	0	12
JPM	125	0	125	18	0	18
MBC	412	(520)	(108)	S/O	S/O	S/O
MYC	13	90	103	(6)	90	84
MYI	(20)	(10)	(30)	5	70	75
NSL	1	0	1	S/O	S/O	S/O
RYL	2	0	2	178	0	178
SCX	(1)	0	(1)	(425)	400	(25)
SOG	360	(270)	90	S/O	S/O	S/O
SSB	58	0	58	S/O	S/O	S/O
UAG	(32)	0	(32)	S/O	S/O	S/O

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	57,85	60,63
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	22,25	25,52
Autres valeurs mobilières	0,58	S/O
Fonds d'investissement	2,45	0,02
Contrats de mise en pension	6,67	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,21	0,00
Instruments financiers dérivés compensés	0,87	0,37
Instruments financiers dérivés hors cote	0,72	0,20
Autres actifs financiers	0,04	S/O
Autres actifs	8,36	13,26
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Crédits consortiaux et cessions	0,32	0,79
Obligations et billets privés	74,30	90,17
Obligations et billets municipaux	0,08	0,06
Agences du gouvernement américain	5,63	13,91
Obligations du Trésor américain	3,25	3,50
Titres adossés à des créances hypothécaires non émis par des organismes gouvernementaux	0,60	0,69
Titres adossés à des actifs	0,35	0,68
Émissions souveraines	5,68	3,31
Titres privilégiés	0,18	0,15

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Instruments à court terme	S/O	0,10
Fonds d'investissement	2,74	0,02
Contrats de mise en pension	7,48	S/O
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	0,01	(0,33)
Options vendues		
Options de style contrat à terme standardisé sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse	0,00	0,00
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,02	0,05
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,01	0,01
Swaps de taux d'intérêt	0,77	0,32
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Options de change	0,01	0,01
Swaptions de taux d'intérêt	S/O	0,00
Options vendues		
Options de change	0,00	0,00
Swaptions de taux d'intérêt	0,00	(0,01)
Swaps de défaillance sur émissions privées, souveraines et municipales américaines - vente de protection	0,00	0,00
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,14	S/O
Contrats de change à terme	(0,27)	0,22
Contrats de change à terme couverts	0,54	(0,60)
Autres actifs financiers	0,04	S/O
Autres actifs et passifs à court terme	(1,88)	(13,05)
Actif net	100,00	100,00

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
VALEURS MOBILIÈRES				
AUSTRALIE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Latitude Australia Personal Loans Series				
4,558 % éch. 17/09/2033	AUD	4 180	$2 792	0,10
Panorama Auto Trust				
4,418 % éch. 15/09/2033		8 070	5 382	0,20
4,518 % éch. 15/03/2033		10 124	6 761	0,25
4,571 % éch. 20/04/2034		23 700	15 805	0,59
Pepper SPARKZ Trust				
4,548 % éch. 15/01/2033		4 585	3 063	0,11
Plenti Auto ABS				
4,652 % éch. 12/08/2033		3 939	2 634	0,10
			36 437	1,35
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Canadian Imperial Bank of Commerce				
4,418 % éch. 20/12/2027		26 300	17 605	0,65
SGSP Australia Assets Pty. Ltd.				
3,500 % éch. 07/07/2027	$	1 900	1 884	0,07
Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd.				
4,294 % éch. 21/04/2026	AUD	2 300	1 534	0,06
Woodside Finance Ltd.				
3,700 % éch. 15/09/2026	$	26 900	26 806	0,99
			47 829	1,77
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Blackwattle Series RMBS Trust				
4,302 % éch. 12/12/2056	AUD	2 842	1 896	0,07
FirstMac Mortgage Funding Trust				
4,278 % éch. 24/09/2052		2 790	1 856	0,07
4,628 % éch. 16/09/2056		12 057	8 057	0,30
Liberty Trust				
4,648 % éch. 25/09/2056		7 646	5 113	0,19
Olympus Trust				
4,253 % éch. 10/04/2057		330	220	0,01
ORDE Trust				
4,705 % éch. 11/06/2056		19 988	13 358	0,49
Pepper Residential Securities Trust				
4,552 % éch. 12/07/2067		600	400	0,01
Project Cashmere				
4,543 % éch. 30/12/2057		19 700	13 137	0,49
Resimac Bastille Trust				
4,302 % éch. 12/02/2057		4 918	3 280	0,12
Sapphire Trust Central Finance				
4,252 % éch. 12/02/2067		6 830	4 554	0,17
Triton Trust				
4,552 % éch. 12/03/2057		9 540	6 371	0,24
			58 242	2,16
Total Australie			142 508	5,28
BERMUDES				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Symphony CLO Ltd.				
5,419 % éch. 23/10/2035	$	7 100	7 100	0,26
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Aircastle Ltd.				
4,250 % éch. 15/06/2026		21 800	21 802	0,81
Bacardi Ltd.				
2,750 % éch. 15/07/2026		1 450	1 438	0,05
			23 240	0,86
Total Bermudes			30 340	1,12
CANADA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Algonquin Power & Utilities Corp.				
5,365 % éch. 15/06/2026		10 243	10 294	0,38
Banque de Montréal				
4,610 % éch. 10/09/2027		13 300	13 340	0,49
Bank of Nova Scotia				
4,526 % éch. 04/06/2027		200	201	0,01
4,740 % éch. 08/09/2028	$	1 800	$ 1 810	0,07
Canadian Imperial Bank of Commerce				
4,540 % éch. 08/09/2028		5 100	5 111	0,19
4,658 % éch. 11/09/2027		1 500	1 505	0,06
4,947 % éch. 02/10/2026		3 500	3 524	0,13
Fédération des Caisses Desjardins du Québec				
4,526 % éch. 27/01/2027		9 300	9 333	0,35
Fortis, Inc.				
3,055 % éch. 04/10/2026		8 400	8 333	0,31
National Bank of Canada				
4,628 % éch. 25/03/2027		7 400	7 408	0,27
4,757 % éch. 02/07/2027		17 250	17 292	0,64
Rogers Communications, Inc.				
3,200 % éch. 15/03/2027		5 500	5 447	0,20
Royal Bank of Canada				
4,466 % éch. 27/04/2026		447	448	0,02
4,548 % éch. 27/03/2028		11 700	11 744	0,43
4,657 % éch. 18/10/2027		4 700	4 713	0,17
4,698 % éch. 23/07/2027		7 000	7 017	0,26
4,797 % éch. 18/10/2028		3 900	3 919	0,14
Toronto-Dominion Bank				
4,378 % éch. 17/03/2026	AUD	2 000	1 334	0,05
Total Canada			112 773	4,17
ÎLES CAÏMANS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Bain Capital Credit CLO Ltd.				
4,900 % éch. 21/10/2034	$	9 800	9 795	0,36
5,010 % éch. 23/10/2034		6 400	6 402	0,24
5,084 % éch. 20/10/2034		10 000	10 009	0,37
Benefit Street Partners CLO Ltd.				
5,034 % éch. 20/04/2035		13 400	13 402	0,50
Dryden CLO Ltd.				
5,216 % éch. 15/07/2031		196	196	0,01
Dryden Senior Loan Fund				
5,066 % éch. 15/04/2029		36	36	0,00
Greywolf CLO Ltd.				
5,324 % éch. 20/10/2031		831	831	0,03
Marble Point CLO Ltd.				
5,078 % éch. 25/07/2034		13 400	13 414	0,50
Octagon Investment Partners Ltd.				
5,115 % éch. 16/04/2031		20	20	0,00
5,136 % éch. 15/04/2031		84	85	0,00
OZLM Ltd.				
5,186 % éch. 15/04/2031		157	157	0,01
Riserva CLO Ltd.				
4,934 % éch. 18/01/2034		10 100	10 101	0,37
Sound Point CLO Ltd.				
5,296 % éch. 18/04/2031		1 425	1 425	0,05
Steele Creek CLO Ltd.				
5,176 % éch. 15/04/2031		230	231	0,01
Symphony CLO Ltd.				
4,874 % éch. 19/04/2034		12 900	12 900	0,48
5,433 % éch. 15/10/2035		6 300	6 300	0,23
Trinitas CLO Ltd.				
5,034 % éch. 20/10/2034		13 500	13 504	0,50
Venture CLO Ltd.				
5,103 % éch. 07/09/2030		47	47	0,00
Whetstone Park CLO Ltd.				
4,954 % éch. 20/01/2035		13 600	13 600	0,50
			112 455	4,16
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Avolon Holdings Funding Ltd.				
2,125 % éch. 21/02/2026		5 121	5 105	0,19
3,250 % éch. 15/02/2027		300	297	0,01
SRC Sukuk Ltd.				
5,000 % éch. 27/02/2028		200	203	0,01
Suci Second Investment Co.				
4,375 % éch. 10/09/2027		5 400	5 411	0,20
			11 016	0,41
Total Îles Caïmans			123 471	4,57
FINLANDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Nordea Bank Abp				
4,465 % éch. 19/03/2027		3 630	3 646	0,14
FRANCE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Cars Alliance Auto Leases France				
2,571 % éch. 21/10/2038	€	1 745	$2 051	0,07
Red & Black Auto Lease France				
2,454 % éch. 27/06/2039		4 553	5 351	0,20
			7 402	0,27
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A.				
1,604 % éch. 04/10/2026	$	1 242	1 221	0,05
4,877 % éch. 16/02/2028		11 100	11 178	0,41
5,038 % éch. 23/01/2027		6 575	6 612	0,24
5,370 % éch. 13/07/2026		1 900	1 911	0,07
BNP Paribas S.A.				
1,323 % éch. 13/01/2027		15 300	15 286	0,57
1,675 % éch. 30/06/2027		4 935	4 874	0,18
BPCE S.A.				
5,975 % éch. 18/01/2027		16 314	16 324	0,60
Crédit Agricole S.A.				
1,247 % éch. 26/01/2027		6 700	6 686	0,25
4,125 % éch. 10/01/2027		2 500	2 502	0,09
4,400 % éch. 06/07/2027	AUD	300	198	0,01
4,598 % éch. 11/03/2027	$	2 995	3 006	0,11
4,938 % éch. 11/09/2028		4 100	4 123	0,15
5,301 % éch. 05/07/2026		3 100	3 116	0,12
Société Générale S.A.				
1,792 % éch. 09/06/2027		3 500	3 464	0,13
6,447 % éch. 12/01/2027		1 100	1 101	0,04
			81 602	3,02
Total France			89 004	3,29
ALLEMAGNE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Deutsche Bank AG				
2,311 % éch. 16/11/2027		15 200	14 957	0,55
4,100 % éch. 13/01/2026		4 200	4 200	0,16
5,026 % éch. 16/11/2027		1 700	1 708	0,06
7,146 % éch. 13/07/2027		3 300	3 351	0,13
Total Allemagne			24 216	0,90
IRLANDE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
AlbaCore Euro CLO DAC				
2,999 % éch. 15/07/2035	€	15 649	18 395	0,68
Black Diamond CLO DAC				
3,044 % éch. 15/05/2032		1 721	2 024	0,08
BNPP AM Euro CLO DAC				
2,626 % éch. 15/04/2031		1 964	2 308	0,09
Cairn CLO DAC				
3,187 % éch. 15/01/2040		3 300	3 880	0,14
Capital Four CLO DAC				
3,279 % éch. 25/10/2038		13 400	15 750	0,58
Carlyle Euro CLO DAC				
2,709 % éch. 15/01/2031		7 094	8 337	0,31
CVC Cordatus Loan Fund DAC				
0,000 % éch. 23/01/2039				
(b)		11 600	13 624	0,50
Henley CLO DAC				
3,055 % éch. 25/04/2034		5 597	6 579	0,24
Palmer Square European Loan Funding DAC				
2,859 % éch. 15/10/2034		8 487	9 976	0,37
			80 873	2,99
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
AerCap Ireland Capital DAC				
1,750 % éch. 30/01/2026	$	2 343	2 339	0,09
2,450 % éch. 29/10/2026		14 970	14 770	0,55
3,650 % éch. 21/07/2027		300	298	0,01
6,100 % éch. 15/01/2027		4 400	4 485	0,16
			21 892	0,81
Total Irlande			102 765	3,80
ISRAËL				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Israel Electric Corp. Ltd.				
7,875 % éch. 15/12/2026		400	415	0,02

Tableau des investissements Fonds US Short-Term Fund (suite)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
JAPON				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Mitsubishi Corp.				
4,515 % éch. 09/09/2028	$	2 900	$ 2 904	0,11
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.				
1,538 % éch. 20/07/2027		3 743	3 691	0,14
Mizuho Financial Group, Inc.				
4,930 % éch. 13/05/2031		10 300	10 319	0,38
MUFG Bank Ltd.				
4,523 % éch. 17/02/2026	AUD	300	200	0,01
Nomura Holdings, Inc.				
1,653 % éch. 14/07/2026	$	900	889	0,03
5,035 % éch. 02/07/2027		3 200	3 226	0,12
5,709 % éch. 09/01/2026		7 400	7 402	0,27
NTT Finance Corp.				
1,162 % éch. 03/04/2026		12 000	11 912	0,44
5,059 % éch. 16/07/2028		13 100	13 239	0,49
Sumitomo Mitsui Banking Corp.				
4,609 % éch. 28/07/2026	AUD	3 000	2 009	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.				
5,289 % éch. 13/07/2026	$	1 300	1 308	0,05
5,419 % éch. 13/01/2026		9 700	9 704	0,36
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.				
4,533 % éch. 11/09/2028		400	401	0,02
4,908 % éch. 09/03/2026		759	760	0,03
4,913 % éch. 14/09/2026		2 000	2 014	0,07
4,926 % éch. 14/09/2026		850	856	0,03
Total Japon			70 834	2,62
JERSEY, ÎLES ANGLO-NORMANDES				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Bain Capital Credit CLO Ltd.				
4,850 % éch. 23/04/2035		12 300	12 295	0,45
5,007 % éch. 22/04/2035		21 500	21 504	0,80
5,042 % éch. 17/07/2035		12 700	12 705	0,47
Total Jersey, Îles Anglo-Normandes			46 504	1,72
LIBÉRIA				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Royal Caribbean Cruises Ltd.				
4,250 % éch. 01/07/2026		1 800	1 800	0,07
5,375 % éch. 15/07/2027		13 600	13 707	0,51
5,500 % éch. 31/08/2026		7 600	7 612	0,28
5,500 % éch. 01/04/2028		3 500	3 565	0,13
7,500 % éch. 15/10/2027		1 000	1 057	0,04
Total Libéria			27 741	1,03
LUXEMBOURG				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
First Mobility SARL				
2,615 % éch. 14/10/2032	€	14 337	16 879	0,62
SC Nordics SARL Rahoituspalvelut				
2,567 % éch. 25/12/2035		600	706	0,03
Silver Arrow S.A., Compartment				
4,341 % éch. 20/01/2031	£	3 762	5 062	0,19
			22 647	0,84
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Genpact Luxembourg SARL				
1,750 % éch. 10/04/2026	$	500	497	0,02
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Eagle Funding Luxco SARL				
5,500 % éch. 17/08/2030		15 900	16 216	0,60
Total Luxembourg			39 360	1,46
MULTINATIONALES				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
American Airlines, Inc.				
5,500 % éch. 20/04/2026		767	768	0,03
NXP BV				
5,350 % éch. 01/03/2026		347	347	0,01
Total Multinationales			1 115	0,04

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
PAYS-BAS				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
ABN AMRO Bank NV				
4,406 % éch. 24/02/2027	£	11 500	$ 15 469	0,57
4,751 % éch. 03/12/2028	$	20 300	20 376	0,75
Cooperatieve Rabobank UA				
1,106 % éch. 24/02/2027		12 150	12 097	0,45
4,395 % éch. 28/08/2026		4 600	4 612	0,17
Enel Finance International NV				
3,625 % éch. 25/05/2027		4 600	4 573	0,17
ING Groep NV				
4,738 % éch. 01/04/2027		6 600	6 610	0,25
5,288 % éch. 11/09/2027		1 400	1 410	0,05
JDE Peet's NV				
1,375 % éch. 15/01/2027		3 352	3 249	0,12
Total Pays-Bas			68 396	2,53
NORVÈGE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Var Energi ASA				
5,000 % éch. 18/05/2027		3 000	3 028	0,11
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Kommunalbanken A/S				
4,175 % éch. 03/03/2028		20 000	20 054	0,74
Total Norvège			23 082	0,85
PORTUGAL				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A. Consumer Totta				
2,788 % éch. 25/10/2035	€	2 200	2 589	0,10
QATAR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
QatarEnergy LNG				
6,332 % éch. 30/09/2027	$	550	556	0,02
SINGAPOUR				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Flex Ltd.				
3,750 % éch. 01/02/2026		3 900	3 897	0,14
CORÉE DU SUD				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
SK Hynix, Inc.				
1,500 % éch. 19/01/2026		300	300	0,01
5,500 % éch. 16/01/2027		3 351	3 401	0,13
6,250 % éch. 17/01/2026		1 400	1 403	0,05
			5 104	0,19
ÉMISSIONS SOUVERAINES				
Korea National Oil Corp.				
4,551 % éch. 31/03/2028		1 200	1 203	0,04
Total Corée du Sud			6 307	0,23
ESPAGNE				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Auto ABS Spanish Loans				
2,494 % éch. 28/02/2032	€	1 453	1 708	0,06
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Banco Santander S.A.				
5,097 % éch. 15/07/2028	$	6 800	6 843	0,25
Telefonica Emisiones S.A.				
4,103 % éch. 08/03/2027		5 000	4 999	0,19
			11 842	0,44
Total Espagne			13 550	0,50
SUÈDE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Svenska Handelsbanken AB				
4,435 % éch. 28/05/2027		2 200	2 209	0,08

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Swedbank AB				
5,103 % éch. 15/06/2026	$	8 500	$ 8 544	0,32
5,337 % éch. 20/09/2027		1 800	1 842	0,07
Total Suède			12 595	0,47
SUISSE				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
UBS Group AG				
1,305 % éch. 02/02/2027		4 000	3 989	0,15
1,364 % éch. 30/01/2027		5 200	5 188	0,19
Total Suisse			9 177	0,34
ROYAUME-UNI				
OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS				
Barclays PLC				
2,279 % éch. 24/11/2027		7 100	6 989	0,26
4,375 % éch. 12/01/2026		3 550	3 550	0,13
5,215 % éch. 12/03/2028		9 900	10 004	0,37
5,603 % éch. 13/09/2027		5 374	5 422	0,20
BAT International Finance PLC				
1,668 % éch. 25/03/2026		2 600	2 586	0,10
Harbour Energy PLC				
5,500 % éch. 15/10/2026		1 900	1 889	0,07
HSBC Holdings PLC				
4,843 % éch. 19/11/2028		2 700	2 712	0,10
5,391 % éch. 14/08/2027		3 400	3 421	0,13
5,887 % éch. 14/08/2027		1 400	1 415	0,05
Imperial Brands Finance PLC				
3,500 % éch. 26/07/2026		800	797	0,03
Lloyds Banking Group PLC				
4,650 % éch. 24/03/2026		6 900	6 909	0,26
4,849 % éch. 26/11/2028		2 800	2 814	0,10
5,408 % éch. 07/08/2027		3 456	3 478	0,13
5,611 % éch. 05/01/2028		2 800	2 829	0,11
Nationwide Building Society				
5,097 % éch. 16/02/2028		2 600	2 617	0,10
NatWest Group PLC				
5,847 % éch. 02/03/2027		2 000	2 005	0,07
NatWest Markets PLC				
4,488 % éch. 29/09/2026		535	537	0,02
4,528 % éch. 29/09/2026		1 450	1 454	0,05
4,675 % éch. 21/03/2028		3 400	3 421	0,13
4,707 % éch. 17/05/2027		300	302	0,01
4,728 % éch. 17/05/2027		4 918	4 949	0,18
Santander UK Group Holdings PLC				
1,673 % éch. 14/06/2027		1 200	1 187	0,04
Standard Chartered PLC				
1,456 % éch. 14/01/2027		4 013	4 010	0,15
4,979 % éch. 14/05/2028		2 163	2 178	0,08
5,697 % éch. 06/07/2027		4 000	4 027	0,15
5,855 % éch. 08/02/2028		300	304	0,01
5,935 % éch. 06/07/2027		200	201	0,01
6,170 % éch. 09/01/2027		1 698	1 699	0,06
			83 706	3,10
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX				
Eurohome UK Mortgages PLC				
4,050 % éch. 15/06/2044	£	47	63	0,00
Pierpont BTL PLC				
4,602 % éch. 21/09/2061		2 869	3 865	0,14
Towd Point Mortgage Funding PLC				
4,856 % éch. 20/07/2053		6 721	9 049	0,34
White Rose Master Issuer PLC				
4,356 % éch. 16/04/2073		6 549	8 811	0,33
			21 788	0,81
Total Royaume-Uni			105 494	3,91
ÉTATS-UNIS				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS				
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust				
4,971 % éch. 25/03/2035	$	52	52	0,00
5,146 % éch. 25/03/2034		20	23	0,00
College Avenue Student Loans LLC				
5,496 % éch. 26/11/2046		510	515	0,02
Commonbond Student Loan Trust				
2,730 % éch. 25/10/2040		102	100	0,00

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.			
5,346 % éch. 25/10/2034	$ 18	$ 18	0,00
EquiFirst Mortgage Loan Trust			
6,846 % éch. 25/10/2034	582	557	0,02
Finance America Mortgage Loan Trust			
4,671 % éch. 25/08/2034	593	576	0,02
First NLC Trust			
3,916 % éch. 25/08/2037	206	104	0,00
Fremont Home Loan Trust			
4,581 % éch. 25/01/2035	30	30	0,00
Home Equity Asset Trust			
4,791 % éch. 25/06/2034	236	236	0,01
Long Beach Mortgage Loan Trust			
4,821 % éch. 25/04/2035	123	123	0,01
MASTR Asset-Backed Securities Trust			
4,546 % éch. 25/09/2034	671	614	0,02
Morgan Stanley ABS Capital, Inc. Trust			
4,896 % éch. 25/09/2033	366	378	0,02
Navient Private Education Loan Trust			
4,585 % éch. 15/12/2059	314	314	0,01
5,315 % éch. 16/07/2040	872	873	0,03
6,015 % éch. 15/12/2045	26	26	0,00
Navient Student Loan Trust			
5,565 % éch. 15/11/2030	107	107	0,01
Nelnet Student Loan Trust			
4,589 % éch. 27/02/2051	326	325	0,01
SLM Private Credit Student Loan Trust			
4,275 % éch. 15/06/2039	3 833	3 698	0,14
4,315 % éch. 15/06/2039	3 120	3 046	0,11
SLM Student Loan Trust			
4,639 % éch. 27/12/2038	684	681	0,03
5,475 % éch. 25/07/2023	354	354	0,01
6,275 % éch. 25/07/2023	59	59	0,00
SMB Private Education Loan Trust			
2,820 % éch. 15/10/2035	299	298	0,01
3,600 % éch. 15/01/2037	1 094	1 088	0,04
3,630 % éch. 15/11/2035	2 193	2 186	0,08
4,000 % éch. 15/09/2042	2 721	2 710	0,10
4,615 % éch. 15/10/2035	171	172	0,01
4,615 % éch. 15/11/2035	469	469	0,02
Structured Asset Investment Loan Trust			
4,396 % éch. 25/09/2034	1 412	1 353	0,05
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
5,571 % éch. 25/11/2035	597	597	0,02
		21 682	0,80

OBLIGATIONS ET BILLETS PRIVÉS

7-Eleven, Inc.			
0,950 % éch. 10/02/2026	6 900	6 876	0,25
AES Corp.			
1,375 % éch. 15/01/2026	300	300	0,01
Air Lease Corp.			
1,875 % éch. 15/08/2026	4 300	4 237	0,16
2,875 % éch. 15/01/2026	10 100	10 095	0,37
3,750 % éch. 01/06/2026	311	310	0,01
5,300 % éch. 25/06/2026	1 900	1 910	0,07
American Airlines Pass-Through Trust			
3,700 % éch. 01/04/2028	1 669	1 663	0,06
American Honda Finance Corp.			
4,470 % éch. 08/03/2027	6 700	6 718	0,25
4,495 % éch. 12/03/2027	3 000	3 008	0,11
4,544 % éch. 13/08/2027	14 700	14 734	0,55
American Tower Corp.			
3,650 % éch. 15/03/2027	6 324	6 300	0,23
Amphenol Corp.			
4,349 % éch. 15/11/2027	2 300	2 305	0,09
Athene Global Funding			
4,690 % éch. 06/03/2028	1 695	1 698	0,06
4,696 % éch. 16/07/2026	1 500	1 502	0,06
4,725 % éch. 18/09/2028	3 400	3 385	0,13
4,805 % éch. 27/08/2026	900	903	0,03
4,824 % éch. 07/01/2027	5 000	5 011	0,19
4,938 % éch. 25/03/2027	9 600	9 662	0,36
4,950 % éch. 07/01/2027	3 200	3 224	0,12
Aviation Capital Group LLC			
1,950 % éch. 20/09/2026	4 500	4 428	0,16
Bank of America Corp.			
1,734 % éch. 22/07/2027	3 700	3 653	0,14
3,559 % éch. 23/04/2027	$ 4 400	$ 4 392	0,16
4,872 % éch. 22/07/2027	1 000	1 004	0,04
Baxter International, Inc.			
1,915 % éch. 01/02/2027	1 088	1 062	0,04
4,450 % éch. 15/02/2029	600	602	0,02
Bayer U.S. Finance LLC			
4,375 % éch. 15/12/2028	400	401	0,01
6,125 % éch. 21/11/2026	5 800	5 885	0,22
Berry Global, Inc.			
1,570 % éch. 15/01/2026	18 100	18 082	0,67
4,875 % éch. 15/07/2026	6 877	6 879	0,25
BMW U.S. Capital LLC			
4,277 % éch. 02/04/2026	700	701	0,03
4,505 % éch. 19/03/2027	4 800	4 820	0,18
4,530 % éch. 11/08/2027	751	753	0,03
4,614 % éch. 13/08/2026	5 525	5 542	0,21
4,645 % éch. 21/03/2028	14 225	14 297	0,53
Boeing Co.			
2,250 % éch. 15/06/2026	200	198	0,01
Brighthouse Financial Global Funding			
1,550 % éch. 24/05/2026	2 400	2 375	0,09
5,550 % éch. 09/04/2027	8 220	8 340	0,31
Cantor Fitzgerald LP			
4,500 % éch. 14/04/2027	1 300	1 299	0,05
Citadel Finance LLC			
3,375 % éch. 09/03/2026	2 765	2 759	0,10
Citigroup, Inc.			
1,122 % éch. 28/01/2027	5 000	4 989	0,18
Corebridge Global Funding			
4,584 % éch. 15/12/2028	2 800	2 806	0,10
4,744 % éch. 07/01/2028	7 800	7 805	0,29
Cox Communications, Inc.			
3,350 % éch. 15/09/2026	4 900	4 875	0,18
Crown Castle, Inc.			
1,050 % éch. 15/07/2026	3 266	3 213	0,12
3,700 % éch. 15/06/2026	7 320	7 305	0,27
4,000 % éch. 01/03/2027	1 700	1 697	0,06
Daimler Truck Finance North America LLC			
4,685 % éch. 25/09/2027	455	456	0,02
4,810 % éch. 13/01/2028	150	150	0,01
Diamondback Energy, Inc.			
3,250 % éch. 01/12/2026	3 200	3 178	0,12
Duke Energy Corp.			
4,850 % éch. 05/01/2027	5 900	5 957	0,22
Emera U.S. Finance LP			
3,550 % éch. 15/06/2026	10 847	10 814	0,40
Energy Transfer LP			
4,750 % éch. 15/01/2026	2 460	2 460	0,09
Equinix, Inc.			
1,450 % éch. 15/05/2026	1 039	1 030	0,04
Equitable America Global Funding			
4,433 % éch. 15/09/2027	1 600	1 600	0,06
Eversource Energy			
2,900 % éch. 01/03/2027	2 900	2 861	0,11
Expand Energy Corp.			
6,750 % éch. 15/04/2029	700	704	0,03
F&G Global Funding			
1,750 % éch. 30/06/2026	13 550	13 386	0,50
Fifth Third Bank N.A.			
4,697 % éch. 28/01/2028	1 400	1 403	0,05
Fiserv, Inc.			
5,150 % éch. 15/03/2027	1 000	1 011	0,04
Ford Motor Co.			
7,500 % éch. 01/08/2026	1 400	1 419	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC			
4,271 % éch. 09/01/2027	6 600	6 568	0,24
4,542 % éch. 01/08/2026	3 300	3 296	0,12
5,125 % éch. 05/11/2026	6 500	6 537	0,24
6,690 % éch. 06/03/2026	2 600	2 609	0,10
6,950 % éch. 06/03/2026	200	200	0,01
6,950 % éch. 10/06/2026	5 400	5 448	0,20
Fresenius Medical Care U.S. Finance, Inc.			
1,875 % éch. 01/12/2026	3 300	3 227	0,12
FS KKR Capital Corp.			
3,400 % éch. 15/01/2026	6 340	6 338	0,23
GA Global Funding Trust			
1,625 % éch. 15/01/2026	3 500	3 497	0,13
2,250 % éch. 06/01/2027	1 250	1 228	0,05
4,400 % éch. 23/09/2027	$ 1 300	$ 1 306	0,05
General Motors Financial Co., Inc.			
5,009 % éch. 15/07/2027	5 500	5 508	0,20
5,175 % éch. 08/05/2027	3 700	3 721	0,14
Glencore Funding LLC			
1,625 % éch. 27/04/2026	8 174	8 108	0,30
4,477 % éch. 01/10/2026	7 900	7 910	0,29
Global Payments, Inc.			
2,150 % éch. 15/01/2027	1 000	979	0,04
4,950 % éch. 15/08/2027	900	910	0,03
Goldman Sachs Bank USA			
4,539 % éch. 21/05/2027	5 900	5 909	0,22
Goldman Sachs Group, Inc.			
1,431 % éch. 09/03/2027	2 312	2 300	0,09
1,542 % éch. 10/09/2027	1 100	1 081	0,04
1,948 % éch. 21/10/2027	500	492	0,02
4,548 % éch. 09/03/2027	1 619	1 621	0,06
4,550 % éch. 10/09/2027	600	601	0,02
4,907 % éch. 24/02/2028	3 300	3 321	0,12
5,198 % éch. 23/04/2028	1 627	1 642	0,06
5,573 % éch. 15/03/2028	1 600	1 623	0,06
5,871 % éch. 28/10/2027	1 300	1 316	0,05
Hanover Insurance Group, Inc.			
4,500 % éch. 15/04/2026	2 500	2 501	0,09
Harley-Davidson Financial Services, Inc.			
3,050 % éch. 14/02/2027	800	791	0,03
HAT Holdings LLC			
3,375 % éch. 15/06/2026	2 828	2 811	0,10
HCA, Inc.			
4,500 % éch. 15/02/2027	2 900	2 907	0,11
4,642 % éch. 01/03/2028	1 000	1 007	0,04
5,250 % éch. 15/06/2026	600	601	0,02
Hyundai Capital America			
4,300 % éch. 24/09/2027	1 150	1 154	0,04
4,718 % éch. 25/03/2027	2 500	2 511	0,09
4,765 % éch. 19/03/2027	1 000	1 004	0,04
4,767 % éch. 24/06/2027	5 500	5 523	0,20
4,846 % éch. 23/06/2027	3 605	3 627	0,13
4,914 % éch. 07/01/2028	1 500	1 503	0,06
5,250 % éch. 08/01/2027	2 400	2 428	0,09
5,487 % éch. 08/01/2027	5 300	5 342	0,20
5,650 % éch. 26/06/2026	1 500	1 511	0,06
Illumina, Inc.			
4,650 % éch. 09/09/2026	3 457	3 469	0,13
Jackson National Life Global Funding			
3,050 % éch. 29/04/2026	5 000	4 984	0,18
4,675 % éch. 12/09/2028	8 300	8 329	0,31
4,933 % éch. 14/01/2028	2 500	2 508	0,09
John Deere Capital Corp.			
4,657 % éch. 15/07/2027	4 100	4 126	0,15
JPMorgan Chase & Co.			
1,578 % éch. 22/04/2027	1 400	1 390	0,05
4,772 % éch. 22/10/2028	1 600	1 609	0,06
4,832 % éch. 22/04/2028	5 100	5 125	0,19
4,842 % éch. 22/07/2028	600	604	0,02
4,967 % éch. 24/02/2028	5 633	5 685	0,21
5,108 % éch. 23/01/2028	6 400	6 448	0,24
Keurig Dr Pepper, Inc.			
2,550 % éch. 15/09/2026	1 200	1 188	0,04
4,387 % éch. 15/11/2026	8 500	8 503	0,31
4,603 % éch. 15/03/2027	2 544	2 548	0,09
Kyndryl Holdings, Inc.			
2,050 % éch. 15/10/2026	1 200	1 181	0,04
Las Vegas Sands Corp.			
3,500 % éch. 18/08/2026	4 400	4 382	0,16
5,900 % éch. 01/06/2027	1 500	1 531	0,06
Mercedes-Benz Finance North America LLC			
4,507 % éch. 01/04/2027	12 230	12 274	0,45
4,522 % éch. 31/07/2026	2 600	2 605	0,10
4,535 % éch. 31/07/2026	5 300	5 310	0,20
4,675 % éch. 09/01/2026	2 058	2 058	0,08
Morgan Stanley Bank N.A.			
4,637 % éch. 26/05/2028	4 600	4 615	0,17
Morgan Stanley Private Bank N.A.			
4,754 % éch. 06/07/2028	28 250	28 316	1,06
MPLX LP			
1,750 % éch. 01/03/2026	10 300	10 260	0,38
National Fuel Gas Co.			
3,950 % éch. 15/09/2027	900	897	0,03
5,500 % éch. 01/10/2026	5 100	5 152	0,19

Tableau des investissements Fonds US Short-Term Fund (suite)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.			
4,633 % éch. 29/01/2026	$ 4 200	$ 4 202	0,16
4,648 % éch. 04/02/2028	9 000	9 034	0,33
Nissan Motor Acceptance Co. LLC			
1,850 % éch. 16/09/2026	7 100	6 949	0,26
2,000 % éch. 09/03/2026	4 095	4 078	0,15
6,950 % éch. 15/09/2026	400	406	0,01
ONEOK, Inc.			
4,250 % éch. 24/09/2027	3 200	3 212	0,12
5,550 % éch. 01/11/2026	2 900	2 932	0,11
Pacific Gas & Electric Co.			
3,150 % éch. 01/01/2026	15 207	15 207	0,56
3,300 % éch. 15/03/2027	300	297	0,01
5,000 % éch. 04/06/2028	2 000	2 036	0,08
Penske Truck Leasing Co. LP			
1,700 % éch. 15/06/2026	1 500	1 483	0,05
5,350 % éch. 12/01/2027	898	909	0,03
5,750 % éch. 24/05/2026	951	956	0,04
Pinnacle West Capital Corp.			
4,550 % éch. 10/06/2026	21 441	21 481	0,80
PNC Bank N.A.			
4,660 % éch. 21/07/2028	2 700	2 705	0,10
Reliance Standard Life Global Funding			
1,512 % éch. 28/09/2026	1 620	1 589	0,06
5,243 % éch. 02/02/2026	1 500	1 501	0,06
RGA Global Funding			
2,000 % éch. 30/11/2026	1 700	1 670	0,06
Sabine Pass Liquefaction LLC			
5,000 % éch. 15/03/2027	500	504	0,02
5,875 % éch. 30/06/2026	467	468	0,02
Sammons Financial Group Global Funding			
4,615 % éch. 02/09/2027	7 100	7 131	0,26
Sammons Financial Group, Inc.			
4,450 % éch. 12/05/2027	600	600	0,02
Santander Holdings USA, Inc.			
3,244 % éch. 05/10/2026	9 100	9 046	0,33
SBA Tower Trust			
1,840 % éch. 15/04/2027	2 000	1 938	0,07
Sempra			
5,400 % éch. 01/08/2026	2 500	2 516	0,09
Skyworks Solutions, Inc.			
1,800 % éch. 01/06/2026	1 600	1 583	0,06
Southern California Edison Co.			
1,200 % éch. 01/02/2026	15 700	15 644	0,58
3,650 % éch. 01/03/2028	2 965	2 932	0,11
4,400 % éch. 06/09/2026	700	701	0,03
4,700 % éch. 01/06/2027	800	807	0,03
4,900 % éch. 01/06/2026	2 100	2 103	0,08
5,300 % éch. 01/03/2028	4 000	4 086	0,15
5,350 % éch. 01/03/2026	2 400	2 404	0,09
Southwestern Electric Power Co.			
2,750 % éch. 01/10/2026	1 400	1 388	0,05
Stellantis Finance U.S., Inc.			
5,350 % éch. 17/03/2028	1 900	1 938	0,07
Synchrony Financial			
3,700 % éch. 04/08/2026	3 200	3 189	0,12
Synopsys, Inc.			
4,650 % éch. 01/04/2028	3 000	3 042	0,11
T-Mobile USA, Inc.			
1,500 % éch. 15/02/2026	5 400	5 383	0,20
2,250 % éch. 15/02/2026	700	698	0,03
Take-Two Interactive Software, Inc.			
5,000 % éch. 28/03/2026	1 700	1 704	0,06
TD SYNNEX Corp.			
1,750 % éch. 09/08/2026	5 200	5 124	0,19
Truist Financial Corp.			
1,267 % éch. 02/03/2027	900	896	0,03
Uber Technologies, Inc.			
4,500 % éch. 15/08/2029	7 800	7 816	0,29
United Airlines, Inc.			
4,375 % éch. 15/04/2026	14 500	14 491	0,54
Universal Health Services, Inc.			
1,650 % éch. 01/09/2026	5 200	5 113	0,19
VICI Properties LP			
4,250 % éch. 01/12/2026	11 422	11 423	0,42
4,500 % éch. 01/09/2026	3 690	3 694	0,14
5,750 % éch. 01/02/2027	4 845	4 901	0,18
Vistra Operations Co. LLC			
5,050 % éch. 30/12/2026	$ 5 600	$ 5 643	0,21
Volkswagen Group of America Finance LLC			
3,200 % éch. 26/09/2026	4 000	3 973	0,15
4,555 % éch. 20/03/2026	1 400	1 401	0,05
4,788 % éch. 25/03/2027	10 400	10 438	0,39
4,869 % éch. 14/08/2026	5 375	5 393	0,20
5,700 % éch. 12/09/2026	8 100	8 187	0,30
6,000 % éch. 16/11/2026	390	396	0,01
Vontier Corp.			
1,800 % éch. 01/04/2026	5 500	5 466	0,20
Wells Fargo & Co.			
4,682 % éch. 24/01/2028	2 039	2 044	0,08
4,982 % éch. 22/04/2028	6 674	6 713	0,25
Western Midstream Operating LP			
4,650 % éch. 01/07/2026	500	500	0,02
Western Union Co.			
1,350 % éch. 15/03/2026	2 200	2 186	0,08
Williams Cos., Inc.			
5,400 % éch. 02/03/2026	4 700	4 711	0,17
		769 007	28,48
OBLIGATIONS ET BILLETS MUNICIPAUX			
Obligations Tulane University, Louisiana Revenue Bonds, (NPFGC Insured), Series 2007			
4,413 % éch. 15/02/2036	5 170	4 828	0,18
TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES NON ÉMIS PAR DES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX			
American Home Mortgage Investment Trust			
4,446 % éch. 25/09/2045	1 152	1 045	0,04
Ashford Hospitality Trust			
4,823 % éch. 15/04/2035	335	334	0,01
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
4,594 % éch. 25/02/2036	1	1	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust			
4,791 % éch. 25/09/2035	10	5	0,00
Commercial Mortgage Trust			
3,815 % éch. 10/04/2033	1 050	1 034	0,04
Deutsche Mortgage Securities, Inc. Re-REMIC Trust Certificates			
4,304 % éch. 28/09/2036	348	348	0,01
GSR Mortgage Loan Trust			
4,410 % éch. 25/06/2034	30	29	0,00
4,467 % éch. 25/11/2035	67	57	0,00
Impac CMB Trust			
4,486 % éch. 25/03/2035	57	55	0,00
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
4,128 % éch. 05/07/2031	3 000	2 644	0,10
5,007 % éch. 15/06/2035	969	819	0,03
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
5,630 % éch. 25/03/2033	139	136	0,01
5,840 % éch. 25/05/2033	97	95	0,00
New Residential Mortgage Loan Trust			
3,500 % éch. 25/12/2057	251	245	0,01
4,500 % éch. 25/05/2058	122	120	0,01
PRPM LLC			
4,990 % éch. 25/12/2055	900	900	0,03
Sequoia Mortgage Trust			
4,528 % éch. 20/10/2034	271	250	0,01
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
5,201 % éch. 25/03/2034	6	6	0,00
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
4,506 % éch. 19/10/2034	170	165	0,01
Towd Point Mortgage Trust			
3,250 % éch. 25/07/2056	305	303	0,01
3,750 % éch. 25/05/2058	4 438	4 380	0,16
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
4,306 % éch. 25/04/2045	1	1	0,00
4,386 % éch. 25/12/2045	18	19	0,00
4,509 % éch. 25/10/2035	193	177	0,01
		13 168	0,49
AGENCES DU GOUVERNEMENT AMÉRICAIN			
Fannie Mae			
2,000 % éch. 25/08/2038	3 233	3 040	0,11
4,239 % éch. 25/01/2037	24	24	0,00
4,299 % éch. 25/04/2037	1	1	0,00
4,319 % éch. 25/04/2037	$ 6	$ 6	0,00
4,339 % éch. 25/07/2037	26	25	0,00
4,359 % éch. 25/05/2037	18	18	0,00
4,379 % éch. 25/04/2037	226	224	0,01
4,389 % éch. 25/05/2037 - 25/10/2040	23	23	0,00
4,409 % éch. 25/05/2037	39	39	0,00
4,439 % éch. 25/10/2030 - 25/06/2060	15 075	14 852	0,55
4,473 % éch. 25/08/2050	919	883	0,03
4,489 % éch. 25/08/2037	36	36	0,00
4,659 % éch. 25/03/2038	36	36	0,00
4,669 % éch. 25/12/2037	28	28	0,00
4,673 % éch. 25/11/2047	1 603	1 587	0,06
4,689 % éch. 25/01/2041	49	49	0,00
4,723 % éch. 25/03/2049	394	391	0,01
4,773 % éch. 25/09/2046	1 131	1 123	0,04
4,774 % éch. 25/09/2054	19 887	19 957	0,74
4,784 % éch. 25/03/2055	1 490	1 496	0,06
4,803 % éch. 25/07/2056	1 977	1 970	0,07
4,824 % éch. 25/01/2055 - 25/03/2055	2 170	2 180	0,08
4,844 % éch. 25/08/2054	1 774	1 783	0,07
4,874 % éch. 25/05/2055 - 25/11/2055	4 493	4 515	0,17
4,924 % éch. 25/05/2055	2 431	2 449	0,09
4,974 % éch. 25/12/2054 - 25/07/2055	6 101	6 122	0,23
4,989 % éch. 25/05/2037 - 25/12/2047	1 443	1 442	0,05
5,009 % éch. 25/01/2051	5 495	5 505	0,20
5,024 % éch. 25/01/2055 - 25/03/2055	13 768	13 816	0,51
5,034 % éch. 25/03/2055	6 334	6 361	0,24
5,054 % éch. 25/08/2055	10 231	10 271	0,38
5,074 % éch. 25/12/2053 - 25/12/2054	5 892	5 915	0,22
5,109 % éch. 25/12/2050	2 816	2 814	0,10
5,124 % éch. 25/11/2053 - 25/02/2055	6 008	6 037	0,22
6,278 % éch. 01/10/2037	54	56	0,00
Freddie Mac			
1,733 % éch. 15/01/2038 (a)	356	18	0,00
2,000 % éch. 01/03/2028	2 304	2 264	0,08
2,500 % éch. 25/10/2048	569	526	0,02
3,000 % éch. 25/09/2045	1 514	1 335	0,05
4,389 % éch. 25/07/2050	7 147	7 006	0,26
4,398 % éch. 15/05/2037	30	30	0,00
4,498 % éch. 15/02/2034 - 15/08/2056	5 511	5 398	0,20
4,508 % éch. 15/06/2037	427	424	0,02
4,548 % éch. 15/10/2036 - 15/06/2042	29	29	0,00
4,559 % éch. 25/08/2027	5 806	5 806	0,22
4,578 % éch. 15/10/2040	49	48	0,00
4,598 % éch. 15/11/2050	71	71	0,00
4,618 % éch. 15/05/2036 - 15/12/2041	130	130	0,01
4,673 % éch. 15/01/2038 - 15/10/2040	13 141	12 956	0,48
4,774 % éch. 25/10/2055 - 25/12/2055	1 622	1 626	0,06
4,814 % éch. 25/11/2054	25 386	25 495	0,94
4,824 % éch. 25/03/2055 - 25/09/2055	14 942	15 012	0,56
4,844 % éch. 25/08/2054	1 358	1 364	0,05
4,874 % éch. 25/10/2052 - 25/08/2055	27 983	28 221	1,05
4,974 % éch. 25/11/2054 - 25/07/2055	25 758	25 831	0,96
5,024 % éch. 25/05/2054 - 25/08/2055	40 534	40 688	1,51
5,074 % éch. 25/12/2054 - 25/08/2055	14 365	14 432	0,53
5,109 % éch. 15/04/2049	5 216	5 230	0,19
5,174 % éch. 25/03/2055	5 795	5 833	0,22
5,429 % éch. 25/07/2044	3	2	0,00
Ginnie Mae			
2,500 % éch. 20/01/2049 - 20/10/2049	564	508	0,02
4,090 % éch. 20/04/2069	561	560	0,02
4,218 % éch. 20/09/2071	982	976	0,04
4,348 % éch. 20/10/2037	97	96	0,00
4,574 % éch. 20/02/2067	156	156	0,01
4,594 % éch. 20/02/2065	1 605	1 605	0,06

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
4,614 % éch. 20/11/2069	$ 81	$ 81	0,00
4,618 % éch. 20/02/2074	364	364	0,01
4,688 % éch. 20/09/2075	1 254	1 258	0,05
4,698 % éch. 20/10/2075	1 247	1 252	0,05
4,714 % éch. 20/11/2065	837	839	0,03
4,750 % éch. 20/11/2029	1	1	0,00
4,764 % éch. 20/02/2070	41	41	0,00
4,818 % éch. 20/06/2055 - 20/07/2074	23 559	23 701	0,88
4,836 % éch. 20/04/2054	1 000	1 000	0,04
4,864 % éch. 20/12/2065 - 20/08/2067	1 192	1 197	0,04
4,868 % éch. 20/01/2054 - 20/10/2073	5 019	5 058	0,19
4,914 % éch. 20/01/2066	118	119	0,00
4,918 % éch. 20/06/2055 - 20/05/2073	9 153	9 227	0,34
4,964 % éch. 20/11/2066	271	272	0,01
5,018 % éch. 20/05/2073	954	972	0,04
5,024 % éch. 20/03/2068	3 616	3 630	0,13
5,068 % éch. 20/07/2055	879	884	0,03
5,099 % éch. 20/01/2068	4 375	4 389	0,16
5,199 % éch. 20/12/2068	835	838	0,03
5,324 % éch. 20/03/2069	2 787	2 811	0,10
5,418 % éch. 20/06/2071	6 755	6 925	0,26
5,592 % éch. 20/04/2067	1 189	1 203	0,05
5,625 % éch. 20/03/2027 - 20/03/2030	10	10	0,00
6,427 % éch. 20/05/2071	1 821	1 869	0,07
6,440 % éch. 20/06/2071	1 751	1 787	0,07
7,132 % éch. 20/09/2066	505	519	0,02
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA			
5,500 % éch. 01/02/2056	$ 46 400	$ 47 009	1,74
6,000 % éch. 01/01/2056	10 600	10 885	0,40
		446 891	16,54
OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation (e)			
0,125 % éch. 15/07/2026	28 931	28 763	1,06
0,125 % éch. 15/10/2026	31 693	31 401	1,16
2,125 % éch. 15/04/2029	7 421	7 579	0,28
Billets du Trésor américain			
3,625 % éch. 30/09/2030 (g)	98 400	98 035	3,63
3,625 % éch. 31/10/2030 (g)	40 400	40 236	1,49
		206 014	7,62
Total États-Unis		1 461 590	54,11
INSTRUMENTS À COURT TERME			
BILLETS DE TRÉSORERIE			
Air Lease Corp.			
4,300 % éch. 08/01/2026	7 200	7 194	0,27
Edison International			
4,550 % éch. 06/01/2026	3 200	3 198	0,12
ERAC USA Finance LLC			
4,200 % éch. 12/01/2026	13 600	13 582	0,50
HCA, Inc.			
4,300 % éch. 07/01/2026	20 400	20 384	0,76
4,300 % éch. 13/01/2026	12 200	12 182	0,45
Southern California Edison Co.			
4,550 % éch. 06/01/2026	$ 2 000	$ 1 9	0,07
		58 539	2,17
BONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN			
3,650 % éch. 03/03/2026 (b)(c)(d)	331 000	329 049	12,18
Total des Instruments à court terme		387 588	14,35
Total des Valeurs mobilières		**$ 2 909 5**	**107,71**

DESCRIPTION	ACTIONS	JUSTE VALEUR (en milliers)	EN % DE L'ACTIF NET
FONDS D'INVESTISSEMENT			
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (f)	7 794	78	0,01
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (f)	2 702 895	270 992	10,02
Total des Fonds d'investissement		**$ 271 0**	**10,03**

CONTRATS DE MISE EN PENSION

Contrepartie	Taux prêteur	Date de règlement	Date d'échéance	Montant du principal	Garanti par	Garantie (reçue)	Contrats de mise en pension, à la valeur	Produits des contrats de mise en pension à recevoir[1]	En % de l'actif net
BOS	3,670 %	31/12/2025	02/01/2026	$ 2 600	Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2033	$ (2 652)	$ 2 600	$ 2 601	0,10
Total des Contrats de mise en pension						**$ (2 652)**	**$ 2 600**	**$ 2 601**	**0,10**

(1) Comprend les intérêts courus.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS NÉGOCIÉS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS

Description	Type	Mois d'expiration	Nombre de contrats	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
Contrats à terme standardisés sur SOFR à 3 mois juin	Court	09/2026	1 959	$ 176	0,01
Contrats à terme standardisés sur billet du gouvernement australien à 3 ans mars	Long	03/2026	2 167	129	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation du gouvernement canadien à 5 ans mars	Long	03/2026	775	(404)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 2 ans mars	Court	03/2026	412	60	0,00
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 5 ans mars	Long	03/2026	2 667	(479)	(0,02)
Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	184	139	0,01
Contrats à terme standardisés sur Ultra du Trésor américain à 10 ans mars	Court	03/2026	86	(21)	0,00
Contrats à terme standardisés sur obligation Ultra du Trésor américain à long terme mars	Court	03/2026	238	176	0,01
				$ (224)	(0,01)
Total des Instruments financiers dérivés négociés sur un Marché réglementé				**$ (224)**	**(0,01)**

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS COMPENSÉS (montants en milliers*)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Taux variable à payer/à recevoir	Indice de taux variable	Taux fixe	Date d'échéance	Montant notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente	En % de l'actif net
À payer	SONIO GBP composé-OIS à 1 jour	3,750 %	17/09/2030	£ 43 200	$ 449	0,02
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,290	31/05/2030	$ 108 827	432	0,02
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,375	31/05/2030	143 751	1	0,00
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,640	15/08/2035	11 300	93	0,00
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,700	15/08/2035	11 300	72	0,00
À recevoir[1]	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	3,715	15/08/2035	19 271	34	0,00
À recevoir	SOFR USD composé-OIS à 1 jour	4,100	11/02/2026	345 300	116	0,00
					$ 1 197	0,04
Total des Instruments financiers dérivés compensés					**$ 1 197**	**0,04**

(1) Cet instrument a une date d'entrée en vigueur différée. Pour de plus amples informations, voir la Note 2, Transactions sur titres et produits de placement, des Notes relatives aux États financiers.

INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS HORS COTE (montants en milliers*, sauf le nombre de contrats)

*** Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

OPTIONS ACHETÉES

SWAPTIONS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Description	Indice de taux variable	Taux variable à payer/à recevoir	Taux d'exercice	Date d'expiration	Montant notionnel(1)	Coût	Juste valeur	En % de l'actif net
BPS	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,250 %	09/12/2026	5 800	$ 3	$ 2	0,00
CBK	Option d'achat - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À payer	2,500	13/02/2026	832 400	554	13	0,00
DUB	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,650	09/09/2026	974 700	1 014	659	0,03
FAR	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	4,250	09/12/2026	691 000	315	181	0,01
MYC	Option de vente - Swap de taux d'intérêt à 1 an hors cote	SOFR USD à 3 mois	À recevoir	3,650	09/09/2026	132 300	133	89	0,00
							$ 2 019	$ 944	0,04

(1) Le montant notionnel représente le nombre de contrats.

SWAPS DE DÉFAILLANCE SUR INDICES DE CRÉDIT - VENTE DE PROTECTION(1)

Contrepartie	Indice/Tranches	Taux fixe à recevoir	Date d'échéance	Montant notionnel(2)	Primes payées/(reçues)	Plus-value/ (moins-value) latente	Juste valeur	En % de l'actif net
BOA	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000 %	20/12/2030	€ 11 200	$ 2 584	$ 52	$ 2 636	0,10
BPS	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	1 500	343	10	353	0,01
JPM	Indice iTraxx Crossover 44 Index 35-100 % à 5 ans	5,000	20/12/2030	15 000	3 397	133	3 530	0,13
					$ 6 324	$ 195	$ 6 519	0,24

(1) Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé.

(2) Le montant potentiel maximum que le Fonds pourrait être tenu de payer ou recevoir respectivement en tant que vendeur ou acheteur de protection de crédit si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$	1 188	€	1 006	$ 0	$ (6)	$ (6)	0,00
BPS	01/2026	AUD	50 986	$	33 142	0	(861)	(861)	(0,03)
	03/2026	$	70	CZK	1 459	1	0	1	0,00
BRC	01/2026	€	86	$	100	0	(1)	(1)	0,00
CBK	01/2026	AUD	11 348		7 510	0	(58)	(58)	0,00
	01/2026	CAD	1 239		898	0	(7)	(7)	0,00
	01/2026	€	785		917	0	(5)	(5)	0,00
	01/2026	$	3 459	AUD	5 212	17	0	17	0,00
DUB	01/2026	ILS	30	$	10	0	0	0	0,00
	02/2026	$	10	ILS	30	0	0	0	0,00
FAR	01/2026	AUD	103 920	$	67 497	0	(1 806)	(1 806)	(0,07)
	01/2026	£	36 227		47 574	0	(1 153)	(1 153)	(0,04)
	01/2026	ILS	16		5	0	0	0	0,00
	02/2026	$	5	ILS	16	0	0	0	0,00
GLM	01/2026		19		60	0	0	0	0,00
JPM	01/2026		30		99	1	0	1	0,00
MBC	01/2026	CAD	1 258	$	894	0	(24)	(24)	0,00
	01/2026	£	700		930	0	(12)	(12)	0,00
	01/2026	$	1 276	AUD	1 902	0	(8)	(8)	0,00
	01/2026		5 644	£	4 226	40	0	40	0,00
MYI	01/2026	€	4	$	4	0	0	0	0,00
	01/2026	$	41	€	35	0	0	0	0,00
	01/2026		2	£	2	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	€	88 555	$	102 526	0	(1 522)	(1 522)	(0,06)
						$ 59	$ (5 463)	$ (5 404)	(0,20)

CONTRATS DE CHANGE À TERME COUVERTS

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en AUD (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer		Devise à recevoir		Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$	11 405	AUD	17 577	$ 317	$ 0	$ 317	0,01
BOA	01/2026		329		509	11	0	11	0,00
BRC	01/2026	AUD	234	$	157	0	0	0	0,00
BSH	01/2026	$	13 828	AUD	21 474	493	0	493	0,02
CBK	01/2026		160		244	3	0	3	0,00

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
SCX	01/2026	AUD 215	$ 140	$ 0	$ (3)	$ (3)	0,00
	01/2026	$ 4 616	AUD 7 159	158	0	158	0,01
WST	01/2026	10 431	16 173	354	0	354	0,01
				$ 1 336	$ (3)	$ 1 333	0,05

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre des Catégories Institutions en EUR (couverte) de capitalisation et E en EUR (couverte) de capitalisation :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
BOA	01/2026	$ 98	€ 84	$ 0	$ 0	$ 0	0,00
BPS	01/2026	€ 327	$ 383	0	(1)	(1)	0,00
	01/2026	$ 104	€ 89	0	0	0	0,00
BRC	01/2026	59 721	51 435	713	0	713	0,03
CBK	01/2026	€ 1 090	$ 1 272	0	(9)	(9)	0,00
	01/2026	$ 2 027	€ 1 737	14	0	14	0,00
MBC	01/2026	€ 186	$ 220	1	0	1	0,00
	01/2026	$ 63 471	€ 54 684	779	0	779	0,03
SCX	01/2026	42	36	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	63 099	54 501	938	0	938	0,03
UAG	01/2026	€ 199	$ 233	0	(1)	(1)	0,00
				$ 2 445	$ (11)	$ 2 434	0,09

Au 31 décembre 2025, les contrats de change à terme suivants étaient en cours au titre de la Catégorie Institutions en GBP (couverte) de distribution :

Contrepartie	Mois de règlement	Devise à livrer	Devise à recevoir	Plus-value latente	(Moins-value) latente	Plus-value/ (moins-value) latente nette	En % de l'actif net
AZD	01/2026	$ 288	£ 220	$ 8	$ 0	$ 8	0,00
BRC	01/2026	314	240	9	0	9	0,00
CBK	01/2026	4	3	0	0	0	0,00
MBC	01/2026	£ 4	$ 5	0	0	0	0,00
SOG	01/2026	$ 318	£ 243	8	0	8	0,00
SSB	01/2026	25	19	1	0	1	0,00
				$ 26	$ 0	$ 26	0,00

Total des Instruments financiers dérivés hors cote	**$ 5 852**	**0,22**
Total des Investissements	**$ 3 190 008**	**118,09**
Autres actifs et passifs à court terme	**$ (488 583)**	**(18,09)**
Actif net	**$ 2 701 425**	**100,00**

NOTES RELATIVES AU TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (montants en milliers*) :

* **Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis.**

(a) **Le titre est à intérêts uniquement (« IO ») ou un titre représentatif des seuls intérêts (IO Strip).**

(b) **Titre vendu avant l'émission.**

(c) **Titre à coupon zéro.**

(d) **Le coupon représente un rendement jusqu'à l'échéance.**

(e) **Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.**

(f) **Affilié au Fonds.**

(g) **Des titres d'une juste valeur globale de 108 282 $ (31 décembre 2024 : 0 $) ont été nantis ou livrés en garantie de titres à livraison différée ou d'opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos, en vertu des Contrats cadres de transaction à terme au 31 décembre 2025.**

Un montant en numéraire de 16 104 $ (31 décembre 2024 : 11 122 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés compensés et négociés en bourse au 31 décembre 2025.

Un montant en numéraire de 4 500 $ (31 décembre 2024 : 5 330 $) a été nanti en garantie d'instruments financiers dérivés ainsi que le prescrivent les contrats cadres de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. au 31 décembre 2025.

Évaluations de la juste valeur[1]

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2025 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 2 896 376	$ 13 137	$ 2 909 513
Fonds d'investissement	271 070	0	0	271 070
Contrats de mise en pension	0	2 600	0	2 600
Instruments financiers dérivés[3]	(275)	7 100	0	6 825
Totaux	**$ 270 795**	**$ 2 906 076**	**$ 13 137**	**$ 3 190 008**

Tableau des investissements Fonds US Short-Term Fund (suite)

Voici une synthèse des justes valeurs, d'après les données utilisées pour évaluer les actifs et passifs du Fonds au 31 décembre 2024 :

Catégorie[2]	Cours cotés sur des marchés actifs pour des investissements identiques (Niveau 1)	Autres données significatives observables (Niveau 2)	Données significatives non observables (Niveau 3)	Juste valeur
Valeurs mobilières	$ 0	$ 2 015 074	$ 0	$ 2 015 074
Fonds d'investissement	27 635	197 290	0	224 925
Contrats de mise en pension	0	133 083	0	133 083
Instruments financiers dérivés[3]	(602)	334	0	(268)
Totaux	**$ 27 033**	**$ 2 345 781**	**$ 0**	**$ 2 372 814**

(1) Pour de plus amples informations, voir la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

(2) Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour des informations supplémentaires.

(3) Les instruments financiers dérivés peuvent comprendre des contrats à terme standardisés ouverts, des contrats de swap, des options vendues, des options achetées et des contrats de change à terme.

Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos en cours au 31 décembre 2025 :

Contrepartie	Taux d'emprunt	Date de règlement	Date d'échéance	Montant emprunté	À payer sur opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos[1]	En % de l'actif net
BPS	3,800 %	31/12/2025	02/01/2026	$ (40 609)	$ (40 613)	(1,50)
	3,900	23/12/2025	13/01/2026	(19 371)	(19 390)	(0,72)
	3,970	31/12/2025	02/01/2026	(49 403)	(49 409)	(1,83)
Total des Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos					**$ (109 412)**	**(4,05)**

(1) Le montant à payer sur opération de financement par vente et rachat dos-à-dos comprend 35 $ de baisse de prix différée.

Garantie (reçue)/nantie pour les instruments financiers dérivés hors cote

Voici une synthèse établie par contrepartie de la juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote et de la garantie (reçue)/nantie au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
Contrepartie	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]	Total de la juste valeur des instruments dérivés hors cote	Garantie (reçue)/nantie	Expositions nettes[1]
AZD	$ 325	$ (150)	$ 175	$ S/O	$ S/O	$ S/O
BOA	2 641	(2 730)	(89)	S/O	S/O	S/O
BPS	(506)	630	124	(1 355)	1 180	(175)
BRC	721	(900)	(179)	(1 200)	1000	(200)
BSH	493	(550)	(57)	S/O	S/O	S/O
CBK	(32)	0	(32)	213	(260)	(47)
DUB	659	(570)	89	(2 180)	1 790	(390)
FAR	(2 778)	3 250	472	1 558	(1 370)	188
GLM	S/O	S/O	S/O	195	(200)	(5)
JPM	3 531	(3 500)	31	S/O	S/O	S/O
MBC	776	(820)	(44)	1 769	(1 220)	549
MYC	89	0	89	0	0	0
MYI	S/O	S/O	S/O	93	0	93
RBC	S/O	S/O	S/O	44	0	44
RYL	S/O	S/O	S/O	320	(300)	20
SCX	155	(110)	45	(1 501)	1 360	(141)
SOG	(576)	620	44	S/O	S/O	S/O
SSB	1	0	1	S/O	S/O	S/O
TOR	S/O	S/O	S/O	243	0	243
UAG	(1)	0	(1)	S/O	S/O	S/O
WST	354	(280)	74	S/O	S/O	S/O

(1) L'exposition nette représente le montant net à recevoir/(à payer) qui serait dû de/à la contrepartie en cas de défaillance. Pour de plus amples informations sur les risques de crédit et de contrepartie, veuillez vous reporter à la Note 16, Risques financiers, des Notes relatives aux États financiers.

Informations comparatives

Voici une analyse des actifs du Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 en proportion de l'actif total du Fonds :

Analyse de l'actif total	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse officielle	36,08	36,30
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé*	35,49	45,00
Autres valeurs mobilières	0,37	0,45
Fonds d'investissement	6,70	9,13
Contrats de mise en pension	0,06	5,40
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02	0,08
Instruments financiers dérivés compensés	0,03	0,08
Instruments financiers dérivés hors cote	0,28	0,22
Autres actifs	20,97	3,34
Total des actifs	100,00	100,00

* Conformément à la liste des marchés figurant à l'Annexe 1 du Prospectus qui répondent aux critères des marchés réglementés de la Directive OPCVM.

Le portefeuille d'investissement du Fonds se concentre sur les segments suivants au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 :

Investissements à la juste valeur	31 décembre 2025 (%)	31 décembre 2024 (%)
Australie	5,28	0,94
Bermudes	1,12	0,36
Canada	4,17	3,16
Îles Caïmans	4,57	3,25
Danemark	S/O	1,15
Finlande	0,14	0,27
France	3,29	3,13
Allemagne	0,90	1,46
Irlande	3,80	3,17
Israël	0,02	0,03
Japon	2,62	2,59
Jersey, Îles Anglo-Normandes	1,72	S/O
Libéria	1,03	S/O
Luxembourg	1,46	0,83
Multinationales	0,04	0,04
Pays-Bas	2,53	2,51
Norvège	0,85	0,16
Portugal	0,10	S/O
Qatar	0,02	S/O
Singapour	0,14	0,06
Corée du Sud	0,23	0,21
Espagne	0,50	0,29
Suède	0,47	0,61
Suisse	0,34	0,91
Émirats arabes unis	S/O	0,03
Royaume-Uni	3,91	5,26
États-Unis	54,11	40,79
Instruments à court terme	14,35	15,27
Fonds d'investissement	10,03	9,65
Contrats de mise en pension	0,10	5,71
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé		
Contrats à terme standardisés	(0,01)	0,04
Instruments financiers dérivés compensés		
Swaps de défaillance sur indices de crédit - achat de protection	S/O	0,00
Swaps de taux d'intérêt	0,04	0,03
Instruments financiers dérivés hors cote		
Options achetées		
Swaptions de taux d'intérêt	0,04	0,02
Swaps de défaillance sur indices de crédit - vente de protection	0,24	S/O
Contrats de change à terme	(0,20)	0,22
Contrats de change à terme couverts	0,14	(0,32)
Autres actifs et passifs à court terme	(18,09)	(1,83)
Actif net	100,00	100,00

1. INFORMATIONS GÉNÉRALES

Chaque Fonds (appelé individuellement un « Fonds » et collectivement les « Fonds ») présenté dans ce rapport est un compartiment de PIMCO Funds: Global Investors Series plc (la « Société »), société à capital variable à compartiments multiples et responsabilité séparée entre les Fonds, immatriculée sous le numéro 276928 en vertu de la loi irlandaise de 2014 sur les sociétés (Companies Act) et agréée par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale »), conformément au Règlement de la Communauté européenne (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (S.I. N° 352 de 2011), tel que modifié (la « Réglementation sur les OPCVM »). La Société est structurée en compartiments multiples et constituée de différents Fonds, comprenant chacun une ou plusieurs catégories d'actions (les « Catégories »). Le Conseil d'administration (le « Conseil » ou les « Administrateurs ») peut, à son entière discrétion, émettre plusieurs catégories d'actions (« Catégorie ») pour un même Fonds. Un portefeuille séparé d'actifs est maintenu pour chaque Fonds et investi conformément aux objectifs et politiques d'investissement applicables à ce Fonds. Le Conseil peut créer périodiquement des Fonds supplémentaires après accord préalable écrit de la Banque centrale. La Société a été constituée le 10 décembre 1997.

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited (le « Gestionnaire ») est le gestionnaire de la Société.

Comme prévu dans le Prospectus de la Société, Pacific Investment Management Company LLC, PIMCO Europe Ltd et PIMCO Europe GmbH (chacun un « Conseiller en investissement ») ont été nommés en tant que conseiller en investissement pour divers Fonds de la Société. PIMCO Asia Limited et PIMCO Asia Pte Ltd. (chacun, un conseiller en investissement) ont été validés par la Banque centrale pour agir en tant que conseiller en investissement pour les fonds irlandais.

Conformément au Prospectus de la Société, chaque Conseiller en investissement peut déléguer la gestion discrétionnaire des investissements des Fonds à un ou plusieurs conseillers en investissement par délégation, sous réserve de toutes les exigences légales et réglementaires applicables. Lorsqu'un Conseiller en investissement est nommé pour un ou des Fonds spécifique(s), le Conseiller en investissement nomme chacun des autres Conseillers en investissement, PIMCO Asia Limited et PIMCO Asia Pte Ltd., comme conseillers en investissement par délégation pour ce ou ces Fonds spécifique(s). Les commissions de chaque conseiller en investissement par délégation ainsi nommé seront payées par le Gestionnaire ou par les Conseillers en investissement au nom du Gestionnaire et prélevées sur les Frais de gestion.

Le siège social de la Société est sis au 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 HD32, Irlande.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Ci-après figure une synthèse des principales méthodes comptables et des techniques d'estimation adoptées par la Société et appliquées dans le cadre de la préparation des présents états financiers :

(a) Base de préparation

Les états financiers sont préparés conformément à la norme FRS 102 (« FRS 102 »), « La norme de présentation de l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » émise par la Financial Reporting Council, à la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014 et à la Réglementation sur les OPCVM. Les états financiers sont préparés sur la base de la continuité de l'exploitation pour tous les Fonds à l'exception du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund, dont les actions ont été entièrement rachetées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, et dont les états financiers ne sont de ce fait pas préparés sur la base de la continuité de l'exploitation.

Des états financiers de clôture audités ont été préparés pour le Fonds Dynamic Multi-Asset Fund pour l'exercice clos le 31 décembre 2024. En conséquence, il n'est plus établi d'états financiers pour ce Fonds. Au 31 décembre 2024, le Fonds Dynamic Multi-Asset Fund a exercé des recours déposés auprès du Tribunal administratif fédéral suisse concernant certains Instruments de capital additionnel de catégorie 1 émis par Credit Suisse Group AG, comprenant 3 400 000 actions liées à un titre de créance AT1 de Credit Suisse AG (le « Titre de créance AT1 »), d'une juste valeur de 410 430 €. Ce Titre de créance AT1 concerne une participation dans une position en Obligations d'entreprises dans le secteur bancaire et financier et était classé au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au 31 décembre 2025. Le Titre de créance AT1 reste détenu par le Fonds au 31 décembre 2025, avec une juste valeur de 854 016 €. Au 31 décembre 2025, ce montant est inclus dans la valeur des Autres actifs financiers dans le Bilan établi au niveau de la Société. Le solde résiduel de trésorerie et de revenus à recevoir de 1 175 869 € lié au Fonds Dynamic Multi-Asset Fund est également inclus dans le Bilan établi au niveau de la Société.

Les Administrateurs estiment que les informations qui doivent figurer dans l'État global des bénéfices et pertes comptabilisés et dans le Rapprochement des mouvements des fonds propres sont présentées dans le Compte de résultat et dans l'État de l'évolution des actifs nets.

La Société a fait usage de l'exemption offerte aux fonds d'investissement de type ouvert qui détiennent une proportion considérable d'investissements hautement liquides et évalués à la juste valeur en vertu de la Section 7 de la norme FRS 102 et ne présente pas d'état des flux de trésorerie.

Les états financiers sont dressés selon la méthode du coût historique, telle que modifiée par la réévaluation des éléments d'actif et de passif financiers détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

La Société tient des comptes distincts pour chaque Fonds. La Société émet des Actions et les affecte au Fonds choisi par l'actionnaire. Les produits des émissions et le revenu qu'elles procurent sont crédités à chaque Catégorie de chaque Fonds proportionnellement à la valorisation totale de chaque Catégorie. Lors d'un rachat, les actionnaires n'ont droit qu'à la fraction qui leur revient des actifs nets du Fonds au titre des actions émises en leur faveur.

La Société a adopté le dollar américain comme devise de présentation. Les états financiers de chaque Fonds sont préparés dans la devise de fonctionnement du Fonds respectif. En vertu de la loi irlandaise sur les sociétés, les totaux des Fonds pour la Société sont présentés en dollar américain, qui est la devise de l'environnement économique principal de la Société. Tous les montants sont exprimés en dollar américain, sauf indication contraire. Les états financiers des Fonds individuels sont convertis en dollar américain et sont cumulés pour la préparation des états financiers de la Société.

Le Bilan de la Société est converti à l'aide des taux de change à la clôture de l'exercice, et le Compte de résultat et l'État de l'évolution des actifs nets de la Société sont convertis à un taux de change moyen (une approximation des taux actuels) de l'exercice pour inclusion dans les états financiers de la Société.

Les plus-values ou moins-values de change sur la conversion des actifs nets à l'ouverture de l'exercice de la Société, et la différence moyenne de taux découlant de la conversion du Compte de résultat et de l'État de l'évolution des actifs nets de la Société, sont comprises dans l'État de l'évolution des actifs nets de la Société. L'ajustement de conversion n'a aucun impact sur les actifs nets affectés aux Fonds individuels.

Tous les montants ont été arrondis au millier le plus proche, sauf indication contraire. Un solde égal à zéro peut représenter des montants réels inférieurs à mille qui ont été arrondis. Le Tableau des investissements de certains Fonds peut détenir des valeurs mobilières ayant une valeur nominale nulle et une juste valeur nulle lorsque les montants réels de valeur nominale et de juste valeur sont arrondis au millier le plus proche.

(b) Détermination de la Valeur Nette d'Inventaire

La Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») de chaque Fonds et/ou chaque Catégorie est calculée à la clôture des négociations normales chaque Jour de négociation tel qu'indiqué dans le dernier Prospectus de la Société ou dans le Supplément pertinent.

La Société a opté pour l'application des dispositions relatives à la comptabilisation et à l'évaluation visées dans la norme IAS (International Accounting Standard) n° 39 intitulée Instruments financiers : comptabilisation et évaluation et des obligations de communication et de présentation de la norme FRS 102 pour rendre compte de ses instruments financiers. Conformément à la norme IAS 39, les titres détenus dans le Fonds et ses autres éléments d'actif sont évalués sur la base du cours moyen ou du dernier cours au 31 décembre 2025 afin de déterminer les actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables (les « Actifs nets »).

(c) Transactions sur titres et produits de placement

Les transactions sur titres sont comptabilisées à la date de transaction à des fins d'informations financières.

Les titres achetés ou vendus avant l'émission ou à livraison différée peuvent être réglés après la période de règlement habituelle pour le titre après la date de transaction. Les plus-values et moins-values réalisées sur des titres vendus sont comptabilisées selon la méthode du coût identifié. Les produits de dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende, à l'exception de certains dividendes de titres étrangers dont la date ex-dividende peut être échue ; ils seront alors comptabilisés dès que le Fonds est informé de la date ex-dividende. Le produit des intérêts, ajusté pour accroissement des décotes et amortissement des primes, est comptabilisé selon le principe de comptabilité d'exercice à compter de la date de règlement et calculé selon la méthodologie de détermination de l'intérêt réel, à l'exception des titres ayant une date d'entrée en vigueur différée, auquel cas le produit des intérêts est comptabilisé selon le principe de comptabilité d'exercice à compter de la date d'entrée en vigueur. Pour les titres convertibles, les primes attribuables à la conversion ne sont pas amorties. Les gains (pertes) de remboursement sur les titres liés à des créances hypothécaires et autres titres adossés à des actifs, le cas échéant, sont comptabilisés comme des composants des produits des intérêts au Compte de résultat.

Des titres de créance peuvent être classés comme prêts improductifs et les produits des intérêts correspondants peuvent être réduits par l'arrêt de la comptabilisation des intérêts courants et la sortie du bilan des intérêts à recevoir lorsque le recouvrement de tout ou partie des intérêts est devenu douteux au vu des procédures appliquées régulièrement. Un titre de créance cesse d'être considéré comme un prêt improductif lorsque son émetteur reprend le paiement des intérêts ou lorsque la recouvrabilité des intérêts redevient probable.

Le revenu est comptabilisé brut de toute retenue d'impôt non remboursable/non recouvrable et net de tout crédit d'impôt. La retenue à la source est présentée séparément au Compte de résultat. Les Fonds peuvent être assujettis à des impôts imposés par certains pays sur les plus-values sur la cession de placements. Les impôts sur les plus-values sont comptabilisés selon la comptabilité d'engagement et sont présentés séparément au Compte de résultat.

(d) Affectations à catégories multiples et Catégories d'Actions couvertes
Sauf indication contraire, chacune des Catégories proposées par la Société dispose des mêmes droits en termes d'actifs et de privilèges de vote (si l'on exclut le fait que les actionnaires d'une Catégorie disposent de droits de vote exclusifs sur les questions liées uniquement à cette Catégorie). Dans chaque Catégorie de chaque Fonds, la Société peut émettre des Actions de distribution (Actions donnant droit aux bénéfices), des Actions de capitalisation (Actions donnant lieu à la capitalisation des bénéfices) et/ou des Actions de distribution II (Actions cherchant à distribuer un rendement amélioré). Cette structure à catégories multiples permet aux investisseurs de choisir la méthode d'acquisition d'actions qui leur convient le mieux, en fonction du montant de l'achat, de la durée de détention prévue des actions et d'autres critères. Lorsqu'une émission couvre des Actions de Catégories ou de types différents, la Valeur Nette d'Inventaire par action peut varier d'une Catégorie à l'autre, du fait que les revenus sont cumulés ou distribués, ou que les frais et commissions diffèrent. Les plus et moins-values réalisées et latentes de chaque Fonds sont affectées quotidiennement à chaque Catégorie d'actions sur la base des actifs nets relatifs de chaque Catégorie du Fonds respectif.

S'agissant des Catégories d'actions couvertes (les « Catégories couvertes »), la Société prévoit de se couvrir contre les fluctuations des devises des Catégories couvertes par rapport aux autres devises, sous réserve des réglementations et des interprétations que la Banque centrale promulgue en tant que de besoin. Les Catégories couvertes ne peuvent faire l'objet d'un effet de levier du fait de ces opérations. Bien que la Société s'efforce de couvrir le risque de change, il ne saurait être garanti qu'elle y parviendra. Les opérations de couverture sont clairement rattachées à une catégorie spécifique. Tous les coûts et gains/(pertes) de telles stratégies de couverture peuvent réduire sensiblement les avantages des actionnaires de la Catégorie couverte concernée si la devise de cette catégorie chute par rapport à la devise de fonctionnement et/ou à la devise dans laquelle la totalité ou une partie des actifs du Fonds concerné est libellée et couverte contre d'autres devises.

(e) Transactions en devise étrangère
Les états financiers de chaque Fonds sont présentés dans la devise de l'environnement économique principal dans lequel il opère (la « devise de fonctionnement »). Les Fonds de la Société ont tous la même devise de fonctionnement et la même devise de présentation.

En vertu de la loi irlandaise sur les sociétés, les totaux des Fonds pour la Société sont présentés en dollar américain, qui est la devise de l'environnement économique principal de la Société.

Les justes valeurs des titres étrangers, des positions en devises et des autres actifs et passifs sont converties dans la devise de fonctionnement de chaque Fonds sur la base des taux de change en vigueur chaque jour ouvrable. Les fluctuations de la valeur des positions en devises et des autres actifs et passifs résultant de variations des taux de change sont comptabilisées comme plus ou moins-values latentes de change.

Les plus-values ou moins-values latentes découlant de la conversion de titres libellés dans une devise étrangère sont comptabilisées dans la Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès d'établissements de crédit et les plus-values ou moins-values latentes découlant de la conversion d'instruments financiers dérivés libellés dans une devise étrangère sont comptabilisées dans la Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés dans le Compte de résultat.

Les plus-values et moins-values de change découlant de la vente de titres libellés dans une devise étrangère sont comptabilisées dans la Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès d'établissements de crédit et les plus-values et moins-values de change découlant de la vente d'instruments financiers dérivés libellés dans une devise étrangère sont inclus dans la Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés dans le Compte de résultat.

Les plus-values et moins-values réalisées entre une date de transaction et une date de règlement sur des acquisitions et des ventes de titres libellés dans des devises étrangères et d'instruments financiers dérivés sont comptabilisées en Plus-value/(moins-value) nette réalisée de change dans le Compte de résultat.

Certains Fonds, qui comportent une Catégorie couverte, concluent des contrats de change à terme destinés à compenser l'effet de la couverture au niveau du Fonds afin que la devise de fonctionnement soit exposée uniquement aux devises autres que la devise de fonctionnement.

(f) Frais de transaction
Les frais de transaction sont des frais encourus pour acquérir des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Ils comprennent les commissions et frais versés aux mandataires, conseillers, courtiers et négociants. Les frais de transaction figurent au Compte de résultat aux postes Plus-value/(moins-value) nette réalisée et Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les valeurs mobilières, les fonds de placement, les contrats de mise en pension et les dépôts auprès d'établissements de crédit, et Plus-value/(moins-value) nette réalisée et Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés. Pour les titres à revenu fixe et certains instruments dérivés, les frais de transaction ne sont pas identifiables séparément du prix d'achat du titre et ne peuvent donc pas être divulgués séparément.

(g) Péréquation
La Société applique la pratique comptable appelée péréquation du revenu. L'ajustement effectué au nom de la péréquation des revenus assure que la distribution des revenus entre les actionnaires ayant investi dans des Catégories d'actions de distribution et de distribution II est proportionnelle à la période durant laquelle un tel investissement a eu lieu. Un montant égal à la part du prix d'émission par action qui reflète le revenu net (le cas échéant) accumulé mais non distribué jusqu'à la date d'émission des actions sera réputé constituer un paiement de péréquation et traité comme remboursé à l'actionnaire concerné (i) au rachat de ces actions avant le paiement du premier dividende correspondant ou (ii) lors du paiement du premier dividende auquel l'actionnaire avait droit au cours de la même période comptable que celle pendant laquelle les actions sont émises. Le paiement de tout dividende subséquent au paiement du premier dividende donné ou le rachat desdites actions subséquent au paiement du premier dividende sera réputé inclure le revenu net (le cas échéant) cumulé mais non versé jusqu'à la date du rachat ou de la déclaration de dividende concernés.

(h) Estimations comptables et jugements critiques
La préparation des états financiers en conformité avec la norme FRS 102 impose aux Administrateurs de formuler des avis, des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des normes comptables et sur les montants déclarés de l'actif, du passif, des produits et des charges. Les résultats réels peuvent être différents de ces estimations. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont constamment examinées. Les modifications apportées aux estimations comptables sont imputées à la période au cours de laquelle les estimations sont révisées et aux périodes suivantes concernées. Les principaux jugements et estimations appliqués lors de la préparation des présents états financiers concernent la valorisation des investissements détenus à la juste valeur (Note 3).

(i) Valeur Nette d'Inventaire ajustée
La Valeur Nette d'Inventaire ajustée (ou *Swing Pricing*) peut faire office de mécanisme efficace pour protéger les actionnaires contre l'éventuel impact dilutif que peuvent entraîner les coûts de transaction élevés associés à des entrées ou sorties nettes importantes.

Conformément aux Statuts, les titres sous-jacents d'un Fonds cotés ou négociés sur un marché réglementé sont généralement évalués et valorisés en fonction du prix moyen ou du dernier prix négocié à la clôture. Toutefois, ces titres sont négociés en fonction des cours acheteur et vendeur. Plus il y aura d'écart entre ces cours acheteur et vendeur, plus l'impact sur l'évaluation d'un Fonds sera important.

La Valeur Nette d'Inventaire est ajustée en recalculant à la hausse ou à la baisse la Valeur Nette d'Inventaire (VNI) par action en fonction d'un facteur d'ajustement dépendant de l'orientation des flux de trésorerie nets d'un Fonds donné. Ce facteur d'ajustement correspond au montant, défini par les Administrateurs, permettant d'ajuster la VNI par action à la hausse ou à la baisse afin de tenir compte des frais de transaction (tels que les charges fiscales et autres coûts et frais) qui seraient à payer sur l'acquisition ou la cession effective des actifs du Fonds concerné. Dans des conditions de marché normales, le facteur d'ajustement ne dépasse pas 2 % de la VNI par action initiale de tout Fonds. Toutefois, dans des circonstances de marché exceptionnelles, ce niveau peut monter jusqu'à 5 % maximum afin de protéger les intérêts des actionnaires. La VNI ajustée sera ensuite appliquée à toute souscription ou tout rachat reçu le Jour de négociation concerné. Les entrées nettes importantes entraînent un ajustement à la hausse de la VNI par action, et les sorties nettes importantes un ajustement à la baisse. La Société procède à un ajustement de la Valeur Nette d'Inventaire lorsque les flux de trésorerie nets dépassent un seuil préalablement fixé par les Administrateurs, au-delà duquel ils estiment que le montant de la dilution causée par les coûts de transactions serait important pour le Fonds.

S'il y a ajustement de la Valeur Nette d'Inventaire, cela se fera au niveau du Fonds et non au niveau de la Catégorie concernée, car les coûts de transactions sont encourus au niveau du Fonds.

Aucun ajustement de la Valeur Nette d'Inventaire n'a été appliqué à l'un des Fonds au 31 décembre 2025 ni au 31 décembre 2024.

La VNI par action est indiquée à la Note 19 et peut inclure un ajustement de la Valeur Nette d'Inventaire. Les ajustements de la Valeur Nette d'Inventaire ne sont pas comptabilisés dans le Bilan, dans le Compte de résultat ni dans l'État de l'évolution des actifs nets.

3. INVESTISSEMENTS À LA JUSTE VALEUR ET HIÉRARCHIE DE LA JUSTE VALEUR

Cette catégorie est composée de deux sous-catégories : actifs et passifs financiers désignés par la direction à leur juste valeur par le biais du compte de résultat lors du lancement, et ceux détenus pour négociation. Les actifs et passifs financiers comptabilisés à leur juste valeur par le biais du compte de résultat lors du lancement sont des instruments financiers qui ne sont pas classés comme détenus à des fins de négociation mais qui sont gérés, et leur performance est évaluée sur une base de juste valeur conformément à la stratégie d'investissement documentée du Fonds. Les actifs ou passifs financiers détenus à des fins de négociation sont acquis ou encourus principalement dans le but de les vendre ou de les racheter à court terme. Les produits dérivés sont considérés comme étant détenus à des fins de négociation.

(a) Politiques d'évaluation des investissements

La politique des Fonds impose aux Conseillers en investissement (ou « PIMCO ») et aux Administrateurs d'évaluer les informations relatives à ces actifs et passifs financiers à la juste valeur parallèlement à d'autres informations financières liées.

Les plus et moins-values découlant des variations de juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont incluses dans le Compte de résultat de l'exercice au cours duquel ils surviennent.

Les titres et autres actifs des Fonds pour lesquels des cotations de marché sont immédiatement disponibles sont évalués à leur juste valeur. La juste valeur est généralement déterminée sur la base des cours de clôture officiels ou des derniers cours de vente déclarés, ou si aucune vente n'est déclarée, sur la base de cotations obtenues auprès de teneurs de marché établis ou de prix (y compris les prix évalués) fournis par les services de cotation approuvés du Fonds, les systèmes de cotation et d'autres sources tierces (collectivement, les « Services de cotation »).

Les investissements initialement évalués en devises autres que la devise de fonctionnement du Fonds sont convertis en appliquant les taux de change obtenus auprès des Services de cotation. Par conséquent, la VNI des actions du Fonds peut être affectée par les changements de valeur des devises par rapport à la devise de fonctionnement du Fonds. La valeur des titres négociés sur des marchés étrangers ou libellés dans des devises autres que la devise de fonctionnement du Fonds peut être largement influencée un jour où la bourse concernée n'est pas ouverte aux négociations et la VNI peut varier les jours où un investisseur n'est pas en mesure d'acheter, racheter ou échanger des actions.

Si la valeur d'un titre négocié uniquement sur une bourse étrangère a changé de manière substantielle après la clôture de la bourse principale ou du marché principal pour ce titre mais avant la clôture du jour de négociation, le titre sera alors valorisé à sa juste valeur sur la base des procédures établies et approuvées par le Conseil. Les titres qui ne sont pas négociés quand un Fonds est ouvert sont aussi valorisés à leur juste valeur. Un Fonds peut déterminer la juste valeur d'investissements sur la base d'informations fournies par les Services de cotation ou des tierces parties qui peuvent recommander des prix basés sur la juste valeur ou des ajustements en référence avec d'autres titres, indices ou actifs. Si des prix basés sur la juste valeur sont requis et en déterminant les justes valeurs, un Fonds peut, parmi d'autres éléments, prendre en compte des événements significatifs (notamment des changements dans la valeur de titres ou d'indices sur titres) qui ont eu lieu après la clôture du marché pertinent et avant la fin du jour de négociation. Un Fonds peut recourir à des outils de modélisation fournis par des prestataires tiers pour déterminer la juste valeur des titres concernés par des événements importants. Les opérations de change peuvent permettre de négocier des titres étrangers lorsque la Société n'est pas ouverte pour les négociations, ce qui pourrait avoir un effet sur les investissements du Fonds si le Fonds est dans l'impossibilité d'acheter ou de vendre des actions. Les Fonds ont retenu des Services de cotation afin de déterminer la juste valeur de titres étrangers. Ce service utilise des statistiques et des programmes basés sur la performance historique des marchés et d'autres statistiques économiques afin de contribuer à l'estimation des justes valeurs. Les estimations de justes valeurs utilisées par un Fonds pour des titres étrangers peuvent différer des valeurs réalisées lors de la vente de ces titres et la différence peut être significative dans les états financiers. Les prix de juste valeur peuvent impliquer des jugements subjectifs concernant la valeur d'un titre ou d'un autre actif, et les justes valeurs utilisées afin de déterminer la VNI d'un Fonds peuvent différer des prix cotés ou publiés, ou des prix utilisés par d'autres pour de mêmes investissements. De plus, l'utilisation de prix de juste valeur peut ne pas toujours entraîner des ajustements du prix des titres ou autres actifs détenus par un Fonds.

(b) Hiérarchie de la juste valeur

La Société doit divulguer la hiérarchie de la juste valeur dans laquelle les évaluations de la juste valeur sont catégorisées en ce qui concerne les actifs et les passifs. Les informations reposent sur une hiérarchie de la juste valeur selon trois niveaux pour les données utilisées dans les techniques d'évaluation permettant de calculer la juste valeur.

La juste valeur est définie comme le montant auquel un actif peut être échangé, un passif réglé ou un instrument de fonds propres octroyé peut être échangé entre parties informées et disposées à contracter dans des conditions de pleine concurrence. La divulgation d'une hiérarchie de la juste valeur doit être faite distinctement pour chaque grande catégorie d'actifs et de passifs et classe les évaluations de la juste valeur selon trois niveaux (Niveaux 1, 2 et 3). Les données ou la méthode utilisées pour l'évaluation des titres ne représentent pas nécessairement une indication du risque associé à l'investissement dans ces titres. Les niveaux 1, 2 et 3 de la hiérarchie de la juste valeur sont les suivants :

- Niveau 1 — Cotations de marchés actifs ou de bourses de valeurs concernant des éléments d'actif et de passif identiques.
- Niveau 2 — Autres données significatives observables y compris, sans s'y limiter, des cotations concernant des éléments d'actif ou de passif similaires de marchés actifs, des cotations concernant des éléments d'actif ou de passif identiques ou similaires de marchés non actifs, des données autres que des cotations observables pour les éléments d'actif ou de passif (comme les taux d'intérêt, les courbes de taux, les volatilités, les remboursements anticipés, les sévérités des pertes, les risques de crédit et les taux de défaillance) ou toute autre donnée corroborée par le marché.
- Niveau 3 — Données significatives non observables basées sur les meilleures informations disponibles compte tenu de la situation, si les données observables ne sont pas disponibles, y compris les hypothèses du Conseil, ou de personnes agissant selon ses instructions, qui servent à déterminer la juste valeur des investissements.

(c) Techniques d'évaluation et hiérarchie de la juste valeur

Les méthodes d'évaluation (ou « techniques ») et les données significatives utilisées pour déterminer les justes valeurs des instruments financiers classés en Niveau 1 et Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur sont les suivantes :

Les titres à revenu fixe, dont les obligations et billets d'entreprises, convertibles et municipaux, les obligations d'agences américaines, les obligations du Trésor américain, les émissions souveraines, les prêts bancaires, les titres privilégiés convertibles, les obligations non américaines et les titres de créance à court terme (tels que les billets de trésorerie, les dépôts à terme et les certificats de dépôt) sont habituellement valorisés sur la base de cotations obtenues de courtiers et négociants ou sur la base de Services de cotation qui utilisent les cotations des courtiers-négociants, les échanges communiqués ou les évaluations estimées selon leurs modèles internes de cotation.

Les modèles internes des Services de cotation utilisent des données observables comme les renseignements concernant les émetteurs, les taux d'intérêt, les courbes de taux, les remboursements anticipés, les risques/écarts de crédit, les taux de défaillance et les cotations d'actifs similaires. Les titres pour lesquels on utilise des techniques d'évaluation et des données similaires à celles précitées appartiennent au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

Certains titres à revenu fixe achetés sur une base de livraison différée ou en tant qu'engagement de rachat dans le cas d'une opération par vente et rachat dos-à-dos ou d'une opération de prise en pension, sont valorisés quotidiennement à la valeur de marché jusqu'à ce qu'ils soient réglés à la date de règlement à terme et classés au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

Les titres adossés à des créances hypothécaires ou à des actifs sont généralement émis sous la forme de tranches ou catégories de titres séparées, dans le cadre de chaque opération. Ces titres sont habituellement évalués par des Services de cotation qui ont recours aux cotations des courtiers-négociants ou aux évaluations estimées par leurs modèles internes d'évaluation. Pour ces titres, ces modèles prennent habituellement en compte les attributs des niveaux des tranches, les données actuelles du marché, les flux de trésorerie estimés et les écarts basés sur les rendements de chaque tranche. Ils intègrent également la performance des garanties associées à la transaction, lorsque celle-ci est disponible. Les titres liés à des créances hypothécaires et ceux adossés à des actifs auxquels on applique des techniques d'évaluation similaires et les données précitées appartiennent au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

Les actions ordinaires, les ETF, les billets négociés en bourse et les instruments financiers dérivés, tels que les contrats à terme standardisés, les droits et les bons de souscription, ou les options sur contrats à terme standardisés qui sont négociés sur une bourse de valeurs nationale, sont indiqués au dernier prix de vente ou de règlement déclaré le jour de leur évaluation. Si ces titres font l'objet d'échanges actifs et qu'aucun ajustement de l'évaluation n'est pratiqué, ils appartiennent au Niveau 1 de la hiérarchie de la juste valeur.

Il est possible de pratiquer des ajustements de certains titres négociés uniquement sur une bourse de valeurs étrangère pour tenir compte des mouvements du marché entre la clôture du marché étranger et celle de la Bourse de New York. Ces titres sont valorisés sur la base de Services de cotation qui tiennent compte de la corrélation entre les modèles de négociation des valeurs étrangères données et les échanges intrajournaliers sur les marchés américains des investissements. Les titres qui font l'objet d'ajustements d'évaluation appartiennent au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur. Les titres privilégiés et autres actions négociés sur des marchés non actifs ou valorisés par référence à des instruments similaires appartiennent également au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

Des ajustements d'évaluation peuvent être appliqués à certains contrats à terme standardisés et options négociés en bourse pour tenir compte des fluctuations du marché entre le règlement de la bourse et la clôture du NYSE. Ces titres sont évalués à l'aide de cotations obtenues à partir d'un système de cotation, de teneurs de marché établis ou de Services de cotation. Les instruments financiers dérivés qui font l'objet de ces ajustements d'évaluation appartiennent au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

Les investissements dans des sociétés d'investissement à capital variable enregistrées (autres que des ETF) sont valorisés sur la base de la VNI des investissements et appartiennent au Niveau 1 de la hiérarchie de la juste valeur. Les investissements dans des sociétés d'investissement à capital variable non enregistrées sont calculés par rapport à la VNI de ces investissements. Ils appartiennent au Niveau 1, sous réserve que la VNI soit observable, calculée quotidiennement et corresponde à la valeur à laquelle les achats et les ventes seront réalisés.

La valeur des options sur actions négociées en bourse et des instruments financiers dérivés hors cote, comme les contrats de change à terme et les contrats d'options, provient des prix des actifs, des indices, des taux de référence et autres données sous-jacents ou d'une combinaison de ces facteurs. Ces contrats sont normalement valorisés en fonction de cotations obtenues à partir d'un système de reporting de cotation, de teneurs de marchés établis ou de Services de cotation (normalement définis à la clôture de la Bourse de New York). En fonction du produit et des modalités de la transaction, les instruments financiers dérivés peuvent être évalués par les Services de cotation en appliquant un ensemble de techniques, y compris des modèles de simulation d'évaluation. Les modèles d'évaluation utilisent des données observées sur les marchés réglementés actifs, tels que les cours cotés, les informations sur les émetteurs, les indices, les écarts entre les cours acheteurs et vendeurs, les taux d'intérêt, les volatilités implicites, les courbes de taux, les dividendes et les taux de change. Les instruments financiers dérivés qui utilisent des techniques et des données d'évaluation similaires à celles décrites ci-dessus relèvent du Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

La valeur des swaps compensés et des swaps hors cote provient des prix des actifs, des indices, des taux de référence et autres données sous-jacents ou d'une combinaison de ces facteurs. Ils sont valorisés sur la base de cotations obtenues de courtiers-négociants ou sur la base des prix de marché fournis par les Services de cotation (habituellement déterminés à la clôture de la Bourse de New York). Les swaps compensés et les swaps hors cote peuvent être évalués par les Services de cotation en appliquant un ensemble de techniques, y compris des modèles de simulation d'évaluation. Les modèles d'évaluation utilisent les données observées sur les marchés réglementés actifs comme le taux de swap au jour le jour, les taux d'intérêt, les courbes de taux et les écarts de crédit. Ces titres appartiennent au Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

Actifs et passifs négociables de Niveau 3 à la juste valeur Quand une méthode d'évaluation de la juste valeur est appliquée par PIMCO et utilise des données significatives non observables, une méthode que le Conseil ou les personnes agissant sur ses ordres estiment refléter la juste valeur sera utilisée pour évaluer les investissements et ceux-ci seront classés au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur. Les techniques d'évaluation et les données significatives utilisées pour déterminer les justes valeurs des actifs et instruments financiers du Fonds classés au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur sont les suivantes :

Les processus d'évaluation par procuration fixent le prix de base d'un titre à revenu fixe et ajustent ensuite le prix proportionnellement aux variations de la juste valeur d'un titre prédéterminé dont la duration est jugée comparable, généralement un bon du Trésor américain ou un billet d'État en fonction du pays d'émission. Le prix de base peut être une cotation d'un courtier-négociant, un prix de transaction ou une valeur interne dérivée de l'analyse des données de marché. Le prix de base peut être réactualisé périodiquement en fonction de la disponibilité des données de marché et des procédures approuvées par le Comité de surveillance des évaluations (Valuation Oversight Committee). Des évolutions importantes des données non observables du processus d'évaluation par procuration (le prix de base) entraîneraient des changements proportionnels et directs de la juste valeur du titre. Ces titres appartiennent au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur.

Si le prix du fournisseur évalué par un tiers n'est pas disponible ou n'est pas considéré comme indicatif de la juste valeur, le Conseiller en investissement peut choisir d'obtenir des cotations directement auprès d'un courtier-négociant ou transmises par un fournisseur tiers. Dans le cas où la juste valeur est basée sur la Cotation d'un seul courtier, ces titres sont classés au niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur. Les cotations de courtiers sont généralement reçues de participants au marché établis. Le Conseiller en investissement n'a aucune transparence pour consulter les données sous-jacentes qui soutiennent les cours de marché, même si elles sont reçues indépendamment. Des modifications importantes de la Cotation du courtier auraient un effet direct et proportionnel sur la juste valeur du titre.

L'évaluation du recouvrement attendu estime que la juste valeur d'un actif existant peut être recouvrée, nette de tout passif. Des modifications importantes des données non observables auraient un effet direct et proportionnel sur la juste valeur du titre. Ces titres appartiennent au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur.

L'évaluation de l'instrument de référence estime la juste valeur en utilisant la corrélation du titre à un ou plusieurs titres diversifiés, des indices de marché, et/ou des instruments financiers, dont les informations de prix sont disponibles immédiatement. Les données non observables peuvent comprendre celles utilisées dans les algorithmes basés sur le changement de pourcentage dans les instruments de référence et/ou les pondérations de chaque instrument de référence. Des modifications importantes des données non observables auraient un effet direct et proportionnel sur la juste valeur du titre. Ces titres appartiennent au Niveau 2 ou au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur en fonction de la source ou des données d'entrée de l'instrument de référence.

Le modèle des flux de trésorerie actualisés est fondé sur les flux de trésorerie futurs générés par l'investissement et peut être normalisé en fonction de la performance attendue de l'investissement. Les flux de trésorerie futurs sont actualisés à leur valeur actuelle en utilisant un taux de rendement approprié, généralement étalonné à la date de transaction initiale et ajusté en fonction du Modèle d'évaluation des actifs financiers et/ou d'autres données basées sur le marché. Des modifications importantes des données non observables auraient un effet direct et proportionnel sur la juste valeur du titre. Ces titres appartiennent au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur.

Les titres de créance à court terme tels que les billets de trésorerie, les dépôts à terme et les certificats de dépôt ayant une maturité résiduelle de 60 jours maximum peuvent être évalués selon la méthode du coût amorti, tant que la valeur au coût amorti de tels titres de créance à court terme est approximativement la même que la juste valeur du titre telle que déterminée sans l'utilisation de l'évaluation au coût amorti. Ces titres appartiennent au Niveau 2 ou au Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur en fonction de la source du prix de base.

4. TITRES ET AUTRES INVESTISSEMENTS

(a) Liquidités
Les liquidités sont évaluées à leur valeur nominale majorée des intérêts courus, le cas échéant. Tous les soldes bancaires des liquidités sont détenus soit par State Street Bank and Trust Co. ou directement auprès d'un dépositaire par délégation.

(b) Investissements dans des Fonds centraux
Certains Fonds peuvent également investir dans le Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund, un compartiment de PIMCO Select Funds plc, dans le cadre de leurs opérations de gestion de trésorerie. Les principaux investissements du Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund sont des instruments du marché monétaire et des instruments à revenu fixe à court terme. Le Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund peut supporter des frais liés à ses activités d'investissement, mais les Fonds n'investissent que dans la Catégorie Z et ne payent donc aucuns Frais de gestion.

(c) Investissements dans des titres
Les Fonds peuvent avoir recours aux investissements et stratégies décrits ci-dessous dans les limites fixées par les politiques d'investissement des Fonds.

Transactions à livraison différée Certains Fonds achètent ou vendent parfois des titres à livraison différée. Ces transactions impliquent l'engagement d'un Fonds à acheter ou vendre des titres à un prix ou un rendement prédéterminé, le paiement et la livraison ayant lieu après la période de règlement d'usage. Lorsque des transactions à livraison différée sont en cours, le Fonds affecte ou reçoit en garantie des actifs liquides en quantité suffisante pour couvrir le prix d'achat ou les obligations concernées. Lors de l'achat d'un titre à livraison différée, le Fonds assume les droits et risques liés à la propriété du titre, y compris les risques de fluctuations de prix et de rendement, et prend ces fluctuations en compte pour déterminer sa Valeur Nette d'Inventaire. Un Fonds peut céder ou renégocier une transaction à livraison différée après sa conclusion, ce qui peut entraîner une plus-value ou une moins-value. Quand un Fonds a vendu un titre avec livraison différée, il ne participe pas aux plus et moins-values futures du titre concerné.

Fonds négociés en bourse Certains Fonds peuvent investir dans des fonds négociés en bourse (exchange-traded fund ou « ETF »), qui sont typiquement des sociétés d'investissement basées sur un indice qui détiennent substantiellement tous leurs actifs dans des titres représentant leur indice spécifique, mais peuvent également être des sociétés d'investissement gérées activement. Les actions des ETF se négocient toute la journée sur une bourse et représentent un investissement dans un portefeuille de titres et d'actifs. En tant qu'actionnaire d'une autre société d'investissement, le Fonds supportera sa part au prorata des frais d'investissement de l'autre société, y compris les commissions de conseil, en plus des frais qu'il supporte directement dans le cadre de ses propres opérations.

Obligations indexées sur l'inflation Certains Fonds peuvent investir dans des obligations indexées sur l'inflation qui sont des titres à revenu fixe dont la valeur principale est régulièrement ajustée en fonction du taux d'inflation. Le taux d'intérêt assorti à ces obligations est généralement fixé à l'émission à un niveau inférieur à celui des obligations classiques. Toutefois, les intérêts sont acquittés sur toute la durée de vie d'une obligation indexée sur l'inflation, sur la base de la valeur principale ajustée pour tenir compte de l'inflation. Toute hausse ou baisse du principal d'une obligation indexée sur l'inflation sera considérée comme un produit des intérêts dans le Compte de résultat, même si l'investisseur ne reçoit pas le principal avant l'échéance. Certaines obligations indexées sur l'inflation garantissent le remboursement du principal initial de l'obligation à l'échéance (ajusté en fonction de l'inflation). Dans le cas des obligations qui ne fournissent pas une telle garantie, la valeur du principal ajustée de l'obligation remboursée à l'échéance peut être en dessous de la valeur initiale.

Crédits consortiaux et cessions Certains Fonds investissent parfois dans des titres de créance directs, qui sont des intérêts sur des montants dus par des emprunteurs privés, publics ou autres à des prêteurs ou des syndicats de prêteurs. Les investissements d'un Fonds dans des crédits peuvent prendre la forme de participations dans des crédits ou cessions de tout ou partie de crédits émis par des tiers. Un crédit est souvent administré par une banque ou une autre institution de crédit (le « prêteur ») qui agit en tant qu'agent de tous les porteurs. Le prêteur administre les conditions du crédit en vertu des modalités du contrat de prêt. Un Fonds peut investir dans des séries multiples ou des tranches de prêt qui peuvent comporter différentes modalités et des risques associés différents. Lorsqu'un Fonds achète des cessions à des prêteurs, il acquiert des droits directs sur l'emprunteur. Ces prêts peuvent comprendre des participations à des prêts relais, qui sont des emprunts contractés par des emprunteurs pour une courte période (en général moins d'un an) en attendant la mise en place d'arrangements de financement plus permanents tels que, par exemple, l'émission d'obligations, souvent à rendement élevé et émises afin de réaliser des acquisitions.

Les types de prêts et investissements connexes dans lesquels un Fonds peut investir comprennent, entre autres, les prêts de premier ordre, les prêts subordonnés (en ce compris les prêts de second rang, titrisés [B-Notes] et mezzanine), les prêts complets, les prêts immobiliers commerciaux et autres prêts commerciaux et structurés. Dans le cas de prêts subordonnés, les dettes de rang supérieur à l'obligation de l'emprunteur vis-à-vis du détenteur de ce prêt peuvent être substantielles, même en cas d'insolvabilité de l'emprunteur. Les prêts mezzanine sont généralement garantis par le nantissement d'une participation dans l'emprunteur du crédit hypothécaire propriétaire du bien immobilier plutôt que d'un intérêt dans une créance hypothécaire.

Les investissements dans des prêts peuvent comprendre des engagements de prêt non financés, qui sont des obligations contractuelles de financement. Les engagements de prêts non financés peuvent comprendre des facilités de crédit renouvelables susceptibles d'obliger les Fonds à fournir des liquidités supplémentaires à l'emprunteur sur sa demande. Ces engagements représentent une obligation future totale, même si un pourcentage des montants engagés des prêts ne sera jamais utilisé par l'emprunteur. Lorsqu'il investit dans un crédit consortial, un Fonds est en droit de percevoir des paiements de principal, d'intérêt et de commissions auxquels il a droit uniquement de la part du prêteur qui vend le contrat de prêt et uniquement à réception par le prêteur des paiements de l'emprunteur. Un Fonds peut recevoir une commission d'engagement basée sur la partie non tirée de la part de la ligne de crédit sous-jacente d'un prêt à taux variable. Dans certaines circonstances, un Fonds peut recevoir une commission de pénalité lors du remboursement anticipé d'un prêt à taux variable par un emprunteur. Les commissions reçues/payées sont respectivement comptabilisées comme éléments des produits des intérêts ou frais des intérêts dans le Compte de résultat.

Les engagements de prêts non financés au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 sont comptabilisés au passif du Bilan au poste À payer sur investissements achetés.

Titres liés à des créances hypothécaires et autres titres adossés à des actifs
Certains Fonds peuvent investir dans des titres liés à des créances hypothécaires et autres titres adossés à des actifs qui représentent directement ou indirectement une participation dans, ou qui sont garantis et payables par, des prêts sur des actifs immobiliers. Les titres liés à des créances hypothécaires sont des participations dans des pools de prêts résidentiels ou commerciaux, y compris des prêts hypothécaires accordés par des institutions d'épargne et de crédit, des banques hypothécaires, des banques commerciales et autres. Ces titres prévoient un paiement mensuel composé du paiement des intérêts et du principal. Les intérêts peuvent être déterminés selon des taux fixes ou variables. Le taux de remboursement anticipé des créances hypothécaires sous-jacentes influera sur le prix et la volatilité d'un titre lié à une créance hypothécaire ; il pourra également avoir un effet sur le raccourcissement ou l'allongement de la duration réelle du titre par rapport aux prévisions au moment de l'achat. Le paiement en temps voulu du principal et des intérêts de certains titres liés à des créances hypothécaires est garanti par la bonne foi et le crédit du gouvernement américain. Les pools créés et garantis par des émetteurs non gouvernementaux, y compris les sociétés financières parrainées par le gouvernement, peuvent être supportés par diverses formes d'assurance et de garantie, mais il ne peut être garanti que les assureurs ou les garants privés pourront satisfaire leurs obligations aux termes des polices d'assurance ou des contrats de garantie. L'investissement dans des titres liés à des créances hypothécaires garantis par des prêts hypothécaires commerciaux présente des risques, ceux-ci représentent l'impact des conditions locales et économiques sur le marché de l'immobilier, la capacité des locataires à payer leur loyer et celle d'un bien à attirer et conserver les locataires. Ces titres peuvent être moins liquides et afficher une plus grande volatilité des cours que les autres types de titres liés à des créances hypothécaires ou adossés à des actifs. D'autres titres adossés à des actifs sont créés à partir de différents types d'actifs, y compris, sans s'y limiter, les prêts automobiles, les comptes débiteurs, tels que les créances de cartes de crédit et de comptes hospitaliers, les prêts immobiliers, les prêts étudiants, les prêts pour un bateau ou une résidence mobile, les prêts pour un camping-car, les prêts pour des logements préfabriqués, les crédits-bails d'ordinateurs, les prêts bancaires syndiqués, les prêts entre particuliers et les prêts de financement de litiges.

Les Obligations garanties (« CDO ») comprennent les obligations garanties (« CBO »), les prêts garantis (« CLO ») et autres titres de structure similaire. Les CBO et CLO font partie des titres adossés à des actifs. Une CBO est un trust garanti par un pool diversifié de titres à revenu fixe à haut risque, d'une qualité inférieure à « investment grade ». Un CLO est un trust garanti habituellement par un pool de prêts qui peuvent comprendre, entre autres, des prêts garantis de premier ordre nationaux et étrangers, des prêts de premier ordre non garantis et des prêts d'entreprises subordonnés, notamment les prêts dont la notation peut être inférieure à « investment grade » ou des prêts non notés équivalents. Le risque associé à l'investissement dans des CDO dépend essentiellement du type de titres servant de garantie et de la catégorie de CDO dans laquelle le Fonds investit.

Les CBO, CLO et autres CDO comportent des risques supplémentaires dont, sans limitation, (i) la possibilité que les distributions afférentes aux titres servant de garantie ne soient pas suffisantes pour verser les intérêts ou autres paiements ; (ii) le risque que la garantie subisse une baisse de sa qualité ou fasse l'objet d'une défaillance ; (iii) les risques liés à la capacité du gestionnaire des actifs titrisés ; (iv) le risque que le Fonds investisse dans des CBO, CLO ou d'autres CDO subordonnées à d'autres catégories ; (v) la possibilité que la structure et la complexité de la transaction, ainsi que des documents légaux, ne soient pas parfaitement comprises au moment de l'investissement et donnent lieu à des litiges avec l'émetteur ou entre investisseurs eu égard à la caractérisation des produits ou à des résultats d'investissements inattendus ; et (vi) le risque que le gestionnaire des CDO enregistre des performances médiocres.

Obligations hypothécaires garanties Les obligations hypothécaires garanties (« CMO ») sont des titres de créance d'une entité juridique garantis par des prêts hypothécaires entiers ou par des obligations hypothécaires privées et divisées en catégories. Les CMO sont structurées en multiples catégories, appelées souvent « tranches », chacune d'elles ayant une échéance et un calendrier de paiements du principal et des intérêts, y compris les prépaiements, différents. Les CMO peuvent être moins liquides et afficher une plus grande volatilité des cours que les autres types de titres liés à des créances hypothécaires ou adossés à des actifs.

Les titres adossés à des créances hypothécaires à coupon détaché (« SMBS ») sont des créances hypothécaires dérivées à catégories multiples. Les SMBS sont normalement structurées en deux catégories qui reçoivent des parts différentes des distributions d'intérêts et de principal à partir d'un pool d'actifs hypothécaires. Un SMBS aura une catégorie qui recevra l'ensemble des intérêts (catégorie « intérêts uniquement ») alors que l'autre recevra l'ensemble du principal (catégorie « principal uniquement »). Les paiements reçus pour la catégorie « intérêts uniquement » sont compris dans les produits des intérêts du Compte de résultat. Du fait du solde nul du principal à recevoir à l'échéance d'une catégorie « intérêts uniquement », des ajustements sont apportés tous les mois au coût du titre jusqu'à l'échéance. Ces ajustements sont compris dans le poste produits des intérêts du Compte de résultat. Les paiements reçus pour la catégorie « principal uniquement » viennent en déduction du coût et de la valeur nominale des titres.

Titres à rémunération en nature Certains Fonds peuvent investir dans des titres à rémunération en nature (« PIK »). Les PIK peuvent offrir à l'émetteur l'option, à chaque date de paiement des intérêts, d'effectuer les paiements d'intérêts en numéraire et/ou en titres de créance supplémentaires. Ces titres de créance supplémentaires ont normalement les mêmes caractéristiques, y compris d'échéance, de taux d'intérêt et de risques associés, que les obligations d'origine. Les cotations quotidiennes des obligations d'origine peuvent inclure les intérêts courus (appelées « dirty price ») et figurent au Bilan au poste Actif financier à la juste valeur par résultat sur valeurs mobilières.

Titres émis par des Agences du gouvernement américain ou des entreprises parrainées par le gouvernement américain Certains Fonds peuvent investir dans des titres d'agences du gouvernement américain ou d'entreprises parrainées par le gouvernement américain. Les titres du gouvernement américain sont des dettes du gouvernement américain, de ses organismes ou organes et, dans certains cas, garantis par ces derniers. Certains titres du gouvernement américain, tels que les bons, les billets et les obligations du Trésor, et les titres garantis par la Government National Mortgage Association (« GNMA » ou « Ginnie Mae »), sont soutenus par la bonne foi et le crédit du gouvernement des États-Unis ; d'autres, tels que ceux des Federal Home Loan Banks, sont soutenus par le droit de l'émetteur d'emprunter auprès du Département du Trésor américain (le « Trésor américain ») ; et d'autres, tels que ceux de la Federal National Mortgage Association (« FNMA » ou « Fannie Mae »), sont soutenus par le pouvoir discrétionnaire du gouvernement américain d'acheter les obligations de l'agence. Les titres du gouvernement américain peuvent comprendre des titres à coupon zéro. Les titres à coupon zéro ne distribuent pas d'ordinaire d'intérêts et tendent à être soumis à un risque plus grand que les titres de même échéance qui paient des intérêts.

Les garants liés au gouvernement (c'est-à-dire non garantis par la bonne foi et le crédit du gouvernement américain) comprennent la FNMA et la Federal Home Loan Mortgage Corporation (« FHLMC » ou « Freddie Mac »). La FNMA est une société parrainée par le gouvernement. La FNMA achète des prêts hypothécaires résidentiels classiques (c'est-à-dire non assurés ou garantis par un organisme du gouvernement) à partir d'une liste de vendeurs/agents serveurs agréés comprenant des associations d'épargne et de prêts agréées par les États ou le gouvernement fédéral, des banques mutuelles d'épargne, des banques commerciales, des sociétés de crédit mutuel et des institutions de crédit foncier. Les titres à flux identique émis par la FNMA sont garantis quant au paiement au moment opportun du principal et des intérêts par la FNMA, mais ne sont pas garantis par la bonne foi et le crédit du gouvernement américain. La FHLMC est une société parrainée par le gouvernement qui émet des certificats de participation (« Participation Certificates », PC) qui sont des titres à flux identique, chacun représentant une participation indivise dans un pool de prêts hypothécaires résidentiels. La FHLMC garantit le paiement des intérêts et le recouvrement du principal en temps voulu, mais les PC ne sont pas soutenus par la bonne foi et le crédit du gouvernement américain.

En juin 2019, la FNMA et la FHLMC ont commencé à émettre des titres adossés à des créances hypothécaires uniformes à la place de leurs offres actuelles de titres éligibles TBA (la « Single Security Initiative »). La Single Security Initiative a pour but d'améliorer la liquidité globale du marché TBA et d'uniformiser les caractéristiques des certificats de la FNMA et de la FHLMC. Les effets que la Single Security Initiative peut avoir à long terme sur le marché pour les titres TBA et autres titres adossés à des créances hypothécaires sont incertains.

Un Fonds peut recourir à des stratégies de « roll-timing » afin de repousser l'expiration ou l'échéance d'une position comme un titre « to-be-announced » (« TBA ») sur un actif sous-jacent, en fermant la position avant expiration et en ouvrant une nouvelle position assortie d'une date d'expiration plus tardive sur le même actif sous-jacent. Les titres TBA achetés ou vendus figurent à l'actif ou au passif du Bilan, selon le cas.

Les sociétés d'investissement immobilier (« Real Estate Investment Trusts » ou « REIT ») Certains Fonds peuvent investir dans des REIT, des véhicules de placements collectifs qui possèdent et généralement exploitent des biens immobiliers générateurs de revenus. Si un REIT remplit certaines conditions, notamment la distribution aux actionnaires de la quasi-totalité des revenus imposables (autres que des plus-values nettes), il n'est pas imposé sur les revenus distribués aux actionnaires. Les distributions reçues de la part des REIT peuvent être considérées comme des revenus, des plus-values ou un remboursement de capital. Un remboursement de capital est enregistré par le Fonds comme une réduction de la structure de coûts de ses investissements dans le REIT. Les REIT sont assujettis à des frais de gestion et autres et ainsi, dans la mesure où les Fonds investissent dans des REIT, les Fonds assumeront leur part proportionnelle des coûts d'exploitation de ces REIT.

Titres sujets à restrictions Certains Fonds peuvent investir dans des titres dont la revente est soumise à des restrictions légales ou contractuelles. Ils peuvent généralement être vendus de manière privée, mais ils peuvent être enregistrés ou dispensés d'enregistrement avant d'être vendus au public. Les titres de placements privés sont généralement considérés comme des titres sujets à restrictions. La cession de titres sujets à restrictions peut impliquer des négociations longues, ainsi que des frais et il peut s'avérer difficile de les vendre rapidement à un prix convenable. Les titres sujets à restrictions détenus par les Fonds au 31 décembre 2025 figurent dans les Notes relatives au Tableau des investissements.

Transactions avant l'émission Certains Fonds achètent ou vendent parfois des titres faisant l'objet de transactions avant l'émission. Ces transactions sont conditionnelles, puisqu'un titre, bien qu'il ait été autorisé, n'a pas encore été émis sur le marché. Les transactions d'achat ou de vente de titres avant leur émission impliquent l'engagement d'un Fonds à acheter ou vendre des titres à un prix ou un rendement prédéterminé, le paiement et la livraison ayant lieu après la période de règlement d'usage. Un Fonds peut vendre des titres avant leur émission avant qu'ils ne soient livrés, ce qui peut entraîner la réalisation d'une plus ou moins-value.

Obligations perpétuelles Certains Fonds peuvent investir dans des obligations perpétuelles, des titres à revenu fixe sans date d'échéance mais qui versent un coupon à perpétuité (sans date de fin ou d'échéance fixée). Contrairement aux titres à revenu fixe classiques, il n'existe aucune obligation pour les obligations perpétuelles de rembourser le principal. Le paiement des coupons est toutefois obligatoire. Bien que les obligations perpétuelles n'aient pas de date d'échéance, elles peuvent avoir une date de remboursement par anticipation à laquelle la perpétuité est supprimée et l'émetteur peut restituer le principal reçu à la date d'achat spécifiée. En outre, une obligation perpétuelle peut avoir des caractéristiques supplémentaires, telles que des hausses de taux d'intérêt à des dates périodiques ou une augmentation à un moment prédéterminé à l'avenir.

Les bons de souscription sont des titres qui sont généralement émis en parallèle à un titre de créance ou un titre privilégié et qui garantissent à leur détenteur le droit d'acheter une quantité proportionnelle d'actions ordinaires à un prix fixé. Les bons de souscription ont normalement une durée de vie mesurée en années et permettent à leur détenteur d'acheter des actions ordinaires d'une société à un prix généralement supérieur au cours du marché au moment de l'émission des bons de souscription. Les bons de souscription peuvent comporter des risques plus importants que certains autres types d'investissements. En général, les bons de souscription ne donnent pas le droit de recevoir des dividendes ou d'exercer des droits de vote eu égard aux titres sous-jacents, et ils n'ouvrent aucun droit sur les actifs de l'émetteur. En outre, leur valeur n'évolue pas forcément selon la valeur des titres sous-jacents, et ils perdent leur valeur s'ils ne sont pas utilisés à leur date d'expiration ou avant celle-ci.

Si le cours du marché de l'action sous-jacente ne dépasse pas le prix d'exercice pendant la durée de vie d'un bon de souscription, celui-ci arrivera à expiration en ayant perdu sa valeur. Les bons de souscription peuvent augmenter les bénéfices ou les pertes potentiels d'un investissement par rapport à un investissement du même montant dans les titres sous-jacents. De même, l'augmentation ou la diminution en pourcentage de la valeur d'un bon de souscription sur un titre de capital peut être supérieure à l'augmentation ou à la diminution en pourcentage de la valeur de l'action ordinaire sous-jacente. Les bons de souscription peuvent se rapporter à l'achat de titres de capital ou de créance. Les titres de créance assortis de bons de souscription liés à l'achat de titres de capital partagent de nombreuses caractéristiques avec les titres convertibles. Dans une certaine mesure, leur prix peut refléter la performance de l'action sous-jacente. Des titres de créance peuvent également être assortis de bons de souscription permettant l'achat de titres de créance supplémentaires au même taux de coupon. Une baisse des taux d'intérêt permettrait au Portefeuille de vendre à profit de tels bons de souscription. En revanche, en cas de hausse des taux d'intérêts, ces bons de souscription arriveraient à expiration en ayant perdu toute valeur.

5. EMPRUNTS ET AUTRES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT

Les Fonds peuvent contracter des emprunts et conclure d'autres opérations de financement décrites ci-dessous dans la mesure autorisée par les politiques d'investissement des Fonds.

Les paragraphes suivants contiennent des informations sur la capacité des Fonds à prêter ou emprunter des liquidités ou des titres en vertu des réglementations applicables de la Banque centrale et du Prospectus, dans le cadre autorisé par les objectifs et politiques d'investissement des Fonds et sous réserve des limites établies par la Banque centrale de temps à autre et des dispositions du Prospectus, ce qui peut être considéré comme des opérations de financement ou des emprunts par les Fonds. La localisation de ces instruments dans les états financiers du Fonds est décrite ci-dessous :

(a) Contrats de mise en pension

Certains Fonds peuvent conclure des contrats de mise en pension. Selon les termes d'une mise en pension de titres classique, le Fonds prend possession d'un titre obligataire sous-jacent (« garantie ») à la condition que le vendeur s'engage à le racheter et que le Fonds le revende ensuite à un prix et une date convenus. Dans un contrat de mise en pension à échéance ouverte, il n'y a pas de date de rachat prédéterminée et le Fonds ou la contrepartie peuvent résilier le contrat à tout moment. Les titres sous-jacents de tous les contrats de mise en pension sont détenus par le dépositaire ou les dépositaires par délégation désignés du Fonds dans le cadre de contrats de mise en pension tripartites. Dans certains cas, ils resteront sous la garde de la contrepartie. La juste valeur de la garantie doit être égale ou supérieure au montant total des engagements de mise en pension, intérêts compris. Les contrats de mise en pension, y compris les intérêts courus, sont inclus dans le Bilan. Les intérêts perçus sont enregistrés comme éléments des produits des intérêts dans le Compte de résultat. En période de demande accrue de garanties, un Fonds peut payer des frais sur la réception de la garantie, ce qui entraînera des frais des intérêts pour le Fonds.

(b) Contrats de prise en pension

Certains Fonds ont parfois recours à des contrats de prise en pension. Dans un contrat de prise en pension, un Fonds livre un titre à un établissement financier (la contrepartie) en échange de numéraire, et convient simultanément de racheter le même titre ou un titre essentiellement identique à un prix et une date convenus. Dans un contrat de prise en pension à échéance ouverte, il n'y a pas de date de rachat prédéterminée et le Fonds ou la contrepartie peuvent résilier le contrat à tout moment. Un Fonds a droit au paiement du principal et des intérêts, le cas échéant, afférents au titre remis à la contrepartie pendant la durée du contrat. Les espèces reçues en échange des titres livrés, augmentées des paiements d'intérêt courus devant être effectués par le Fonds à des contreparties figurent au passif du Bilan. Les intérêts payés par le Fonds à des contreparties sont enregistrés comme éléments des frais des intérêts dans le Compte de résultat. En période de demande accrue du titre, le Fonds peut recevoir une commission pour son utilisation par la contrepartie, ce qui peut résulter en un produit des intérêts pour le Fonds. Le Fonds différenciera les actifs déterminés comme liquides par les Conseillers en investissement ou couvrira autrement ses obligations au titre des contrats de prise en pension.

(c) Ventes à découvert

Certains Fonds peuvent réaliser des transactions de vente à découvert. Une vente à découvert est une transaction dans laquelle le Fonds vend des titres qu'il ne possède pas en prévision d'un repli de la juste valeur desdits titres. Les titres vendus à découvert et les intérêts dus sur ces titres, le cas échéant, sont comptabilisés au passif du Bilan. Un Fonds est tenu de livrer les titres au cours de marché lors de la couverture de la position à découvert. Les pertes potentielles liées aux ventes à découvert peuvent être illimitées, alors que celles sur les achats ne peuvent être supérieures au montant total investi.

(d) Vente et rachat dos-à-dos

Certains Fonds peuvent conclure des opérations de financement appelées « vente et rachat dos-à-dos ». Dans une transaction de vente et rachat dos-à-dos, un Fonds vend un titre à un établissement financier (la contrepartie), et convient simultanément de racheter le même titre ou un titre essentiellement identique à un prix et une date convenus. Le Fonds n'a pas droit au paiement du principal et des intérêts, le cas échéant, afférents au titre vendu à la contrepartie pendant la durée du contrat. Le produit convenu des titres devant être rachetés par un Fonds figure au passif du Bilan. Le Fonds constate le revenu net représenté par l'écart de prix entre le prix reçu sur le titre transféré et le prix de rachat convenu. On l'appelle généralement « baisse de prix ». Une baisse de prix se compose (i) des ajustements du revenu abandonné des intérêts et de l'inflation que le Fonds aurait éventuellement perçus si le titre n'avait pas été vendu et (ii) des conditions de financement négociées entre le Fonds et la contrepartie. Les ajustements du revenu abandonné des intérêts et de l'inflation, le cas échéant, sont comptabilisés comme des composants des produits des intérêts au Compte de résultat. Les intérêts payés par le Fonds à des contreparties sur la base des conditions de financement négociées sont enregistrés en frais des intérêts dans le Compte de résultat. En période de demande accrue du titre, le Fonds peut recevoir une commission pour son utilisation par la contrepartie, ce qui peut résulter en un produit des intérêts pour le Fonds. Un Fonds effectuera une séparation des actifs définis comme liquides par les Conseillers en investissement ou couvrira autrement ses obligations au titre des contrats de vente et rachat dos-à-dos.

6. INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

Les paragraphes suivants contiennent des informations sur la façon et la raison pour laquelle les Fonds utilisent des instruments financiers dérivés et l'impact de ces instruments sur la situation financière, le résultat d'exploitation et les flux de trésorerie des Fonds. Les instruments financiers dérivés en cours à la clôture de l'exercice qui figurent dans le Tableau des investissements et les montants des plus-values et moins-values réalisées au cours de la période et les variations des plus-values et moins-values latentes sur les instruments financiers dérivés qui figurent dans le Compte de résultat servent d'indicateurs du volume d'activité des instruments dérivés des Fonds.

(a) Contrats de change à terme

Certains Fonds peuvent conclure des contrats de change à terme dans le cadre du règlement d'achats prévus ou de la vente de titres, afin de couvrir l'exposition aux devises associée à tout ou partie des titres d'un Fonds, ou dans le cadre d'une stratégie d'investissement. Un contrat de change à terme est un accord entre deux parties portant sur la vente ou l'achat d'une devise à un prix défini à une date ultérieure. La juste valeur d'un contrat de change à terme fluctue en fonction de l'évolution des taux de change des devises. Les contrats de change à terme sont évalués quotidiennement à la valeur du marché et l'évolution de la valeur est comptabilisée par un Fonds en tant que plus-value ou moins-value latente. Les plus-values ou moins-values réalisées correspondent à la différence entre la valeur du contrat lors de son ouverture et sa valeur lors de sa clôture. Elles sont comptabilisées à livraison ou réception de la devise. Ces contrats peuvent comporter un risque de marché supérieur à la plus-value ou à la moins-value latente indiquée dans le Bilan. En outre, un Fonds peut être exposé à un risque si les contreparties ne parviennent pas à respecter les dispositions du contrat ou si la valeur de la devise évolue de manière défavorable par rapport à la devise de fonctionnement. Pour atténuer ce risque, des montants en espèces ou des titres peuvent être échangés en garantie conformément aux termes des contrats sous-jacents.

Certains Fonds, qui comportent une Catégorie couverte, concluent des contrats de change à terme destinés à compenser l'effet de la couverture au niveau du Fonds afin que la Catégorie couverte soit exposée uniquement aux devises autres que la devise de fonctionnement. Il n'existe aucune garantie que ces contrats de change à terme propres à chaque Catégorie seront un succès.

En ce qui concerne les couvertures au niveau de la Catégorie, les plus-values ou les moins-values réalisées ou latentes sont attribuées uniquement aux catégories d'actions concernées. Les plus-values ou moins-values latentes se reflètent en tant que composants des instruments financiers dérivés au Bilan. Dans le cadre de ces contrats, les titres peuvent être identifiés en tant que garantie conformément aux conditions des contrats respectifs.

(b) Contrats à terme standardisés
Certains Fonds ont parfois recours à des contrats à terme standardisés. Un Fonds peut recourir à des contrats à terme standardisés afin de gérer son exposition aux marchés des valeurs mobilières ou aux fluctuations des taux d'intérêt et des devises. Les principaux risques associés au recours à des contrats à terme standardisés sont la corrélation imparfaite entre les fluctuations de la juste valeur des titres détenus par un Fonds, les prix des contrats à terme standardisés et l'éventualité d'un marché non liquide. Les contrats à terme standardisés sont évalués sur la base de la cote quotidienne de leurs cours de règlement. Lors de la conclusion d'un contrat à terme standardisé, le Fonds doit effectuer un dépôt auprès du courtier du contrat à terme standardisé. Le dépôt est constitué de liquidités ou d'obligations du gouvernement américain ou d'agences américaines, ou de titres de créance souveraine sélectionnées, conformément aux exigences de marge initiale du courtier ou de la bourse. Les contrats à terme standardisés sont évalués quotidiennement à la valeur du marché et les montants débiteurs ou créditeurs liés à l'évolution de la valeur (« Marge des Instruments financiers dérivés ») sont comptabilisés par le Fonds. Les plus-values et moins-values sont enregistrées, mais elles ne sont pas considérées comme réalisées tant que les contrats n'ont pas expiré ou ne sont pas clôturés. Les contrats à terme standardisés impliquent, à différents degrés, des risques de pertes supérieures à la Marge des Instruments financiers dérivés déclarée dans le Bilan.

(c) Contrats sur options
Certains Fonds peuvent vendre ou acheter des options à des fins d'optimisation des rendements ou pour couvrir une position existante ou un investissement futur. Un Fonds peut vendre des options d'achat et de vente sur des titres et des instruments financiers dérivés qu'il détient ou dans lesquels il peut investir. La vente d'options de vente a tendance à accroître l'exposition du Fonds à l'instrument sous-jacent. La vente d'options d'achat a tendance à réduire l'exposition du Fonds à l'instrument sous-jacent. Lorsqu'un Fonds vend une option d'achat ou de vente, un montant égal à la prime reçue est comptabilisé en tant que passif puis évalué à la valeur de marché pour refléter la valeur en cours de l'option vendue. Ces passifs sont compris dans le Bilan. Les primes perçues grâce à la vente d'options qui expirent sont considérées comme des plus-values réalisées. Les primes perçues de la vente d'options exercées ou clôturées sont ajoutées aux produits ou portées en déduction des montants payés sur le contrat à terme standardisé sous-jacent, le swap sous-jacent, le titre sous-jacent ou la transaction sur devises sous-jacente, afin de déterminer la plus-value ou la moins-value réalisée. Certaines options sont parfois vendues avec des primes qui seront déterminées ultérieurement. Les primes de ces options sont basées sur les paramètres de volatilité implicite aux conditions précisées. En tant que vendeur d'une option, un Fonds n'a aucun contrôle sur la vente ou l'achat effectif de l'instrument sous-jacent. Par conséquent, le Fonds assume le risque de marché lié à une évolution défavorable de l'instrument qui sous-tend l'option vendue. Il existe un risque que le Fonds ne puisse conclure une transaction de clôture en raison d'un marché non liquide.

Un Fonds peut également acheter des options de vente et d'achat. L'achat d'options d'achat a tendance à accroître l'exposition du Fonds à l'instrument sous-jacent. L'achat d'options de vente a tendance à réduire l'exposition du Fonds à l'instrument sous-jacent. Le Fonds paie une prime, incluse dans le Bilan en tant qu'actif, et qui est par la suite calculée par référence au marché afin de refléter la valeur actuelle de l'option. Les primes versées pour l'achat d'options qui expirent sont considérées comme des moins-values réalisées. Certaines options sont parfois achetées avec des primes qui seront déterminées à une date ultérieure. Les primes de ces options sont basées sur les paramètres de volatilité implicite aux conditions précisées. Le risque associé à l'achat d'options d'achat et de vente est limité à la prime versée. Les primes payées pour l'achat d'options exercées ou clôturées sont ajoutées aux montants payés ou portées en déduction des produits réalisés sur l'investissement sous-jacent, afin de déterminer la plus-value ou moins-value réalisée lorsque la transaction sous-jacente est effectuée.

Swaptions de défaillance Certains Fonds peuvent vendre ou acheter des contrats de swaptions de défaillance pour couvrir l'exposition au risque de crédit d'un investissement sans engagement vis-à-vis de l'instrument sous-jacent. Une swaption de défaillance est une option de vente ou d'achat d'une protection de crédit avec une référence particulière via un contrat de swap prédéfini par une date future précisée.

Options de change Certains Fonds peuvent vendre ou acheter des options de change. La vente et l'achat d'options de change confèrent à un Fonds le droit, mais pas l'obligation, d'acheter ou de vendre les montants spécifiques de devises à un taux de change qui peut être appliqué jusqu'à une certaine date. Ces options peuvent être utilisées comme couverture courte ou longue contre les variations possibles des taux de change ou pour obtenir une exposition à des devises étrangères.

Options plafonnées sur l'inflation Certains Fonds peuvent vendre ou acheter des options plafonnées sur l'inflation à des fins d'optimisation du rendement ou de couverture. Lorsqu'un Fonds vend une option plafonnée sur l'inflation, un montant égal à la prime reçue est comptabilisé en tant que passif puis évalué à la valeur de marché pour refléter la valeur en cours de l'option vendue. Lorsqu'un Fonds achète une option plafonnée sur l'inflation, il verse une prime comptabilisée en tant qu'actif puis évaluée à la valeur de marché pour refléter la valeur en cours de l'option. L'achat d'options plafonnées sur l'inflation vise à protéger le Fonds de l'érosion due à l'inflation au-dessus d'un certain taux sur une exposition notionnelle donnée. Il est possible de recourir à un plancher pour avoir une protection contre la baisse pour des placements dans des produits indexés sur l'inflation.

Options à taux d'intérêt plafonnées Certains Fonds peuvent vendre ou acheter des options à taux d'intérêt plafonnées à des fins d'optimisation du rendement ou de couverture. Lorsqu'un Fonds vend une option à taux d'intérêt plafonnée, un montant égal à la prime reçue est comptabilisé en tant que passif puis évalué à la valeur de marché pour refléter la valeur en cours de l'option vendue. Lorsqu'un Fonds achète une option à taux d'intérêt plafonnée, il verse une prime comptabilisée en tant qu'actif puis évaluée à la valeur de marché pour refléter la valeur en cours de l'option. L'achat d'options à taux d'intérêt plafonnées vise à protéger le Fonds du risque lié aux taux variables au-dessus d'un certain taux sur une exposition notionnelle donnée. Il est possible de recourir à un plancher pour protéger les placements dans des produits indexés sur les taux d'intérêt contre la baisse.

Options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse Certains Fonds peuvent vendre ou acheter des options sur des contrats à terme standardisés négociés en bourse (« Options sur contrat à terme standardisé ») afin de couvrir une position existante ou un investissement futur, à des fins spéculatives ou pour gérer leur exposition aux fluctuations du marché. Une Option sur contrat à terme standardisé est un contrat d'option dans lequel l'instrument sous-jacent est un seul contrat à terme standardisé.

Options sur des contrats à terme standardisés de matières premières Certains Fonds peuvent vendre ou acheter des options sur des contrats à terme standardisés de matières premières (« Options sur matières premières »). L'instrument sous-jacent de l'Option sur matières premières n'est pas la matière première elle-même mais un contrat à terme standardisé sur cette matière première. L'exercice d'une Option sur matières premières ne comprend pas la livraison physique de la matière première sous-jacente, mais plutôt le règlement direct sur le compte de garde du Fonds de la différence entre la juste valeur en cours du contrat à terme standardisé sous-jacent et le prix d'exercice. S'il s'agit d'une option dans le cours, le Fonds annulera normalement sa position au lieu d'exercer l'option afin de conserver la valeur restante avant la fin.

Options à barrière Certains Fonds peuvent vendre ou acheter une grande variété d'options avec des structures de paiement non conventionnelles ou d'autres caractéristiques (« Options à barrière »). Les Options à barrière sont généralement négociées hors cote. Un Fonds peut investir dans divers types d'Options à barrière notamment des options à barrière activante « down-and-in » et « up-and-in ». Ces options sont similaires à des options standard, mais elles expirent sans aucune valeur pour leur souscripteur si le prix de l'instrument sous-jacent atteint, ou n'atteint pas, un niveau barrière spécifique avant la date d'expiration de l'option.

Swaptions de taux d'intérêt Certains Fonds peuvent vendre ou acheter des contrats de swaptions de taux d'intérêt, qui sont une option permettant de conclure un contrat de swap prédéfini ou d'abréger, de prolonger, d'annuler ou de modifier de quelque autre manière un contrat de swap existant à une date précise à l'avenir. Le vendeur d'une swaption devient la contrepartie au swap si l'acheteur exerce l'option. Le contrat de swaption de taux d'intérêt précisera si l'acheteur de la swaption sera le receveur ou le payeur d'un taux fixe au moment de l'exercice.

Options sur titres Certains Fonds peuvent vendre ou acheter des options sur titres afin d'améliorer leur rendement ou de couvrir une position existante ou un investissement futur. Une option sur un titre utilise un titre spécifique comme instrument sous-jacent du contrat d'option.

Options doubles Certains Fonds peuvent souscrire différentes formes d'options doubles (« Option double »). Une Option double est une stratégie qui combine des options qui permettent à un Fonds de bénéficier des futurs mouvements des cours du titre sous-jacent, quelle que soit la direction de ces mouvements. Une Option double vendue implique la vente simultanée d'une option d'achat et d'une option de vente, sur le même titre aux mêmes prix d'exercice et date d'expiration. Une Option double vendue prend de la valeur quand le prix du titre sous-jacent est peu volatil avant la date d'expiration.

Une Option double achetée implique l'achat simultané d'une option d'achat et d'une option de vente sur un même titre aux mêmes prix d'exercice et date d'expiration. L'Option double achetée prend de la valeur si le prix du titre sous-jacent est très volatil, quelle que soit la direction de ces mouvements, avant la date d'expiration.

(d) Contrats de swap
Certains Fonds peuvent investir dans des contrats de swap. Les contrats de swaps sont des contrats négociés bilatéralement entre un Fonds et une contrepartie. Ils portent sur l'échange, ou swap, de flux de trésorerie, d'actifs, de devises ou de performances liées au marché à des intervalles futurs précisés. Les contrats de swaps peuvent être des contrats privés négociés sur le marché hors cote (« Swaps hors cote ») ou peuvent être compensés par un tiers, connu sous le nom de contrepartie centrale ou d'organisme de compensation des instruments financiers dérivés (« Swaps compensés »). Un Fonds peut souscrire des contrats de swaps d'actifs, de défaillance, sur devises croisées, de taux d'intérêt, de rendement total, de variance ou autres formes de contrats de swaps, aux fins de gérer son exposition au risque de crédit, de change, de taux d'intérêt, au risque sur matières premières, sur capitaux propres et au risque d'inflation. Dans le cadre de ces contrats, les titres ou espèces peuvent être acceptés en garantie ou à titre de marge conformément aux termes des contrats de swap respectifs afin de donner des actifs de valeur et un moyen de recours en cas de défaillance ou faillite/insolvabilité.

Les swaps compensés sont évalués quotidiennement à la valeur du marché sur la base de valeurs déterminées à partir du contrat sous-jacent ou conformément aux indications de la contrepartie centrale ou de l'organisme de compensation des instruments financiers dérivés. Les variations de la juste valeur, le cas échéant, figurent dans la Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente au Compte de résultat. Les variations quotidiennes de l'évaluation des swaps compensés, le cas échéant, sont comptabilisées au débit ou au crédit, selon la variation (« Marge de variation des swaps »), du Bilan. Les paiements de swap compensés et hors cote reçus ou effectués au début de la période d'évaluation figurent au Bilan et représentent les primes payées ou reçues lors de la conclusion du contrat de swap pour compenser les écarts entre les conditions des contrats de swap et les conditions de marché en vigueur (écarts de crédit, taux de change, taux d'intérêt et autres éléments pertinents). Les primes reçues (payées) d'avance sont initialement comptabilisées au passif (à l'actif) puis évaluées à la valeur du marché afin de refléter la valeur actuelle du swap. Ces primes réglées à l'avance sont comptabilisées comme plus-value ou moins-value réalisée dans le Compte de résultat dès la résiliation ou l'échéance du swap. Un paiement de liquidation reçu ou effectué lors de la résiliation du swap est comptabilisé comme plus-value ou moins-value réalisée dans le Compte de résultat. Les paiements nets périodiques reçus ou effectués par les Fonds sont repris dans les plus-values ou moins-values réalisées du Compte de résultat.

Aux fins d'application de certaines des politiques et restrictions d'investissement du Fonds, les contrats de swap, comme d'autres instruments dérivés, peuvent être évalués par le Fonds à leur juste valeur, à leur valeur notionnelle ou à leur valeur exposée au risque. Dans le cas d'un contrat de swap de défaillance, lors de l'application des politiques et restrictions d'investissement du Fonds, celui-ci évalue le contrat de swap de défaillance à sa valeur notionnelle ou à sa valeur exposée au risque totale (la somme du montant notionnel du contrat plus sa juste valeur), mais peut évaluer le contrat de swap de défaillance à sa juste valeur pour l'application de certaines autres politiques et restrictions d'investissement du Fonds. Par exemple, un Fonds peut évaluer des contrats de swap de défaillance à leur valeur d'exposition au risque totale pour les besoins des lignes directrices du Fonds sur la qualité du crédit (si elles existent), car cette valeur reflète l'exposition économique réelle du Fonds pendant la durée du contrat de swap de défaillance. Dans ce contexte, le montant notionnel et la juste valeur peuvent être positifs ou négatifs selon que le Fonds est acheteur ou vendeur de protection par le biais du contrat de swap de défaillance. La manière dont certains titres ou autres instruments sont évalués par le Fonds pour l'application des politiques et restrictions d'investissement peut différer de la manière dont ces investissements sont évalués par d'autres types d'investisseurs.

La conclusion de tels contrats implique, à différents degrés, des éléments de risques de taux d'intérêt, de crédit, de marché et de documents supérieurs aux montants déclarés dans le Bilan. De tels risques impliquent le risque potentiel d'absence de marché liquide pour ces contrats, le risque que la contrepartie aux contrats manque à son obligation ou soit en désaccord avec la signification des dispositions contractuelles des contrats et le risque que les taux d'intérêt évoluent de manière défavorable.

Pour un Fonds, le risque maximum de perte lié au risque de crédit de la contrepartie est la valeur nette actualisée des flux de trésorerie à recevoir de la contrepartie pour la durée de vie restante du contrat, dans la mesure où le montant est positif. Le risque est limité par un accord général de compensation entre le Fonds et la contrepartie et par une garantie auprès d'un Fonds pour couvrir l'exposition du Fonds à la contrepartie.

Contrats de swap de corrélation Certains Fonds peuvent investir dans des contrats de swap de corrélation pour acquérir ou atténuer leur exposition aux titres de référence sous-jacents. Les contrats de swap de corrélation impliquent que deux parties conviennent d'échanger des flux de trésorerie sur la base de la corrélation évaluée d'un actif sous-jacent précisé. Une partie convient d'échanger un « taux fixe » ou taux d'exercice contre un « taux variable » ou corrélation du prix réalisé de l'actif sous-jacent relatif au montant notionnel. Au moment du lancement, le taux d'exercice est généralement déterminé de telle sorte que la juste valeur du swap soit égale à zéro. À la date d'échéance, un flux de trésorerie net est échangé selon lequel le montant du remboursement est égal à la différence entre la corrélation du prix réalisé de l'actif sous-jacent et le taux d'exercice multiplié par le montant notionnel. En tant que bénéficiaire de la corrélation du prix d'exercice fixé, le Fonds reçoit le montant de remboursement si la corrélation du prix réalisé de l'actif sous-jacent est inférieure au taux d'exercice et verse le montant de remboursement si la corrélation est supérieure au prix d'exercice. En tant que payeur de la corrélation du prix d'exercice fixé, le Fonds doit s'acquitter du montant de remboursement si la corrélation du prix réalisé de l'actif sous-jacent est inférieure au taux d'exercice et reçoit le montant de remboursement si la corrélation est supérieure au prix d'exercice. Ce type de contrat est principalement un contrat à terme sur la corrélation future du prix réalisé de l'actif sous-jacent.

Contrats de swap de défaillance Certains Fonds peuvent utiliser des swaps de défaillance sur émissions privées, des prêts, des émissions souveraines, des obligations municipales américaines ou des bons du Trésor américain afin de disposer d'une mesure de protection contre les défaillances des émetteurs (c'est-à-dire pour réduire le risque lorsque le Fonds détient ou est exposé à l'obligation de référence) ou pour prendre une position longue ou courte active par rapport à la probabilité de défaillance d'un émetteur particulier. Les contrats de swap de défaillance impliquent le versement par une partie (appelée l'« acheteur de protection ») d'une série de paiements à une autre partie (le « vendeur de protection ») en l'échange du droit de recevoir un rendement défini dans le cas d'un événement de crédit de l'entité référencée, de l'obligation ou de l'indice, tel qu'indiqué dans le contrat de swap. En tant que vendeur de protection dans le cadre d'un contrat de swap de défaillance, le Fonds perçoit généralement de l'acheteur de protection un revenu à taux fixe tout au long de la durée du swap à condition qu'aucun événement de crédit ne se produise. En tant que vendeur, un Fonds augmente l'endettement de son portefeuille car, en plus du total de son actif net, il sera exposé au montant notionnel du swap.

Si le Fonds est vendeur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) paiera à l'acheteur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et prendra livraison de l'obligation référencée, d'autres obligations livrables ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) paiera un montant de règlement net sous forme de liquidités ou titres équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé. Si le Fonds est acheteur d'une protection et si un événement de crédit se produit, comme indiqué dans les conditions du contrat de swap donné, le Fonds (i) recevra de la part du vendeur de la protection un montant équivalent au montant notionnel du swap et remettra l'obligation référencée, d'autres obligations livrables ou les titres sous-jacents qui composent l'indice référencé, ou (ii) recevra un montant de règlement net sous forme de liquidités, titres ou autres obligations livrables équivalents au montant notionnel du swap, moins la valeur de recouvrement de l'obligation référencée ou des titres sous-jacents qui composent l'indice référencé. Les valeurs de recouvrement sont estimées par les teneurs du marché, en tenant compte des taux de recouvrement standard du secteur ou de facteurs et considérations spécifiques à l'entité, jusqu'à ce qu'un évènement de crédit se produise. Lorsque survient un événement de crédit, la valeur de recouvrement est déterminée par une enchère dans laquelle on utilise un nombre minimum de demandes de courtiers conjugué à une méthode particulière d'évaluation, pour calculer la valeur du règlement. La possibilité de livrer d'autres obligations peut déclencher l'option de livraison au moindre coût (le droit de l'acheteur de protection à livrer l'obligation dont la valeur est la plus basse après la survenance de l'événement de crédit).

Les contrats de swap de défaillance sur des émissions d'entreprises ou des titres souverains impliquent le versement par une partie d'une série de paiements au bénéfice d'une autre partie en échange du droit de recevoir un rendement défini en cas de défaillance ou d'un autre événement de crédit. Lorsque que survient un évènement de crédit et qu'un règlement en numéraire n'est pas choisi, il est possible de livrer diverses autres obligations à la place de l'obligation référencée. La possibilité de livrer d'autres obligations peut déclencher l'option de livraison au moindre coût (le droit de l'acheteur de protection à livrer l'obligation dont la valeur est la plus basse après la survenance de l'événement de crédit).

Les contrats de swap de défaillance sur les indices de crédit impliquent le versement par une partie d'une série de paiements au bénéfice d'une autre partie en l'échange du droit de recevoir un rendement défini dans le cas d'une dévaluation, d'une insuffisance de principal, d'une insuffisance d'intérêts ou d'une défaillance de tout ou partie des entités référencées composant l'indice de crédit. Un indice de crédit est un panier d'instruments de ou d'expositions au crédit jugés représentatifs d'une partie du marché du crédit dans son ensemble. Ces indices sont composés de crédits de référence qui sont évalués par un groupe de négociateurs comme étant les entités les plus liquides sur le marché des swaps de défaillance pour le secteur de l'indice. Les composantes des indices peuvent comprendre, notamment, des valeurs mobilières de qualité « investment grade », des valeurs mobilières à rendement élevé, des titres adossés à des actifs, des marchés émergents, et/ou différentes notations de crédit au sein de chaque secteur. Les indices de crédit sont négociés en utilisant des swaps de défaillance avec des conditions normalisées y compris un écart fixe et des dates d'échéance standard. Un swap de défaillance sur indice de crédit référence tous les titres dans l'indice, et en cas de défaillance, les événements de crédit sont réglés en fonction de la pondération de ce nom au sein de l'indice. La composition des indices change de manière périodique, généralement tous les semestres, et pour la plupart des indices, chaque titre possède une pondération équivalente au sein de l'indice. Le Fonds peut utiliser des swaps de défaillance sur des indices de crédit afin de couvrir un portefeuille de swaps de défaillance ou d'obligations moins cher que s'il devait acheter de nombreux swaps de défaillance pour obtenir un effet similaire. Les swaps de défaillance sur des indices constituent des instruments pour protéger les investisseurs qui détiennent des obligations contre les défaillances et les négociateurs les utilisent pour spéculer sur les variations de la qualité de crédit.

Les écarts de crédit implicites utilisés pour calculer la juste valeur de contrats de swap de défaillance sur émissions d'entreprises, prêts, émissions souveraines, émissions municipales américaines ou du Trésor américain en fin d'exercice le cas échéant, représentés en termes absolus, figurent dans le Tableau des investissements. Ils servent d'indicateur de la situation actuelle du risque de paiement/exécution et représentent la probabilité ou le risque de défaillance de l'entité référencée. L'écart de crédit implicite d'une entité référencée donnée reflète le coût de l'achat/la vente de la protection et peut comprendre des paiements d'avance requis pour pouvoir conclure le contrat. Le creusement d'un écart de crédit signale une détérioration de la qualité de crédit de l'entité référencée et une plus grande probabilité ou un risque accru de défaillance ou d'autres événements de crédit tel que défini dans le contrat. Dans le cas des contrats de swap de défaillance sur titres adossés à des actifs et indices de crédit, les cours de marché cotés et les valeurs qui en résultent constituent l'indicateur de la situation actuelle du risque de paiement/d'exécution. Une appréciation des justes valeurs, en termes absolus en comparaison du montant notionnel du swap représente une détérioration de la qualité de crédit de l'entité référencée et une plus forte probabilité de défaut ou autre événement de crédit survenant tel que défini dans les termes de l'accord.

Le montant maximum des paiements futurs (sans décotes) qu'un Fonds pourrait être amené à effectuer en tant que vendeur/acheteur de protection au titre d'un contrat de swap de défaillance est un montant égal au montant notionnel du contrat. Les montants notionnels de tous les contrats de swap de défaillance en cours au 31 décembre 2025 dans lesquels le Fonds est vendeur/acheteur de protection figurent dans le Tableau des investissements. La valeur de recouvrement des obligations référencées respectives, les paiements d'avance reçus lors de la conclusion des contrats ou les montants nets reçus du règlement des contrats de swap de défaillance pour l'achat de protection conclus par le Fonds pour la (les) même(s) entité(s) référencée(s) pourraient compenser en partie les montants potentiels à verser.

Accords de swap sur devises croisées Certains Fonds peuvent conclure des accords de swap sur devises croisées pour acquérir ou atténuer leur exposition au risque de change. Les contrats de swap sur devises croisées impliquent l'échange entre deux parties de deux devises différentes assorti d'un accord pour inverser l'échange à une date ultérieure à des taux de change spécifiques. L'échange de devises à la date d'effet du contrat est effectué au taux au comptant en vigueur. Le nouvel échange à l'échéance peut s'effectuer au même taux de change, à un taux déterminé ou au taux au comptant en vigueur. Le cas échéant, les paiements d'intérêts sont effectués entre les parties en fonction des taux d'intérêt disponibles dans les deux devises à la date d'effet du contrat. Les conditions des contrats de swap sur devises croisées peuvent porter sur plusieurs périodes. Les swaps sur devises croisées sont généralement négociés avec les banques commerciales et d'investissement. Certains swaps sur devises croisées peuvent ne pas prévoir d'échange de flux de trésorerie de principal, mais uniquement des échanges de flux de trésorerie d'intérêt. Les opérations de change à la date de lancement seront reflétées séparément sur une base brute avec le montant notionnel du principal en devise au débit ou au crédit, selon le cas pour la partie flottante ou fixe, au Bilan.

En ce qui concerne les couvertures au niveau de la Catégorie, les plus-values ou les moins-values réalisées ou latentes sont attribuées uniquement aux catégories d'actions concernées. Les plus-values ou moins-values latentes figurent dans la rubrique Instruments financiers dérivés du Bilan. Dans le cadre de ces contrats, les titres peuvent être identifiés en tant que garantie conformément aux conditions des contrats respectifs.

Contrats de swap de taux d'intérêt Certains Fonds sont soumis au risque de taux d'intérêt dans le cadre normal de leurs objectifs d'investissements. La valeur des obligations à taux fixe détenues par le Fonds peut diminuer si les taux d'intérêt augmentent. Un Fonds peut conclure des contrats de swap de taux d'intérêt pour se couvrir contre ce risque et conserver sa capacité à générer des revenus aux taux de marché en vigueur. Les contrats de swap de taux d'intérêt impliquent l'échange par le Fonds avec une autre partie de leurs engagements respectifs à payer ou recevoir un intérêt afférent au montant notionnel du principal. Certaines formes de contrats de swap de taux d'intérêt comprennent : (i) les taux plafond, selon lesquels une partie convient, en échange d'une prime, d'effectuer des paiements à l'autre partie dans la mesure où les taux d'intérêt excèdent un taux défini (le « taux plafond »), (ii) les taux plancher, selon lesquels une partie convient, en échange d'une prime, d'effectuer des paiements à l'autre partie dans la mesure où les taux d'intérêt tombent en deçà d'un taux défini (le « taux plancher »), (iii) les tunnels, selon lesquels une partie vend un taux plafond et achète un taux plancher, ou inversement, en vue de se protéger contre les fluctuations des taux d'intérêt excédant des niveaux minimum et maximum déterminés, (iv) les swaps de taux d'intérêt remboursables par anticipation, selon lesquels l'acheteur paie un montant initial en contrepartie du droit de mettre fin au contrat pour un coût zéro à une date prédéterminée avant la date d'échéance, (v) les swaps à différentiel fixe qui permettent aux utilisateurs de swaps de taux d'intérêt de verrouiller le différentiel (ou écart) futur entre le taux du swap de taux d'intérêt et un indice de référence spécifique, ou (vi) les swaps de base, selon lesquels les deux parties peuvent échanger des taux d'intérêt variables sur la base de différents marchés monétaires.

Contrats de swap de rendement total Certains Fonds peuvent conclure des swaps de rendement total. Les contrats de swap de rendement total impliquent des engagements d'échange de flux de trésorerie uniques ou multiples basés sur le prix d'un actif sous-jacent de référence et selon un taux d'intérêt fixe ou variable. Une partie reçoit des paiements sur la base de la juste valeur de la matière première en question et paie un montant fixe. Les contrats de swap de rendement total peuvent impliquer des engagements à payer des intérêts contre un rendement indexé sur le marché. Une contrepartie paie le rendement total d'un actif de référence sous-jacent particulier, qui peut être un titre isolé, un panier de titres ou un indice, et reçoit en échange un taux d'intérêt fixe ou variable. Si le rendement total du titre ou de l'indice sous-jacent est supérieur ou inférieur à l'obligation de taux d'intérêt de compensation, le Fonds doit recevoir un paiement de la contrepartie ou lui en verser un.

Certains Fonds peuvent investir dans des swaps de rendement total sur actions (« swaps sur actions »). Des swaps sur actions peuvent être utilisés dans le but de générer un profit ou pour éviter une perte relative aux fluctuations de la valeur ou du prix de titres ou d'instruments financiers ou d'un indice sur de tels titres ou instruments financiers. Un swap sur actions est un instrument dérivé conçu pour répliquer le rendement financier et les flux de trésorerie d'un placement en actions conventionnel.

Les risques inhérents dans les swaps sur actions dépendent de la position dans la transaction prise par un Fonds : en utilisant des swaps sur actions, un Fonds peut ouvrir une position longue sur la valeur sous-jacente, auquel cas le Fonds tirera parti de toute augmentation de la valeur de l'action sous-jacente et peut être pénalisé en cas de baisse. Les risques inhérents à une position longue sont identiques à ceux pris lors de l'achat de l'action sous-jacente. À l'inverse, un Fonds peut prendre une position courte sur la valeur de l'action sous-jacente, auquel cas le Fonds va bénéficier de la baisse de l'action sous-jacente et être pénalisé en cas de hausse. Les risques inhérents à une position courte sont plus importants que ceux d'une position longue : alors que la perte maximale sur une position longue est plafonnée si l'action sous-jacente est valorisée à zéro, la perte maximale d'une position courte correspond à celle de la hausse de l'action sous-jacente, une hausse qui est, en théorie, illimitée.

Il convient de noter qu'une position de swap sur actions courte ou longue est fondée sur l'opinion des Conseillers en investissement concernant l'évolution future du prix du titre sous-jacent. La position peut avoir un impact négatif sur la performance du Fonds.

Les contrats de swaps de volatilité sont également appelés contrats de volatilité à terme et swaps de volatilité, et sont des contrats dans lesquels les contreparties conviennent d'effectuer des paiements liés aux variations de la volatilité (c'est-à-dire l'ampleur de la variation sur une période donnée) d'un instrument référencé sous-jacent, tel qu'une devise, un taux, un indice, un titre ou tout autre instrument financier. Les swaps de volatilité permettent aux parties de tenter de couvrir le risque de volatilité et/ou de prendre des positions sur la volatilité future estimée d'un instrument référencé sous-jacent. Par exemple, le Fonds peut conclure un swap de volatilité afin de prendre la position basée sur l'augmentation de la volatilité de l'instrument référencé sur une période donnée. Si la volatilité de l'instrument référencé augmente au cours de la période spécifiée, le Fonds recevra un paiement de sa contrepartie sur la base de la différence entre le niveau de volatilité réalisée de l'instrument concerné et le niveau de volatilité convenu par les parties. Si la volatilité de l'instrument référencé n'augmente pas au cours de la période spécifiée, le Fonds versera un paiement à sa contrepartie sur la base de l'écart entre le niveau de volatilité réalisée de l'instrument concerné et le niveau de volatilité convenu par les parties. À la date d'échéance, un flux de trésorerie net est échangé selon lequel le montant du remboursement est égal à la différence entre la volatilité du cours réalisée de l'instrument référencé et le prix d'exercice multiplié par le montant notionnel. En tant que bénéficiaire de la volatilité du prix réalisée, le Fonds reçoit le montant de remboursement si la volatilité des cours réalisée de l'instrument référencé est supérieure au prix d'exercice et verse le montant de remboursement si la volatilité est inférieure au prix d'exercice. En tant que payeur de la volatilité du prix réalisée, le Fonds doit s'acquitter du montant de remboursement si la volatilité du prix réalisée de l'instrument référencé est supérieure au prix d'exercice et reçoit le montant de remboursement si la volatilité est inférieure au prix d'exercice. Les paiements sur un swap de volatilité seront plus importants s'ils sont basés sur le carré mathématique de la volatilité (c'est-à-dire la volatilité mesurée multipliée par elle-même, appelée « variance »). Ce type de swap de volatilité est souvent appelé swap de variance.

7. GESTION DE PORTEFEUILLE EFFICACE

Dans les limites autorisées par les objectifs et politiques d'investissement des Fonds et sous réserve des limites définies périodiquement par la Banque centrale et les dispositions du Prospectus, le recours, à des fins de gestion de portefeuille efficace, aux instruments financiers dérivés et aux techniques d'investissement est possible pour tous les Fonds. Les Fonds peuvent utiliser ces instruments financiers dérivés et ces techniques d'investissement pour assurer une couverture contre les fluctuations des taux d'intérêt, des taux de change des devises non fonctionnelles ou des cours des titres ou dans le cadre de leur stratégie globale d'investissement.

Le total des produits/(frais) des intérêts résultant des Contrats de mise en pension au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025 était de 540 828 090 $/(0 $) (31 décembre 2024 : 332 044 841 $/(71 346 $)).

Le total des produits/(frais) des intérêts résultant des Contrats de prise en pension au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025 était de 33 169 $/(220 378 057 $) (31 décembre 2024 : 1 091 147 $/(195 813 853 $)).

Le total des produits/(frais) des intérêts résultant des Opérations par vente et rachat dos-à-dos au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025 était de 0 $/(10 484 836 $) (31 décembre 2024 : 0 $/(21 845 455 $)).

8. FISCALITÉ

En vertu des lois et pratiques en vigueur, la Société est admissible en tant que société de placement, conformément à la définition visée à l'article 739B de la loi de consolidation fiscale de 1997 (Taxes Consolidation Act), comme amendée, tant qu'elle est résidente en Irlande. De ce fait, elle n'est pas assujettie à l'impôt irlandais sur les bénéfices ou les plus-values. Toutefois, l'impôt irlandais peut s'appliquer à certains « événements imposables ». Un événement imposable comprend tout paiement de distribution aux actionnaires ou un encaissement, un rachat, une annulation, un transfert ou une cession présumée (une cession présumée surviendra à l'expiration d'une Période considérée) d'actions ou l'appropriation ou l'annulation d'actions d'un actionnaire par la Société afin de satisfaire le montant d'impôt à payer sur une plus-value résultant d'un transfert.

Le Fonds n'est redevable d'aucun impôt irlandais au titre d'événements imposables au regard de ce qui suit :

(a) un actionnaire qui n'est ni un Résident irlandais, ni un Résident habituel en Irlande à des fins fiscales au moment de l'évènement imposable, à condition que le Fonds soit en possession des déclarations valables appropriées conformément aux dispositions de la loi de consolidation fiscale de 1997 (Taxes Consolidation Act), telle qu'amendée, et que le Fonds ne dispose pas d'informations qui pourraient raisonnablement suggérer que les informations contenues dans le présent document ne sont plus substantiellement exactes, ou que le Fonds ait été autorisé par l'administration fiscale irlandaise à effectuer des paiements bruts en l'absence des déclarations appropriées ;

(b) certains actionnaires résidents exonérés de l'impôt irlandais ayant remis au Fonds les déclarations obligatoires requises et signées ;

(c) toute transaction relative à des actions détenues dans un système de compensation reconnu tel que désigné par ordonnance des autorités fiscales ;

(d) un échange d'actions représentant un compartiment contre un autre compartiment du Fonds ;

(e) un échange d'actions découlant d'une fusion ou d'une restructuration admissible du Fonds avec un autre fonds ; et

(f) certains échanges d'actions entre époux et ex-époux.

En l'absence des déclarations appropriées, le Fonds sera assujetti à l'impôt irlandais si un événement imposable se produit.

Le régime des sociétés de placement stipule que les autorités fiscales peuvent agréer les fonds de placement commercialisés hors d'Irlande à faire des paiements à des actionnaires non-résidents sans déduction de l'impôt irlandais si aucune déclaration pertinente n'existe, sous réserve de satisfaire des « mesures équivalentes ». Un Fonds qui veut recevoir l'agrément doit en faire la demande par écrit aux autorités fiscales, en confirmant le respect des conditions pertinentes.

Les dividendes, intérêts et plus-values (le cas échéant) que la Société reçoit relatifs à ses investissements (autres que les titres d'émetteurs irlandais) peuvent être assujettis à des impôts, y compris des retenues à la source, dans les pays dans lesquels les émetteurs des investissements sont situés. Il est prévu que la Société ne puisse bénéficier de taux de prélèvement à la source réduits prévus dans les conventions fiscales visant à prévenir la double imposition entre l'Irlande et de tels pays. Si cette position change à l'avenir et si l'application de taux plus bas entraîne un remboursement à la Société, la VNI ne sera pas réévaluée et le bénéfice sera affecté proportionnellement aux actionnaires existants au moment du remboursement.

Conformément au régime de fonds déclarant introduit par le HM Revenue and Customs du Royaume-Uni, chaque Catégorie d'actions sera considérée comme un « fonds offshore » distinct pour les besoins de l'impôt britannique. Le régime de fonds déclarant autorise un fonds offshore à demander un agrément préalable aux autorités fiscales britanniques pour bénéficier du statut de « fonds déclarant ». Lorsqu'un fonds offshore a reçu l'agrément de « fonds déclarant », il maintiendra ce statut tant qu'il continuera à satisfaire les conditions sans avoir à demander une nouvelle certification aux autorités fiscales britanniques. Chaque Catégorie d'actions de la Société est gérée en tant que « fonds déclarant ». Ce traitement a été approuvé par l'administration fiscale britannique (HM Revenue and Customs).

La Directive relative l'impôt minimum prévoit la mise en œuvre à l'échelle de l'Union européenne des règles du Pilier Deux du Cadre inclusif de l'Organisation de coopération et de développement économiques (« OCDE ») sur l'érosion de la base d'imposition et le transfert de bénéfices (« BEPS »). La législation Pilier Deux a été promulguée en Irlande et est en vigueur pour l'exercice commençant le 1er janvier 2024. La Société répond à la définition d'une entité d'investissement en vertu des règles du Pilier Deux du BEPS et de la clause qui y est intégrée visant à protéger la neutralité fiscale des fonds d'investissement. Cela exclut la Société des informations quantitatives requises au titre du Pilier Deux du BEPS, ainsi que de l'exigence relative à l'impôt complémentaire minimum qualifié prélevé localement (« ICMQL »).

9. POLITIQUE DE DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Comme stipulé dans le Supplément du Fonds correspondant, la distribution des dividendes peut être déclarée sur :

(i) le produit net des investissements consistant en intérêts et dividendes ;
(ii) les gains réalisés sur la liquidation d'investissements moins les pertes réalisées et latentes (incluant frais et dépenses). Si les bénéfices réalisés lors de la cession d'investissements minorés des pertes réalisées et latentes sont négatifs, les Fonds peuvent toutefois verser des dividendes à partir du revenu net des investissements et/ou du capital ;

(iii) d'autres fonds (capital compris) susceptibles d'être légalement distribués à partir du Fonds ou de la Catégorie d'actions du Fonds concerné.

Les Frais de gestion et autres, ou une partie de ceux-ci, peuvent être imputés au capital et, de ce fait, celui-ci peut s'éroder et les distributions seront réalisées en renonçant à la croissance potentielle future du capital. Ce cycle peut se poursuivre jusqu'à épuisement total du capital. Le raisonnement qui préside à l'imputation au capital consiste à maximiser le montant distribuable aux actionnaires.

Dans le cas des Catégories d'actions de distribution II, les Administrateurs peuvent, à leur gré, payer les commissions à partir du capital et prendre en considération l'écart de rendement entre la Catégorie d'actions couverte pertinente et la Catégorie d'actions de base (qui constitue une distribution à partir du capital). L'écart de rendement peut être positif ou négatif et est calculé en prenant en compte la contribution de la couverture de la Catégorie d'actions découlant des Catégories couvertes.

Pour toutes les Catégories des Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund, Asia Strategic Interest Bond Fund, PIMCO ESG Income Fund, Euro Income Bond Fund, Income Fund, Income Fund II, Low Duration Income Fund, Mortgage Opportunities Fund et US Short-Term Fund, à l'exception des Catégories G Institutions, G Détail, E de distribution Q, E de distribution II Q et Investisseurs de distribution A (le cas échéant) des Fonds susmentionnés, les distributions de dividendes sont déclarées tous les mois et, au gré de l'actionnaire, payées en espèces ou réinvesties dans d'autres actions chaque mois.

Dans le cas des Catégories Administrations des Fonds Diversified Income Fund et PIMCO Balanced Income and Growth Fund, des Catégories Institutions, Investisseurs de distribution I et Investisseurs de distribution II du Fonds PIMCO Capital Securities Fund, et des Catégories M Détail, BE Détail, BM Détail, UM Détail, UA et N Détail de tous les autres Fonds, les distributions de dividendes sont déclarées chaque mois et ces dividendes sont, au gré de l'Actionnaire, payés en espèces ou réinvestis dans d'autres actions chaque mois.

Dans le cas des Catégories G Institutions, G Détail et Investisseurs de Distribution A, les distributions de dividendes sont déclarées tous les ans et ces dividendes sont, au gré de l'actionnaire, payés en espèces ou réinvestis dans d'autres actions chaque année.

Pour tous les autres Fonds ayant des Catégories d'Actions de distribution, les dividendes seront déclarés trimestriellement et, au gré de l'actionnaire, payés en espèces ou réinvestis en actions supplémentaires après déclaration.

Dans le cas des Catégories de décumulation BM Détail et de décumulation M Détail, les Administrateurs peuvent, à leur discrétion, verser des distributions et des commissions à partir du capital. Les Frais de gestion et les autres frais éventuels, ou une partie de ceux-ci, peuvent être prélevés sur le capital des Catégories de décumulation BM Détail et de décumulation M Détail. Par conséquent, le capital est susceptible de s'éroder et le revenu peut être généré en renonçant au potentiel de croissance future du capital.

La distribution de dividendes aux porteurs de parts rachetables figure au poste Frais financiers du Compte de résultat. Le revenu ou les plus-values affecté(es) aux Actions de capitalisation ne sont ni déclaré(es), ni distribué(es), mais la Valeur Nette d'Inventaire par action des Actions de capitalisation est augmentée en fonction de ce revenu ou de ces plus-values. Les distributions de dividendes non réinvestis dans des actions sont versées aux actionnaires par virement bancaire. Toute distribution de dividende non réclamée à l'issue d'un délai de six ans à compter de la date de déclaration de ladite distribution est perdue par défaut et reversée sur le compte du Fonds concerné. Les Actionnaires peuvent choisir de réinvestir leurs distributions de dividendes dans d'autres Actions ou de percevoir leurs distributions de dividendes en espèces. Une partie des distributions de dividendes figurant dans le Compte de résultat a été payée sur le capital des Fonds ci-dessous (montants en milliers) :

Fonds	Exercice clos le 31 décembre 2025	Exercice clos le 31 décembre 2024
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	$ 107	$ 4
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	3	1
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	138 403	14 130
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	0	239
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	59	16
Fonds Diversified Income Fund	94 411	38 804
Fonds Dynamic Bond Fund	1 158	1 184
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	€ 0	€ 345
Fonds Emerging Markets Bond Fund	$ 2 081	$ 1 511
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	0	260
Fonds PIMCO ESG Income Fund	48	1
Fonds Global Advantage Fund	162	0
Fonds Global Bond Fund	203	776
Fonds Global Bond ESG Fund	15	1 437
Fonds Global High Yield Bond Fund	605	488
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	7 314	7 344
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	339	0
Fonds Global Real Return Fund	95	0
Fonds Income Fund	99 124	22 862
Fonds Income Fund II	48	0
Fonds Low Average Duration Fund	55	23
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	0	25
Fonds Low Duration Income Fund	101	0
Fonds Low Duration Opportunities Fund	5 706	6 096
Fonds StocksPLUS™ Fund	1	0
Fonds Total Return Bond Fund	5	106
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	210	155
Fonds UK Corporate Bond Fund	£ 986	£ 1 595
Fonds US High Yield Bond Fund	$ 5	$ 0
Fonds US Short-Term Fund	14	0

10. RÉTROCESSION DE COMMISSIONS

La Société ou son Conseiller en investissement peut effectuer des opérations pour le compte des Fonds avec ou par le biais de l'agence de courtiers exécutifs, qui peut, outre l'exécution d'ordres ordinaires, de temps à autre, fournir ou veiller à ce que soient fournis à la Société ou ses représentants des biens, services ou autres bénéfices tels que des services de recherche et conseils. La Société ou son Conseiller en investissement peuvent payer à ces courtiers des commissions de courtage dont une partie peut être affectée à la fourniture de biens ou services autorisés. Ces Conseillers en investissement qui sont des sociétés d'investissement dans le cadre de la Directive concernant les marchés d'instruments financiers (« MiFID »), ou qui sont soumis à des directives similaires, paieront sur leurs propres ressources pour toute recherche effectuée par des tiers qu'ils ont commanditée en relation avec la gestion des actifs de chaque Fonds.

11. RESPONSABILITÉ SÉPARÉE

La Société est une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples et responsabilité séparée entre les compartiments. En conséquence, tout passif au nom d'un Fonds de la Société ou qui lui est attribuable doit être acquitté uniquement sur les actifs de ce Fonds, et ni la Société ni ses Administrateurs, ses administrateurs judiciaires, auditeurs, liquidateurs, liquidateurs provisoires ni toute autre personne ne doivent appliquer, ou être obligés d'appliquer, les actifs dudit Fonds afin de s'acquitter d'un passif encouru au nom d'un autre Fonds de la Société ou qui lui est attribuable, indépendamment de la date à laquelle ledit passif a été encouru.

12. MODIFICATIONS DU PROSPECTUS, DU SUPPLÉMENT, DE L'ACTE CONSTITUTIF ET DES STATUTS

Le 14 avril 2025, et comme indiqué précédemment aux Actionnaires concernés, les Suppléments des Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund et PIMCO Capital Securities Fund ont été mis à jour pour refléter une modification de la fréquence de distribution de certaines Catégories pour lesquelles les distributions ne seront plus réalisées trimestriellement, mais mensuellement. Cette modification concerne toutes les Catégories Administrations du Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund et toutes les Catégories Institutions, Investisseurs de distribution et Investisseurs de distribution II du Fonds PIMCO Capital Securities Fund.

Le 15 mai 2025, les Suppléments des Fonds PIMCO Climate Bond Fund, Diversified Income ESG Fund, Emerging Local Bond ESG Fund, Emerging Markets Bond ESG Fund, PIMCO ESG Income Fund, Global Bond ESG Fund, Global High Yield Bond ESG Fund, Global Investment Grade Credit ESG Fund et Low Duration Opportunities ESG Fund ont été mis à jour pour refléter les orientations de l'Autorité Européenne des Marchés Financiers (« ESMA ») relatives aux noms des fonds, y compris l'ajout d'informations indiquant que les Fonds éviteront les investissements non conformes aux critères d'exclusion des indices de référence « accord de Paris ».

En outre, le Supplément du Fonds PIMCO Climate Bond Fund a été mis à jour pour relever l'engagement minimum du Fonds en matière d'investissements durables, qui a été porté de 66 % à 80 %.

Le 29 mai 2025, le Supplément du Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund a été mis à jour afin de supprimer la renonciation existante aux Frais de gestion de 15 pb et de réduire la Commission unifiée pour toutes les Catégories du Fonds de 16 pb.

À la même date, le Supplément du Fonds Euro Credit Fund a été mis à jour afin de prolonger d'un an, jusqu'au 30 juin 2026, la renonciation aux Frais de gestion de la Catégorie H Institutions.

Le 3 juin 2025, le Supplément du Fonds StocksPLUS™ Fund a été mis à jour pour créer un nouveau type de Catégorie d'actions dans le Fonds, à savoir la Catégorie BM Détail.

Le 23 juin 2025, le Supplément du Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund a été mis à jour pour refléter le changement de catégorie aux fins du règlement SFDR de « fonds relevant de l'article 6 » à « fonds relevant de l'article 8 ». Le Fonds promouvra des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant des critères ESG contraignants à la sélection des actifs sous-jacents qui s'alignent sur les stratégies d'investissement actuelles du Fonds.

Le 29 juillet 2025, le Prospectus de la Société et certains Suppléments de Fonds ont été mis à jour. Les principales modifications apportées sont décrites ci-dessous.

La Société a mis à jour son Prospectus pour prendre en compte :

- la création des Catégories F Institutions et des catégories d'actions ETF ;
- les mises à jour des informations fiscales et des accords relatifs aux commissions (alignement Gestionnaire/Distributeur) ;
- la suppression du Risque lié à la disparition du LIBOR ;
- les ajouts insérés dans les tableaux des catégories d'actions (Catégorie UM Détail) et dans les biographies des administrateurs ;
- les modifications apportées aux annexes relatives aux marchés réglementés et à la délégation des fonctions de garde.

Mises à jour des Suppléments des Fonds

- suppression du Fonds Euro Ultra-long Duration Fund (agrément révoqué en mai 2024) ;
- ajout d'une mention concernant la clôture du Fonds Dynamic Multi-Asset Fund (fusionné en novembre 2024) ;
- mise à jour mineure relative aux questions ESG pour le Fonds Global High Yield Bond ESG Fund ;
- lancement de nouvelles catégories d'actions de détail (BE, BM, M) dans plusieurs Fonds ;
- mises à jour de l'exposition à la Russie et de facteurs de risque spécifiques pour certains Fonds ;
- informations complémentaires concernant la Catégorie F Institutions de plusieurs Fonds.

Le 29 août 2025, le Supplément du Fonds UK Corporate Bond Fund a été mis à jour afin de prolonger d'un an, jusqu'au 30 août 2026, la renonciation aux frais de gestion de 34 pb pour la Catégorie H Institutions.

Le 23 octobre 2025, le supplément du Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund a été mis à jour pour rendre compte de la création d'une nouvelle catégorie d'actions, la Catégorie UA.

Le 13 novembre 2025, le Supplément du Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund a été mis à jour afin d'introduire une renonciation aux Frais de gestion de 10 pb pour la Catégorie E jusqu'au 12 novembre 2028.

Le 27 novembre 2025, le Prospectus de la Société a été mis à jour. Les principales modifications apportées sont décrites ci-dessous.

En raison de la sortie du Royaume-Uni de l'UE le 31 janvier 2020, les compartiments des OPCVM de l'EEE ont été enregistrés en vue de leur commercialisation au Royaume-Uni en vertu du régime temporaire britannique d'autorisation de commercialisation (Temporary Marketing Permissions Regime, « TMPR »). Le TMPR est désormais remplacé par le régime britannique des fonds étrangers (Overseas Funds Regime, « OFR »), ce qui signifie que les compartiments de la Société enregistrés au Royaume-Uni doivent demander leur enregistrement en vertu du régime OFR début 2026. Le Manuel de la FCA (Handbook of Rules and Guidance) énonce plusieurs exigences de communication d'informations dans les prospectus auxquelles les compartiments commercialisés au Royaume-Uni doivent se conformer. En conséquence, le 27 novembre 2025, le Prospectus de la Société a été mis à jour conformément à ces exigences. Les principales mises à jour sont décrites ci-dessous :

- ajout d'une déclaration expresse indiquant que les actionnaires ne sont pas responsables des dettes des compartiments et que les pertes des actionnaires sont limitées à la valeur de leurs actions ;
- mises à jour de la section « Indices » pour inclure les définitions des indices de référence suivants : « Indice contraignant », « Indice de référence cible » et « Indice de référence comparateur » ;
- ajout de facteurs de risque applicables aux compartiments qui cherchent à obtenir un rendement total ou un rendement réel dans le cadre de leurs politiques d'investissement ;
- suppression de la section « Considérations sur l'impôt au Royaume-Uni », ces informations devant être déplacées vers le Supplément pays du Royaume-Uni ;
- mises à jour des Suppléments des Fonds Low Duration Opportunities Fund, Low Duration Opportunities ESG Fund et StocksPLUS™ Fund pour indiquer que les informations sur les performances des compartiments par rapport à leurs indices de référence sont disponibles dans les États financiers de la Société.

À la même date, le Prospectus de la Société a été mis à jour pour rendre compte de la mise à jour des catégories d'actions Institutions. La description des catégories d'actions Institutions a été mise à jour afin de préciser que ces catégories d'actions conviennent également à l'investissement par des intermédiaires ayant conclu des accords moyennant honoraires séparés avec leurs clients concernant des services de conseil non indépendants et des services d'investissement non consultatifs.

Le 18 décembre 2025, le Fonds MAARS Multi-Strategy Fund a été approuvé par la Banque centrale et le Supplément de ce Fonds a été inclus dans le Prospectus.

L'Acte constitutif et les Statuts de la Société n'ont pas été modifiés au cours de l'exercice.

13. COMMISSIONS ET FRAIS

(a) Commissions payables au Gestionnaire

À l'exception des Actions BM Détail et BE Détail tel qu'indiqué dans le Supplément du Fonds concerné, la Commission unifiée ne dépassera pas 2,50 % par an de la VNI de chaque Fonds. La Commission unifiée correspond aux Frais de gestion, plus tous Frais de service, Frais de commercialisation et Frais de distribution applicables, tels que détaillés dans le Supplément du Fonds pour la Catégorie d'action concernée.

(b) Frais de gestion

Le Gestionnaire, pour chaque Fonds et comme décrit dans le Prospectus, fournit des services de conseil en investissement, d'administration, de dépositaire et autres, en contrepartie desquels chaque Fonds lui verse des Frais de gestion uniques. Les Frais de gestion de chaque Fonds (telle que définie dans le Prospectus) sont cumulés lors de chaque Jour de négociation (tel que défini dans le Supplément du Fonds pertinent) et payables mensuellement à terme échu. Le Gestionnaire peut verser les Frais de gestion en totalité ou en partie aux Conseillers en investissement afin de rémunérer les services de conseil en investissement et autres fournis par les Conseillers en investissement et afin que ces derniers rémunèrent les services d'administration, de dépositaire et autres des Fonds fournis par le Gestionnaire.

Les Frais de gestion de chaque Catégorie de chaque Fonds (exprimés en pourcentage annuel de sa VNI) sont les suivants :

	Catégories Institutions, Investisseurs Administrations (%)	Catégorie H Institutions (%)	Catégories BE Détail, BM Détail, E, G Détail, M Détail, N Détail, T (%)	Catégorie R (%)	Catégories UM Détail, W (%)
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	0,65	0,82	1,55	S/O	S/O
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	0,65	S/O	1,50	S/O	S/O
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund[(1)]	0,95	1,12	2,15	S/O	1,60
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	0,79	S/O	1,69	0,93	S/O
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	0,52	S/O	1,42	S/O	S/O
Fonds Commodity Real Return Fund	0,74	0,91	1,64	S/O	S/O
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	0,65	0,82	1,55	S/O	S/O
Fonds Diversified Income Fund	0,69	0,86	1,59	S/O	0,55
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	0,69	S/O	1,59	S/O	S/O
Fonds Diversified Income ESG Fund	0,72	S/O	1,62	S/O	S/O
Fonds Dynamic Bond Fund	0,90	1,07	1,80	0,99	S/O
Fonds Emerging Local Bond Fund	0,89	1,06	1,89	S/O	S/O
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	0,92	S/O	1,92	S/O	S/O
Fonds Emerging Markets Bond Fund	0,79	0,96	1,69	S/O	S/O
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	0,82	S/O	1,72	S/O	S/O
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	0,86	S/O	1,76	S/O	S/O

	Catégories Institutions, Investisseurs Administrations (%)	Catégorie H Institutions (%)	Catégories BE Détail, BM Détail, E, G Détail, M Détail, N Détail, T (%)	Catégorie R (%)	Catégories UM Détail, W (%)
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	0,79	S/O	1,69	S/O	S/O
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	0,85	S/O	1,75	S/O	S/O
Fonds PIMCO ESG Income Fund	0,59	S/O	1,49	0,82	S/O
Fonds Euro Bond Fund	0,46	S/O	1,36	S/O	S/O
Fonds Euro Credit Fund[2]	0,46	0,38	1,36	S/O	S/O
Fonds Euro Income Bond Fund	0,49	S/O	1,39	S/O	S/O
Fonds Euro Long Average Duration Fund	0,46	S/O	1,36	S/O	S/O
Fonds Euro Short-Term Fund	0,29	S/O	1,04	S/O	S/O
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	0,55	S/O	1,45	S/O	S/O
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund[3]	0,32	0,49	0,97	S/O	S/O
Fonds Global Advantage Fund	0,70	S/O	1,70	S/O	S/O
Fonds Global Bond Fund	0,49	0,66	1,39	0,76	0,39
Fonds Global Bond ESG Fund	0,52	S/O	1,42	S/O	S/O
Fonds Global Bond Ex-US Fund	0,49	0,66	1,39	S/O	S/O
Fonds Global High Yield Bond Fund	0,55	0,72	1,45	0,80	S/O
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund	0,58	S/O	1,48	S/O	S/O
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	0,49	0,66	1,39	0,76	0,39
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	0,52	S/O	1,42	S/O	S/O
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	0,49	S/O	1,39	S/O	S/O
Fonds Global Real Return Fund	0,49	0,66	1,39	0,76	S/O
Fonds Income Fund	0,55	0,72	1,45	0,80	S/O
Fonds Income Fund II	0,55	S/O	1,45	S/O	S/O
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	0,79	S/O	1,69	S/O	S/O
Fonds Low Average Duration Fund	0,46	0,63	1,36	0,75	S/O
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	0,49	S/O	1,39	S/O	S/O
Fonds Low Duration Income Fund	0,55	0,72	1,45	S/O	S/O
Fonds Low Duration Opportunities Fund	0,49	S/O	1,20	S/O	S/O
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	0,52	S/O	S/O	S/O	S/O
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	0,99	S/O	1,89	S/O	S/O
Fonds Mortgage Opportunities Fund	0,69	0,86	1,59	S/O	S/O
Fonds StocksPLUS™ Fund	0,55	0,72	1,45	S/O	S/O
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	0,69	S/O	S/O	S/O	S/O
Fonds Strategic Income Fund	0,79	S/O	1,69	S/O	S/O
Fonds Total Return Bond Fund	0,50	0,67	1,40	0,77	S/O
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	1,40	1,57	2,50	S/O	S/O
Fonds UK Corporate Bond Fund[4]	0,46	0,29	S/O	S/O	S/O
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	0,46	S/O	S/O	S/O	S/O
Fonds US High Yield Bond Fund	0,55	0,72	1,45	0,80	S/O
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	0,49	0,66	1,39	S/O	S/O
Fonds US Short-Term Fund[5]	0,45	0,62	0,85	S/O	S/O

(1) Le taux des Catégories BM Détail et M Détail ne prend pas en compte une renonciation aux frais par le Gestionnaire à hauteur de 0,55 % par an. La renonciation aux frais prendra fin le 29 novembre 2028.

(2) Le taux de la Catégorie H Institutions prend en compte une renonciation aux frais par le Gestionnaire à hauteur de 0,25 % par an. La renonciation aux frais prendra fin le 1er juillet 2026.

(3) Le taux de la Catégorie E prend en compte une renonciation aux frais par le Gestionnaire à hauteur de 0,10 % par an. La renonciation aux frais prendra fin le 13 novembre 2028.

(4) Le taux de la Catégorie H Institutions prend en compte une renonciation aux frais par le Gestionnaire à hauteur de 0,34 % par an. La renonciation aux frais prendra fin le 31 août 2026.

(5) Le taux de la Catégorie E prend en compte une renonciation aux frais par le Gestionnaire à hauteur de 0,30 % par an. Les renonciations aux frais resteront en vigueur jusqu'à ce que le Gestionnaire, sur préavis écrit aux actionnaires du Fonds, décide de mettre fin ou de cesser d'appliquer cette renonciation aux frais ou d'en réduire la portée pour toute période ultérieure.

Les Frais de gestion pour tous les Fonds (hormis le Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund) sont restés inchangés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Les Frais de gestion imputables aux Catégories H Institutions, BE Détail, BM Détail, E, G Détail, M Détail, N Détail, T et UM Détail sont généralement supérieurs à ceux imputables aux autres Catégories d'actions. À partir de cette commission majorée, le Gestionnaire peut payer les dépenses occasionnées par la distribution, les intermédiaires et autres services rendus aux actionnaires pour ces Catégories d'actions des Fonds, directement ou indirectement, par des distributeurs, courtiers-négociants, banques, intermédiaires financiers ou autres. Compte tenu du caractère fixe des Frais de gestion, le Gestionnaire, et non les Actionnaires, assume le risque de hausse du coût des services couverts par les Frais de gestion et assume le risque que les charges de ces services dépassent les Frais de gestion en conséquence d'une diminution des actifs nets. À l'inverse, le Gestionnaire, et non les actionnaires, profitera de la baisse du prix des services couverts par lesdits Frais de gestion. Il profitera également de la baisse des niveaux de frais afférents à ces services, en pourcentages des actifs nets, du fait de la hausse des actifs nets.

Les Catégories Z sont principalement offertes aux autres Fonds de la Société ou à des fins d'investissement direct par des investisseurs institutionnels qui ont conclu un accord de gestion ou tout autre accord avec les Conseillers en investissement ou tout autre affilié de PIMCO. Du fait de la nature de la Catégorie Z et dans le but d'éviter le doublement des frais, les Frais de gestion de la Catégorie Z sont fixés à 0,00 % par an.

(c) Services de conseil en investissement

Le Gestionnaire fournit et/ou aide à la prestation de services de conseil en investissement pour le compte de la Société. Ces services couvrent l'investissement et le réinvestissement des actifs de chacun des Fonds. Les commissions des Conseillers en investissement (TVA comprise, s'il y a lieu) sont payées par le Gestionnaire sur les Frais de gestion.

(d) Services d'administration, de dépositaire et autres services

Le Gestionnaire fournit et/ou aide à la fourniture de services d'administration, de dépositaire et autres pour le compte de la Société. Lesdits services incluent des services d'administration, d'agent de transfert, de comptabilité des fonds, de dépositaire et de sous-dépositaire de chaque Fonds. Les commissions et frais de l'Agent administratif et du Dépositaire (TVA comprise, s'il y a lieu) sont payés par le Gestionnaire sur les Frais de gestion ou par les Conseillers en investissement.

Le Gestionnaire fournit et/ou aide à la fourniture d'autres services pour le compte de la Société. Parmi ces services figurent les services de cotation par un courtier, d'agent payeur et d'autres services de représentant local, de comptabilité, d'audit, des services juridiques et d'autres services de conseil professionnel, des services de secrétariat de la Société, d'impression, de publication et de traduction, et la fourniture et la coordination de certains services de supervision, d'administration et services aux actionnaires nécessaires au fonctionnement des Fonds. Les commissions et frais ordinaires afférents à ces services (TVA comprise, s'il y a lieu) sont payés par le Gestionnaire, ou les Conseillers en investissement pour le compte du Gestionnaire, sur les Frais de gestion.

Les Fonds supporteront d'autres frais liés à leur fonctionnement qui ne sont pas couverts par les Frais de gestion et qui peuvent varier et influer sur le niveau total de frais des Fonds dont, sans y être limité, les impôts et taxes gouvernementales, les frais de courtage, les commissions et autres frais de transaction (y compris, mais sans s'y limiter, les frais et dépenses liés à la vérification préalable des investissements et des investissements potentiels et/ou aux négociations de ces transactions), les coûts d'emprunt d'argent, dont les frais des intérêts, les frais d'établissement, les dépenses exceptionnelles (comme les frais de litiges et les indemnisations) et les jetons de présence et frais des Administrateurs indépendants de la Société et de leur conseiller.

La Société a acquitté des honoraires aux Administrateurs indépendants à hauteur de 180 000 € pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (31 décembre 2024 : 165 000 €). De plus, chaque Administrateur indépendant est remboursé de ses débours raisonnables. Les Administrateurs non indépendants ne sont pas habilités à séparer les rémunérations pour leur mandat d'administrateur de la Société. Les honoraires des Administrateurs sont comptabilisés en « Autres charges » dans le Compte de résultat.

Le tableau ci-après présente les frais que la Société a été facturée par les commissaires aux comptes pendant les exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024. Les frais figurant dans le tableau ci-dessous sont indiqués hors TVA et débours.

Honoraires des Commissaires aux comptes	31 décembre 2025	31 décembre 2024
Audit des états financiers de l'entité	€ 687 353	€ 687 353
Autres services d'assurance	5 000	35 000
Services de conseils fiscaux	0	0
Autres services non liés à l'audit	0	0

Frais de service Les Frais de service, qui s'appliquent aux Catégories Investisseurs, sont payés uniquement au Gestionnaire ou au Distributeur et peuvent servir à rembourser les courtiers-négociants, les intermédiaires financiers ou autres intermédiaires fournissant des services afférents à la distribution et à la commercialisation d'Actions et/ou à la prestation de certains services aux actionnaires ou à l'administration de plans ou de programmes pour lesquels les Actions des Fonds sont des sources de financement, et à rembourser d'autres frais liés (tels que définis dans le Supplément du Fonds concerné). Ces services sont fournis directement par le Gestionnaire ou le Distributeur, ou indirectement par des courtiers-négociants, des intermédiaires financiers ou autres intermédiaires à l'attention de tous les Actionnaires des Catégories Investisseurs. Les mêmes services s'appliquent à tous les actionnaires des Catégories Investisseurs qui supportent les frais. Ces services peuvent inclure : répondre aux questions des actionnaires concernant les Fonds et leur performance, aider les actionnaires pour l'achat, le rachat et l'échange d'Actions ; maintenir des informations sur les comptes personnels et fournir des relevés de comptes aux actionnaires ; et conserver d'autres archives importantes pour l'investissement d'un actionnaire dans les Fonds.

Les plans ou programmes qui utilisent des Actions de Fonds comme source de financement peuvent inclure des produits d'assurance à capital variable et des régimes de pension, de retraite ou d'épargne gérés par les employeurs. Tous les actionnaires des Catégories Investisseurs bénéficient de ces services en vertu de contrats conclus avec les intermédiaires financiers qui entretiennent avec ces actionnaires des relations de prestataires de services. Les Frais de service sont calculés sur la base de 0,35 % par an de la VNI de chaque Fonds imputable aux Catégories Investisseurs. Le taux des Frais de service n'a pas changé au cours des exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024. Ils sont payés sur la VNI imputable aux Catégories Investisseurs de la VNI de ces Fonds. Les Frais de service pour chacun des Fonds s'accumulent chaque Jour de négociation et sont exigibles chaque mois à terme échu. Le Gestionnaire peut conserver pour son compte la totalité ou une partie des Frais de service qui ne sont pas dus aux courtiers-négociants, aux intermédiaires financiers ou à d'autres intermédiaires.

Frais de commercialisation Les Frais de commercialisation, qui s'appliquent aux Catégories Administrations, sont payés au Gestionnaire ou au Distributeur au titre des services personnels qu'il rend aux actionnaires des Fonds et de la tenue des comptes des actionnaires. Cela comprend les rémunérations et les frais afférents (frais téléphoniques et frais généraux compris) dus aux consultants financiers ou autres salariés de courtiers partenaires ou remisiers, à certaines banques et à d'autres intermédiaires financiers qui participent au traitement des demandes d'achat ou de rachat ou au traitement des versements de dividendes, qui fournissent des informations régulières aux actionnaires montrant leurs positions dans les Actions d'un Fonds, qui communiquent les informations de la Société aux actionnaires, qui donnent des conseils réguliers sur la pertinence d'investissements spécifiques proposés par les Fonds en fonction des besoins des actionnaires, qui répondent aux demandes de renseignement des actionnaires sur ces services ou qui forment du personnel pour la prestation de ces services.

Ces services sont fournis directement par le Distributeur ou indirectement par des courtiers-négociants, des banques, des intermédiaires financiers ou autres intermédiaires à l'attention de tous les actionnaires des Catégories Administrations. Les Frais de commercialisation sont calculés sur une base de 0,50 % par an de la VNI de chaque Fonds, à l'exception du Fonds StocksPLUS™ Fund pour lequel ils sont calculés sur une base de 0,75 % par an, attribuable aux Catégories Administrations. Les Frais de commercialisation de chacun des Fonds s'accumulent chaque Jour de négociation et sont payables chaque mois à terme échu. Le Gestionnaire ou le Distributeur peut conserver pour son compte la totalité ou une partie des Frais de commercialisation qui ne sont pas à verser aux courtiers-négociants, aux banques, aux intermédiaires financiers ou à d'autres intermédiaires.

Le taux des Frais de commercialisation n'a pas changé au cours des exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024.

(e) Frais de distribution
Les Frais de distribution qui s'appliquent aux Actions de Catégories T, BN Détail, BM Détail et BE Détail sont versés au Gestionnaire ou au Distributeur au titre de services rendus aux actionnaires des Fonds.

Ces services sont fournis directement par le Distributeur ou indirectement par des courtiers-négociants, des banques, des intermédiaires financiers ou autres intermédiaires à l'attention de tous les actionnaires de la Catégorie T. Les Frais de distribution sont calculés sur la base de 0,40 % par an de la VNI de chaque Fonds attribuable à la Catégorie d'Actions T, à l'exception des Fonds Global Bond Fund et Total Return Bond Fund, qui supportent des Frais de distribution de 0,30 % par an de la VNI de ces Fonds attribuables à la Catégorie d'Actions T.

Concernant les Catégories d'Actions BE Détail, BM Détail et BN Détail uniquement, lorsque c'est indiqué dans le Supplément concerné, les Frais de distribution peuvent atteindre 1 % de la VNI et par conséquent la Commission unifiée peut dépasser 2,50 % de la VNI.

Les Frais de distribution pour chacun des Fonds s'accumulent chaque Jour de négociation et sont exigibles chaque mois à terme échu. Le Gestionnaire ou le Distributeur peut conserver pour son compte la totalité ou une partie des Frais de distribution qui ne sont pas à verser aux courtiers-négociants, aux banques, aux intermédiaires financiers ou à d'autres intermédiaires.

Le taux des Frais de distribution n'a pas changé au cours des exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024.

(f) Limitation des dépenses (incluant la Renonciation aux Frais de gestion et leur Récupération)
Le Gestionnaire a convenu avec la Société, conformément au Contrat de gestion conclu entre la Société et le Gestionnaire le 28 janvier 1998, tel que modifié, de gérer le total annuel des charges d'exploitation de toute Catégorie d'un Fonds, en renonçant à, réduisant ou remboursant tout ou partie de ses Frais de gestion, dans la mesure où (et pour une durée où) ces charges d'exploitation seraient supérieures, en raison du paiement de frais de constitution et de la part proportionnelle des jetons de présence des Administrateurs, à la somme des Frais de gestion de cette Catégorie de ce Fonds (avant application de la renonciation aux Frais de gestion applicable), des Frais de service ou de commercialisation, le cas échéant, et autres frais supportés par cette Catégorie d'actions du Fonds non couverts par les Frais de gestion tel que décrit ci-dessus (autres que les frais de constitution et la part proportionnelle des jetons de présence des Administrateurs) plus 0,0049 % par an (calculés quotidiennement sur la VNI du Fonds).

Au cours d'un mois où le Contrat de gestion est en vigueur, le Gestionnaire peut récupérer sur un Fonds toute partie des Frais de gestion abandonnés, réduits ou remboursés conformément au Contrat de gestion (le « Montant de remboursement ») au cours des 36 mois précédents, sous réserve que ce montant payé au Gestionnaire 1) n'excédera pas 0,0049 % par an des actifs nets moyens de la Catégorie du Fonds (calculés quotidiennement) ; 2) n'excédera pas le Montant de remboursement total ; 3) ne comportera aucun montant déjà remboursé au Gestionnaire ; ou 4) n'aura pas pour effet de maintenir une Catégorie d'un Fonds à un rendement négatif net.

Les Frais de gestion qui figurent dans le Compte de résultat sont enregistrés bruts de l'abandon des Frais de gestion concernés le cas échéant. Les renonciations aux Frais de gestion sont enregistrées à la rubrique Remboursement effectué par les Conseillers en investissement du Compte de résultat. Les Frais de gestion sont versés au Gestionnaire nets de la renonciation.

14. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Le Gestionnaire, les Conseillers en investissement, les Distributeurs et les Administrateurs sont des parties liées de la Société. Les honoraires dus à ces parties sont détaillés dans la Note 13, le cas échéant.

Au 31 décembre 2025, le Gestionnaire détenait 1 322 896 (31 décembre 2024 : 1 260 087) actions du Fonds US Short-Term Fund.

Chacun des Fonds peut investir dans les autres Fonds de la Société et/ou d'autres organismes de placement collectif gérés par le Gestionnaire ou des entités affiliées au Gestionnaire (les « Fonds affiliés »). Les Fonds suivants détenaient des investissements croisés pendant les exercices clos le 31 décembre 2025 et 31 décembre 2024. Ces investissements ont été éliminés aux fins de présentation du total des Fonds de la Société.

	31 décembre 2025
Fonds	Investissements croisés
Fonds Diversified Income Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Diversified Income ESG Fund	Fonds PIMCO ESG Income Fund
Fonds Dynamic Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Dynamic Bond Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Dynamic Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Emerging Local Bond Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Emerging Local Bond Fund	Fonds Emerging Local Bond ESG Fund

Fonds	31 décembre 2025 Investissements croisés
Fonds Emerging Local Bond Fund	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Fonds Euro Income Bond Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds Global Bond Ex-US Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds UK Corporate Bond Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Global High Yield Bond Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Global High Yield Bond Fund	Fonds Global High Yield Bond ESG Fund
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Fonds Global High Yield Bond ESG Fund
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	Fonds PIMCO Climate Bond Fund
Fonds Low Average Duration Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund
Fonds Low Duration Opportunities Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Low Duration Opportunities Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Total Return Bond Fund	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Fonds Total Return Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds US High Yield Bond Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds US High Yield Bond Fund	Fonds Global High Yield Bond ESG Fund
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund

Fonds	31 décembre 2024 Investissements croisés
Fonds Diversified Income Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Diversified Income ESG Fund	Fonds PIMCO ESG Income Fund
Fonds Dynamic Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Dynamic Bond Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Dynamic Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Emerging Local Bond Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Emerging Local Bond Fund	Fonds Emerging Local Bond ESG Fund
Fonds Emerging Local Bond Fund	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Fonds Emerging Markets Bond Fund	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Fonds Euro Income Bond Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds Global Bond Ex-US Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds UK Corporate Bond Fund
Fonds Global Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Global High Yield Bond Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	Fonds PIMCO Climate Bond Fund
Fonds Low Average Duration Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds Low Duration Opportunities Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds Low Duration Opportunities Fund	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund
Fonds Total Return Bond Fund	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund
Fonds Total Return Bond Fund	Fonds US Short-Term Fund
Fonds US High Yield Bond Fund	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund
Fonds US High Yield Bond Fund	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund

Certains Fonds investissent dans la Catégorie Z du Fonds PIMCO China Bond Fund, un Fonds de PIMCO Specialty Funds Ireland p.l.c. et du Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund, un Fonds de PIMCO Select Funds plc, qui sont considérés comme des Fonds affiliés. Du fait de la nature de la Catégorie Z et dans le but d'éviter le doublement des frais, les Frais de gestion de la Catégorie Z des deux fonds sont fixés à 0,00 % par an.

Certains Fonds investissent dans les Fonds PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF, PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF, PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF et PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF, des Fonds de PIMCO ETFs plc, qui sont considérés comme des Fonds affiliés. Comme ces Fonds ne comportent pas de Catégorie d'actions sans frais, les Frais de gestion sont supportés par le Fonds investissant et par le Fonds affilié sous-jacent. En conséquence, un Abandon de frais de conseil en investissement est déduit avant paiement par le Fonds investissant au Gestionnaire et comptabilisé à la rubrique Remboursement effectué par les Conseillers en investissement du Compte de résultat.

Au cours des exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024, les Fonds ci-dessous ont exercé des activités d'achat et de vente de titres dans des Fonds affiliés, d'achats et de ventes liés à des investissements croisés et d'achats et de ventes d'investissements dans des Fonds affiliés (montants en milliers) :

Fonds	31 décembre 2025 Achats	Ventes
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	$ 761 140	$ 885 940
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	88 732	82 170
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	2 417 518	2 065 030
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	65 909	256
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	4 758	3 514
Fonds Commodity Real Return Fund	1	0
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	3 497	12 888
Fonds Diversified Income Fund	1 259 976	1 030 519
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	135 026	128 264
Fonds Diversified Income ESG Fund	626	2 226
Fonds Dynamic Bond Fund	833 619	756 905
Fonds Emerging Local Bond Fund	2 858 949	2 559 945
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	421	0
Fonds Emerging Markets Bond Fund	3 384 655	2 964 749
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	13 111	3 355
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	129 243	122 522
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	405 525	393 237
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	1 224	1 409
Fonds Euro Bond Fund	353 967	445 852
Fonds Euro Credit Fund	9 990	0
Fonds Euro Income Bond Fund	107 703	62 778
Fonds Euro Long Average Duration Fund	19 776	11 468
Fonds Euro Short-Term Fund	3 067	0
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	10 493	5 100
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	130 548	96 145
Fonds Global Advantage Fund	234 647	225 874
Fonds Global Bond Fund	6 969 332	7 039 790
Fonds Global Bond ESG Fund	43 079	0
Fonds Global Bond Ex-US Fund	785 103	821 250
Fonds Global High Yield Bond Fund	883 594	956 401
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	2 051 267	2 395 262
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	28 466	13 227
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	545 940	561 700
Fonds Global Real Return Fund	1 134 411	1 148 500
Fonds Income Fund	9 895 815	11 139 472
Fonds Income Fund II	174 018	122 800
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	92 547	92 600
Fonds Low Average Duration Fund	88 833	99 312
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	67 388	92 292
Fonds Low Duration Income Fund	967 557	729 770
Fonds Low Duration Opportunities Fund	53 071	53 187
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	14 135	12 900
Fonds StocksPLUS™ Fund	3 673 118	3 755 035
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	327	200
Fonds Strategic Income Fund	1 584 236	1 542 234
Fonds Total Return Bond Fund	2 748 813	2 613 380
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	30 723	44 235
Fonds UK Corporate Bond Fund	7 255	38 509

Fonds	31 décembre 2025 Achats	Ventes
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	$ 1 023	$ 21 850
Fonds US High Yield Bond Fund	243 712	281 900
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	18 643	5 108
Fonds US Short-Term Fund	846 310	727 912

Fonds	31 décembre 2024 Achats	Ventes
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	$ 1 552 260	$ 1 592 878
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	107 813	96 244
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	597 719	496 284
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	2 044	7 684
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	0	3 344
Fonds Commodity Real Return Fund	3	100
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	83 401	76 337
Fonds Diversified Income Fund	1 568 398	1 353 850
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	48 834	79 019
Fonds Diversified Income ESG Fund	5 514	7 684
Fonds Dynamic Bond Fund	890 801	859 843
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	103 255	435 133
Fonds Emerging Local Bond Fund	2 515 871	2 545 387
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	1 672	1 986
Fonds Emerging Markets Bond Fund	2 444 432	2 446 058
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	18 665	124 515
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	115 083	110 073
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	450 022	436 775
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	1 910	2 447
Fonds PIMCO ESG Income Fund	0	173
Fonds Euro Bond Fund	51 723	73 004
Fonds Euro Credit Fund	1 014	13 052
Fonds Euro Income Bond Fund	105 903	207 391
Fonds Euro Long Average Duration Fund	3 770	43 605
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	21 715	6 706
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	107 955	23 360
Fonds Global Advantage Fund	153 872	163 125
Fonds Global Bond Fund	5 184 742	5 442 056
Fonds Global Bond ESG Fund	15 994	16 004
Fonds Global Bond Ex-US Fund	760 842	669 353
Fonds Global High Yield Bond Fund	1 703 117	1 598 016
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	2 700 357	3 076 558
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	63 110	57 488
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	684 235	666 800
Fonds Global Real Return Fund	1 425 532	1 424 215
Fonds Income Fund	11 983 014	10 627 666
Fonds Income Fund II	185 110	184 500
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	91 843	93 370
Fonds Low Average Duration Fund	150 880	169 426
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	637 749	621 172
Fonds Low Duration Income Fund	662 788	511 226
Fonds Low Duration Opportunities Fund	82 614	72 028
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	12 097	6 400
Fonds StocksPLUS™ Fund	1 004 477	747 200
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	537	600
Fonds Strategic Income Fund	367 648	363 585
Fonds Total Return Bond Fund	1 609 939	1 583 600
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	38 254	44 726
Fonds UK Corporate Bond Fund	27 728	24 217
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	2 746	16 550
Fonds US High Yield Bond Fund	944 033	937 819
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	221 965	236 211
Fonds US Short-Term Fund	223 881	137 810

Le tableau ci-après présente la valeur des actions en circulation détenues par le groupe Allianz, les Fonds de la Société, les Fonds affiliés et les employés des Conseillers en investissement, parties liées de la Société, au-delà de 20 % de l'actif net du Fonds, au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024.

Fonds	31 décembre 2025 % détenu	31 décembre 2024 % détenu
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	33,72	39,18
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	S/O	42,17
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	S/O	20,28
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	36,55	22,00
Fonds Diversified Income ESG Fund	99,90	99,92
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	27,40	24,63
Fonds Emerging Markets Bond Fund	S/O	24,62
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	53,53	55,36
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	38,05	33,35
Fonds Euro Credit Fund	S/O	21,61
Fonds Euro Income Bond Fund	33,51	31,43
Fonds Euro Short-Term Fund	47,01	26,40
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	54,59	67,98
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	87,73	93,01
Fonds Global Bond Ex-US Fund	20,08	23,04
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund	99,94	100,00
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	S/O	22,21
Fonds Low Duration Opportunities Fund	41,24	33,94
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	100,00	100,00
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	52,12	40,15
Fonds Mortgage Opportunities Fund	25,92	28,92
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	55,23	61,91
Fonds Strategic Income Fund	44,23	39,70
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	41,28	31,67
Fonds UK Corporate Bond Fund	22,89	22,05
Fonds US Short-Term Fund	31,05	28,71

Les Fonds dont les actionnaires, à l'exception du Groupe Allianz, des Fonds de la Société, des Fonds affiliés à la Société et des employés des Conseillers en investissement, détiennent plus de 20 % de l'actif net du Fonds, sont indiqués séparément à la Note 16.

Certaines Catégories d'Actions des Fonds peuvent être soumises à des commissions d'acquisition différée conditionnelles (« CADC »), comme indiqué dans le Supplément du Fonds concerné. Les montants des CADC applicables sont inclus dans les montants des Paiements au titre des actions rachetées comptabilisés dans l'État de l'évolution des actifs nets du Fonds concerné. Les CADC versés au Gestionnaire s'élevaient à 14 661 349 USD au 31 décembre 2025 (31 décembre 2024 : 4 741 141 USD).

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, le Fonds Income Fund a vendu des titres pour une valeur de 52 348 272 USD (31 décembre 2024 : 120 091 864 USD) à Repack Bond Collateral Ltd. (l'« Entité »), une société exonérée constituée sous la forme d'une société à responsabilité limitée en vertu des lois des Îles Caïmans, qui est une partie liée aux Conseillers en investissement. Aucune commission ne sera versée aux Conseillers en investissement par l'Entité. Au 31 décembre 2025, le Fonds Income Fund détenait 9 694 Billets (31 décembre 2024 : 9 694 Billets) de BNP Paribas Issuance BV., qui est garanti par des billets émis par l'Entité. Au cours de l'exercice, l'Entité a versé au Fonds Income Fund des distributions totales pour un montant de 70 980 USD (31 décembre 2024 : 76 123 USD).

Au cours des exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024, le Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund a investi dans deux billets structurés, Aries Capital DAC et Greenleaves Capital DAC, dont le produit a été utilisé pour émettre des actions de participation rachetables de PIMCO Commodities Diversified SP, un portefeuille séparé de PIMCO Diversified Strategies SPC. PIMCO Diversified Strategies SPC, une société exonérée constituée sous la forme d'une société à responsabilité limitée en vertu des lois des Îles Caïmans, est une partie liée aux Conseillers en investissement. Aucune commission ne sera versée aux Conseillers en investissement par PIMCO Diversified Strategies SPC. Au 31 décembre 2025, la valeur des billets structurés détenus par le Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund était de 13 976 USD (31 décembre 2024 : 26 771 USD).

Au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024, le Fonds PIMCO Obbligazionario Prudente Fund, un Fonds de PIMCO Select Funds plc et considéré comme un Fonds affilié, détenait un Titre de créance AT1 de Credit Suisse AG (le « Titre de créance AT1 »). Ce Titre de créance AT1 concerne une participation dans une position en obligations d'entreprises dans le secteur bancaire et financier.

Dans le cadre d'un rachat en nature depuis le Fonds PIMCO Obbligazionario Prudente Fund et d'une souscription en nature correspondante dans le Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund, qui a eu lieu le 15 mai 2024, il a été déterminé que le Titre de créance AT1 ne peut pas être transféré au Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund.

Au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024, le montant à recevoir du Fonds PIMCO Obbligazionario Prudente Fund, attribuable à la fraction calculée au prorata du Titre de créance AT1, est comptabilisé sous le poste « À recevoir du Fonds affilié » dans le Bilan du Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund. Le Fonds PIMCO Obbligazionario Prudente Fund versera au Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund un montant égal à 99,26 % de tout rendement net (le cas échéant) qu'il pourrait percevoir à l'avenir en lien avec le Titre de créance AT1.

Le Fonds Dynamic Multi Asset Fund a fusionné avec le Fonds Strategic Income Fund au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024. Au 31 décembre 2025, un Titre de créance AT1 résiduel reste détenu au titre du Fonds Dynamic Multi Asset Fund, tout produit net futur étant payable contractuellement au Fonds Strategic Income Fund. De plus amples informations et les valeurs comptables correspondantes au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 sont divulguées dans la Note 2 relative aux états financiers.

Intérêts des Administrateurs et du Secrétaire en Actions, Obligations non garanties et Contrats

Au 31 décembre 2025, V. Mangala Ananthanarayanan détenait 5 319,15 (31 décembre 2024 : 5 319,15) actions du Fonds PIMCO Capital Securities Fund, 3 619,69 (31 décembre 2024 : 3 619,69) actions du Fonds Global Bond Fund et 27 543,65 (31 décembre 2024 : 27 543,65) actions du Fonds Income Fund, tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2025, Ryan P. Blute détenait 28 827,68 (31 décembre 2024 : 28 827,68) actions du Fonds Low Average Duration Fund et 50 751,14 (31 décembre 2024 : 50 751,14) actions du Fonds Low Duration Income Fund, qui sont tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2025, Craig A. Dawson détenait 18 118,23 (31 décembre 2024 : 18 118,23) actions du Fonds PIMCO Capital Securities Fund, 8 164,92 (31 décembre 2024 : 8 164,92) actions du Fonds Low Duration Income Fund et 1 775,83 (31 décembre 2024 : 1 775,83) actions du Fonds Low Duration Opportunities Fund, qui sont tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2025, David M. Kennedy détenait 16 786,79 (31 décembre 2024 : 16 786,79) actions du Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund, 3 706,36 (31 décembre 2024 : 3 939,17) actions du Fonds Emerging Markets Bond Fund et 21 030,49 (31 décembre 2024 : 21 030,49) actions du Fonds Global Investment Grade Credit Fund, qui sont tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2025, Myles Lee détenait 9 271,85 (31 décembre 2024 : 9 271,85) action du Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund, 598,86 (31 décembre 2024 : 598,86) actions du Fonds Euro Bond Fund, qui sont tous des Fonds de la Société.

Aucun autre Administrateur ne détenait d'actions et d'obligations non garanties de la Société au 31 décembre 2025 ou au 31 décembre 2024.

Le Secrétaire ne détenait pas d'actions, ni d'obligations non garanties de la Société au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024.

La Société n'avait aucun employé au 31 décembre 2025 ni au 31 décembre 2024.

15. TAUX DE CHANGE

Aux fins de la consolidation des états financiers des Fonds pour la comptabilité de la Société (requise en vertu de la loi irlandaise sur les sociétés), les sommes figurant dans le Bilan ont été converties, au taux de change en vigueur au 31 décembre 2025, de l'euro au dollar américain (USD/EUR : 0,85146) (31 décembre 2024 : USD/EUR : 0,96572) et de la livre sterling au dollar américain (USD/GBP : 0,74347) (31 décembre 2024 : USD/GBP : 0,79847). Les montants du Compte de résultat et de l'État de l'évolution des actifs nets ont été convertis au taux de change moyen pour l'exercice clos le 31 décembre 2025, de l'euro au dollar américain (USD/EUR : 0,88629) (31 décembre 2024 : USD/EUR : 0,92453) et de la livre sterling au dollar américain (USD/GBP : 0,75901) (31 décembre 2024 : USD/GBP : 0,78267).

Le tableau suivant reflète les taux de change utilisés pour convertir l'euro, la livre sterling et le dollar américain, les devises de fonctionnement des Fonds de la Société, les investissements et autres actifs et passifs libellés dans des devises autres que la devise de fonctionnement de chaque Fonds.

Les taux de change du peso argentin (« ARS ») au 31 décembre 2025 correspondent aux taux officiels. Au 31 décembre 2024, ils incluaient une décote de 15 % en raison de l'écart entre les taux de change officiels et les taux parallèles pratiqués en Argentine.

	31 décembre 2025		
Devise étrangère	Devise de présentation EUR	GBP	USD
AED	S/O	S/O	3,67290
ARS	1 704,77673	S/O	1 451,55260
AUD	1,76119	2,01702	1,49959
AZN	S/O	S/O	1,69925
BRL	6,43570	7,37054	5,47975
CAD	1,60988	1,84373	1,37075
CHF	0,93046	1,06562	0,79225
CLP	S/O	S/O	901,57500
CNH	8,19761	9,38838	6,97995
CNY	8,20724	9,39941	6,98815
COP	4 436,62782	5 081,08632	3 777,62000
CZK	24,17201	27,68321	20,58155
DKK	7,46904	8,55398	6,35960
DOP	S/O	S/O	63,06000
EGP	S/O	S/O	47,70000
EUR (ou €)	1,00000	1,14526	0,85146
GBP (ou £)	0,87317	1,00000	0,74347
GHS	S/O	S/O	10,50000
HKD	9,14134	S/O	7,78350
HUF	383,94021	439,71084	326,91050
IDR	19 583,96264	22 428,70228	16 675,00000
ILS	3,74309	4,28681	3,18710
INR	105,55891	120,89225	89,87940
JPY (ou ¥)	184,08925	210,82980	156,74500
KES	S/O	S/O	129,00000
KRW	1 691,85472	1 937,61122	1 440,55000
KWD	0,36114	S/O	0,30750
KZT	S/O	S/O	507,40000
MXN	21,11603	24,18332	17,97950
MYR	S/O	S/O	4,05800
NGN	1 699,13631	S/O	1 446,75000
NOK	11,84651	13,56731	10,08685
NZD	2,04234	2,33901	1,73898
PEN	3,94921	4,52286	3,36260
PHP	S/O	S/O	58,83250
PKR	S/O	S/O	280,02500
PLN	4,22238	4,83572	3,59520
PYG	S/O	S/O	6 579,00500
QAR	S/O	S/O	3,64100
RON	S/O	S/O	4,33750
RSD	S/O	S/O	99,88000
RUB	92,89904	S/O	79,10000
SEK	10,82702	12,39974	9,21880
SGD	1,51034	1,72973	1,28600
THB	37,00106	42,37579	31,50500
TRY	50,45909	57,78871	42,96400
TWD	36,90182	42,26213	31,42050
UGX	S/O	S/O	3 620,00000
USD (ou $)	1,17445	1,34505	1,00000
UYU	S/O	S/O	39,05500
UZS	S/O	S/O	12 025,33000
VND	S/O	S/O	26 300,00000
ZAR	19,46065	22,28747	16,57000
ZMW	S/O	S/O	22,12500

Devise étrangère	31 décembre 2024 Devise de présentation EUR	GBP	USD
AED	S/O	S/O	3,67305
ARS	1 231,37524	S/O	1 189,16000
AUD	1,67245	2,02277	1,61512
AZN	S/O	S/O	1,69925
BRL	6,39716	7,73714	6,17785
CAD	1,48926	1,80120	1,43820
CHF	0,93842	1,13499	0,90625
CLP	S/O	S/O	994,52500
CNH	7,60212	9,19449	7,34150
CNY	7,55837	9,14158	7,29925
COP	S/O	S/O	4 405,54000
CZK	25,17503	S/O	24,31195
DKK	7,45726	9,01928	7,20160
DOP	S/O	S/O	61,06000
EGP	S/O	S/O	50,83000
EUR (ou €)	1,00000	1,20946	0,96572
GBP (ou £)	0,82681	1,00000	0,79847
GHS	S/O	S/O	14,70000
HKD	8,04371	S/O	7,76795
HUF	411,36503	497,53114	397,26220
IDR	16 666,37327	20 157,37657	16 095,00000
ILS	3,77300	4,56331	3,64365
INR	88,65304	107,22265	85,61375
JPY (ou ¥)	162,73919	196,82717	157,16000
KES	S/O	S/O	129,35000
KRW	1 524,41140	1 843,72053	1 472,15000
KWD	0,31924	S/O	0,30830
KZT	S/O	S/O	524,61000
MXN	21,53089	26,04084	20,79275
MYR	S/O	S/O	4,47150
NGN	S/O	S/O	1 544,00000
NOK	11,76054	14,22394	11,35735
NZD	1,84828	2,23543	1,78492
PEN	3,89027	4,70514	3,75690
PHP	S/O	S/O	57,84500
PKR	S/O	S/O	278,37500
PLN	4,27724	5,17316	4,13060
PYG	S/O	S/O	7 828,15000
QAR	S/O	S/O	3,64100
RON	S/O	S/O	4,80490
RSD	S/O	S/O	112,95000
RUB	113,64613	S/O	109,75000
SEK	11,44150	13,83808	11,04925
SGD	1,41263	1,70852	1,36420
THB	S/O	S/O	34,09500
TRY	36,61580	44,28549	35,36050
TWD	33,94835	41,05930	32,78450
UGX	S/O	S/O	3 700,00000
USD (ou $)	1,03550	1,25240	1,00000
UYU	S/O	S/O	43,66500
UZS	S/O	S/O	12 920,48000
VND	S/O	S/O	25 485,00000
ZAR	19,53989	23,63279	18,87000
ZMW	S/O	S/O	27,88070

16. RISQUES FINANCIERS

Les principaux risques relatifs aux instruments financiers de la Société sont le risque de marché, le risque de change, le risque de taux d'intérêt, le risque de liquidité, le risque de crédit et le risque de contrepartie.

(a) Risque de marché

Le risque de marché découle essentiellement des incertitudes relatives aux cours futurs des instruments financiers détenus. Il représente la perte potentielle que chaque Fonds peut encourir sur ses positions de marché face à des fluctuations négatives des cours. Les Conseillers en investissement tiennent compte de la répartition des actifs du portefeuille afin de minimiser le risque inhérent à certains pays ou secteurs d'activité, tout en poursuivant les objectifs d'investissement des Fonds.

Les Conseillers en investissement font appel à un certain nombre de techniques quantitatives pour évaluer l'impact des risques de marché, y compris les événements de crédit, les fluctuations des taux d'intérêt, les écarts de crédit et les valeurs de recouvrement sur le portefeuille d'investissement des Fonds.

Les Conseillers en investissement appliquent l'analyse de la Valeur à risque, (« VaR »), technique largement utilisée par les institutions financières afin de quantifier, évaluer et communiquer les risques de marché. La Valeur à risque est un cadre statistique qui soutient la quantification du risque de marché au sein d'un portefeuille à un intervalle de confiance particulier sur une période de détention définie. Certains Fonds peuvent utiliser le modèle de la VaR relative ou de la VaR absolue. S'ils utilisent le modèle de la VaR relative, la VaR du portefeuille du Fonds ne doit pas dépasser le double de la VaR d'un portefeuille comparable ou d'un portefeuille de référence (un portefeuille similaire ne comportant pas de produits dérivés) reflétant le style d'investissement recherché par le Fonds. S'ils utilisent le modèle de la VaR absolue, la VaR du portefeuille du Fonds ne peut dépasser 20 % de la VNI du Fonds, la période de détention doit être de 20 jours et la durée des données historiques ne doit pas être inférieure à un an. La Valeur à risque cherche à quantifier les pertes minimums, maximums et moyennes anticipées en dollars qui peuvent résulter du comportement interactif de tous les prix de marchés importants, des écarts, des volatilités, des taux et d'autres risques, y compris le risque de change, le risque de taux d'intérêt, le risque lié aux marchés émergents et le risque de convexité, fondés sur les relations historiques observées entre ces marchés.

Bien que le recours aux instruments financiers dérivés puisse créer une exposition supplémentaire à l'effet de levier, toute exposition de la sorte sera couverte et gérée, en matière de risque, par la méthode de la Valeur à risque, conformément aux prescriptions de la Banque centrale. Les Conseillers en investissement surveillent le risque de portefeuille en utilisant des expositions aux facteurs de marché sur une base journalière. Le risque de marché potentiel est calculé en utilisant l'approche paramétrique delta-normale et la modélisation de facteurs. La Valeur à risque est calculée et transmise automatiquement chaque jour en utilisant les prix de clôture et les informations sur le marché des derniers jours ouvrables. En fonction de l'application des statistiques de risque, différents niveaux de confiance (tel que 99 %) et d'horizons temporels (semaines ou mois) peuvent être sélectionnés.

Des tests de résistance sont également menés mensuellement concernant le modèle de la VaR pour chaque Fonds. Le Groupe dédié au risque de PIMCO supervise la composition des tests de résistance et effectue les corrections appropriées lorsque les conditions de marché ou les compositions des fonds le requièrent. Les tests de résistance évaluent les gains ou pertes potentiels dérivant de chocs sur les variables financières notamment les taux souverains nominaux, les taux de swap nominaux, les taux réels, les écarts de crédit, les valorisations boursières, les valeurs des matières premières, les taux de change, et les volatilités implicites. Outre les tests de résistance mensuels, trois tests de résistance supplémentaires sont également menés, certains sont utilisés quotidiennement et certains sont utilisés à des fins d'analyse de façon interactive. Le premier consiste en des tests de duration qui évaluent les répercussions sur la valeur d'un portefeuille si des mouvements non anticipés dans les rendements se produisent sur le marché. Ces durations sont calculées chaque jour ouvrable. Le deuxième test implique une base de données de scénarios historiques de crises qui peuvent être exécutés pour tester les réactions à ces crises. Les scénarios de crise historique contiennent de nombreux changements imprévus des conditions de marché et des matrices de corrélation. Le troisième test consiste en des matrices de corrélation qui peuvent être modifiées manuellement afin de refléter les conditions qui peuvent avoir lieu à l'avenir mais qui ne se sont pas encore produites.

Les calculs sont généralement effectués à l'aide de méthodologies de simulation automatisées. Cependant, il existe également des méthodologies afin de vérifier manuellement quels changements dans les matrices de corrélation auraient un important impact négatif sur les portefeuilles. Ces changements de corrélations peuvent ensuite être analysés et des événements réels possibles pouvant provoquer de tels changements peuvent être attribués.

Bien entendu, il ne peut être exclu que les résultats économiques réels diffèrent considérablement des scénarios manuels et automatisés.

Les mesures quotidiennes de la VaR constituent une estimation de la perte du portefeuille sur le mois suivant qui ne serait pas supérieure à 99 % de la période, par rapport aux hypothèses du modèle de la VaR.

La Valeur à risque ne couvre pas tous les risques auxquels le portefeuille peut être exposé. Plus particulièrement, le cadre ne vise pas à inclure le risque de liquidité, le risque de contrepartie ou les incidents de crédit extrêmes, tels que la défaillance d'un émetteur. En pratique, les résultats actuels des transactions diffèreront de la Valeur à risque et peuvent ne pas fournir une indication correcte des gains et pertes dans des conditions de marché tendues. Afin de déterminer la fiabilité des modèles de Valeur à risque, les résultats réels sont surveillés afin de tester la validité des hypothèses et des paramètres utilisés dans le calcul de la Valeur à risque. Les positions de risque de marché sont également soumises à des tests de résistance réguliers afin de s'assurer que le Fonds puisse supporter un événement de marché extrême.

Les tableaux suivants présentent les VaR minimums, maximums, moyennes et de fin d'exercice de chaque Fonds aux 31 décembre 2025 et 31 décembre 2024 :

			31 décembre 2025			
Fonds	**Méthodologie**	**Indice de référence**	**Min**	**Max**	**Moyenne**	**Fin d'exercice**
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index	93,60 %	112,72 %	105,17 %	104,77 %
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Asia Credit Index	100,72 %	111,46 %	107,64 %	101,69 %
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	Relative	60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index	94,44 %	108,39 %	102,64 %	107,65 %
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	Absolue	S/O	2,51 %	5,68 %	3,20 %	2,51 %
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	Absolue	S/O	2,13 %	3,28 %	2,59 %	2,14 %
Fonds Commodity Real Return Fund	Relative	Indice Bloomberg Commodity Index Total Return	101,22 %	110,54 %	106,73 %	105,72 %
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	Absolue	S/O	2,78 %	4,65 %	3,40 %	3,21 %
Fonds Diversified Income Fund	Relative	1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en USD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en USD) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en USD)	106,61 %	117,48 %	111,74 %	114,24 %
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Absolue	S/O	3,26 %	5,70 %	4,01 %	3,55 %
Fonds Diversified Income ESG Fund	Relative	1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained ESG Tilt Index et JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified	107,88 %	117,24 %	111,85 %	114,67 %
Fonds Dynamic Bond Fund	Absolue	S/O	3,36 %	5,23 %	4,23 %	3,40 %
Fonds Emerging Local Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert)	108,05 %	122,22 %	116,10 %	115,73 %
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	Relative	Indice JPMorgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index	107,03 %	122,04 %	115,44 %	116,26 %
Fonds Emerging Markets Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	102,99 %	116,73 %	109,29 %	106,05 %
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	Relative	Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified	106,91 %	119,06 %	111,24 %	111,22 %
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI)	104,58 %	117,73 %	112,73 %	111,32 %
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	Relative	50 % de l'Indice JPMorgan EMBI Global Index et 50 % de l'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en USD)	102,32 %	139,03 %	122,52 %	134,24 %
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	Relative	Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert)	109,17 %	127,90 %	121,13 %	121,73 %
Fonds PIMCO ESG Income Fund	Absolue	S/O	2,53 %	3,61 %	3,06 %	2,53 %
Fonds Euro Bond Fund	Relative	Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Index	106,32 %	116,98 %	111,00 %	109,55 %
Fonds Euro Credit Fund	Relative	Indice Bloomberg Euro-Aggregate Credit Index	106,95 %	122,05 %	112,34 %	110,38 %
Fonds Euro Income Bond Fund	Absolue	S/O	3,46 %	5,59 %	4,32 %	3,65 %
Fonds Euro Long Average Duration Fund	Relative	Indice Bloomberg Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index	100,09 %	103,29 %	101,51 %	100,79 %
Fonds Euro Short-Term Fund	Absolue	S/O	0,66 %	1,24 %	0,83 %	0,68 %
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B European Currency High Yield Constrained Index	94,84 %	112,18 %	104,69 %	102,74 %
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Absolue	S/O	1,77 %	2,70 %	2,07 %	1,87 %
Fonds Global Advantage Fund	Relative	Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (clôture de la Bourse de Londres)	102,82 %	123,81 %	116,74 %	123,39 %
Fonds Global Bond Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD)	104,33 %	128,71 %	118,77 %	118,35 %
Fonds Global Bond ESG Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD)	104,19 %	130,63 %	119,70 %	118,99 %
Fonds Global Bond Ex-US Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate ex-USD Index (couvert en USD)	107,91 %	136,28 %	117,68 %	110,62 %
Fonds Global High Yield Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD	69,95 %	130,46 %	107,14 %	105,35 %
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund	Relative	Indice ICE BB-B Rated Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained Index (couvert en USD)	86,23 %	112,78 %	106,58 %	107,55 %
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en USD)	104,94 %	125,87 %	114,40 %	114,79 %
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en USD)	103,15 %	117,46 %	110,21 %	106,91 %
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	Relative	Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en USD)	117,67 %	138,20 %	127,75 %	129,17 %
Fonds Global Real Return Fund	Relative	Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en USD)	108,16 %	117,62 %	112,84 %	115,66 %
Fonds Income Fund	Absolue	S/O	3,83 %	6,23 %	4,83 %	3,84 %
Fonds Income Fund II	Absolue	S/O	3,07 %	5,19 %	4,01 %	3,10 %

			31 décembre 2025			
Fonds	Méthodologie	Indice de référence	Min	Max	Moyenne	Fin d'exercice
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	Absolue	S/O	4,80 %	6,21 %	5,33 %	5,00 %
Fonds Low Average Duration Fund	Absolue	S/O	1,78 %	3,04 %	2,36 %	1,79 %
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en USD)	115,93 %	150,68 %	128,90 %	132,55 %
Fonds Low Duration Income Fund	Absolue	S/O	2,42 %	5,13 %	3,32 %	2,52 %
Fonds Low Duration Opportunities Fund	Absolue	S/O	2,29 %	4,20 %	3,19 %	2,35 %
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	Absolue	S/O	1,42 %	2,57 %	2,01 %	1,42 %
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	Relative	Indice Alerian MLP Index	85,49 %	94,57 %	90,27 %	88,06 %
Fonds Mortgage Opportunities Fund	Absolue	S/O	3,32 %	6,12 %	4,47 %	3,66 %
Fonds StocksPLUS™ Fund	Relative	Indice S&P 500 Index (net de la retenue à la source sur les dividendes)	101,18 %	104,33 %	102,43 %	101,38 %
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Relative	Indice S&P 500 Index (net de la retenue à la source sur les dividendes)	103,64 %	109,89 %	105,44 %	104,37 %
Fonds Strategic Income Fund	Relative	75 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index et 25 % de l'Indice MSCI ACWI High Dividend Yield Index	103,46 %	122,31 %	114,40 %	115,14 %
Fonds Total Return Bond Fund	Relative	Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index	105,37 %	123,61 %	113,34 %	112,78 %
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Absolue	S/O	4,80 %	11,38 %	8,23 %	9,03 %
Fonds UK Corporate Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts Index	102,07 %	114,48 %	107,97 %	105,66 %
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index	97,63 %	107,08 %	101,51 %	99,88 %
Fonds US High Yield Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index	74,35 %	135,36 %	108,03 %	108,19 %
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	Relative	Indice Bloomberg U.S. Credit Index	101,09 %	119,57 %	109,09 %	103,90 %
Fonds US Short-Term Fund	Absolue	S/O	0,40 %	0,84 %	0,58 %	0,47 %

			31 décembre 2024			
Fonds	Méthodologie	Indice de référence	Min	Max	Moyenne	Fin d'exercice
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan JACI Non-Investment Grade Index	89,66 %	111,00 %	99,42 %	100,24 %
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Asia Credit Index	96,29 %	103,99 %	100,02 %	99,36 %
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	Relative	60 % de l'Indice MSCI All Country World Index et 40 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index	96,10 %	111,06 %	103,58 %	99,07 %
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	Absolue	S/O	3,33 %	5,89 %	4,19 %	3,39 %
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	Absolue	S/O	2,64 %	3,66 %	3,02 %	2,80 %
Fonds Commodity Real Return Fund	Relative	Indice Bloomberg Commodity Index Total Return	97,67 %	113,90 %	107,00 %	104,05 %
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	Absolue	S/O	2,83 %	4,09 %	3,25 %	3,01 %
Fonds Diversified Income Fund	Relative	1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets Index (couvert en USD), ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index (couvert en USD) et JPMorgan EMBI Global Index (couvert en USD)	97,58 %	110,06 %	103,31 %	108,60 %
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Absolue	S/O	3,46 %	4,44 %	3,86 %	3,49 %
Fonds Diversified Income ESG Fund	Relative	1/3 de chacun des Indices Bloomberg Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, ICE BofA BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained ESG Tilt Index et JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index Global Diversified	98,52 %	141,06 %	105,08 %	111,32 %
Fonds Dynamic Bond Fund	Absolue	S/O	2,55 %	5,12 %	3,58 %	4,92 %
Fonds Emerging Local Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert)	101,02 %	114,88 %	108,73 %	107,35 %
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	Relative	Indice JPMorgan ESG Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index	101,33 %	114,30 %	108,09 %	107,05 %
Fonds Emerging Markets Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global	103,11 %	112,17 %	107,36 %	104,93 %
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	Relative	Indice JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified	102,08 %	111,30 %	106,89 %	108,17 %
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	Relative	Indice JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified (CEMBI)	101,02 %	111,67 %	106,27 %	106,10 %
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	Relative	50 % de l'Indice JPMorgan EMBI Global Index et 50 % de l'Indice JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Global Diversified Index (non couvert en USD)	76,66 %	119,44 %	97,53 %	102,98 %
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	Relative	Indice JPMorgan Emerging Local Markets Index Plus (non couvert)	105,28 %	122,97 %	114,18 %	110,21 %
Fonds PIMCO ESG Income Fund	Absolue	S/O	2,21 %	3,85 %	2,99 %	2,87 %
Fonds Euro Bond Fund	Relative	Indice FTSE Euro Broad Investment-Grade Index	96,80 %	113,10 %	103,02 %	112,30 %
Fonds Euro Credit Fund	Relative	Indice Bloomberg Euro-Aggregate Credit Index	101,43 %	115,10 %	107,06 %	114,72 %
Fonds Euro Income Bond Fund	Absolue	S/O	3,66 %	6,62 %	5,17 %	4,64 %
Fonds Euro Long Average Duration Fund	Relative	Indice Bloomberg Euro Government (Germany, France, Netherlands) over 15 years Index	97,81 %	102,41 %	99,79 %	102,04 %
Fonds Euro Short-Term Fund	Absolue	S/O	0,43 %	0,89 %	0,68 %	0,66 %
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B European Currency High Yield Constrained Index	98,63 %	110,79 %	103,85 %	101,85 %
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Absolue	S/O	1,45 %	2,16 %	1,73 %	2,00 %

Fonds	Méthodologie	Indice de référence	31 décembre 2024 Min	Max	Moyenne	Fin d'exercice
Fonds Global Advantage Fund	Relative	Indice PIMCO Global Advantage Bond Index (GLADI) (clôture de la Bourse de Londres)	92,74 %	106,37 %	98,85 %	103,79 %
Fonds Global Bond Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD)	87,51 %	108,10 %	95,96 %	103,67 %
Fonds Global Bond ESG Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Index (couvert en USD)	85,10 %	107,25 %	95,38 %	104,20 %
Fonds Global Bond Ex-US Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate ex-USD Index (couvert en USD)	86,51 %	109,99 %	98,58 %	109,48 %
Fonds Global High Yield Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained Index couvert en USD	98,58 %	107,68 %	102,85 %	101,08 %
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund	Relative	Indice ICE BB-B Rated Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained Index (couvert en USD)	98,18 %	108,60 %	103,61 %	103,23 %
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en USD)	94,18 %	116,70 %	102,02 %	114,80 %
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Credit Index (couvert en USD)	98,94 %	112,33 %	103,49 %	110,07 %
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	Relative	Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond 1-5 Year Index (couvert en USD)	98,40 %	133,35 %	114,90 %	131,21 %
Fonds Global Real Return Fund	Relative	Indice Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index (couvert en USD)	95,53 %	113,40 %	103,86 %	112,41 %
Fonds Income Fund	Absolue	S/O	3,53 %	5,77 %	4,72 %	4,86 %
Fonds Income Fund II	Absolue	S/O	3,00 %	4,61 %	3,90 %	4,21 %
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	Absolue	S/O	4,98 %	7,65 %	5,99 %	5,55 %
Fonds Low Average Duration Fund	Absolue	S/O	2,18 %	3,09 %	2,66 %	2,88 %
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Relative	Indice Bloomberg Global Aggregate Credit 1-5 Years Index (couvert en USD)	95,17 %	121,97 %	107,34 %	119,94 %
Fonds Low Duration Income Fund	Absolue	S/O	2,60 %	4,73 %	3,66 %	3,79 %
Fonds Low Duration Opportunities Fund	Absolue	S/O	1,98 %	4,01 %	2,63 %	3,88 %
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	Absolue	S/O	1,08 %	2,43 %	1,46 %	2,28 %
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	Relative	Indice Alerian MLP Index	84,13 %	96,43 %	90,10 %	90,11 %
Fonds Mortgage Opportunities Fund	Absolue	S/O	3,26 %	6,52 %	4,69 %	5,41 %
Fonds StocksPLUS™ Fund	Relative	Indice S&P 500 Index (net de la retenue à la source sur les dividendes)	101,31 %	104,51 %	102,49 %	102,81 %
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Relative	Indice S&P 500 Index (net de la retenue à la source sur les dividendes)	104,55 %	108,73 %	106,70 %	105,02 %
Fonds Strategic Income Fund	Relative	75 % de l'Indice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index et 25 % de l'Indice MSCI ACWI High Dividend Yield Index	94,72 %	118,55 %	108,96 %	102,94 %
Fonds Total Return Bond Fund	Relative	Indice Bloomberg U.S. Aggregate Index	92,33 %	113,71 %	102,88 %	112,68 %
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Absolue	S/O	4,41 %	11,11 %	7,78 %	9,25 %
Fonds UK Corporate Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts Index	99,34 %	109,25 %	103,19 %	102,33 %
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch Sterling Non-Gilts 10+ Index	101,01 %	106,04 %	102,68 %	102,97 %
Fonds US High Yield Bond Fund	Relative	Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index	98,24 %	109,73 %	103,57 %	102,10 %
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	Relative	Indice Bloomberg U.S. Credit Index	92,81 %	111,00 %	99,27 %	109,55 %
Fonds US Short-Term Fund	Absolue	S/O	0,39 %	0,61 %	0,49 %	0,45 %

La Banque centrale exige de tous les fonds qu'ils présentent une mesure de leur endettement calculée sur la base de l'exposition notionnelle brute. L'exposition notionnelle brute est calculée à partir de la somme des valeurs absolues des montants notionnels des instruments financiers dérivés (réputée comprendre certaines opérations de règlement à terme), comme l'exige la Banque centrale et, de ce fait, ne prend pas en considération les arrangements de compensation et de couverture mis en place par le Fonds à tout moment. L'utilisation d'instruments financiers dérivés, que ce soit à des fins de couverture ou d'investissement, peut donner lieu à une exposition notionnelle brute plus importante. L'exposition notionnelle brute du Fonds augmente normalement lorsque, par exemple, les Conseillers en investissement estiment plus approprié d'utiliser des instruments financiers dérivés pour modifier l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, de change ou de crédit. Le tableau suivant présente le niveau d'exposition notionnelle brute moyen des Fonds pour les exercices clos les 31 décembre 2025 et 31 décembre 2024 :

Fonds	31 décembre 2025	31 décembre 2024
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	80 %	58 %
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	74 %	51 %
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	82 %	104 %
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	114 %	110 %
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	138 %	123 %
Fonds Commodity Real Return Fund	338 %	353 %
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	279 %	101 %
Fonds Diversified Income Fund	125 %	117 %
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	192 %	182 %
Fonds Diversified Income ESG Fund	85 %	70 %
Fonds Dynamic Bond Fund	365 %	312 %
Fonds Emerging Local Bond Fund	437 %	457 %
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	450 %	351 %
Fonds Emerging Markets Bond Fund	139 %	110 %
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	125 %	111 %
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	118 %	76 %
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	587 %	602 %
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	466 %	426 %
Fonds PIMCO ESG Income Fund	177 %	172 %
Fonds Euro Bond Fund	253 %	283 %
Fonds Euro Credit Fund	165 %	99 %
Fonds Euro Income Bond Fund	345 %	388 %
Fonds Euro Long Average Duration Fund	206 %	210 %
Fonds Euro Short-Term Fund	157 %	96 %

Fonds	31 décembre 2025	31 décembre 2024
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	70 %	63 %
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	259 %	261 %
Fonds Global Advantage Fund	360 %	451 %
Fonds Global Bond Fund	362 %	427 %
Fonds Global Bond ESG Fund	353 %	369 %
Fonds Global Bond Ex-US Fund	423 %	467 %
Fonds Global High Yield Bond Fund	53 %	38 %
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund	49 %	36 %
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	192 %	105 %
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	113 %	96 %
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	249 %	314 %
Fonds Global Real Return Fund	289 %	314 %
Fonds Income Fund	321 %	317 %
Fonds Income Fund II	187 %	132 %
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	330 %	378 %
Fonds Low Average Duration Fund	201 %	188 %
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	170 %	98 %
Fonds Low Duration Income Fund	245 %	262 %
Fonds Low Duration Opportunities Fund	349 %	330 %
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	251 %	125 %
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	66 %	63 %
Fonds Mortgage Opportunities Fund	426 %	494 %
Fonds StocksPLUS™ Fund	253 %	186 %
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	485 %	353 %
Fonds Strategic Income Fund	179 %	310 %
Fonds Total Return Bond Fund	179 %	181 %
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	1338 %	1627 %
Fonds UK Corporate Bond Fund	209 %	99 %
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	249 %	74 %
Fonds US High Yield Bond Fund	29 %	19 %
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	137 %	86 %
Fonds US Short-Term Fund	174 %	52 %

(b) Risque de change

Si les Fonds investissent directement dans des devises étrangères ou des titres qui se négocient dans, et perçoivent des revenus dans des devises étrangères ou dans des instruments financiers dérivés qui apportent une exposition à des devises étrangères, ils seront soumis au risque que ces devises se déprécient par rapport à la devise de fonctionnement des Fonds ou, dans le cas des positions de couverture, que la devise de fonctionnement des Fonds perde de la valeur par rapport à la devise couverte. Les taux de change peuvent fluctuer de manière significative sur de courtes périodes pour plusieurs raisons, dont les fluctuations des taux d'intérêt, l'intervention (ou la non-intervention) des gouvernements américain et étrangers, des banques centrales ou des entités supranationales comme le Fonds monétaire international, ou par l'imposition de contrôles des changes ou autres développements politiques aux États-Unis ou à l'étranger. Les investissements des Fonds dans des titres libellés en devise étrangère peuvent donc réduire les rendements des Fonds.

Les Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund, Asia Strategic Interest Bond Fund, PIMCO Capital Securities Fund, PIMCO Climate Bond Fund, Commodity Real Return Fund, Diversified Income Fund, Diversified Income Duration Hedged Fund, Diversified Income ESG Fund, Emerging Markets Corporate Bond Fund, PIMCO European High Yield Bond Fund, Global High Yield Bond Fund, Global High Yield Bond ESG Fund, Global Investment Grade Credit Fund, Global Investment Grade Credit ESG Fund, Global Low Duration Real Return Fund, Global Real Return Fund, Income Fund II, Low Average Duration Fund, Low Duration Global Investment Grade Credit Fund, Low Duration Income Fund, PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund, Total Return Bond Fund, US High Yield Bond Fund, US Investment Grade Corporate Bond Fund et US Short-Term Fund n'avaient pas d'exposition significative au risque de change au 31 décembre 2025 ou au 31 décembre 2024. Les tableaux suivants présentent l'exposition totale au risque de change dans les devises si cette exposition est jugée importante (c'est-à-dire, toutes autres variables étant égales, l'impact d'un mouvement raisonnablement possible du taux de change occasionnerait un mouvement important de l'actif net) (en milliers) :

Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Euro	$ 726 757	$ (479 368)	$ 247 389	$ 122 604	$ (70 588)	$ 52 016
Yen japonais	135 322	49 658	184 980	28 403	11 598	40 001
Won sud-coréen	123 735	5 025	128 760	5 422	(139)	5 283
Dollar de Taïwan	125 426	0	125 426	22 012	0	22 012
	$ 1 111 240	$ (424 685)	$ 686 555	$ 178 441	$ (59 129)	$ 119 312

Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Euro	$ 40 845	$ (32 805)	$ 8 040	$ 12 258	$ (11 797)	$ 461

Fonds Dynamic Bond Fund

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Réal brésilien	$ (3 680)	$ 96 376	$ 92 696	$ (6 942)	$ 24 201	$ 17 259
Renminbi chinois (Offshore)	0	(16 758)	(16 758)	0	(88 215)	(88 215)
Roupie indienne	0	88 707	88 707	0	106 544	106 544
Peso mexicain	329	116 752	117 081	17 347	(7 789)	9 558
Dollar de Taïwan	0	(22 484)	(22 484)	0	(87 823)	(87 823)
Livre turque	0	93 121	93 121	1	54 737	54 738
	$ (3 351)	$ 355 714	$ 352 363	$ 10 406	$ 1 655	$ 12 061

Fonds Emerging Local Bond Fund

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Réal brésilien	$ (13 485)	$ 453 628	$ 440 143	$ (28 439)	$ 193 519	$ 165 080
Renminbi chinois (Chine continentale)	147 836	256 877	404 713	42 822	202 715	245 537
Renminbi chinois (Offshore)	0	319 603	319 603	(42)	4 683	4 641
Peso colombien	702 108	(333 950)	368 158	185 825	43 615	229 440
Couronne tchèque	155 080	124 178	279 258	148 617	(1 200)	147 417
Euro	182 785	28 693	211 478	117 430	(163 346)	(45 916)
Forint hongrois	7 114	68 603	75 717	12 291	57 620	69 911
Roupie indienne	210 605	411 719	622 324	300 875	93 057	393 932
Roupie indonésienne	693 088	290 206	983 294	248 863	38 185	287 048
Ringgit malaisien	274 040	352 300	626 340	177 562	104 871	282 433
Peso mexicain	734 794	(99 652)	635 142	276 239	15 302	291 541
Peso philippin	331 552	(362 239)	(30 687)	78 065	(147 514)	(69 449)
Zloty polonais	437 632	73 962	511 594	192 810	21 583	214 393
Leu roumain	147 148	48 368	195 516	19 327	81 331	100 658
Dollar de Singapour	1 268	(141 750)	(140 482)	10 165	(15 671)	(5 506)
Rand sud-africain	352 829	42 608	395 437	39 213	227 319	266 532
Baht thaïlandais	206 075	338 603	544 678	113 198	139 713	252 911
Livre turque	102 702	102 939	205 641	95 267	74 206	169 473
	$ 4 673 171	$ 1 974 696	$ 6 647 867	$ 2 030 088	$ 969 988	$ 3 000 076

Fonds Emerging Local Bond ESG Fund

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Réal brésilien	$ (203)	$ 9 703	$ 9 500	$ (1 032)	$ 7 168	$ 6 136
Peso colombien	16 107	(8 036)	8 071	7 260	257	7 517
Couronne tchèque	3 841	5 517	9 358	9 551	(1 438)	8 113
Euro	4 039	(218)	3 821	2 219	(4 193)	(1 974)
Forint hongrois	1 202	1 388	2 590	137	3 570	3 707
Roupie indienne	7 035	5 173	12 208	11 119	(484)	10 635
Roupie indonésienne	12 074	6 714	18 788	9 384	2 660	12 044
Ringgit malaisien	6 499	9 091	15 590	6 903	4 592	11 495
Peso mexicain	15 842	(1 725)	14 117	11 435	103	11 538
Nuevo Sol péruvien	10 404	(7 262)	3 142	7 849	(5 629)	2 220
Peso philippin	7 951	(9 304)	(1 353)	3 262	(5 711)	(2 449)
Zloty polonais	16 323	(2 141)	14 182	14 299	6 925	21 224
Leu roumain	3 988	2 191	6 179	2 671	2 827	5 498
Rand sud-africain	6 714	3 557	10 271	11 949	(1 116)	10 833
Baht thaïlandais	6 148	6 856	13 004	3 662	6 636	10 298
Livre turque	2 900	1 312	4 212	3 537	2 878	6 415
	$ 120 864	$ 22 816	$ 143 680	$ 104 205	$ 19 045	$ 123 250

Fonds Emerging Markets Bond Fund

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Livre turque	$ 29 039	$ 69 059	$ 98 098	$ 56 221	$ 81 423	$ 137 644

Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Livre turque	$ 17 990	$ 35 738	$ 53 728	$ 35 015	$ 55 385	$ 90 400

Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund

	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Réal brésilien	$ 674	$ 40 162	$ 40 836	$ 970	$ 8 370	$ 9 340
Dollar canadien	0	(27)	(27)	1	(11 489)	(11 488)
Renminbi chinois (Chine continentale)	(115)	15 014	14 899	7	16 619	16 626
Renminbi chinois (Offshore)	0	31 079	31 079	0	(724)	(724)
Peso colombien	87 027	(46 657)	40 370	(213)	6 539	6 326
Couronne tchèque	8 231	6 708	14 939	174	6 515	6 689
Livre égyptienne	12 566	5 258	17 824	14 443	(4 732)	9 711
Euro	64 774	(25 396)	39 378	42 346	(55 521)	(13 175)
Roupie indienne	(78)	36 283	36 205	43	16 903	16 946

	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Roupie indonésienne	$ 0	$ 58 024	$ 58 024	$ 0	$ 19 225	$ 19 225
Yen japonais	7	1 364	1 371	0	7 327	7 327
Dinar koweïtien	0	(15 337)	(15 337)	0	(12 680)	(12 680)
Ringgit malaisien	(317)	36 055	35 738	140	12 938	13 078
Peso mexicain	47 855	768	48 623	6 061	10 068	16 129
Naira nigérian	21 401	(502)	20 899	9 016	0	9 016
Zloty polonais	30 357	(1 868)	28 489	1 876	8 125	10 001
Dollar de Singapour	0	(26 339)	(26 339)	7	32	39
Rand sud-africain	75 374	(32 807)	42 567	11 483	1 739	13 222
Franc suisse	2	560	562	351	(11 290)	(10 939)
Baht thaïlandais	(81)	18 904	18 823	2	12 365	12 367
Livre turque	2 840	27 219	30 059	3 417	27 804	31 221
	$ 350 517	$ 128 465	$ 478 982	$ 90 124	$ 58 133	$ 148 257

	Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Réal brésilien	$ 117	$ 709	$ 826	$ 89	$ 564	$ 653
Renminbi chinois (Chine continentale)	13	638	651	(4)	1 182	1 178
Renminbi chinois (Offshore)	0	837	837	0	(35)	(35)
Peso colombien	818	(436)	382	376	22	398
Couronne tchèque	20	528	548	46	546	592
Livre égyptienne	362	(51)	311	441	(155)	286
Euro	459	47	506	702	(1 016)	(314)
Forint hongrois	28	187	215	809	230	1 039
Roupie indienne	206	1 161	1 367	766	921	1 687
Roupie indonésienne	(4)	615	611	0	742	742
Dinar koweïtien	0	(250)	(250)	0	(351)	(351)
Ringgit malaisien	1 456	(744)	712	61	657	718
Peso mexicain	705	793	1 498	632	1 037	1 669
Zloty polonais	670	203	873	394	609	1 003
Dollar de Singapour	1	773	774	39	(596)	(557)
Rand sud-africain	1 027	(877)	150	703	(211)	492
Won sud-coréen	71	1 519	1 590	2	1 455	1 457
Dollar de Taïwan	0	1 017	1 017	0	1 031	1 031
Baht thaïlandais	35	651	686	5	658	663
Livre turque	308	725	1 033	293	1 326	1 619
	$ 6 292	$ 8 045	$ 14 337	$ 5 354	$ 8 616	$ 13 970

	Fonds PIMCO ESG Income Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Yen japonais	$ (20)	$ 9 208	$ 9 188	$ (82)	$ 8 027	$ 7 945

	Fonds Euro Bond Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	€ 394 069	€ (253 577)	€ 140 492	€ 419 518	€ (150 873)	€ 268 645

	Fonds Euro Credit Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	€ 82 673	€ (25 196)	€ 57 477	€ 80 992	€ (22 075)	€ 58 917

	Fonds Euro Income Bond Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	€ 1 946 675	€ (348 580)	€ 1 598 095	€ 1 315 728	€ (472 243)	€ 843 485

	Fonds Euro Long Average Duration Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	€ 200 921	€ (123 610)	€ 77 311	€ 158 641	€ 3 247	€ 161 888

	Fonds Euro Short-Term Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Franc suisse	€ 592	€ (508)	€ 84	€ 30 460	€ (10 334)	€ 20 126

	Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	€ 295 404	€ (195 317)	€ 100 087	€ 317 506	€ (167 097)	€ 150 409

	Fonds Global Advantage Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Réal brésilien	$ 81	$ 14 555	$ 14 636	$ 92	$ 5 357	$ 5 449
Livre sterling britannique	21 742	(10 295)	11 447	19 199	(4 121)	15 078
Renminbi chinois (Chine continentale)	8 958	6 712	15 670	534	5 860	6 394
Renminbi chinois (Offshore)	506	30 666	31 172	0	33 473	33 473
Peso colombien	17 400	(4 143)	13 257	347	691	1 038
Euro	121 647	(34 192)	87 455	98 906	(25 042)	73 864
Roupie indienne	3 385	18 783	22 168	3 464	16 252	19 716
Yen japonais	(22 169)	839	(21 330)	(12 710)	(3 982)	(16 692)
Peso mexicain	0	13 688	13 688	0	4 301	4 301
Dollar de Singapour	131	(9 111)	(8 980)	2 930	(812)	2 118
Livre turque	0	8 909	8 909	0	4 294	4 294
	$ 151 681	$ 36 411	$ 188 092	$ 112 762	$ 36 271	$ 149 033

	Fonds Global Bond Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Renminbi chinois (Chine continentale)	$ 782 735	$ 268 555	$ 1 051 290	$ 13 728	$ 222 541	$ 236 269
Renminbi chinois (Offshore)	0	(1 266 481)	(1 266 481)	48	(474 891)	(474 843)
Yen japonais	(887 094)	(613 931)	(1 501 025)	(732 988)	(602 278)	(1 335 266)
Dollar de Singapour	(12 254)	(433 040)	(445 294)	86 426	(89 390)	(2 964)
	$ (116 411)	$ (2 044 897)	$ (2 161 308)	$ (632 786)	$ (944 018)	$ (1 576 804)

	Fonds Global Bond ESG Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Renminbi chinois (Chine continentale)	$ 181 832	$ 62 477	$ 244 309	$ 14 834	$ 61 067	$ 75 901
Renminbi chinois (Offshore)	47	(292 230)	(292 183)	0	(130 781)	(130 781)
Yen japonais	(233 853)	(128 524)	(362 377)	(174 813)	(155 818)	(330 631)
Dollar de Singapour	(543)	(103 023)	(103 566)	23 744	(24 374)	(630)
	$ (52 517)	$ (461 300)	$ (513 817)	$ (136 235)	$ (249 906)	$ (386 141)

	Fonds Global Bond Ex-US Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Renminbi chinois (Chine continentale)	$ 78 285	$ 14 031	$ 92 316	$ 14 387	$ 8 931	$ 23 318
Renminbi chinois (Offshore)	12	(110 774)	(110 762)	0	(41 490)	(41 490)
Yen japonais	(46 440)	(46 919)	(93 359)	66 992	(142 372)	(75 380)
Dollar de Singapour	119	(26 361)	(26 242)	6 319	(6 363)	(44)
	$ 31 976	$ (170 023)	$ (138 047)	$ 87 698	$ (181 294)	$ (93 596)

	Fonds Income Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Renminbi chinois (Offshore)	$ 6	$ (357 382)	$ (357 376)	11	$ (1 897 261)	$ (1 897 250)
Roupie indienne	0	1 432 157	1 432 157	0	1 865 852	1 865 852
Yen japonais	572 572	1 293 413	1 865 985	(55 316)	2 074 844	2 019 528
Dollar de Taïwan	0	(570 107)	(570 107)	0	(1 884 442)	(1 884 442)
	$ 572 578	$ 1 798 081	$ 2 370 659	$ (55 305)	$ 158 993	$ 103 688

	Fonds Inflation Multi-Asset Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Réal brésilien	$ 10	$ 5 196	$ 5 206	$ 9	$ 1 287	$ 1 296
Roupie indienne	0	6 482	6 482	0	5 657	5 657
Peso mexicain	0	6 828	6 828	249	2 553	2 802
Zloty polonais	0	3 982	3 982	0	3 786	3 786
	$ 10	$ 22 488	$ 22 498	$ 258	$ 13 283	$ 13 541

	Fonds Low Duration Opportunities Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Renminbi chinois (Offshore)	$ 0	$ (2 902)	$ (2 902)	$ 0	$ (20 333)	$ (20 333)
Roupie indienne	0	12 321	12 321	0	20 056	20 056
Peso mexicain	0	19 635	19 635	0	1 694	1 694
Won sud-coréen	0	1 191	1 191	0	(17 140)	(17 140)
Dollar de Taïwan	0	(4 860)	(4 860)	0	(19 765)	(19 765)
	$ 0	$ 25 385	$ 25 385	$ 0	$ (35 488)	$ (35 488)

	Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Peso mexicain	$ 0	$ 121	$ 121	$ 0	$ 11	$ 11

	Fonds Mortgage Opportunities Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar australien	$ 98 778	$ (23 836)	$ 74 942	$ 13 839	$ (13 717)	$ 122

	Fonds StocksPLUS™					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Livre sterling britannique	$ 263 948	$ 0	$ 263 948	$ 248 849	$ (250 711)	$ (1 862)
Euro	790 234	11 638	801 872	886 950	(879 083)	7 867
	$ 1 054 182	$ 11 638	$ 1 065 820	$ 1 135 799	$ (1 129 794)	$ 6 005

	Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Renminbi chinois (Offshore)	$ 8	$ (97)	$ (89)	$ 0	$ (214)	$ (214)
Roupie indienne	0	42	42	0	215	215
Dollar de Taïwan	0	(98)	(98)	0	(214)	(214)
	$ 8	$ (153)	$ (145)	$ 0	$ (213)	$ (213)

	Fonds Strategic Income Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Euro	466 230	(384 299)	81 931	683 674	(601 295)	82 379
Yen japonais	45 457	15 761	61 218	27 381	49 734	77 115
	$ 511 687	$ (368 538)	$ 143 149	$ 933 479	$ (733 835)	$ 199 644

	Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar australien	$ 5 908	$ (3 427)	$ 2 481	$ 17 953	$ (31 537)	$ (13 584)
Réal brésilien	(95)	298	203	3 675	(8 177)	(4 502)
Livre sterling britannique	3 244	2 253	5 497	248	(31 671)	(31 423)
Dollar canadien	101	7 640	7 741	2 802	(37 127)	(34 325)
Peso chilien	(99)	4 906	4 807	(2 387)	(9 503)	(11 890)
Renminbi chinois (Offshore)	0	6 280	6 280	3	(15 824)	(15 821)
Peso colombien	561	3 083	3 644	(2 783)	(3 775)	(6 558)
Couronne tchèque	231	2 837	3 068	(1 261)	(11 013)	(12 274)
Euro	5 127	(1 255)	3 872	1 108	(14 387)	(13 279)
Forint hongrois	(123)	5 322	5 199	(351)	(13 965)	(14 316)
Roupie indienne	0	(2 675)	(2 675)	(142)	(929)	(1 071)
Roupie indonésienne	0	(2 859)	(2 859)	0	(11 074)	(11 074)
Shekel israélien	69	6 434	6 503	(832)	12 885	12 053
Yen japonais	48	(15 496)	(15 448)	(364)	(17 101)	(17 465)
Ringgit malaisien	(28)	2 460	2 432	(26)	2 014	1 988
Peso mexicain	163	6 983	7 146	239	(3 326)	(3 087)
Dollar néo-zélandais	0	(1 563)	(1 563)	1	(16 363)	(16 362)
Couronne norvégienne	0	(701)	(701)	0	(13 157)	(13 157)
Nuevo Sol péruvien	0	3 842	3 842	0	6 964	6 964
Peso philippin	0	(2 053)	(2 053)	0	(4 933)	(4 933)
Zloty polonais	49	3 202	3 251	(391)	(9 761)	(10 152)
Dollar de Singapour	234	(284)	(50)	561	(6 891)	(6 330)
Rand sud-africain	(99)	4 610	4 511	(577)	(5 159)	(5 736)
Won sud-coréen	191	(4 302)	(4 111)	45	(10 736)	(10 691)
Couronne suédoise	149	3 843	3 992	11	(17 734)	(17 723)
Franc suisse	1	1 187	1 188	1	(23 107)	(23 106)
Dollar de Taïwan	39	(5 754)	(5 715)	11	(13 774)	(13 763)
Baht thaïlandais	(89)	6 621	6 532	120	10 846	10 966
	$ 15 582	$ 31 432	$ 47 014	$ 17 664	$ (298 315)	$ (280 651)

	Fonds UK Corporate Bond Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	£ 33 786	£ (7 955)	£ 25 831	£ 14 115	£ (1 300)	£ 12 815

	Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund					
	Au 31 décembre 2025			Au 31 décembre 2024		
	Total	Couverture	Net	Total	Couverture	Net
Dollar américain	£ 9 109	£ (1 746)	£ 7 363	£ 25 843	£ (4 218)	£ 21 625

(c) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que les titres à revenu fixe perdent de la valeur en raison de fluctuations des taux d'intérêt. À mesure que les taux d'intérêt nominaux augmentent, la valeur de certains titres à revenu fixe détenus par les Fonds est susceptible de diminuer. On peut décrire un taux d'intérêt nominal comme la somme d'un taux d'intérêt réel et du taux d'inflation prévu. Les titres à revenu fixe dotés de longues durations tendent à être plus sensibles aux fluctuations des taux d'intérêt, ce qui en fait des titres plus volatils que ceux assortis d'une duration plus courte. La duration sert principalement de mesure de la sensibilité de la variation des prix de marché des titres à revenu fixe en fonction des taux d'intérêt (c'est-à-dire le rendement).

Tous les Fonds investis principalement dans des instruments à revenu fixe sont donc exposés aux risques associés aux effets des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché sur leur situation financière et leurs flux de trésorerie. Ces investissements sont présentés dans le Tableau des investissements. Les liquidités et quasi-liquidités excédentaires sont investies à des taux d'intérêt du marché à court terme.

La sensibilité de l'exposition de la Société au risque de taux d'intérêt est incluse dans les calculs de la VaR globale divulgués dans la Note 16 (a).

(d) Risque de liquidité

L'exposition d'un Fonds au risque de liquidité est principalement affectée par le rachat d'actions. Les porteurs d'actions de participation peuvent présenter au rachat tout ou partie de leurs actions en circulation conformément au Prospectus. Les actions remboursables sont rachetées à la demande des actionnaires et incluses dans le Bilan. Les actifs du Fonds se composent essentiellement de titres facilement réalisables, qu'il est possible de vendre rapidement pour satisfaire aux demandes de rachat des actionnaires, conformément au Prospectus. Le risque de liquidité survient lorsque des investissements particuliers sont difficiles à acheter ou à vendre. En outre, les titres illiquides peuvent être plus difficiles à valoriser, notamment sur des marchés volatils. Les investissements d'un Fonds dans des titres illiquides peuvent réduire ses rendements, car il peut être dans l'incapacité de vendre les titres illiquides à un moment ou un prix avantageux. Les Fonds dont les stratégies d'investissement principales impliquent des titres étrangers, des instruments financiers dérivés ou des titres assortis d'un risque de marché et/ou de crédit important ont tendance à avoir la plus grande exposition au risque de liquidité.

Par ailleurs, le marché de certains titres peut devenir illiquide dans des conditions économiques ou de marché défavorables, indépendamment de toute évolution défavorable de la situation d'un émetteur en particulier. Le cas échéant, un Fonds, en raison des restrictions imposées sur les investissements dans des titres illiquides et de la difficulté d'acheter et de vendre ces titres ou ces instruments, peut ne pas être en mesure d'atteindre le niveau d'exposition souhaité à un secteur donné. Dans la mesure où les principales stratégies d'investissement d'un Fonds impliquent des titres de sociétés possédant des capitalisations boursières plus petites, des titres étrangers, des secteurs illiquides de titres à revenu fixe ou des titres présentant un risque de marché et/ou de crédit important, le Fonds présentera également l'exposition au risque de liquidité la plus importante. De plus, les titres à revenu fixe assortis de durations plus longues jusqu'à l'échéance comportent un risque de liquidité plus élevé que les titres à revenu fixe qui possèdent des durations plus courtes.

Enfin, le risque de liquidité désigne également le risque de recevoir un nombre de demandes de rachat exceptionnellement élevé ou d'autres conditions anormales du marché susceptibles d'empêcher un Fonds d'honorer pleinement les demandes de rachat dans le délai imparti. Afin de pouvoir honorer ces demandes de rachat, un Fonds peut être contraint de vendre des titres à des prix réduits ou à des conditions défavorables, ce qui entraînerait une diminution de sa valeur. Il se peut également que d'autres opérateurs de marché tentent de liquider leurs titres à revenu fixe en même temps qu'un Fonds, ce qui entraînerait une augmentation de l'offre sur le marché et aggraverait le risque de liquidité et la pression à la baisse sur les prix.

Pour tous les Fonds, la Société est en droit de limiter le nombre d'actions d'un Fonds rachetées un Jour de négociation à 10 % du nombre total d'actions de ce Fonds en circulation. Dans ce cas, la Société réduira au prorata toute demande de rachat ce Jour de négociation et traitera les demandes de rachat comme si elles avaient été reçues chaque Jour de négociation suivant jusqu'à ce que toutes les actions auxquelles la demande initiale a été liée aient été rachetées.

Les Statuts de la Société contiennent des dispositions spéciales lorsqu'une demande de rachat reçue d'un actionnaire entraînerait le rachat par la Société de plus de 5 % de la VNI des actions d'un Fonds lors d'un Jour de négociation. Le cas échéant, la Société, à sa seule discrétion (sauf indication contraire dans le Supplément du Fonds concerné), peut honorer la demande de rachat par le transfert en numéraire (en nature) à l'actionnaire des actifs du Fonds concerné possédant une valeur égale au prix de rachat des actions rachetées comme si le produit du rachat était payé en numéraire moins les frais de rachat et les autres frais du transfert, à condition qu'une telle distribution ne porte pas atteinte aux intérêts des autres actionnaires de ce Fonds. Lorsque l'actionnaire qui demande un tel rachat est informé de l'intention de la Société de choisir de répondre favorablement à la demande de rachat en procédant à ladite distribution d'actifs, ledit actionnaire peut exiger de la Société de vendre les actifs et de lui en verser le produit plutôt que de les transférer, une opération dont le coût sera à sa charge.

Pour atténuer les effets de la dilution, les Administrateurs peuvent, à leur discrétion, procéder à un ajustement du swing price de la VNI par action.

Les éléments de passif à court terme connus des Fonds sont identifiés dans le Bilan et la majorité de ces passifs sont exigibles à moins de trois mois, à l'exception des passifs liés aux instruments financiers dérivés et aux titres vendus à découvert. Les dates d'échéance contractuelles les plus précoces pour les passifs liés aux instruments financiers dérivés sont indiquées dans le Tableau des investissements.

Les instruments financiers dérivés sont constitués de la juste valeur de contrats de change à terme, de contrats à terme standardisés, de contrats d'option et de contrats de swap à la fin de l'exercice. Les instruments financiers dérivés sont des actifs et des passifs financiers détenus pour négociation, et sont principalement acquis à des fins de revente à court terme. Dans la mesure où les instruments ne devraient pas être détenus jusqu'à échéance ou résiliation, la juste valeur actuelle représente le flux de trésorerie estimé susceptible d'être requis pour céder les positions. Les flux de trésorerie futurs des Fonds et les passifs réalisés peuvent différer des passifs à court terme en fonction de l'évolution des conditions de marché.

Les Conseillers en investissement gèrent le risque de liquidité en surveillant les portefeuilles et investissements jugés illiquides ou non cessibles immédiatement ou facilement, afin de garantir qu'il y ait suffisamment d'actifs liquides pour couvrir l'encours des passifs des Fonds.

Certains Fonds peuvent avoir une base d'actionnaires concentrée lorsque de grands actionnaires institutionnels détiennent une part importante de l'actif net d'un Fonds. Cela expose les autres actionnaires du Fonds à certains risques. Ces risques comprennent le risque qu'une grande partie des actifs d'un Fonds puisse être rachetée n'importe quel jour, ce qui pourrait avoir un impact sur la viabilité globale du Fonds ou sur la capacité des autres actionnaires, qui n'ont pas soumis de demandes de rachat ce jour-là, de procéder au rachat auprès du Fonds, par exemple lorsqu'il peut s'avérer nécessaire d'imposer un seuil de rachat. Les Fonds ci-dessous sont exposés à un risque de concentration important, car ils ont des actionnaires qui détiennent plus de 20 % de l'Actif net du Fonds. Une telle concentration des intérêts des actionnaires pourrait avoir un effet important sur le Fonds si cet actionnaire demande le retrait de montants importants de capital. Les montants en pourcentage de participation détenus par le Groupe Allianz, les Fonds de la Société, les Fonds affiliés à la Société et les employés des Conseillers en investissement ne sont pas indiqués ci-dessous, car ils sont communiqués séparément à la Note 14.

	31 décembre 2025		31 décembre 2024	
Nom du Fonds	Nom de l'actionnaire	Participation en %	Nom de l'actionnaire	Participation en %
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Actionnaire A	S/O	Actionnaire A	22,04
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	Actionnaire P	21,42	Actionnaire P	S/O
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	Actionnaire B	22,40	Actionnaire B	S/O
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Actionnaire I	21,08	Actionnaire I	22,88
Fonds Dynamic Bond Fund	Actionnaire L	27,06	Actionnaire L	23,94
Fonds Dynamic Bond Fund	Actionnaire F	36,91	Actionnaire F	39,27
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	Actionnaire V	68,32	Actionnaire V	75,35
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	Actionnaire O	71,11	Actionnaire O	66,65
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	Actionnaire R	S/O	Actionnaire R	23,18
Fonds Euro Credit Fund	Actionnaire K	29,27	Actionnaire K	27,43
Fonds Euro Credit Fund	Actionnaire M	S/O	Actionnaire M	24,20
Fonds Euro Credit Fund	Actionnaire R	23,10	Actionnaire R	S/O
Fonds Euro Long Average Duration Fund	Actionnaire J	86,24	Actionnaire J	89,24
Fonds Global Advantage Fund	Actionnaire N	21,47	Actionnaire N	29,27
Fonds Global Advantage Fund	Actionnaire D	21,00	Actionnaire D	S/O
Fonds Global Bond ESG Fund	Actionnaire P	28,05	Actionnaire P	20,31
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	Actionnaire Q	22,44	Actionnaire Q	27,82
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	Actionnaire E	29,22	Actionnaire E	36,68
Fonds Income Fund II	Actionnaire U	40,69	Actionnaire U	58,09
Fonds Income Fund II	Actionnaire X	33,48	Actionnaire X	24,46
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Actionnaire Y	28,86	Actionnaire Y	29,92
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Actionnaire G	20,58	Actionnaire G	S/O
Fonds Low Duration Income Fund	Actionnaire Y	S/O	Actionnaire Y	22,02
Fonds Low Duration Income Fund	Actionnaire S	S/O	Actionnaire S	22,21
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Actionnaire H	36,27	Actionnaire H	S/O
Fonds UK Corporate Bond Fund	Actionnaire C	50,13	Actionnaire C	42,49
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Actionnaire T	65,43	Actionnaire T	20,22
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Actionnaire W	S/O	Actionnaire W	36,62
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Actionnaire Z	S/O	Actionnaire Z	25,15
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	Actionnaire AA	23,89	Actionnaire AA	S/O

(e) Risques de crédit et de contrepartie
Les Fonds seront exposés au risque de crédit des parties avec lesquelles ils réalisent des transactions et supporteront également le risque de défaut de règlement. Les Fonds négocient avec des contreparties qui, à l'heure actuelle, ont une notation minimum de BBB/Baa2. Les Fonds minimisent les concentrations du risque de crédit en effectuant des transactions avec un grand nombre de clients et de contreparties sur des bourses de valeurs reconnues et réputées, le cas échéant. Les opérations sur instruments financiers dérivés hors cote sont exposées au risque d'inexécution des obligations contractuelles d'une contrepartie à la transaction vis-à-vis de l'autre partie, car un grand nombre des protections dont bénéficient les opérations sur instruments financiers dérivés compensées ne sont pas accessibles aux opérations sur instruments financiers dérivés hors cote. En ce qui concerne les instruments financiers dérivés négociés sur des marchés boursiers ou dans des chambres de compensation, le principal risque de crédit est la solvabilité du courtier chargé de la compensation, de la bourse ou de la chambre de compensation elle-même du Fonds. Les Fonds peuvent perdre de l'argent si l'émetteur ou le garant d'un titre à revenu fixe, ou la contrepartie à un contrat portant sur des instruments financiers dérivés, un contrat de mise en pension ou un prêt de titres en portefeuille, n'est pas en mesure ou refuse de procéder aux paiements de principal et/ou d'intérêts en temps voulu, ou d'honorer autrement ses obligations. Les titres et les instruments financiers dérivés sont soumis à différents niveaux de risque de crédit, qui se reflètent souvent dans les cotes de solvabilité (notation).

De la même manière, les Fonds peuvent être exposés au risque de contrepartie ou risque qu'une partie à une transaction avec un Fonds n'exécute pas ou n'honore pas une obligation due au Fonds. PIMCO, en sa qualité de Conseiller en investissement, minimise le risque de contrepartie auquel est exposé le Fonds de diverses manières. Avant de conclure des transactions avec une nouvelle contrepartie, le Comité du risque de contrepartie de PIMCO procède à un examen complet de la solvabilité de cette contrepartie et doit impérativement approuver le recours à cette contrepartie. Par ailleurs, conformément aux conditions du contrat sous-jacent, dans la mesure où les montants impayés dus à un Fonds dépassent un seuil prédéterminé, la contrepartie devra avancer une garantie au Fonds sous la forme de liquidités ou de titres d'une valeur égale au montant impayé dû audit Fonds. Les Fonds peuvent investir ces garanties dans des titres ou autres instruments et paieront normalement à la contrepartie un intérêt sur la garantie reçue. Si le montant impayé dû à chaque Fonds diminue par la suite, le Fonds devra rendre à la contrepartie tout ou une partie de la garantie qui a été précédemment avancée.

Toutes les transactions sur les valeurs inscrites à la cote sont réglées/payées à la livraison en utilisant des contreparties agréées. Le risque de défaut est considéré comme minime, dès lors que la livraison des titres vendus est uniquement effectuée à réception du règlement par les Fonds. Le versement est effectué sur une acquisition une fois que les titres ont été livrés par la contrepartie. L'échange ne peut avoir lieu si l'une des parties ne respecte pas son engagement.

Contrats cadres de compensation Certains Fonds peuvent faire l'objet de diverses conventions de compensation avec certaines contreparties (« Contrats cadres »). Les Contrats cadres régissent les modalités de certaines transactions et réduisent le risque de contrepartie associé aux transactions en définissant des mécanismes de protection du crédit et en prévoyant une normalisation qui améliore la certitude juridique. Chaque type de Contrat cadre régit certains types de transactions. En fonction de leur type, les transactions peuvent être effectuées à partir de différentes entités juridiques ou affiliées à une organisation donnée, ce qui rend nécessaire la conclusion de plusieurs contrats avec la même contrepartie. Comme les Contrats cadres sont propres à des opérations particulières de différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de liquider et de réduire son exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance pour toutes les transactions régies par un même Contrat cadre avec cette contrepartie. Pour les besoins de la présentation de l'information financière, le Bilan présente généralement les actifs et passifs dérivés sur une base brute, qui reflète l'intégralité des risques et expositions avant la compensation.

Les Contrats cadres peuvent également permettre de limiter le risque de contrepartie en spécifiant les accords de garanties données à des niveaux d'exposition préétablis. En vertu des Contrats cadres, la garantie est systématiquement transférée si l'exposition totale nette à certaines transactions (nette des garanties existantes déjà en place) régies par le Contrat cadre concerné avec une contrepartie d'un compte donné dépasse un seuil spécifié, qui varie généralement de zéro à 250 000 $ (ou toute autre devise applicable) en fonction de la contrepartie et du type de Contrat cadre. À l'heure actuelle, les bons du Trésor américain et les liquidités en dollars américains sont généralement les formes de garanties privilégiées, bien que d'autres formes de titres bien notés et facilement négociables soient également autorisées en fonction du Contrat cadre ou son annexe relative aux garanties. Des titres et des espèces nantis en garantie sont inscrits à l'actif du Bilan en tant que composant des Actifs financiers à leur juste valeur par résultat (valeurs mobilières) ou Dépôts auprès de contrepartie (espèces). Les garanties en espèces reçues ne sont pas normalement gardées sur un compte distinct et sont donc inscrites au passif du Bilan en tant que Dépôts des contreparties. La juste valeur de tous titres reçus en tant que garantie n'est pas comptabilisée comme composant de la VNI. L'exposition globale des Fonds au risque de contrepartie peut varier fortement sur une courte période, car elle subit l'impact de chaque transaction qui relève du Contrat cadre.

Les Contrats cadres de mise en pension et les Contrats cadres globaux de mise en pension (individuellement et collectivement les « Contrats cadres de mise en pension ») régissent les transactions de mise en pension, de prise en pension et de financement par vente et rachat dos-à-dos entre les Fonds et les contreparties choisies. Les Contrats cadres de mise en pension comportent des dispositions relatives, entre autres, à la création, aux paiements de revenus, aux événements de défaillance et au maintien d'une garantie. La juste valeur des transactions relevant du Contrat cadre de mise en pension, les garanties nanties ou reçues et l'exposition nette par contrepartie en fin d'exercice sont présentées dans les Notes relatives au Tableau des investissements.

Les Contrats cadres de transactions à terme (« Contrats cadres de transactions à terme ») régissent certaines transactions de règlement à terme, telles que les titres TBA, les transactions à livraison différée ou par vente et rachat dos-à-dos par et entre les Fonds et certaines contreparties. Les Contrats cadres de transactions à terme comportent des dispositions relatives, entre autres, à la création et la confirmation, au paiement et au transfert, aux cas de défaillance, à la résiliation et au maintien d'une garantie. La juste valeur des transactions à terme, les garanties nanties ou reçues et l'exposition nette par contrepartie en fin d'exercice sont présentées dans les Notes relatives au Tableau des investissements.

Les Contrats cadres et Annexes de soutien au crédit de l'Association internationale des Swaps et Dérivés (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) (« Contrats cadres de l'ISDA ») régissent les transactions bilatérales sur instruments financiers dérivés hors cote conclus par les Fonds et certaines contreparties. Les Contrats cadres de l'ISDA comportent des dispositions relatives aux obligations d'ordre général, aux déclarations, contrats, garanties et cas de défaillance ou résiliation. Parmi les causes de rupture, citons les conditions qui donnent droit aux contreparties à une rupture anticipée et imposent de régler toutes les transactions en cours aux termes du Contrat cadre de l'ISDA applicable. Toute décision de clôture anticipée peut avoir une incidence importante sur les états financiers. Dans des circonstances limitées, le Contrat cadre de l'ISDA peut contenir des dispositions supplémentaires qui offrent une protection vis-à-vis de la contrepartie allant au-delà de la couverture de l'exposition quotidienne existante si la qualité de crédit de la contrepartie s'est détériorée en deçà d'un niveau préétabli. Ces montants, le cas échéant, peuvent être (ou, si la loi l'exige, seront) séparés auprès d'un dépositaire tiers. La juste valeur des instruments financiers dérivés hors cote, les garanties nanties ou reçues et l'exposition nette par contrepartie en fin d'exercice sont présentées dans les Notes relatives au Tableau des investissements. Les Conseillers en investissement procèdent à une recherche et à une analyse approfondies pour déterminer et quantifier le risque de crédit au sein des Fonds. Le risque de crédit au sein des Fonds est examiné fréquemment par les Conseillers en investissement pour générer des résultats à travers des placements effectués ou évités. Les titres sont soumis à différents niveaux de risque de crédit, qui se reflètent souvent dans des cotes de solvabilité (notation). Les tableaux ci-dessous résument la composition de la notation de crédit pour chacun des actifs nets du Fonds.

	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund		Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund		Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
« Investment Grade »	23 %	28 %	67 %	66 %	91 %	87 %
« Non-Investment Grade »	77 %	72 %	33 %	34 %	9 %	13 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds PIMCO Capital Securities Fund		Fonds PIMCO Climate Bond Fund		Fonds Commodity Real Return Fund	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
« Investment Grade »	88 %	84 %	96 %	96 %	100 %	99 %
« Non-Investment Grade »	12 %	16 %	4 %	4 %	0 %	1 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund		Fonds Diversified Income Fund		Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
« Investment Grade »	74 %	70 %	76 %	76 %	74 %	74 %
« Non-Investment Grade »	26 %	30 %	24 %	24 %	26 %	26 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Diversified Income ESG Fund		Fonds Dynamic Bond Fund		Fonds Emerging Local Bond Fund	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
« Investment Grade »	74 %	70 %	93 %	89 %	80 %	78 %
« Non-Investment Grade »	26 %	30 %	7 %	11 %	20 %	22 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Emerging Local Bond ESG Fund		Fonds Emerging Markets Bond Fund		Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
« Investment Grade »	78 %	82 %	71 %	70 %	68 %	71 %
« Non-Investment Grade »	22 %	18 %	29 %	30 %	32 %	29 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund		Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund		Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
« Investment Grade »	68 %	71 %	74 %	66 %	74 %	77 %
« Non-Investment Grade »	32 %	29 %	26 %	34 %	26 %	23 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds PIMCO ESG Income Fund		Fonds Euro Bond Fund		Fonds Euro Credit Fund	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
« Investment Grade »	92 %	90 %	99 %	98 %	96 %	98 %
« Non-Investment Grade »	8 %	10 %	1 %	2 %	4 %	2 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Euro Income Bond Fund		Fonds Euro Long Average Duration Fund		Fonds Euro Short-Term Fund	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
« Investment Grade »	93 %	91 %	100 %	100 %	100 %	100 %
« Non-Investment Grade »	7 %	9 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund		Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund		Fonds Global Advantage Fund	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
« Investment Grade »	34 %	43 %	99 %	98 %	94 %	92 %
« Non-Investment Grade »	66 %	57 %	1 %	2 %	6 %	8 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Global Bond Fund		Fonds Global Bond ESG Fund		Fonds Global Bond Ex-US Fund	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
« Investment Grade »	97 %	98 %	97 %	98 %	96 %	97 %
« Non-Investment Grade »	3 %	2 %	3 %	2 %	4 %	3 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Global High Yield Bond Fund		Fonds Global High Yield Bond ESG Fund		Fonds Global Investment Grade Credit Fund	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
« Investment Grade »	31 %	22 %	25 %	27 %	96 %	94 %
« Non-Investment Grade »	69 %	78 %	75 %	73 %	4 %	6 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund		Fonds Global Low Duration Real Return Fund		Fonds Global Real Return Fund	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
« Investment Grade »	96 %	97 %	100 %	100 %	100 %	99 %
« Non-Investment Grade »	4 %	3 %	0 %	0 %	0 %	1 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Income Fund		Fonds Income Fund II		Fonds Inflation Multi-Asset Fund	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
« Investment Grade »	92 %	91 %	92 %	87 %	99 %	97 %
« Non-Investment Grade »	8 %	9 %	8 %	13 %	1 %	3 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Low Average Duration Fund		Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund		Fonds Low Duration Income Fund	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
« Investment Grade »	98 %	98 %	97 %	98 %	94 %	93 %
« Non-Investment Grade »	2 %	2 %	3 %	2 %	6 %	7 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Low Duration Opportunities Fund		Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund		Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
« Investment Grade »	89 %	89 %	96 %	97 %	97 %	96 %
« Non-Investment Grade »	11 %	11 %	4 %	3 %	3 %	4 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Mortgage Opportunities Fund		Fonds StocksPLUS™ Fund		Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
« Investment Grade »	96 %	92 %	98 %	96 %	94 %	93 %
« Non-Investment Grade »	4 %	8 %	2 %	4 %	6 %	7 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds Strategic Income Fund		Fonds Total Return Bond Fund		Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
« Investment Grade »	89 %	90 %	96 %	96 %	95 %	90 %
« Non-Investment Grade »	11 %	10 %	4 %	4 %	5 %	10 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds UK Corporate Bond Fund		Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund		Fonds US High Yield Bond Fund	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
« Investment Grade »	98 %	97 %	95 %	95 %	29 %	18 %
« Non-Investment Grade »	2 %	3 %	5 %	5 %	71 %	82 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund		Fonds US Short-Term Fund	
	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2025	31 décembre 2024
« Investment Grade »	95 %	96 %	98 %	100 %
« Non-Investment Grade »	5 %	4 %	2 %	0 %
Sans notation	0 %	0 %	0 %	0 %
	100 %	100 %	100 %	100 %

Quasiment toutes les valeurs mobilières de la Société au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 sont détenues en fiducie par State Street Custodial Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire »). Ces actifs sont détenus sur des comptes séparés pour chaque Fonds (conformément à la Réglementation sur les OPCVM de la Banque centrale), ce qui réduit le risque de crédit lié à la détention des actifs à des fins de garde. Toutefois, la Société reste exposée au risque de crédit de l'établissement de crédit qui détient ses dépôts.

La notation de crédit à long terme de State Street Corporation, la société mère ultime du Dépositaire, au 31 décembre 2025 était AA- (31 décembre 2024 : AA-) telle qu'émise par l'agence de notation Fitch.

17. TRANSACTIONS AVEC DES PERSONNES LIÉES POUR LES FONDS DISTRIBUÉS À HONG KONG

Les personnes liées du Gestionnaire, des Conseillers en investissement et/ou des Conseillers en investissement par délégation, du Dépositaire et des Administrateurs de la Société sont celles définies dans le Code relatif aux SICAV et aux Fonds communs de placement de la Commission des opérations sur titres et contrats à terme standardisés de Hong Kong (le « Code de la SFC »). Toutes les transactions conclues au cours de l'exercice entre les Fonds agréés par la SFC (« Fonds agréés par la SFC »), comme indiqué dans la section des caractéristiques générales du rapport annuel, et le Gestionnaire, les Conseillers en investissement et/ou les Conseillers en investissement par délégation, le Dépositaire et les Administrateurs de la Société et leurs Personnes liées respectives ont été exécutées dans le cours habituel des activités et dans des conditions commerciales normales.

Les transactions exécutées par l'intermédiaire d'un courtier qui est une Personne liée du Gestionnaire, des Conseillers en investissement et/ou des Conseillers en investissement par délégation, du Dépositaire et des Administrateurs de la Société étaient les suivantes pour les exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024 :

	31 décembre 2025		31 décembre 2024	
Fonds	Total des achats et des ventes (en milliers)	% du Total des achats et des ventes	Total des achats et des ventes (en milliers)	% du Total des achats et des ventes
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	$ 121 569	0,75	$ 845 031	4,80
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	36 681	1,46	127 076	7,07
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	820 967	1,12	567 573	2,03
Fonds Commodity Real Return Fund	21 411 821	31,19	43 338 916	35,88
Fonds Diversified Income Fund	3 978 188	1,90	3 658 925	1,13
Fonds Emerging Local Bond Fund	1 237 290	0,66	3 067 551	2,27
Fonds Emerging Markets Bond Fund	371 401	0,74	1 312 023	2,62
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	3 447	0,34	34 603	3,68
Fonds Global Bond Fund	26 715 920	3,60	21 406 853	3,16
Fonds Global High Yield Bond Fund	712 715	1,04	332 517	0,98
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	3 041 451	1,82	1 331 413	0,79
Fonds Global Real Return Fund	84 196 577	33,12	136 914 894	37,51
Fonds Income Fund	70 163 130	1,26	33 721 413	1,04
Fonds Income Fund II	276 462	1,80	182 195	2,36
Fonds Low Average Duration Fund	9 063 255	24,02	8 962 452	20,58
Fonds Total Return Bond Fund	11 872 971	8,01	3 091 033	2,32
Fonds US High Yield Bond Fund	221 580	0,51	763 376	7,81

Aucune commission n'a été prélevée sur les transactions du tableau ci-dessus pour les exercices clos les 31 décembre 2025 et 31 décembre 2024.

Les actions détenues dans des Fonds agréées par la SFC par les Administrateurs de la Société pour les exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024 sont détaillées dans la Note 14. Les commissions versées aux Administrateurs de la Société pour les exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024 sont détaillées dans la Note 13.

La valeur des actions en circulation détenues par des Personnes liées du Gestionnaire, des Conseillers en investissement et/ou des Conseillers en investissement par délégation au-delà de 20 % de l'Actif net des Fonds agréés par la SFC au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 est détaillée dans la Note 14. Les commissions versées au Gestionnaire, aux Conseillers en investissement et/ou aux Conseillers en investissement par délégation sont détaillées dans la Note 13 et dans le Compte de résultat.

Les Administrateurs et Dirigeants du Dépositaire ne détenaient d'actions dans aucun des Fonds agréés par la SFC pour les exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024. Comme indiqué à la Note 13, les commissions et frais du Dépositaire sont payés par le Gestionnaire à partir des Frais de gestion ou par les Conseillers en investissement. Comme indiqué à la Note 4, tous les avoirs en banque des Fonds agréés par la SFC sont détenus soit par State Street Bank and Trust Co., en tant qu'agent du Dépositaire, soit directement auprès d'un sous-dépositaire. Le Dépositaire peut recevoir des intérêts de la part des Fonds agréés par la SFC ou les prélever sur ces soldes de trésorerie.

18. CAPITAL SOCIAL

(a) Actions autorisées

Le capital social autorisé de la Société est de 38 092 € divisé en 30 000 actions de souscripteur à 1,27 € chacune et 500 000 000 000 d'actions de participation sans valeur nominale initialement désignées comme actions non classées.

(b) Actions de souscripteur

Les 30 000 actions de souscripteur d'origine, à l'exception de sept d'entre elles, ont été rachetées. Les actions de souscripteur ne font pas partie de la Valeur Nette d'Inventaire de la Société et, de ce fait, sont déclarées dans les états financiers, au titre exclusif de cette note. De l'avis du Conseil, cette déclaration reflète la nature des activités de fonds d'investissement de la Société.

(c) Actions de participation rachetables

Le capital social participatif émis est toujours égal à la Valeur Nette d'Inventaire des Fonds. Les actions de participation rachetables sont rachetables au gré des actionnaires et classées en tant que passifs financiers. La variation du nombre d'actions de participation pour les exercices clos les 31 décembre 2025 et 31 décembre 2024 était comme suit (en milliers) :

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	24 019	21 778
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(106 159)	(71 927)
	(82 140)	(50 149)
Distribution		
Émises	8 283	2 783
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	3
Rachetées	(4 859)	(4 123)
	3 427	(1 337)
Institutions en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(20)	0
	(20)	0
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	107	3
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(121)	(78)
	(14)	(75)
Distribution		
Émises	26	6
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(70)	(44)
	(44)	(38)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 851	20 925
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(10 674)	(33 926)
	(6 823)	(13 001)
Distribution		
Émises	15	102
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	1
Rachetées	(241)	(477)
	(226)	(374)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 333	502
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(45)	(1 926)
	2 288	(1 424)
Distribution		
Émises	205	2 100
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(343)	(3 158)
	(138)	(1 058)
Institutions en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	3 856	2 864
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(212)	(227)
	3 645	2 638

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (suite)		
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	32	375
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(984)	(140)
	(952)	235
Distribution		
Émises	97	308
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 822)	(2 966)
	(2 725)	(2 658)
Investisseurs en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	45	91
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	3
Rachetées	(150)	(183)
	(101)	(89)
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Distribution		
Émises	18	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	6	5
Rachetées	0	(30)
	24	(24)
Investisseurs en RMB (couverte) :		
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	1
Rachetées	(29)	0
	(27)	1
Investisseurs en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	0	8
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(102)	(27)
	(102)	(19)
Administrations :		
Distribution		
Émises	1 707	966
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(273)	(267)
	1 434	699
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	378	378
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 422)	(1 194)
	(1 044)	(816)
Distribution		
Émises	804	1 151
Émises à partir du réinvestissement des distributions	60	61
Rachetées	(1 234)	(2 430)
	(370)	(1 218)
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2	10
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(13)	(22)
	(11)	(12)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (suite)		
Distribution		
Émises	113	3
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(40)	0
	73	3
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	364	608
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 188)	(797)
	(824)	(189)
Distribution		
Émises	456	275
Émises à partir du réinvestissement des distributions	8	14
Rachetées	(336)	(227)
	128	62
Catégorie E en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	262	11
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	3
Rachetées	(24)	(484)
	238	(470)
Catégorie E en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	2 023	2 322
Émises à partir du réinvestissement des distributions	38	27
Rachetées	(1 170)	(608)
	891	1 741
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(20)	(152)
	(20)	(152)
Distribution		
Émises	224	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	4
Rachetées	(2)	(7)
	226	(3)
M Détail :		
Distribution II		
Émises	346	772
Émises à partir du réinvestissement des distributions	36	30
Rachetées	(436)	(1 362)
	(54)	(560)
M Détail en HKD (non couverte) :		
Distribution II		
Émises	9 895	594
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	3
Rachetées	(345)	(165)
	9 552	432
M Détail en SGD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	840	443
Émises à partir du réinvestissement des distributions	34	17
Rachetées	(482)	(421)
	392	39

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (suite)		
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 104)	(17 988)
	(1 104)	(17 988)
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	5 711	1 400
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 399)	(123)
	2 312	1 277
Distribution		
Émises	4 895	13 608
Émises à partir du réinvestissement des distributions	34	159
Rachetées	(11 368)	(10 280)
	(6 439)	3 487
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Distribution		
Émises	0	1 739
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4)	(3 165)
	(4)	(1 426)
Institutions en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	0	16
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(12)	(5)
	(11)	12
Institutions en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	6 607	3 786
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	1
Rachetées	(377)	(258)
	6 230	3 529
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	(25)
	(1)	(25)
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	0
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (suite)		
Distribution		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	399	65
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(202)	(79)
	197	(14)
Distribution		
Émises	2 175	563
Émises à partir du réinvestissement des distributions	7	6
Rachetées	(775)	(363)
	1 407	206
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	51	77
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(122)	(101)
	(71)	(24)
Catégorie E en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	14	27
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(248)	(386)
	(234)	(359)
Catégorie E en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	325	2
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	4
Rachetées	(206)	(172)
	120	(166)
Catégorie E en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	1 423	150
Émises à partir du réinvestissement des distributions	7	10
Rachetées	(233)	(73)
	1 197	87
M Détail en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	17 309	2 162
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(811)	(750)
	16 498	1 412
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(330)
	0	(330)
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	1 819	261
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(357)	(189)
	1 462	72

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)		
Distribution		
Émises	760	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	S/O
Rachetées	(23)	S/O
	738	S/O
Distribution II		
Émises	2 807	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(68)	0
	2 740	1
Institutions en AUD (couverte) : Capitalisation		
Émises	554	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(1)	S/O
	553	S/O
Distribution II		
Émises	238	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	238	S/O
Institutions en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	4 318	9 324
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 974)	(2 843)
	(656)	6 481
Distribution II		
Émises	110	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(2)	S/O
	108	S/O
Institutions en GBP (couverte) : Distribution		
Émises	231	55
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(34)	(61)
	198	(6)
Institutions en HKD (non couverte) : Distribution		
Émises	1 699	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(78)	S/O
	1 621	S/O
Institutions en JPY (couverte) : Distribution II		
Émises	73	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	73	S/O

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)		
Institutions en RMB (couverte) : Capitalisation		
Émises	1	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	1	0
Distribution		
Émises	1 934	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(143)	0
	1 791	0
Institutions en RMB (non couverte) : Capitalisation		
Émises	467	385
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(315)	0
	152	385
Distribution		
Émises	22 319	694
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 786)	0
	19 533	694
Institutions en SGD (couverte) : Capitalisation		
Émises	1 297	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(242)	S/O
	1 055	S/O
Distribution		
Émises	257	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	S/O
Rachetées	(2)	S/O
	256	S/O
Distribution II		
Émises	537	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	6	S/O
Rachetées	(109)	S/O
	434	S/O
Investisseurs : Capitalisation		
Émises	841	2
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	840	2
Administrations : Capitalisation		
Émises	4 358	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	4 358	S/O
Distribution		
Émises	3 414	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	3 414	S/O

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)	
Distribution II		
Émises	16 896	1 067
Émises à partir du réinvestissement des distributions	31	2
Rachetées	(3 021)	0
	13 906	1 069
Administrations en EUR (couverte) :		
Distribution II		
Émises	172	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	172	S/O
Administrations en HKD (non couverte) :		
Distribution II		
Émises	22 976	1 520
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(10 069)	0
	12 908	1 520
Administrations en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 901	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1 901	S/O
Distribution		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Distribution II		
Émises	4 589	220
Émises à partir du réinvestissement des distributions	5	0
Rachetées	(728)	0
	3 866	220
BM Détail :		
Décumulation		
Émises	98 611	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(12 730)	0
	85 881	1
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	6 192	1 184
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(748)	(348)
	5 444	836
Distribution		
Émises	1 206	772
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	1
Rachetées	(436)	(211)
	774	562
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 106	1 556
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 903)	(6 416)
	(797)	(4 860)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)	
Distribution		
Émises	1 401	585
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 066)	(1 635)
	335	(1 050)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	1 021	5
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(202)	0
	819	5
Distribution		
Émises	308	6
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(75)	(6)
	233	0
M Détail :		
Capitalisation		
Émises	10 423	1 362
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(741)	(15)
	9 682	1 347
Décumulation		
Émises	6 551	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	0
Rachetées	(1 225)	0
	5 328	1
Distribution		
Émises	8 979	480
Émises à partir du réinvestissement des distributions	11	0
Rachetées	(2 021)	(2)
	6 969	478
Distribution II		
Émises	98 702	15 542
Émises à partir du réinvestissement des distributions	14	1
Rachetées	(33 433)	(168)
	65 283	15 375
M Détail en AUD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	18 909	1 245
Émises à partir du réinvestissement des distributions	14	3
Rachetées	(7 532)	0
	11 391	1 248
M Détail en CHF (couverte) :		
Distribution II		
Émises	3 450	286
Émises à partir du réinvestissement des distributions	6	2
Rachetées	(939)	0
	2 517	288
M Détail en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	120	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	120	S/O

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)	
Distribution II		
Émises	533	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	7	S/O
Rachetées	(63)	S/O
	477	S/O
M Détail en GBP (couverte) :		
Distribution II		
Émises	4 718	160
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(1 083)	0
	3 636	160
M Détail en HKD (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 584	115
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(200)	0
	1 384	115
Distribution		
Émises	2 018	487
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(466)	0
	1 552	487
Distribution II		
Émises	364 966	37 039
Émises à partir du réinvestissement des distributions	6	1
Rachetées	(146 514)	(4 896)
	218 458	32 144
M Détail en JPY (couverte) :		
Distribution II		
Émises	24 046	7 053
Émises à partir du réinvestissement des distributions	26	5
Rachetées	(8 244)	(314)
	15 828	6 744
M Détail en RMB (couverte) :		
Distribution II		
Émises	3 714	168
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(924)	0
	2 790	168
M Détail en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 790	644
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(716)	(178)
	2 074	466
Distribution		
Émises	8 204	233
Émises à partir du réinvestissement des distributions	16	1
Rachetées	(610)	(10)
	7 610	224
Distribution II		
Émises	45 975	8 577
Émises à partir du réinvestissement des distributions	110	6
Rachetées	(4 732)	(173)
	41 353	8 410

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)	
UM Détail :		
Distribution II		
Émises	0	3 002
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(554)	(220)
	(554)	2 782
UM Détail en SGD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	0	22 787
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 137)	(871)
	(3 137)	21 916
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	242	397
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 639)	0
	(1 397)	397
	Fonds PIMCO Capital Securities Fund	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	16 057	12 222
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(13 455)	(24 759)
	2 602	(12 537)
Distribution		
Émises	20 435	16 658
Émises à partir du réinvestissement des distributions	162	167
Rachetées	(11 992)	(4 881)
	8 605	11 944
Institutions en AUD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	852	816
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	852	816
Distribution		
Émises	605	802
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(800)
	605	2
Institutions en BRL (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 293	2 513
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 442)	(1 582)
	(149)	931
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	6 262	196
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(877)	(637)
	5 385	(441)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	7 022	6 059
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(8 583)	(34 761)
	(1 561)	(28 702)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)		
Distribution		
Émises	7 702	7 732
Émises à partir du réinvestissement des distributions	39	41
Rachetées	(7 347)	(944)
	394	6 829
Distribution II		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(129)	(148)
	(129)	(148)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	604	670
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(708)	(888)
	(104)	(218)
Distribution		
Émises	8 295	243
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 191)	(1 491)
	7 104	(1 248)
Institutions en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	9 025	18 553
Émises à partir du réinvestissement des distributions	15	8
Rachetées	(11 941)	(4 471)
	(2 901)	14 090
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	2 501	2 314
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 713)	(4 096)
	(2 212)	(1 782)
Distribution		
Émises	1 242	577
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(859)	(1 220)
	383	(643)
Investisseurs en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	0	8
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(272)	(1 034)
	(272)	(1 026)
Investisseurs en CAD (couverte) :		
Distribution		
Émises	59	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	2
Rachetées	(8)	(150)
	53	(148)
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	421	294
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(727)	(890)
	(306)	(596)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)		
Investisseurs en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	36	8
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(87)	(250)
	(51)	(242)
Investisseurs en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	418	153
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(20)	(181)
	398	(28)
Administrations :		
Capitalisation		
Émises	2 001	1 058
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 434)	(1 206)
	567	(148)
Distribution		
Émises	954	796
Émises à partir du réinvestissement des distributions	27	24
Rachetées	(856)	(1 185)
	125	(365)
Distribution II		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
Administrations en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	403	42
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(346)	(132)
	57	(90)
Administrations en SGD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	4 013	2 847
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 977)	(4 538)
	36	(1 691)
Distribution		
Émises	1 569	1 603
Émises à partir du réinvestissement des distributions	13	10
Rachetées	(1 296)	(1 187)
	286	426
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	73	67
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(82)	(88)
	(9)	(21)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)		
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	8 070	6 735
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 623)	(7 962)
	447	(1 227)
Distribution		
Émises	828	1 027
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	1
Rachetées	(1 400)	(1 199)
	(570)	(171)
M Détail :		
Distribution II		
Émises	8 135	4 726
Émises à partir du réinvestissement des distributions	50	23
Rachetées	(7 129)	(4 416)
	1 056	333
M Détail en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	0	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	1
M Détail en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	754	193
Émises à partir du réinvestissement des distributions	10	2
Rachetées	(720)	0
	44	195
M Détail en SGD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	33 321	15 285
Émises à partir du réinvestissement des distributions	198	63
Rachetées	(4 380)	(6 274)
	29 139	9 074
Catégorie R :		
Distribution		
Émises	6	85
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(32)	(202)
	(26)	(117)
Catégorie R en EUR (couverte) :		
Distribution		
Émises	10	2
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(65)	(10)
	(55)	(8)
Catégorie R en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	5	11
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(25)	(128)
	(20)	(117)
Catégorie T :		
Distribution		
Émises	97	299
Émises à partir du réinvestissement des distributions	6	8
Rachetées	(176)	(208)
	(73)	99

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)		
Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	888	802
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 064)	(1 353)
	(176)	(551)
Catégorie Z :		
Distribution		
Émises	84	470
Émises à partir du réinvestissement des distributions	118	189
Rachetées	(412)	(4 250)
	(210)	(3 591)
Catégorie Z en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	628	75
Émises à partir du réinvestissement des distributions	154	332
Rachetées	(1 193)	(5 619)
	(411)	(5 212)
Fonds PIMCO Climate Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	1 344	3 037
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 360)	(859)
	(16)	2 178
Institutions en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	137	328
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(24)	(14)
	114	315
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 106	47
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(93)	(91)
	2 013	(44)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	759	1 145
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 062)	(1 126)
	(303)	19
Distribution		
Émises	202	265
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(415)	(147)
	(213)	118
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 994	1 570
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 592)	(1 183)
	402	387
Distribution		
Émises	1 541	2 311
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 413)	(2 083)
	(872)	228

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds PIMCO Climate Bond Fund (suite)		
Institutions en SEK (couverte) : Capitalisation		
Émises	316	392
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(344)	(79)
	(28)	313
Institutions en SGD (couverte) : Capitalisation		
Émises	171	163
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(180)	(199)
	(9)	(36)
Investisseurs : Capitalisation		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
Investisseurs : Capitalisation		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Investisseurs en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Administrations en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	4	265
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(200)	(59)
	(196)	206
Administrations en SEK (couverte) : Capitalisation		
Émises	32	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	32	0
Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	111	133
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(268)	(798)
	(157)	(665)
Catégorie Z : Capitalisation		
Émises	0	3 234
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	3 234

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Commodity Real Return Fund		
Institutions : Capitalisation		
Émises	9 934	19 149
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(12 185)	(19 307)
	(2 251)	(158)
Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	14 738	4 859
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 386)	(8 807)
	7 352	(3 948)
Institutions en EUR (non couverte) : Capitalisation		
Émises	451	660
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 267)	(2 392)
	(1 816)	(1 732)
Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises	616	502
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 379)	(497)
	(763)	5
Institutions en GBP (non couverte) : Distribution		
Émises	176	1 190
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 087)	(469)
	(2 911)	721
Investisseurs : Capitalisation		
Émises	24	63
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(322)	(502)
	(298)	(439)
Catégorie E : Capitalisation		
Émises	1 518	2 627
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 617)	(7 784)
	(3 099)	(5 157)
Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	2 628	2 538
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 653)	(7 460)
	(1 025)	(4 922)
Catégorie E en SGD (couverte) : Capitalisation		
Émises	429	259
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(310)	(162)
	119	97
H Institutions : Capitalisation		
Émises	207	386
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(230)	(707)
	(23)	(321)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	3 282	671
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(561)	(322)
	2 721	349
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	15	16
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(926)	(184)
	(911)	(168)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 254	1 567
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(654)	(813)
	1 600	754
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	19	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	19	S/O
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	959	786
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(537)	(197)
	422	589
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	398	172
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(203)	(145)
	195	27
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	15	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	15	1
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	5 278	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	5 278	1
	Fonds Diversified Income Fund	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	1 917	2 855
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 874)	(11 088)
	(957)	(8 233)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Diversified Income Fund (suite)	
Distribution		
Émises	4 110	1 246
Émises à partir du réinvestissement des distributions	929	789
Rachetées	(2 419)	(2 529)
	2 620	(494)
Institutions en CAD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 771	4 257
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(19 479)	(6 856)
	(17 708)	(2 599)
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	218	40
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(111)	(463)
	107	(423)
Distribution		
Émises	310	109
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(57)	(81)
	253	28
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	5 241	6 278
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(11 904)	(10 343)
	(6 663)	(4 065)
Distribution		
Émises	6 257	1 869
Émises à partir du réinvestissement des distributions	279	176
Rachetées	(1 243)	(4 109)
	5 293	(2 064)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 623	1 511
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(13 629)	(8 166)
	(12 006)	(6 655)
Distribution		
Émises	999	11 733
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	272
Rachetées	(10 476)	(17 512)
	(9 477)	(5 507)
Institutions en MXN (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	9 667	6 930
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 528)	(672)
	8 139	6 258
Institutions en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	17
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	17

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Diversified Income Fund (suite)	
Institutions en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	412	143
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(348)	(489)
	64	(346)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	562	5
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(249)	(641)
	313	(636)
Distribution		
Émises	3	9
Émises à partir du réinvestissement des distributions	9	18
Rachetées	(4 996)	(3 392)
	(4 984)	(3 365)
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	54	315
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(370)	(257)
	(316)	58
Distribution		
Émises	11	8
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(208)	(49)
	(197)	(41)
Administrations :		
Distribution		
Émises	314	650
Émises à partir du réinvestissement des distributions	26	32
Rachetées	(1 997)	(857)
	(1 657)	(175)
Administrations en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	13	8
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(14)	(22)
	(1)	(14)
Administrations en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	32	40
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(249)	(117)
	(216)	(76)
Administrations en JPY (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	290	32
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(163)	(195)
	127	(163)
Administrations en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Diversified Income Fund (suite)	
Administrations en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	10 766	7 681
Émises à partir du réinvestissement des distributions	46	36
Rachetées	(1 695)	(1 289)
	9 117	6 428
BE Détail :		
Capitalisation		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
BM Détail :		
Décumulation		
Émises	215 088	117 198
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(35 712)	(5 913)
	179 376	111 285
Distribution II		
Émises	24 434	26 242
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(9 013)	(5 032)
	15 421	21 210
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	3 130	4 052
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 331)	(7 247)
	(4 201)	(3 195)
Distribution		
Émises	2 163	3 757
Émises à partir du réinvestissement des distributions	103	108
Rachetées	(4 973)	(6 359)
	(2 707)	(2 494)
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	28	140
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(56)	(161)
	(28)	(21)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	4 476	6 286
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(13 029)	(15 023)
	(8 553)	(8 737)
Distribution		
Émises	3 459	3 676
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	3
Rachetées	(11 591)	(15 271)
	(8 129)	(11 592)
Catégorie E en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	753	177
Émises à partir du réinvestissement des distributions	7	3
Rachetées	(613)	(557)
	147	(377)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Diversified Income Fund (suite)	
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	53 605	73 736
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(80 259)	(33 526)
	(26 654)	40 210
Distribution		
Émises	5	43
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2)	0
	3	43
M Détail :		
Décumulation		
Émises	77 789	18 031
Émises à partir du réinvestissement des distributions	5	2
Rachetées	(63 808)	(8 334)
	13 986	9 699
Distribution		
Émises	3 135	2 016
Émises à partir du réinvestissement des distributions	39	41
Rachetées	(4 357)	(3 439)
	(1 183)	(1 382)
Distribution II		
Émises	6 430	10 814
Émises à partir du réinvestissement des distributions	7	4
Rachetées	(6 312)	(8 772)
	125	2 046
M Détail en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	890	818
Émises à partir du réinvestissement des distributions	10	4
Rachetées	(1 127)	(772)
	(227)	50
N Détail :		
Distribution II		
Émises	1	2
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	(2)
	0	0
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises	72	166
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(471)	(469)
	(399)	(303)
Distribution		
Émises	43	34
Émises à partir du réinvestissement des distributions	5	6
Rachetées	(125)	(165)
	(77)	(125)
Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	326	364
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(681)	(808)
	(355)	(444)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Diversified Income Fund (suite)	
Distribution		
Émises	270	318
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(478)	(545)
	(208)	(227)
Catégorie W :		
Capitalisation		
Émises	0	107
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(260)	(1 102)
	(260)	(995)
Distribution		
Émises	0	12
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(133)	(274)
	(133)	(262)
Catégorie W en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(24)	(47)
	(24)	(47)
Distribution		
Émises	1	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(46)
	1	(46)
Catégorie W en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	10
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(41)	(162)
	(41)	(152)
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(60)	(48)
	(60)	(48)
Catégorie W en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	15	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(15)	0
	0	0
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(39)
	0	(39)
Catégorie W en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(82)	0
	(82)	0

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	329	398
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(166)	(110)
	163	288
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 710	1 353
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 033)	(937)
	677	416
Distribution II		
Émises	0	8
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(571)	(49)
	(571)	(41)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	223	14
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(595)	(5 611)
	(372)	(5 597)
Distribution		
Émises	909	123
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(117)	(5 073)
	792	(4 950)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	18	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3)	(2)
	15	(2)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	973	708
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(646)	(336)
	327	372
Distribution		
Émises	223	1 697
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	4
Rachetées	(316)	(539)
	(89)	1 162
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 030	836
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(720)	(898)
	1 310	(62)
Distribution		
Émises	900	851
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	1
Rachetées	(527)	(570)
	375	282

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Diversified Income ESG Fund	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(81)	0
	(81)	0
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	18	40
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(604)	(689)
	(586)	(649)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
	Fonds Dynamic Bond Fund	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	4 237	1 999
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 098)	(4 126)
	2 139	(2 127)
Distribution		
Émises	113	166
Émises à partir du réinvestissement des distributions	39	4
Rachetées	(2 652)	(187)
	(2 500)	(17)
Institutions en CAD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(194)	(131)
	(194)	(131)
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	5	59
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(41)	(24)
	(36)	35
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 773	1 086
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(460)	(5 122)
	1 313	(4 036)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Dynamic Bond Fund (suite)		
Distribution		
Émises	33	8
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	1
Rachetées	(69)	(249)
	(36)	(240)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	30 798	29 116
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(15 539)	(11 082)
	15 259	18 034
Distribution		
Émises	6	101
Émises à partir du réinvestissement des distributions	10	36
Rachetées	(2)	(10 460)
	14	(10 323)
Institutions en NOK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2)	(260)
	(2)	(260)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	258	332
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(329)	(968)
	(71)	(636)
Distribution		
Émises	8	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	3
Rachetées	(41)	(53)
	(32)	(49)
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	32	60
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(167)	(56)
	(135)	4
Administrations :		
Capitalisation		
Émises	12	4
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(140)	(269)
	(128)	(265)
Administrations en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	25	5
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(39)	(6)
	(14)	(1)
Administrations en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	19	13
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(60)	(86)
	(41)	(73)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Dynamic Bond Fund (suite)		
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	1 073	691
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 016)	(1 162)
	57	(471)
Distribution		
Émises	622	92
Émises à partir du réinvestissement des distributions	19	14
Rachetées	(316)	(325)
	325	(219)
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	49	27
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(142)	(152)
	(93)	(125)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 046	913
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 428)	(1 398)
	618	(485)
Catégorie E en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	39	10
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(20)	(57)
	19	(47)
G Détail en EUR (couverte) :		
Distribution		
Émises	31	25
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(80)	(123)
	(49)	(98)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	2 679	5 133
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 903)	(6 864)
	(224)	(1 731)
Catégorie R :		
Capitalisation		
Émises	12	1 015
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(69)	(987)
	(57)	28
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	101	4 089
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(718)	0
	(617)	4 089
Catégorie Z en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	S/O	47
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	41
Rachetées	S/O	(1 855)
	S/O	(1 767)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Dynamic Multi-Asset Fund	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	S/O	3 601
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(90 344)
	S/O	(86 743)
Distribution II		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(11 229)
	S/O	(11 229)
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(245)
	S/O	(245)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	8 141
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(40 098)
	S/O	(31 957)
Distribution		
Émises	S/O	14
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(969)
	S/O	(955)
Institutions en ILS (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	171
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1 839)
	S/O	(1 668)
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	51
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(9 354)
	S/O	(9 303)
Institutions en USD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	194
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(8 358)
	S/O	(8 164)
Distribution II		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(531)
	S/O	(531)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	S/O	69
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1 083)
	S/O	(1 014)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Dynamic Multi-Asset Fund (suite)	
BM Détail en AUD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	S/O	40
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(58)
	S/O	(18)
BM Détail en USD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	S/O	107
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(174)
	S/O	(67)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	S/O	2 821
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(103 993)
	S/O	(101 172)
Distribution		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(361)
	S/O	(361)
Catégorie E en USD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	311
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(11 100)
	S/O	(10 789)
H Institutions en USD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	7
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(74)
	S/O	(67)
M Détail en AUD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	S/O	2
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	1
Rachetées	S/O	(44)
	S/O	(41)
M Détail en SGD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	S/O	5
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	3
Rachetées	S/O	(1 166)
	S/O	(1 158)
M Détail en USD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	S/O	44
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	1
Rachetées	S/O	(5 104)
	S/O	(5 059)
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises	S/O	115
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(6 763)
	S/O	(6 648)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund (suite)		
Catégorie T en USD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	15
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(368)
	S/O	(353)
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	S/O	419
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(10 096)
	S/O	(9 677)
Fonds Emerging Local Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	83 591	33 654
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(26 106)	(30 968)
	57 485	2 686
Distribution		
Émises	35 368	5 824
Émises à partir du réinvestissement des distributions	19	16
Rachetées	(1 497)	(2 573)
	33 890	3 267
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	18 021	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	18 021	S/O
Institutions en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	31 893	18 986
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 911)	(15 068)
	24 982	3 918
Distribution		
Émises	29 887	4 192
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 006)	(2 352)
	28 881	1 840
Institutions en GBP (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 525	1 704
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 113)	(399)
	412	1 305
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	915	212
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(15)	(425)
	900	(213)
Investisseurs en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	39
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(103)
	S/O	(64)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Emerging Local Bond Fund (suite)		
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	2 041	1 549
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(983)	(2 043)
	1 058	(494)
Distribution		
Émises	3 729	869
Émises à partir du réinvestissement des distributions	9	3
Rachetées	(1 155)	(767)
	2 583	105
Catégorie E en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 565	1 575
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 627)	(1 802)
	1 938	(227)
Distribution		
Émises	32	175
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(90)	(21)
	(58)	154
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	94 954	45 827
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(42 973)	(64 232)
	51 981	(18 405)
Catégorie Z :		
Distribution		
Émises	201	2 447
Émises à partir du réinvestissement des distributions	425	386
Rachetées	(1 458)	0
	(832)	2 833
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(368)	(120)
	(368)	(120)
Distribution		
Émises	71	2
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	71	2
Institutions en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 306	1 607
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 164)	(730)
	142	877
Distribution		
Émises	5	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	5	0

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund (suite)		
Institutions en GBP (non couverte) :		
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
Distribution		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
Investisseurs en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
Distribution		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Catégorie E en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	2	0
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	0	619
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	619

Fonds Emerging Markets Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	12 382	7 950
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(12 468)	(7 082)
	(86)	868

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)		
Distribution		
Émises	4 637	3 518
Émises à partir du réinvestissement des distributions	199	160
Rachetées	(2 819)	(495)
	2 017	3 183
Institutions en CHF (couverte) :		
Distribution		
Émises	267	266
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(848)	(4 391)
	(581)	(4 125)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	16 928	3 636
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 600)	(6 346)
	13 328	(2 710)
Distribution		
Émises	46 303	3 974
Émises à partir du réinvestissement des distributions	7	7
Rachetées	(6 617)	(4 576)
	39 693	(595)
Institutions en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	508	3 228
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 132)	(4 629)
	(4 624)	(1 401)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 166	52
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(172)	(72)
	994	(20)
Distribution		
Émises	5 181	7 318
Émises à partir du réinvestissement des distributions	369	337
Rachetées	(6 448)	(2 123)
	(898)	5 532
Institutions en NOK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	5 319	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(1 433)	S/O
	3 886	S/O
Institutions en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 202	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(141)	S/O
	1 061	S/O
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 563	1 044
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(877)	(723)
	686	321

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)		
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	60	22
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(40)	(26)
	20	(4)
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	82	102
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5)	(101)
	77	1
Administrations :		
Capitalisation		
Émises	64	235
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(113)	(342)
	(49)	(107)
BM Détail :		
Décumulation		
Émises	1 892	779
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(291)	(207)
	1 601	572
Distribution II		
Émises	197	174
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(161)	(53)
	36	121
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	1 449	1 556
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 362)	(1 132)
	87	424
Distribution		
Émises	2 942	3 891
Émises à partir du réinvestissement des distributions	32	21
Rachetées	(2 007)	(5 924)
	967	(2 012)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	948	528
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(708)	(910)
	240	(382)
Catégorie E en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	120	165
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(82)	(123)
	38	42

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)		
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	21 996	12 620
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(12 393)	(7 937)
	9 603	4 683
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
M Détail :		
Décumulation		
Émises	3 464	4 379
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 317)	(1 231)
	1 147	3 148
Distribution		
Émises	551	524
Émises à partir du réinvestissement des distributions	5	7
Rachetées	(511)	(281)
	45	250
Distribution II		
Émises	6 311	11 374
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(6 290)	(10 504)
	22	871
M Détail en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	330	86
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(195)	(194)
	136	(108)
Catégorie Z :		
Distribution		
Émises	0	454
Émises à partir du réinvestissement des distributions	77	89
Rachetées	(682)	0
	(605)	543
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	16 379	11 584
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(9 822)	(8 249)
	6 557	3 335
Distribution		
Émises	3 893	6 114
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	43
Rachetées	(3 973)	(2 793)
	(80)	3 364

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)	
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	8 794	35 048
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 632)	(6 050)
	2 162	28 998
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	14 745	19 166
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(10 257)	(38 682)
	4 488	(19 516)
Distribution		
Émises	11 797	12 386
Émises à partir du réinvestissement des distributions	149	105
Rachetées	(6 607)	(19 939)
	5 339	(7 448)
Institutions en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	837	2 403
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	3
Rachetées	(1 124)	(14 503)
	(284)	(12 097)
Institutions en GBP (non couverte) :		
Distribution		
Émises	259	263
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(346)	(158)
	(87)	105
Investisseurs en NOK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	42	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(30)	(9)
	12	(9)
Investisseurs en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	168	105
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(328)	(130)
	(160)	(25)
Administrations :		
Capitalisation		
Émises	0	25
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	25
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Administrations en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	7	129
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(66)	(60)
	(59)	69

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)	
Administrations en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	15	16
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(11)	(14)
	4	2
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	180	317
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(41)	(56)
	139	261
Distribution		
Émises	80	32
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(24)	(19)
	56	13
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 007	1 218
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(946)	(3 767)
	61	(2 549)
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(352)
	0	(352)
	Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	699	55
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(647)	(265)
	52	(210)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	292	3
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(283)	(25)
	9	(22)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	48	74
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(341)	(224)
	(293)	(150)
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2	20
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(209)	(136)
	(207)	(116)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	92	42
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(258)	(274)
	(166)	(232)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	6 920	2 482
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 485)	(2 704)
	5 435	(222)
Institutions en EUR (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises	13 733	2 445
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(737)	(765)
	12 996	1 680
Institutions en GBP (partiellement couverte) :		
Distribution		
Émises	300	7
Émises à partir du réinvestissement des distributions	7	7
Rachetées	(11)	(4)
	296	10
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	391	10
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(11)	0
	380	10
Distribution		
Émises	213	13
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(72)	0
	141	13
Catégorie E en EUR (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 030	838
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(157)	(21)
	2 873	817
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	3 656	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 940)	0
	716	0

	Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	
Institutions en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	141	180
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(309)	(354)
	(168)	(174)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	30	21
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(21)	(71)
	9	(50)
Catégorie E en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	62	40
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(91)	(95)
	(29)	(55)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds PIMCO ESG Income Fund	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	4 194	3 128
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 999)	(2 080)
	(2 805)	1 048
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Institutions en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	445	3 965
Émises à partir du réinvestissement des distributions	322	311
Rachetées	(1 149)	(5 307)
	(382)	(1 031)
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	76	115
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(295)	(33)
	(219)	82
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	5 126	1 861
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 728)	(951)
	2 398	910
Distribution		
Émises	272	446
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	2
Rachetées	(1 686)	(129)
	(1 414)	319
Institutions en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	6 730	1 372
Émises à partir du réinvestissement des distributions	348	6
Rachetées	(96)	(4)
	6 982	1 374
Institutions en NOK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 086	3 693
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 160)	(782)
	1 926	2 911
Institutions en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 994	3 354
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(63)
	1 994	3 291
Institutions en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	294	195
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	2
Rachetées	(84)	(29)
	212	168

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds PIMCO ESG Income Fund (suite)		
Administrations en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	1
Administrations en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	214	292
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(184)	(515)
	30	(223)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	68	172
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(118)	(90)
	(50)	82
Distribution		
Émises	111	127
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(58)	(59)
	54	68
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Distribution		
Émises	0	71
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(72)	0
	(72)	71
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	204	192
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(227)	(149)
	(23)	43
Distribution		
Émises	344	179
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(72)	(61)
	272	118
Catégorie R en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	27	786
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(176)	(1 130)
	(149)	(344)
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	38	507
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(76)	(15)
	(38)	492
Fonds Euro Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	10 249	13 391
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(12 859)	(11 283)
	(2 610)	2 108

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Euro Bond Fund (suite)		
Distribution		
Émises	100	294
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(280)	(692)
	(180)	(398)
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	88	1 136
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(149)	(3 205)
	(61)	(2 069)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	198	214
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(157)	(87)
	41	127
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	804	1 854
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 364)	(2 080)
	(560)	(226)
Distribution		
Émises	329	282
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(471)	(374)
	(142)	(92)
Fonds Euro Credit Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	8 530	2 409
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 637)	(3 992)
	893	(1 583)
Distribution II		
Émises	6	81
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(22)	(765)
	(16)	(684)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	481	895
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(845)	(1 766)
	(364)	(871)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	2 121	809
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(373)	(1 671)
	1 748	(862)
Distribution II		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(10)	(1)
	(10)	(1)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Euro Income Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	36 040	14 213
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 078)	(6 012)
	29 962	8 201
Distribution		
Émises	11 967	1 164
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(718)	(1 479)
	11 249	(315)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	918	400
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(280)	(520)
	638	(120)
Distribution		
Émises	400	339
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	1
Rachetées	(197)	(130)
	203	210
Administrations :		
Capitalisation		
Émises	42	197
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(38)	(48)
	4	149
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	22 939	13 656
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(10 318)	(10 753)
	12 621	2 903
Distribution		
Émises	13 219	11 992
Émises à partir du réinvestissement des distributions	6	0
Rachetées	(7 691)	(6 645)
	5 534	5 347
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises	2 301	1 942
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 103)	(814)
	1 198	1 128
Distribution		
Émises	985	815
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(365)	(208)
	620	607
Fonds Euro Long Average Duration Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	6 625	18 871
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 045)	(3 424)
	4 580	15 447

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Euro Long Average Duration Fund (suite)		
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	45	168
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(65)	(6)
	(20)	162
Fonds Euro Short-Term Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	19 136	7 247
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 938)	(7 342)
	12 198	(95)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	759	435
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(915)	(10)
	(156)	425
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	6 918	7 528
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 832)	(2 081)
	3 086	5 447
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	12 580	5 912
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 957)	(7 623)
	6 623	(1 711)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	1 665	707
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(225)	(49)
	1 440	658
Distribution		
Émises	58	10
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3)	(4)
	55	6
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	1 372	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(347)	0
	1 025	0
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	32 166	78 612
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(15 253)	(10 100)
	16 913	68 512

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund (suite)		
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	1 408	347
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(329)	(272)
	1 079	75
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	3 066	1 432
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 329)	(2 338)
	1 737	(906)
Fonds Global Advantage Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	93	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(500)	(10)
	(407)	(10)
Institutions en CHF (partiellement couverte) :		
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 507)	0
	(3 507)	0
Institutions en EUR (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 622	603
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(597)	(1 088)
	1 025	(485)
Institutions en NOK (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises	6	6
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	6	6
Catégorie E en EUR (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises	54	31
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(63)	(84)
	(9)	(53)
Fonds Global Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	26 468	91 976
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(32 944)	(16 496)
	(6 476)	75 480
Distribution		
Émises	27 231	5 243
Émises à partir du réinvestissement des distributions	176	145
Rachetées	(23 785)	(1 681)
	3 622	3 707

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global Bond Fund (suite)		
Institutions (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises	18 038	5 079
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 809)	(619)
	15 229	4 460
Distribution		
Émises	13	8
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(14)	(37)
	(1)	(29)
Institutions en AUD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	4 336	4 799
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(904)	(151)
	3 432	4 648
Institutions en CAD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	945	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(938)	(528)
	7	(528)
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 070	1 281
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 741)	(922)
	329	359
Distribution		
Émises	66	75
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(3 426)	(218)
	(3 359)	(142)
Institutions en EUR (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises	6 179	3 666
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 062)	(5 307)
	(883)	(1 641)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	14 685	17 312
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(21 208)	(22 384)
	(6 523)	(5 072)
Distribution		
Émises	3 736	1 330
Émises à partir du réinvestissement des distributions	35	38
Rachetées	(576)	(18 927)
	3 195	(17 559)
Institutions en GBP (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises	54	58
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(74)	(25)
	(20)	33

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Global Bond Fund (suite)	
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 508	4 672
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 659)	(2 511)
	(2 151)	2 161
Distribution		
Émises	1 856	2 997
Émises à partir du réinvestissement des distributions	50	45
Rachetées	(3 955)	(2 770)
	(2 049)	272
Institutions en NOK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 139	1 623
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 727)	(2 111)
	412	(488)
Institutions en NZD (couverte) :		
Distribution		
Émises	184	305
Émises à partir du réinvestissement des distributions	74	68
Rachetées	(285)	(1 607)
	(27)	(1 234)
Institutions en RMB (non couverte) :		
Distribution		
Émises	0	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	1
Institutions en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2	9
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(223)	(136)
	(221)	(127)
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	18 669	39 145
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 320)	(4 390)
	12 349	34 755
Distribution		
Émises	3	3
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(17)	0
	(14)	3
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	1 032	1 778
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 161)	(1 317)
	(2 129)	461
Distribution		
Émises	390	1 996
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(1 829)	(1 555)
	(1 438)	442

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Global Bond Fund (suite)	
Investisseurs en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	85	164
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 823)	(2 541)
	(7 738)	(2 377)
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	622	793
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(689)	(751)
	(67)	42
Investisseurs en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	63	151
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(31)	(54)
	32	97
Investisseurs en NOK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	37	58
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(67)	(97)
	(30)	(39)
Administrations :		
Capitalisation		
Émises	561	128
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(329)	(112)
	232	16
Administrations en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	33	70
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(337)	(788)
	(304)	(718)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	2 323	4 039
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 765)	(4 212)
	(1 442)	(173)
Distribution		
Émises	1 288	3 882
Émises à partir du réinvestissement des distributions	23	22
Rachetées	(2 944)	(3 858)
	(1 633)	46
Catégorie E (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises	465	579
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(797)	(798)
	(332)	(219)
Distribution		
Émises	155	166
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(422)	(297)
	(267)	(131)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global Bond Fund (suite)		
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	26	45
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(49)	(38)
	(23)	7
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 962	6 857
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 318)	(9 983)
	(4 356)	(3 126)
Distribution		
Émises	619	748
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(720)	(906)
	(101)	(158)
G Détail en EUR (couverte) :		
Distribution		
Émises	656	4 552
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 054)	(1 514)
	(1 398)	3 038
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	11 738	10 283
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(8 433)	(12 783)
	3 305	(2 500)
Distribution		
Émises	0	11
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6)	(38)
	(6)	(27)
H Institutions (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises	101 416	10 963
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(78 952)	(25 686)
	22 464	(14 723)
M Détail :		
Distribution II		
Émises	327	2 658
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(298)	(2 659)
	29	(1)
M Détail en HKD (non couverte) :		
Distribution II		
Émises	334	813
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(390)	(832)
	(56)	(19)
M Détail en SGD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	7 626	3 914
Émises à partir du réinvestissement des distributions	7	19
Rachetées	(994)	(1 962)
	6 639	1 971

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global Bond Fund (suite)		
Catégorie R en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	15	92
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(112)	(34)
	(97)	58
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises	174	339
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(521)	(406)
	(347)	(67)
Distribution		
Émises	48	134
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	2
Rachetées	(75)	(170)
	(25)	(34)
Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	287	496
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(480)	(542)
	(193)	(46)
Catégorie W :		
Capitalisation		
Émises	1 900	6 090
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 242)	(3 920)
	(1 342)	2 170
Distribution		
Émises	923	1 895
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 530)	(1 193)
	(607)	702
Distribution II		
Émises	511	280
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(18)	(20)
	493	260
Catégorie W en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	806	1 380
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 089)	(837)
	(283)	543
Distribution		
Émises	134	578
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(106)	(159)
	28	419
Catégorie W en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 172	4 247
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 269)	(896)
	1 903	3 351

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global Bond Fund (suite)		
Distribution		
Émises	80	277
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(193)	(114)
	(113)	163
Catégorie W en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises	999	399
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(704)	(460)
	295	(61)
Distribution		
Émises	283	549
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(296)	(165)
	(13)	384
Catégorie W en NOK (couverte) : Capitalisation		
Émises	15	5
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(45)	(29)
	(30)	(24)
Catégorie W en SGD (couverte) : Distribution II		
Émises	278	984
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(581)	(264)
	(303)	720
Fonds Global Bond ESG Fund		
Institutions : Capitalisation		
Émises	4 496	24 220
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(33 116)	(7 264)
	(28 620)	16 956
Distribution		
Émises	1 090	869
Émises à partir du réinvestissement des distributions	5	6
Rachetées	(2 344)	(1 586)
	(1 249)	(711)
Institutions en AUD (couverte) : Capitalisation		
Émises	3 329	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(1 133)	S/O
	2 196	S/O
Institutions en CHF (couverte) : Capitalisation		
Émises	24 476	20 915
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 343)	(5 944)
	17 133	14 971
Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	45 752	60 397
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(43 459)	(57 366)
	2 293	3 031

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global Bond ESG Fund (suite)		
Distribution		
Émises	604	976
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 467)	(1 553)
	(863)	(577)
Institutions en GBP (exposition au risque de change) : Distribution		
Émises	277	3 331
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	3
Rachetées	(2 769)	(770)
	(2 488)	2 564
Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises	1 398	14 970
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(16 266)	(9 246)
	(14 868)	5 724
Distribution		
Émises	6 766	8 292
Émises à partir du réinvestissement des distributions	15	16
Rachetées	(9 002)	(4 658)
	(2 221)	3 650
Institutions en GBP (non couverte) : Distribution		
Émises	107	309
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 031)	(224)
	(924)	85
Institutions en NOK (couverte) : Capitalisation		
Émises	58 367	74 529
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(54 047)	(49 133)
	4 320	25 396
Institutions en NZD (couverte) : Distribution		
Émises	1	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	215	223
Rachetées	(1 559)	(1 198)
	(1 343)	(974)
Institutions en SEK (couverte) : Capitalisation		
Émises	3 153	2 051
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 644)	(1 390)
	(1 491)	661
Investisseurs : Capitalisation		
Émises	25	121
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(195)	(819)
	(170)	(698)
Administrations en SEK (couverte) : Capitalisation		
Émises	1 264	1 175
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(810)	(461)
	454	714

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global Bond ESG Fund (suite)		
Catégorie E :		
Distribution		
Émises	140	20
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	1
Rachetées	(13)	(67)
	127	(46)
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	180	261
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(75)	(69)
	105	192
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 129	627
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 371)	(1 069)
	(242)	(442)
Catégorie Z en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	5 137	10 209
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2 332	2 155
Rachetées	(8 986)	(4 343)
	(1 517)	8 021
Fonds Global Bond Ex-US Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	5 995	6 205
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(8 209)	(2 347)
	(2 214)	3 858
Distribution		
Émises	1 192	2 028
Émises à partir du réinvestissement des distributions	106	79
Rachetées	(446)	(93)
	852	2 014
Institutions (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises	6 636	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	6 636	S/O
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	291	514
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(215)	(570)
	76	(56)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	17	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(17)	(30)
	0	(30)
Administrations :		
Capitalisation		
Émises	42	8
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(144)	(12)
	(102)	(4)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)		
Catégorie E :		
Distribution		
Émises	848	3 032
Émises à partir du réinvestissement des distributions	12	22
Rachetées	(1 952)	(3 237)
	(1 092)	(183)
Catégorie E (exposition au risque de change) :		
Distribution		
Émises	92	141
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(3 053)	(2 691)
	(2 960)	(2 549)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	14 000	15 839
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(15 939)	(8 551)
	(1 939)	7 288
H Institutions (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	0	6 210
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 210)	0
	(6 210)	6 210
Fonds Global High Yield Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	2 780	5 773
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 578)	(7 912)
	(2 798)	(2 139)
Distribution		
Émises	938	1 816
Émises à partir du réinvestissement des distributions	176	115
Rachetées	(14 229)	(6 918)
	(13 115)	(4 987)
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	64	259
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(655)	(91)
	(591)	168
Distribution		
Émises	606	303
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(501)	(85)
	105	218
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 365	4 556
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(8 424)	(11 948)
	(5 059)	(7 392)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)		
Distribution		
Émises	9 861	11 977
Émises à partir du réinvestissement des distributions	165	162
Rachetées	(5 056)	(3 439)
	4 970	8 700
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 519	1 760
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(958)	(1 043)
	2 561	717
Distribution		
Émises	21 683	17 784
Émises à partir du réinvestissement des distributions	168	151
Rachetées	(15 641)	(10 980)
	6 210	6 955
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	24	155
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(13)	(39)
	11	116
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	0
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	4	79
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(10)	(218)
	(6)	(139)
Administrations :		
Capitalisation		
Émises	92	203
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(147)	(96)
	(55)	107
Distribution		
Émises	61	58
Émises à partir du réinvestissement des distributions	6	0
Rachetées	(188)	(82)
	(121)	(24)
BM Détail :		
Décumulation		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Distribution II		
Émises	1 177	2 909
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(836)	(377)
	341	2 532

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)		
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	1 184	1 332
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 288)	(1 113)
	(104)	219
Distribution		
Émises	1 131	5 272
Émises à partir du réinvestissement des distributions	27	26
Rachetées	(1 544)	(7 743)
	(386)	(2 445)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	921	1 192
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 865)	(2 394)
	(944)	(1 202)
Distribution		
Émises	488	475
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(549)	(871)
	(60)	(395)
Catégorie E en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	11	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	11	S/O
Distribution		
Émises	46	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	46	S/O
Catégorie E en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	19	12
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(155)	(25)
	(136)	(13)
Catégorie E en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	7 546	2 680
Émises à partir du réinvestissement des distributions	105	38
Rachetées	(7 081)	(2 067)
	570	651
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	3 593	1 544
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 964)	(1 449)
	(1 371)	95
Distribution		
Émises	1 635	1 954
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(706)	(1 673)
	929	281

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)		
M Détail :		
Décumulation		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Distribution		
Émises	163	141
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	3
Rachetées	(330)	(258)
	(164)	(114)
Distribution II		
Émises	6 226	13 310
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(6 814)	(11 434)
	(587)	1 876
Catégorie R :		
Capitalisation		
Émises	0	6
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(19)	(35)
	(19)	(29)
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises	24	147
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(120)	(71)
	(96)	76
Distribution		
Émises	5	12
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(195)	(99)
	(190)	(87)
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	0	921
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	921
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	23
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	23
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	20
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	20
Institutions en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	27
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	27

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund (suite)		
Catégorie E :		
Distribution		
Émises	0	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	1
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Distribution		
Émises	1	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	1	1
Catégorie E en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	0	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	1
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	1 346	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	1 346	1
Fonds Global Investment Grade Credit Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	10 532	16 044
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(25 091)	(66 018)
	(14 559)	(49 974)
Distribution		
Émises	9 672	13 348
Émises à partir du réinvestissement des distributions	94	93
Rachetées	(13 761)	(19 063)
	(3 995)	(5 622)
Institutions (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises	1 715	495
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(625)	(276)
	1 090	219
Distribution		
Émises	9	22
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(92)	(802)
	(83)	(780)
Institutions en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	14	81
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(73)	(391)
	(59)	(310)
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 310	3 757
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(12 000)	(7 786)
	(9 690)	(4 029)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)		
Distribution		
Émises	645	611
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(1 068)	(836)
	(422)	(224)
Institutions en CZK (couverte) :		
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(570)	(1 120)
	(570)	(1 120)
Institutions en EUR (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises	1 532	907
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 215)	(782)
	317	125
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	9 884	17 562
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(23 941)	(25 454)
	(14 057)	(7 892)
Distribution		
Émises	5 498	5 021
Émises à partir du réinvestissement des distributions	29	0
Rachetées	(13 151)	(6 567)
	(7 624)	(1 546)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	630	1 331
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 566)	(1 809)
	(2 936)	(478)
Distribution		
Émises	6 594	10 613
Émises à partir du réinvestissement des distributions	38	35
Rachetées	(30 878)	(15 335)
	(24 246)	(4 687)
Institutions en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	5	8 191
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(7 087)	0
	(7 081)	8 191
Institutions en NOK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	8	51
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(109)	(90)
	(101)	(39)
Institutions en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 108	929
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(26 379)	(20 855)
	(25 271)	(19 926)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)		
Institutions en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	4 986	6 644
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	1
Rachetées	(735)	(11 762)
	4 254	(5 117)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	1 824	3 794
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 953)	(6 579)
	(3 129)	(2 785)
Distribution		
Émises	122	972
Émises à partir du réinvestissement des distributions	19	22
Rachetées	(2 314)	(7 184)
	(2 173)	(6 190)
Investisseurs en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	884	183
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(89)	(825)
	795	(642)
Investisseurs en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	47	19
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(24)	(57)
	23	(38)
Distribution		
Émises	2	5
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(79)	(138)
	(77)	(133)
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	234	254
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(850)	(534)
	(616)	(280)
Distribution		
Émises	155	5
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	2
Rachetées	(36)	(216)
	119	(209)
Investisseurs en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	24	89
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(42)	(127)
	(18)	(38)
Investisseurs en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	225	386
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(535)	(342)
	(310)	44

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)		
Administrations :		
Capitalisation		
Émises	363	655
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 143)	(545)
	(780)	110
Distribution		
Émises	556	3 208
Émises à partir du réinvestissement des distributions	19	13
Rachetées	(1 836)	(2 136)
	(1 261)	1 085
Administrations en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5)	0
	(5)	0
Administrations en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	37	249
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(292)	(207)
	(255)	42
Distribution		
Émises	1 051	16
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(73)	(191)
	978	(175)
Administrations en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	0	2
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(27)	(110)
	(27)	(108)
Administrations en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	256	27
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(15)	(936)
	241	(909)
Administrations en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	983	1 018
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 264)	(1 832)
	(281)	(814)
Administrations en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	239	402
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	1
Rachetées	(736)	(1 154)
	(495)	(751)
BE Détail :		
Capitalisation		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)		
BM Détail :		
Décumulation		
Émises	10 384	3 376
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 757)	(351)
	8 627	3 025
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	4 295	7 202
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(11 609)	(11 394)
	(7 314)	(4 192)
Distribution		
Émises	1 135	6 202
Émises à partir du réinvestissement des distributions	80	72
Rachetées	(4 101)	(10 333)
	(2 886)	(4 059)
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	186	177
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(676)	(786)
	(490)	(609)
Catégorie E en EUR (exposition au risque de change) :		
Distribution		
Émises	0	12
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(20)
	0	(8)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 034	3 271
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 698)	(7 315)
	(2 664)	(4 044)
Distribution		
Émises	838	931
Émises à partir du réinvestissement des distributions	6	1
Rachetées	(2 358)	(2 091)
	(1 514)	(1 159)
Catégorie E en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	61	211
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	4
Rachetées	(229)	(273)
	(164)	(58)
Catégorie E en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	1 039	1 648
Émises à partir du réinvestissement des distributions	29	36
Rachetées	(2 435)	(1 333)
	(1 367)	351
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	7 530	17 545
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(9 021)	(28 688)
	(1 491)	(11 143)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)		
Distribution		
Émises	1 262	358
Émises à partir du réinvestissement des distributions	50	50
Rachetées	(441)	(644)
	871	(236)
H Institutions (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises	25 776	14 361
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(9 414)	(22 619)
	16 362	(8 258)
M Détail :		
Décumulation		
Émises	7 849	4 786
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 570)	(500)
	3 279	4 286
Distribution		
Émises	312	951
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	2
Rachetées	(1 020)	(1 138)
	(706)	(185)
Distribution II		
Émises	668	6 494
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	6
Rachetées	(1 515)	(7 084)
	(845)	(584)
M Détail en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	549	5 007
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(26)	(5 017)
	523	(10)
Catégorie R :		
Capitalisation		
Émises	44	43
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(210)	(341)
	(166)	(298)
Distribution		
Émises	0	45
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	1
Rachetées	(134)	(54)
	(134)	(8)
Catégorie R en EUR (couverte) :		
Distribution		
Émises	0	62
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(70)	(95)
	(70)	(33)
Catégorie R en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	26	123
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(374)	(189)
	(348)	(66)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)		
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises	180	271
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(380)	(603)
	(200)	(332)
Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	91	25
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(50)	(166)
	41	(141)
Catégorie W :		
Capitalisation		
Émises	879	5 361
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 282)	(1 860)
	(403)	3 501
Distribution		
Émises	394	417
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(256)	(471)
	138	(54)
Catégorie W en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	17	237
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(686)	(585)
	(669)	(348)
Catégorie W en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	91	155
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(179)	(386)
	(88)	(231)
Distribution		
Émises	5	9
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(32)	(74)
	(27)	(65)
Catégorie W en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	51	59
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(249)	(14)
	(198)	45
Distribution		
Émises	17	96
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(778)	(222)
	(761)	(126)
Catégorie W en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	296	390
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(304)	(528)
	(8)	(138)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	10 354	7 240
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 871)	(1 664)
	6 483	5 576
Distribution		
Émises	1 067	2 827
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	5
Rachetées	(8 306)	(2 073)
	(7 239)	759
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 653	1 343
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 384)	(3 335)
	1 269	(1 992)
Distribution		
Émises	55	141
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(132)	(239)
	(77)	(98)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	31 531	10 981
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(13 293)	(8 599)
	18 238	2 382
Distribution		
Émises	349	3 512
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 382)	(10 980)
	(2 033)	(7 468)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 882	6 308
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 866)	(2 390)
	(1 984)	3 918
Distribution		
Émises	283	1 592
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(913)	(18 966)
	(630)	(17 374)
Institutions en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	109	90
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(163)	(113)
	(54)	(23)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	0	3
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(1)
	0	2

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)	
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
Distribution		
Émises	0	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(1)
	0	0
Administrations en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	29 246	33 122
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(45 730)	(12 744)
	(16 484)	20 378
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	116	347
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(226)	(128)
	(110)	219
Distribution		
Émises	37	117
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(96)	(231)
	(58)	(114)
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	12
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(39)	(3)
	(39)	9
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	(2)
	(1)	(2)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	977	2 257
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 392)	(1 059)
	(415)	1 198
Distribution		
Émises	20	21
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(47)	(18)
	(27)	3
Catégorie E en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	3	0

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)		
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(434)
	S/O	(434)
Fonds Global Low Duration Real Return Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	4 428	6 094
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 521)	(2 003)
	(1 093)	4 091
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	801	3 486
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(708)	(130)
	93	3 356
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	41 911	7 691
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(22 144)	(9 009)
	19 767	(1 318)
Distribution		
Émises	11	6
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(19)	(7)
	(8)	(1)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 335	5 439
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 383)	(3 751)
	1 952	1 688
Distribution		
Émises	950	5 892
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 264)	(5 141)
	(1 314)	751
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 650	385
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 441)	0
	209	385
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	1	2
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(22)	(40)
	(21)	(38)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	845	270
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(641)	(713)
	204	(443)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global Low Duration Real Return Fund (suite)		
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	6 215	535
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 319)	(5 602)
	3 896	(5 067)
Fonds Global Real Return Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	490	747
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 358)	(4 346)
	(868)	(3 599)
Distribution		
Émises	33	51
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	2
Rachetées	(190)	(192)
	(156)	(139)
Institutions (exposition au risque de change) :		
Capitalisation		
Émises	4 725	6 635
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 434)	0
	(1 709)	6 635
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	140	117
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(798)	(692)
	(658)	(575)
Distribution		
Émises	42	60
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(55)	(26)
	(13)	34
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 617	5 062
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(10 366)	(11 537)
	(6 749)	(6 475)
Distribution		
Émises	1 083	181
Émises à partir du réinvestissement des distributions	101	79
Rachetées	(622)	(471)
	562	(211)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	111	447
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 690)	(1 121)
	(1 579)	(674)
Distribution		
Émises	919	3 896
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	22
Rachetées	(21 871)	(3 589)
	(20 952)	329

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global Real Return Fund (suite)		
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 028	13 195
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(86)	(136)
	942	13 059
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	16	16
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(479)	(366)
	(463)	(350)
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	7	21
Rachetées	(36)	(592)
	(29)	(571)
Investisseurs en CHF (couverte) :		
Distribution		
Émises	11	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(95)	(68)
	(84)	(68)
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	6	15
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(110)	(909)
	(104)	(894)
Administrations :		
Capitalisation		
Émises	56	60
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(120)	(306)
	(64)	(246)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	2 891	645
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 434)	(2 552)
	1 457	(1 907)
Distribution		
Émises	79	54
Émises à partir du réinvestissement des distributions	11	13
Rachetées	(381)	(536)
	(291)	(469)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	224	471
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 943)	(6 028)
	(1 719)	(5 557)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	208	936
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 108)	(877)
	(900)	59

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Global Real Return Fund (suite)		
Catégorie R :		
Capitalisation		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(73)
	S/O	(73)
Catégorie R en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	20	42
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(120)	(181)
	(100)	(139)
Fonds Income Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	519 597	385 142
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(241 772)	(168 015)
	277 825	217 127
Distribution		
Émises	359 810	277 912
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4 269	3 169
Rachetées	(192 292)	(60 126)
	171 787	220 955
Institutions en AUD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 572	1 546
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 578)	(448)
	(3 006)	1 098
Distribution		
Émises	3 228	722
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2)	(23)
	3 226	699
Institutions en BRL (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	4 725	6 371
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 555)	(4 886)
	(1 830)	1 485
Institutions en CAD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 469	337
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(134)	(2 809)
	2 335	(2 472)
Distribution		
Émises	144	137
Émises à partir du réinvestissement des distributions	6	7
Rachetées	(1 513)	(3 867)
	(1 363)	(3 723)
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	9 506	15 204
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(11 581)	(8 438)
	(2 075)	6 766

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Income Fund (suite)	
Distribution		
Émises	9 255	11 709
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(6 087)	(2 648)
	3 169	9 061
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	235 785	220 085
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(173 912)	(209 461)
	61 873	10 624
Distribution		
Émises	56 329	22 182
Émises à partir du réinvestissement des distributions	60	34
Rachetées	(28 904)	(27 851)
	27 485	(5 635)
Distribution II		
Émises	30 026	29 625
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1 531	710
Rachetées	(2 192)	(201)
	29 365	30 134
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	7 572	11 804
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(18 607)	(6 167)
	(11 035)	5 637
Distribution		
Émises	44 404	23 436
Émises à partir du réinvestissement des distributions	198	171
Rachetées	(9 760)	(7 808)
	34 842	15 799
Institutions en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	256 235	42 701
Émises à partir du réinvestissement des distributions	181	51
Rachetées	(15 527)	(9 830)
	240 889	32 922
Institutions en JPY (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	18 139	25 855
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(19 551)	(16 498)
	(1 412)	9 357
Distribution		
Émises	105	518
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2)	(515)
	103	3
Institutions en NOK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 375	534
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 672)	(1 327)
	1 703	(793)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Income Fund (suite)	
Institutions en RMB (couverte) :		
Distribution		
Émises	1 238	2 069
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 570)	0
	(332)	2 069
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	27 699	16 382
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(8 568)	(3 514)
	19 131	12 868
Distribution		
Émises	127 152	49 909
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2 118	375
Rachetées	(45 729)	(12 636)
	83 541	37 648
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	60 051	55 538
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(43 189)	(32 408)
	16 862	23 130
Distribution		
Émises	76 860	79 809
Émises à partir du réinvestissement des distributions	151	149
Rachetées	(53 932)	(42 671)
	23 079	37 287
Investisseurs en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	3 075	970
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 075)	(3 126)
	1 000	(2 156)
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	10 560	12 250
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(8 581)	(12 767)
	1 979	(517)
Distribution		
Émises	4 710	10 474
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 441)	(10 643)
	2 269	(169)
Distribution A		
Émises	235	104
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(306)	(475)
	(71)	(371)
Investisseurs en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	1 204	710
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	1
Rachetées	(768)	(1 379)
	440	(668)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Income Fund (suite)	
Investisseurs en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	7 565	47
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(276)	(48)
	7 290	0
Investisseurs en JPY (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	711	151
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(151)	0
	560	151
Investisseurs en RMB (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	331	358
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(116)	(483)
	215	(125)
Investisseurs en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 093	1 332
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 052)	(835)
	2 041	497
Distribution		
Émises	16 698	7 366
Émises à partir du réinvestissement des distributions	16	5
Rachetées	(8 058)	(1 292)
	8 656	6 079
Administrations :		
Capitalisation		
Émises	46 020	45 340
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(17 702)	(15 619)
	28 318	29 721
Distribution		
Émises	188 841	214 551
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1 015	778
Rachetées	(79 272)	(43 705)
	110 584	171 624
Administrations en AUD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 348	2
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(764)	0
	1 584	2
Distribution		
Émises	15 503	17 578
Émises à partir du réinvestissement des distributions	442	302
Rachetées	(7 733)	(5 999)
	8 212	11 881
Administrations en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 998	6 743
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 955)	(5 918)
	(3 957)	825

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Income Fund (suite)	
Distribution		
Émises	13 401	12 802
Émises à partir du réinvestissement des distributions	5	11
Rachetées	(5 452)	(3 742)
	7 954	9 071
Administrations en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	2 925	4 338
Émises à partir du réinvestissement des distributions	107	114
Rachetées	(3 275)	(1 938)
	(243)	2 514
Administrations en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	328 270	111 092
Émises à partir du réinvestissement des distributions	232	190
Rachetées	(116 525)	(177 056)
	211 977	(65 774)
Administrations en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	7	26
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3)	0
	4	26
Administrations en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	389 229	203 633
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2 315	1 273
Rachetées	(88 738)	(25 371)
	302 806	179 535
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	220 567	174 336
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(109 313)	(74 666)
	111 254	99 670
Distribution		
Émises	450 990	450 863
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4 985	3 895
Rachetées	(249 475)	(219 614)
	206 500	235 144
Catégorie E en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	30 487	39 110
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1 293	906
Rachetées	(20 884)	(14 206)
	10 896	25 810
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 865	755
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 069)	(1 189)
	(204)	(434)
Distribution		
Émises	49 278	26 697
Émises à partir du réinvestissement des distributions	28	14
Rachetées	(12 610)	(9 314)
	36 696	17 397

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Income Fund (suite)	
Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	125 893	94 233
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(85 347)	(99 771)
	40 546	(5 538)
Distribution		
Émises	102 756	97 701
Émises à partir du réinvestissement des distributions	223	172
Rachetées	(80 569)	(72 371)
	22 410	25 502
Distribution II		
Émises	11 841	11 353
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	5
Rachetées	(4 640)	(3 497)
	7 205	7 861
Distribution II Q		
Émises	2 626	1 415
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 198)	(1 173)
	1 428	242
Catégorie E en EUR (non couverte) : Distribution		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Catégorie E en GBP (couverte) : Distribution		
Émises	11 370	7 765
Émises à partir du réinvestissement des distributions	149	128
Rachetées	(6 856)	(4 202)
	4 663	3 691
Catégorie E en HKD (non couverte) : Distribution		
Émises	556 528	186 609
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1 175	576
Rachetées	(168 809)	(87 152)
	388 894	100 033
Catégorie E en HUF (couverte) : Capitalisation		
Émises	1 123 814	9 425
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(19 038)	0
	1 104 776	9 425
Catégorie E en JPY (couverte) : Capitalisation		
Émises	44 757	64 577
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(44 078)	(30 582)
	679	33 995
Distribution		
Émises	67 271	174 464
Émises à partir du réinvestissement des distributions	278	496
Rachetées	(51 058)	(38 249)
	16 491	136 711

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Income Fund (suite)	
Catégorie E en RMB (couverte) : Distribution		
Émises	6 236	7 992
Émises à partir du réinvestissement des distributions	190	105
Rachetées	(2 591)	(4 821)
	3 835	3 276
Catégorie E en SGD (couverte) : Distribution		
Émises	413 105	415 152
Émises à partir du réinvestissement des distributions	7 741	5 043
Rachetées	(191 093)	(113 166)
	229 753	307 029
G Détail en EUR (couverte) : Distribution		
Émises	6 523	26 524
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 378)	(2 024)
	(855)	24 500
H Institutions : Capitalisation		
Émises	54 864	41 942
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(23 809)	(14 877)
	31 055	27 065
Distribution		
Émises	32 083	25 911
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1 407	1 032
Rachetées	(12 672)	(11 140)
	20 818	15 803
Catégorie R : Capitalisation		
Émises	2 860	6 418
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(8 200)	(1 911)
	(5 340)	4 507
Distribution		
Émises	1 790	1 875
Émises à partir du réinvestissement des distributions	11	15
Rachetées	(1 215)	(1 673)
	586	217
Catégorie R en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	7 433	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(269)	S/O
	7 164	S/O
Distribution		
Émises	556	223
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	2
Rachetées	(142)	(231)
	415	(6)
Catégorie R en EUR (non couverte) : Capitalisation		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Catégorie R en GBP (couverte) : Distribution		
Émises	275	284
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	4
Rachetées	(374)	(410)
	(95)	(122)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Income Fund (suite)		
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises	10 879	11 691
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 251)	(4 165)
	3 628	7 526
Distribution		
Émises	6 925	5 315
Émises à partir du réinvestissement des distributions	219	173
Rachetées	(5 196)	(1 840)
	1 948	3 648
Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	5 584	4 555
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 820)	(5 254)
	1 764	(699)
Distribution		
Émises	4 610	6 829
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 790)	(4 816)
	(180)	2 013
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	466	7 491
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 845)	(11 611)
	(2 379)	(4 120)
Distribution		
Émises	4 101	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	35	S/O
Rachetées	0	S/O
	4 136	S/O
Catégorie Z en AUD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	18 909	8 516
Émises à partir du réinvestissement des distributions	7 736	8 171
Rachetées	(17 104)	(25 428)
	9 541	(8 741)
Fonds Income Fund II		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	32	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(2 395)
	32	(2 394)
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	0
Catégorie E :		
Distribution		
Émises	24 484	12 878
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	0
Rachetées	(9 453)	(5 331)
	15 032	7 547

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Income Fund II (suite)		
Catégorie E en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	6 196	4 786
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	2
Rachetées	(3 974)	(3 533)
	2 222	1 255
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Distribution		
Émises	888	697
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	1
Rachetées	(466)	(497)
	422	201
Catégorie E en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	1 452	745
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	1
Rachetées	(475)	(1 124)
	977	(378)
Catégorie E en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	194 267	72 770
Émises à partir du réinvestissement des distributions	6	0
Rachetées	(59 785)	(35 357)
	134 488	37 413
Catégorie E en JPY (couverte) :		
Distribution		
Émises	7 728	14 455
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	2
Rachetées	(6 840)	(3 440)
	888	11 017
Fonds Inflation Multi-Asset Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	1 146	1 068
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(416)	(831)
	730	237
Institutions en EUR (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises	153	39
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(545)	(1 539)
	(392)	(1 500)
Institutions en GBP (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises	29	16
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(34)	(167)
	(5)	(151)
Administrations :		
Distribution II		
Émises	1	11
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	4
Rachetées	(92)	(72)
	(90)	(57)
Administrations en SGD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	214	55
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	8
Rachetées	(259)	(303)
	(43)	(240)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Inflation Multi-Asset Fund (suite)		
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	647	146
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(828)	(2 273)
	(181)	(2 127)
Distribution II		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
Catégorie E en AUD (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(36)
	S/O	(36)
Catégorie E en EUR (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises	487	55
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 200)	(3 323)
	(713)	(3 268)
Distribution		
Émises	75	9
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(143)	(360)
	(68)	(351)
Catégorie E en GBP (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
Catégorie E en SGD (partiellement couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
M Détail :		
Distribution II		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(23)
	S/O	(23)
Fonds Low Average Duration Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	5 547	3 793
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(10 924)	(8 212)
	(5 377)	(4 419)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Low Average Duration Fund (suite)		
Distribution		
Émises	146	22
Émises à partir du réinvestissement des distributions	37	57
Rachetées	(1 239)	(657)
	(1 056)	(578)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	150	467
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(415)	(1 746)
	(265)	(1 279)
Distribution		
Émises	0	178
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(52)	(600)
	(52)	(422)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 064	3 501
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 776)	(125)
	(4 712)	3 376
Distribution		
Émises	1 033	1 044
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	3
Rachetées	(98)	(954)
	937	93
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	127	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(55)	(204)
	72	(204)
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(39)	(75)
	(38)	(74)
Administrations :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(8)	(458)
	(8)	(458)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	729	342
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(696)	(913)
	33	(571)
Distribution		
Émises	33	14
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	2
Rachetées	(31)	(124)
	4	(108)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	435	295
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(447)	(820)
	(12)	(525)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Low Average Duration Fund (suite)		
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	10 370	10 456
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(8 568)	(17 263)
	1 802	(6 807)
Distribution		
Émises	11	37
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	2
Rachetées	(21)	(99)
	(8)	(60)
Catégorie R :		
Capitalisation		
Émises	759	41
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(628)	(112)
	131	(71)
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	9 506	11 527
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 119)	(7 127)
	4 387	4 400
Distribution		
Émises	7 824	5 259
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	33
Rachetées	(1 196)	(1 850)
	6 628	3 442
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	6 644	10 077
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(11 602)	(10 294)
	(4 958)	(217)
Distribution		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(9)
	S/O	(9)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 270	2 790
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 842)	(357)
	1 428	2 433
Distribution		
Émises	27	39
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(61)	(409)
	(34)	(370)
Institutions en NOK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	14	26
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(48)	(86)
	(34)	(60)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (suite)		
Institutions en SEK (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1	2
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(220)	0
	(219)	2
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2 353	34
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	2 353	34
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	973	1 116
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 213)	(1 322)
	(240)	(206)
Fonds Low Duration Income Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	113 997	17 504
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(20 910)	(7 318)
	93 087	10 186
Distribution		
Émises	24 368	35 776
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	1
Rachetées	(66 264)	(533)
	(41 893)	35 244
Institutions en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	3 375	29 046
Émises à partir du réinvestissement des distributions	4	1
Rachetées	(24 372)	(119)
	(20 993)	28 928
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	6 718	130
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(100)	(5 894)
	6 618	(5 764)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	15 166	11 514
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(10 037)	(6 930)
	5 129	4 584
Distribution		
Émises	8 932	179
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(115)	0
	8 817	179
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	301	52
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(107)	(205)
	194	(153)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Low Duration Income Fund (suite)		
Distribution		
Émises	109	44
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(8 607)	(4 059)
	(8 498)	(4 015)
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	7 169	4 804
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 350)	(3 894)
	2 819	910
Distribution		
Émises	1 456	2 190
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(493)	(3)
	963	2 187
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	2 079	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	2 079	S/O
Distribution		
Émises	2 267	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(746)	S/O
	1 521	S/O
Investisseurs en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	2	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	2	S/O
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Distribution		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Investisseurs en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Investisseurs en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	8	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	8	S/O
Investisseurs en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Low Duration Income Fund (suite)		
Administrations en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	7 449	1 745
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 995)	(344)
	5 454	1 401
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	31 233	14 194
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(10 575)	(2 000)
	20 658	12 194
Distribution		
Émises	3 318	258
Émises à partir du réinvestissement des distributions	32	10
Rachetées	(888)	(134)
	2 462	134
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	40 606	7 935
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 924)	(4 239)
	32 682	3 696
Distribution		
Émises	6 525	2 857
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 365)	(642)
	5 160	2 215
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	5 694	1 970
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 916)	(318)
	3 778	1 652
Distribution		
Émises	10 249	1 929
Émises à partir du réinvestissement des distributions	11	0
Rachetées	(2 469)	(68)
	7 791	1 861
Fonds Low Duration Opportunities Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	1 805	704
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 293)	(1 116)
	(5 488)	(412)
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(84)
	0	(84)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	364	716
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(450)	(738)
	(86)	(22)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Low Duration Opportunities Fund (suite)		
Distribution		
Émises	22	7
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(44)	(10)
	(22)	(3)
Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises	1 641	3 880
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 493)	(5 458)
	148	(1 578)
Distribution		
Émises	2 911	5 646
Émises à partir du réinvestissement des distributions	232	221
Rachetées	(2 866)	(725)
	277	5 142
Investisseurs en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	0	3
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(161)	(158)
	(161)	(155)
Catégorie E en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	910	157
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(61)	(84)
	849	73
Catégorie Z : Capitalisation		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund		
Institutions : Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Distribution		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1)	0
	(1)	0
Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(23)	0
	(23)	0

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund (suite)		
Distribution		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(20)	0
	(20)	0
Distribution		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		
Institutions : Capitalisation		
Émises	448	437
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(533)	(719)
	(85)	(282)
Distribution		
Émises	298	202
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	0
Rachetées	(182)	(92)
	119	110
Institutions en EUR (couverte) : Capitalisation		
Émises	1 597	2 708
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 925)	(590)
	(1 328)	2 118
Distribution		
Émises	118	23
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(100)	(53)
	18	(30)
Institutions en GBP (couverte) : Capitalisation		
Émises	75	39
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(59)	(1)
	16	38
Catégorie E : Capitalisation		
Émises	110	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	(3)	S/O
	107	S/O
Distribution		
Émises	5 429	3 742
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3	1
Rachetées	(3 370)	(1 741)
	2 062	2 002

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund (suite)	
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	S/O	95
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(769)
	S/O	(674)
	Fonds Mortgage Opportunities Fund	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	47 122	32 383
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(18 756)	(6 895)
	28 366	25 488
Distribution		
Émises	6 678	4 009
Émises à partir du réinvestissement des distributions	41	37
Rachetées	(1 979)	(1 662)
	4 740	2 384
Institutions en CAD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	0
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	62	21
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(79)	(94)
	(17)	(73)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	15 551	42 521
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(9 667)	(4 790)
	5 884	37 731
Distribution		
Émises	159	81
Émises à partir du réinvestissement des distributions	25	40
Rachetées	(256)	(399)
	(72)	(278)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	523	60
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(274)	(56)
	249	4
Distribution		
Émises	908	1 093
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(89)	(119)
	819	974

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Mortgage Opportunities Fund (suite)	
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	1 067	282
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(352)	(106)
	715	176
Distribution		
Émises	970	23
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	3
Rachetées	(1 043)	(49)
	(71)	(23)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	2 868	3 658
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 987)	(1 532)
	881	2 126
Distribution		
Émises	445	670
Émises à partir du réinvestissement des distributions	20	21
Rachetées	(1 090)	(179)
	(625)	512
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	355	1 246
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(377)	(974)
	(22)	272
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	3 487	9 373
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 346)	(4 880)
	2 141	4 493
Distribution		
Émises	89	18
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	4
Rachetées	(20)	(63)
	71	(41)
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	0	905
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	905
	Fonds StocksPLUS™ Fund	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	16 387	46 648
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(16 715)	(16 333)
	(328)	30 315
Distribution		
Émises	2	117
Émises à partir du réinvestissement des distributions	34	36
Rachetées	0	(182)
	36	(29)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds StocksPLUS™ Fund (suite)		
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 621	1 739
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 462)	(2 292)
	159	(553)
Institutions en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	9 808	470
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 223)	(18)
	8 585	452
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	32	386
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(729)	(99)
	(697)	287
BE Détail :		
Capitalisation		
Émises	6 287	8 123
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 339)	(5 477)
	948	2 646
BM Détail :		
Distribution II		
Émises	3	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	3	S/O
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	1 764	2 154
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 738)	(1 501)
	26	653
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 168	1 450
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 439)	(4 747)
	(271)	(3 297)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	56 085	25 974
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(47 898)	(6 379)
	8 187	19 595
M Détail :		
Distribution II		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	44	65
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(51)	(238)
	(7)	(173)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Strategic Income Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	668	1 203
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(686)	(139)
	(18)	1 064
Distribution II		
Émises	0	448
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	0
	0	448
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	23 201	44 715
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(31 239)	(5 433)
	(8 038)	39 282
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	4 267	32 503
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(28 894)	(6 728)
	(24 627)	25 775
Distribution		
Émises	23	148
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(35)	(42)
	(11)	107
Institutions en ILS (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	351	2 103
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(607)	(4)
	(256)	2 099
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	29	8 682
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(76)	0
	(47)	8 682
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	72	879
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(285)	(337)
	(213)	542
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	3 202	6 436
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 699)	(698)
	503	5 738
Distribution II		
Émises	1 871	1 940
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(725)	(370)
	1 147	1 571

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Strategic Income Fund (suite)		
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	16 895	58 232
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(16 293)	(13 408)
	602	44 824
Distribution II		
Émises	4 692	2 584
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 646)	(1 639)
	3 046	945
M Détail :		
Distribution II		
Émises	9	2 213
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(453)	(195)
	(444)	2 018
M Détail en SGD (couverte) :		
Distribution II		
Émises	4	749
Émises à partir du réinvestissement des distributions	8	1
Rachetées	(197)	(123)
	(185)	627
Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	635	4 500
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 164)	(400)
	(529)	4 100
Distribution		
Émises	429	264
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(119)	(78)
	310	186
Catégorie Z en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	24	5 326
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 059)	(168)
	(1 035)	5 158
Fonds Total Return Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	13 592	14 305
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(14 383)	(20 944)
	(791)	(6 639)
Distribution		
Émises	17 168	4 461
Émises à partir du réinvestissement des distributions	362	291
Rachetées	(1 133)	(2 578)
	16 397	2 174
Institutions en CAD (couverte) :		
Distribution		
Émises	19	524
Émises à partir du réinvestissement des distributions	9	10
Rachetées	(424)	(379)
	(396)	155

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds Total Return Bond Fund (suite)		
Institutions en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	47	105
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(317)	(443)
	(270)	(338)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3 643	6 375
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(7 707)	(9 990)
	(4 064)	(3 615)
Distribution		
Émises	89	2 833
Émises à partir du réinvestissement des distributions	533	625
Rachetées	(2 713)	(4 442)
	(2 091)	(984)
Institutions en EUR (non couverte) :		
Capitalisation		
Émises	21	1
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(60)	(89)
	(39)	(88)
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	294	271
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(217)	(223)
	77	48
Distribution		
Émises	65	537
Émises à partir du réinvestissement des distributions	16	22
Rachetées	(1 319)	(862)
	(1 238)	(303)
Institutions en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	284	647
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(275)	(724)
	9	(77)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	735	1 567
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 803)	(2 709)
	(3 068)	(1 142)
Distribution		
Émises	95	403
Émises à partir du réinvestissement des distributions	8	7
Rachetées	(728)	(1 384)
	(625)	(974)
Investisseurs en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(188)	(61)
	(185)	(61)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Total Return Bond Fund (suite)	
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	110	117
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(522)	(159)
	(412)	(42)
Administrations :		
Capitalisation		
Émises	77	245
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(559)	(912)
	(482)	(667)
Distribution		
Émises	0	102
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 417)	(1 632)
	(1 417)	(1 530)
Administrations en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	5	2
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(36)	(30)
	(31)	(28)
Administrations en SGD (couverte) :		
Distribution		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	610	1 463
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(5 833)	(3 262)
	(5 223)	(1 799)
Distribution		
Émises	976	1 645
Émises à partir du réinvestissement des distributions	60	45
Rachetées	(2 018)	(2 305)
	(982)	(615)
Catégorie E en CHF (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	133	522
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(214)	(366)
	(81)	156
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 289	1 083
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 094)	(5 488)
	(2 805)	(4 405)
Distribution		
Émises	202	319
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(910)	(964)
	(708)	(645)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds Total Return Bond Fund (suite)	
Catégorie E en SGD (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	136	384
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(258)	(446)
	(122)	(62)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	27 552	4 236
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(20 011)	(1 110)
	7 541	3 126
Distribution		
Émises	153	422
Émises à partir du réinvestissement des distributions	10	11
Rachetées	(118)	(447)
	45	(14)
M Détail en HKD (non couverte) :		
Distribution		
Émises	8	2
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(206)	(596)
	(198)	(594)
Catégorie R en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	3	3
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2)	(3)
	1	0
Catégorie T :		
Capitalisation		
Émises	39	27
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(188)	(137)
	(149)	(110)
Catégorie T en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	118	62
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(99)	(124)
	19	(62)

	Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	2 739	4 395
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(6 949)	(3 767)
	(4 210)	628
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	1 414	2 268
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 106)	(288)
	(1 692)	1 980

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund (suite)		
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	10
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(36)
	S/O	(26)
Distribution		
Émises	62	648
Émises à partir du réinvestissement des distributions	31	1
Rachetées	(3 727)	(2 319)
	(3 634)	(1 670)
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(523)
	S/O	(523)
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	S/O	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	S/O	0
Rachetées	S/O	(1)
	S/O	(1)
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	156	446
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(664)	(359)
	(508)	87
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	146	66
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(341)	(670)
	(195)	(604)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	310	160
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(18)	(101)
	292	59
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	111	3 440
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(810)	(4 458)
	(699)	(1 018)
Fonds UK Corporate Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	218	237
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(602)	(736)
	(384)	(499)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds UK Corporate Bond Fund (suite)		
Distribution		
Émises	743	2 719
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 886)	(25 688)
	(1 143)	(22 969)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	2 518	9 303
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(733)	(138)
	1 785	9 165
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	0	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	0	(2 791)
	0	(2 791)
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	101	954
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 058)	(10 234)
	(2 957)	(9 280)
Distribution		
Émises	9	18
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 637)	(513)
	(2 628)	(495)
Fonds US High Yield Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	2 906	2 016
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 406)	(3 958)
	(500)	(1 942)
Distribution		
Émises	1 022	1 020
Émises à partir du réinvestissement des distributions	103	85
Rachetées	(10 965)	(9 031)
	(9 840)	(7 926)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	4 965	2 992
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(4 540)	(2 576)
	425	416
Distribution		
Émises	52	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	74
Rachetées	(83)	(1 803)
	(29)	(1 729)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds US High Yield Bond Fund (suite)		
Institutions en GBP (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	432	256
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(539)	(1 012)
	(107)	(756)
Distribution		
Émises	29	77
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(42)	(4)
	(13)	73
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	416	215
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 002)	(945)
	(586)	(730)
Distribution		
Émises	165	129
Émises à partir du réinvestissement des distributions	9	8
Rachetées	(329)	(979)
	(155)	(842)
Investisseurs en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	2	656
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(15)	(373)
	(13)	283
BM Détail :		
Décumulation		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	1 025	612
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(984)	(837)
	41	(225)
Distribution		
Émises	4 628	4 472
Émises à partir du réinvestissement des distributions	77	79
Rachetées	(3 902)	(6 388)
	803	(1 837)
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	283	210
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(399)	(404)
	(116)	(194)
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	2 903	2 524
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 557)	(2 674)
	(654)	(150)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
Fonds US High Yield Bond Fund (suite)		
Distribution		
Émises	1 299	392
Émises à partir du réinvestissement des distributions	18	1
Rachetées	(35)	(15)
	1 282	378
M Détail :		
Décumulation		
Émises	1	S/O
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	S/O
Rachetées	0	S/O
	1	S/O
Distribution		
Émises	1 220	3 576
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(1 286)	(4 890)
	(65)	(1 313)
Catégorie R :		
Capitalisation		
Émises	17	21
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(163)	(78)
	(146)	(57)
Catégorie Z :		
Capitalisation		
Émises	0	131
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(466)	0
	(466)	131
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund		
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	1 230	4 289
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(3 763)	(7 068)
	(2 533)	(2 779)
Distribution		
Émises	1 778	1 862
Émises à partir du réinvestissement des distributions	10	2
Rachetées	(5 651)	(2 827)
	(3 863)	(963)
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	5 452	7 612
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(12 175)	(3 049)
	(6 723)	4 563
Institutions en GBP (couverte) :		
Distribution II		
Émises	938	1 415
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(775)	(2 414)
	164	(998)

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)	
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	786	2 747
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 498)	(1 515)
	(712)	1 232
Distribution		
Émises	579	293
Émises à partir du réinvestissement des distributions	8	5
Rachetées	(368)	(131)
	219	167
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	400	446
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(473)	(241)
	(73)	205
	Fonds US Short-Term Fund	
Institutions :		
Capitalisation		
Émises	51 087	41 654
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(42 374)	(24 086)
	8 713	17 568
Distribution		
Émises	574	764
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	1
Rachetées	(7 912)	(2 395)
	(7 336)	(1 630)
Institutions en AUD (couverte) :		
Distribution		
Émises	7 485	18 315
Émises à partir du réinvestissement des distributions	2	1
Rachetées	(19 471)	(60)
	(11 984)	18 256
Institutions en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	6 216	1 436
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(1 483)	(2 125)
	4 733	(689)
Institutions en GBP (couverte) :		
Distribution		
Émises	40	1 249
Émises à partir du réinvestissement des distributions	1	1
Rachetées	(1 240)	(1)
	(1 199)	1 249
Investisseurs :		
Capitalisation		
Émises	127	134
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(109)	(114)
	18	20

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024
	Fonds US Short-Term Fund (suite)	
Catégorie E :		
Capitalisation		
Émises	24 586	17 811
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(15 345)	(13 182)
	9 241	4 629
Catégorie E en EUR (couverte) :		
Capitalisation		
Émises	4 191	2 013
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(2 071)	(1 879)
	2 120	134
H Institutions :		
Capitalisation		
Émises	1 672	1 445
Émises à partir du réinvestissement des distributions	0	0
Rachetées	(775)	(664)
	897	781
Catégorie Z :		
Distribution		
Émises	12 762	0
Émises à partir du réinvestissement des distributions	3 341	3 399
Rachetées	(4 517)	(1 863)
	11 586	1 536

19. VALEURS NETTES D'INVENTAIRE

L'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables, les actions émises en circulation, ainsi que la Valeur Nette d'Inventaire par action de chacun des Fonds pour les trois derniers exercices clôturés se présentent comme suit (montants en milliers, excepté les montants par action). La VNI par action publiée dans ces états financiers peut comporter des ajustements requis en vertu de la norme FRS 102, qui peuvent donner lieu à des écarts entre les VNI ou le total des rendements des actionnaires et ceux indiqués dans ces états financiers. L'actif net divisé par le nombre d'Actions émises et en circulation peut ne pas être égal à la VNI par action en raison des arrondis :

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund		
Actif net	$ 1 070 680	$ 1 833 693	$ 2 434 728
Institutions :			
Capitalisation	$ 362 542	$ 1 161 904	$ 1 472 296
Actions émises en circulation	32 330	114 470	164 619
VNI par action	$ 11,21	$ 10,15	$ 8,94
Distribution	$ 148 131	$ 122 069	$ 125 117
Actions émises en circulation	21 163	17 736	19 073
VNI par action	$ 7,00	$ 6,88	$ 6,56
Institutions en AUD (couverte) :			
Distribution	S/O	AUD 133	AUD 128
Actions émises en circulation	S/O	20	20
VNI par action	S/O	AUD 6,76	AUD 6,50
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 2 380	CHF 2 362	CHF 2 735
Actions émises en circulation	276	290	365
VNI par action	CHF 8,64	CHF 8,15	CHF 7,49
Distribution	CHF 1 065	CHF 1 362	CHF 1 582
Actions émises en circulation	180	224	262
VNI par action	CHF 5,93	CHF 6,08	CHF 6,04

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (suite)			
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 149 136	€ 196 355	€ 275 717
Actions émises en circulation	16 011	22 834	35 835
VNI par action	€ 9,31	€ 8,60	€ 7,69
Distribution	€ 17 210	€ 18 695	€ 20 415
Actions émises en circulation	2 701	2 927	3 301
VNI par action	€ 6,37	€ 6,39	€ 6,18
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 24 920	£ 2 311	£ 13 169
Actions émises en circulation	2 549	261	1 685
VNI par action	£ 9,78	£ 8,85	£ 7,82
Distribution	£ 10 685	£ 11 481	£ 17 555
Actions émises en circulation	1 624	1 762	2 820
VNI par action	£ 6,58	£ 6,52	£ 6,22
Institutions en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 48 934	SGD 24 422	SGD 6 313
Actions émises en circulation	7 242	3 597	959
VNI par action	SGD 6,76	SGD 6,79	SGD 6,58
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 1 357	$ 9 322	$ 6 472
Actions émises en circulation	145	1 097	862
VNI par action	$ 9,36	$ 8,50	$ 7,51
Distribution	$ 14 344	$ 32 498	$ 48 069
Actions émises en circulation	2 089	4 814	7 472
VNI par action	$ 6,87	$ 6,75	$ 6,43
Investisseurs en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 2 584	AUD 3 217	AUD 3 657
Actions émises en circulation	388	489	578
VNI par action	AUD 6,67	AUD 6,58	AUD 6,33
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Distribution	€ 1 026	€ 877	€ 996
Actions émises en circulation	164	140	164
VNI par action	€ 6,24	€ 6,25	€ 6,05
Investisseurs en RMB (couverte) :			
Distribution	S/O	CNH 1 831	CNH 1 683
Actions émises en circulation	S/O	27	26
VNI par action	S/O	CNH 66,77	CNH 65,29
Investisseurs en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 2 252	SGD 2 926	SGD 2 963
Actions émises en circulation	346	448	467
VNI par action	SGD 6,50	SGD 6,54	SGD 6,34
Administrations :			
Distribution	$ 38 980	$ 28 441	$ 22 518
Actions émises en circulation	5 564	4 130	3 431
VNI par action	$ 7,01	$ 6,89	$ 6,56
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 44 387	$ 50 101	$ 51 171
Actions émises en circulation	4 430	5 474	6 290
VNI par action	$ 10,02	$ 9,15	$ 8,14
Distribution	$ 39 916	$ 41 786	$ 47 824
Actions émises en circulation	5 700	6 070	7 288
VNI par action	$ 7,00	$ 6,88	$ 6,56
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 594	CHF 654	CHF 690
Actions émises en circulation	72	83	95
VNI par action	CHF 8,25	CHF 7,86	CHF 7,28
Distribution	CHF 649	CHF 217	CHF 198
Actions émises en circulation	109	36	33
VNI par action	CHF 5,93	CHF 6,08	CHF 6,04

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (suite)			
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 40 841	€ 44 868	€ 41 927
Actions émises en circulation	4 592	5 416	5 605
VNI par action	€ 8,89	€ 8,28	€ 7,48
Distribution	€ 9 561	€ 8 771	€ 8 111
Actions émises en circulation	1 502	1 374	1 312
VNI par action	€ 6,37	€ 6,38	€ 6,18
Catégorie E en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 4 028	HKD 2 331	HKD 5 306
Actions émises en circulation	580	342	812
VNI par action	HKD 6,95	HKD 6,82	HKD 6,54
Catégorie E en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 29 896	SGD 24 161	SGD 12 291
Actions émises en circulation	4 551	3 660	1 919
VNI par action	SGD 6,57	SGD 6,60	SGD 6,40
H Institutions :			
Capitalisation	S/O	$ 178	$ 1 327
Actions émises en circulation	S/O	20	172
VNI par action	S/O	$ 8,74	$ 7,71
Distribution	$ 1 864	$ 323	$ 328
Actions émises en circulation	274	48	51
VNI par action	$ 6,81	$ 6,70	$ 6,38
M Détail :			
Distribution II	$ 15 013	$ 15 324	$ 18 245
Actions émises en circulation	2 385	2 439	2 999
VNI par action	$ 6,29	$ 6,28	$ 6,08
M Détail en HKD (non couverte) :			
Distribution II	HKD 64 126	HKD 4 479	HKD 1 741
Actions émises en circulation	10 272	720	288
VNI par action	HKD 6,24	HKD 6,22	HKD 6,05
M Détail en SGD (couverte) :			
Distribution II	SGD 9 621	SGD 7 456	SGD 7 118
Actions émises en circulation	1 630	1 238	1 199
VNI par action	SGD 5,90	SGD 6,02	SGD 5,94
Catégorie Z :			
Capitalisation	$ 13 564	$ 23 845	$ 187 047
Actions émises en circulation	1 156	2 260	20 248
VNI par action	$ 11,73	$ 10,55	$ 9,24
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund			
Actif net	$ 284 675	$ 228 519	$ 177 208
Institutions :			
Capitalisation	$ 43 399	$ 14 193	$ 64
Actions émises en circulation	3 595	1 283	6
VNI par action	$ 12,07	$ 11,06	$ 10,26
Distribution	$ 11 344	$ 63 132	$ 34 211
Actions émises en circulation	1 354	7 793	4 306
VNI par action	$ 8,38	$ 8,10	$ 7,94
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 11	€ 10	€ 10
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	€ 11,49	€ 10,74	€ 10,13
Distribution	€ 115	€ 144	€ 10 955
Actions émises en circulation	15	19	1 445
VNI par action	€ 7,68	€ 7,59	€ 7,58
Institutions en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 372	£ 449	£ 351
Actions émises en circulation	45	56	44
VNI par action	£ 8,21	£ 7,99	£ 7,89

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund (suite)		
Institutions en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 93 406	SGD 43 264	SGD 15 313
Actions émises en circulation	11 693	5 463	1 934
VNI par action	SGD 7,99	SGD 7,92	SGD 7,92
Investisseurs :			
Capitalisation	S/O	$ 11	$ 265
Actions émises en circulation	S/O	1	26
VNI par action	S/O	$ 11,00	$ 10,25
Distribution	S/O	$ 11	$ 10
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	$ 10,24	$ 10,11
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 10
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	€ 10,11
Distribution	S/O	S/O	€ 9
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	€ 10,03
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 4 743	$ 2 507	$ 2 472
Actions émises en circulation	460	263	277
VNI par action	$ 10,32	$ 9,54	$ 8,93
Distribution	$ 29 700	$ 19 104	$ 17 469
Actions émises en circulation	4 124	2 717	2 511
VNI par action	$ 7,20	$ 7,03	$ 6,96
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 5 747	€ 6 041	€ 5 955
Actions émises en circulation	613	684	708
VNI par action	€ 9,37	€ 8,84	€ 8,41
Catégorie E en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 10 510	€ 14 795	€ 18 078
Actions émises en circulation	682	916	1 275
VNI par action	€ 15,42	€ 16,16	€ 14,18
Catégorie E en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 2 711	HKD 1 685	HKD 2 994
Actions émises en circulation	331	211	377
VNI par action	HKD 8,20	HKD 7,99	HKD 7,95
Catégorie E en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 13 270	SGD 3 945	SGD 3 298
Actions émises en circulation	1 703	506	419
VNI par action	SGD 7,79	SGD 7,80	SGD 7,87
M Détail en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 142 073	HKD 38 012	HKD 29 265
Actions émises en circulation	22 740	6 242	4 830
VNI par action	HKD 6,25	HKD 6,09	HKD 6,06
Catégorie Z :			
Capitalisation	$ 74 195	$ 67 547	$ 65 348
Actions émises en circulation	6 732	6 732	7 062
VNI par action	$ 11,02	$ 10,03	$ 9,25
	Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund		
Actif net	$ 5 759 330	$ 1 380 013	$ 670 116
Institutions :			
Capitalisation	$ 88 940	$ 36 841	$ 31 079
Actions émises en circulation	2 947	1 485	1 413
VNI par action	$ 30,18	$ 24,80	$ 22,00
Distribution	$ 8 206	S/O	S/O
Actions émises en circulation	738	S/O	S/O
VNI par action	$ 11,12	S/O	S/O

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)		
Distribution II	$ 30 133	$ 10	S/O
Actions émises en circulation	2 741	1	S/O
VNI par action	$ 10,99	$ 9,69	S/O
Institutions en AUD (couverte) :			
Capitalisation	AUD 6 155	S/O	S/O
Actions émises en circulation	553	S/O	S/O
VNI par action	AUD 11,13	S/O	S/O
Distribution II	AUD 2 558	S/O	S/O
Actions émises en circulation	238	S/O	S/O
VNI par action	AUD 10,75	S/O	S/O
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 8	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	CHF 10,45	S/O	S/O
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 347 637	€ 308 894	€ 148 956
Actions émises en circulation	13 581	14 237	7 756
VNI par action	€ 25,60	€ 21,70	€ 19,21
Distribution II	€ 1 147	S/O	S/O
Actions émises en circulation	108	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,67	S/O	S/O
Institutions en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 3 203	£ 452	£ 477
Actions émises en circulation	237	39	45
VNI par action	£ 13,54	£ 11,65	£ 10,60
Institutions en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 17 896	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1 621	S/O	S/O
VNI par action	HKD 11,04	S/O	S/O
Institutions en JPY (couverte) :			
Distribution II	¥ 77 347	S/O	S/O
Actions émises en circulation	73	S/O	S/O
VNI par action	¥ 1 059,00	S/O	S/O
Institutions en RMB (couverte) :			
Capitalisation	CNH 10 075	CNH 8 493	CNH 7 574
Actions émises en circulation	74	73	73
VNI par action	CNH 136,53	CNH 116,02	CNH 103,47
Distribution	CNH 223 612	CNH 85	CNH 76
Actions émises en circulation	1 792	1	1
VNI par action	CNH 124,76	CNH 110,16	CNH 102,34
Institutions en RMB (non couverte) :			
Capitalisation	CNH 75 113	CNH 46 651	CNH 76
Actions émises en circulation	538	386	1
VNI par action	CNH 139,67	CNH 120,71	CNH 103,83
Distribution	CNH 2 586 810	CNH 79 753	CNH 76
Actions émises en circulation	20 228	695	1
VNI par action	CNH 127,89	CNH 114,72	CNH 102,71
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 11 627	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1 055	S/O	S/O
VNI par action	SGD 11,02	S/O	S/O
Distribution	SGD 2 813	S/O	S/O
Actions émises en circulation	256	S/O	S/O
VNI par action	SGD 10,98	S/O	S/O
Distribution II	SGD 4 624	S/O	S/O
Actions émises en circulation	434	S/O	S/O
VNI par action	SGD 10,64	S/O	S/O

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)		
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 34 029	$ 12 729	$ 11 288
Actions émises en circulation	1 537	697	695
VNI par action	$ 22,14	$ 18,25	$ 16,24
Administrations :			
Capitalisation	$ 53 311	S/O	S/O
Actions émises en circulation	4 358	S/O	S/O
VNI par action	$ 12,23	S/O	S/O
Distribution	$ 38 678	S/O	S/O
Actions émises en circulation	3 414	S/O	S/O
VNI par action	$ 11,33	S/O	S/O
Distribution II	$ 164 799	$ 10 431	S/O
Actions émises en circulation	14 975	1 069	S/O
VNI par action	$ 11,00	$ 9,75	S/O
Administrations en EUR (couverte) :			
Distribution II	€ 1 893	S/O	S/O
Actions émises en circulation	172	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,99	S/O	S/O
Administrations en HKD (non couverte) :			
Distribution II	HKD 159 181	HKD 14 834	S/O
Actions émises en circulation	14 428	1 520	S/O
VNI par action	HKD 11,03	HKD 9,76	S/O
Administrations en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 23 292	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1 901	S/O	S/O
VNI par action	SGD 12,25	S/O	S/O
Distribution	SGD 13	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	SGD 10,15	S/O	S/O
Distribution II	SGD 43 762	SGD 2 156	S/O
Actions émises en circulation	4 086	220	S/O
VNI par action	SGD 10,71	SGD 9,82	S/O
BM Détail :			
Décumulation	$ 936 762	$ 11	S/O
Actions émises en circulation	85 882	1	S/O
VNI par action	$ 10,91	$ 9,93	S/O
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 197 282	$ 51 945	$ 31 174
Actions émises en circulation	7 966	2 522	1 686
VNI par action	$ 24,77	$ 20,60	$ 18,49
Distribution	$ 30 779	$ 18 846	$ 12 347
Actions émises en circulation	2 638	1 864	1 302
VNI par action	$ 11,67	$ 10,11	$ 9,48
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 180 904	€ 169 528	€ 230 322
Actions émises en circulation	8 612	9 409	14 269
VNI par action	€ 21,01	€ 18,02	€ 16,14
Distribution	€ 48 443	€ 40 594	€ 47 057
Actions émises en circulation	4 893	4 558	5 608
VNI par action	€ 9,90	€ 8,91	€ 8,39
H Institutions :			
Capitalisation	$ 11 832	$ 75	$ 10
Actions émises en circulation	825	6	1
VNI par action	$ 14,34	$ 11,81	$ 10,49
Distribution	$ 2 888	$ 12	$ 10
Actions émises en circulation	234	1	1
VNI par action	$ 12,35	$ 10,57	$ 9,79

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)		
M Détail :			
Capitalisation	$ 155 437	$ 15 716	$ 10
Actions émises en circulation	11 030	1 348	1
VNI par action	$ 14,09	$ 11,66	$ 10,41
Décumulation	$ 59 159	$ 11	S/O
Actions émises en circulation	5 329	1	S/O
VNI par action	$ 11,10	$ 10,01	S/O
Distribution	$ 96 698	$ 5 337	$ 10
Actions émises en circulation	7 448	479	1
VNI par action	$ 12,98	$ 11,15	$ 10,37
Distribution II	$ 984 783	$ 166 554	$ 10
Actions émises en circulation	80 659	15 376	1
VNI par action	$ 12,21	$ 10,83	$ 10,35
M Détail en AUD (couverte) :			
Distribution II	AUD 140 730	AUD 12 529	S/O
Actions émises en circulation	12 639	1 248	S/O
VNI par action	AUD 11,13	AUD 10,04	S/O
M Détail en CHF (couverte) :			
Distribution II	CHF 29 811	CHF 2 863	S/O
Actions émises en circulation	2 805	288	S/O
VNI par action	CHF 10,63	CHF 9,94	S/O
M Détail en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 1 263	S/O	S/O
Actions émises en circulation	120	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,50	S/O	S/O
Distribution II	€ 5 111	S/O	S/O
Actions émises en circulation	477	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,70	S/O	S/O
M Détail en GBP (couverte) :			
Distribution II	£ 42 583	£ 1 606	S/O
Actions émises en circulation	3 796	160	S/O
VNI par action	£ 11,22	£ 10,06	S/O
M Détail en HKD (non couverte) :			
Capitalisation	HKD 21 174	HKD 1 422	HKD 81
Actions émises en circulation	1 507	123	8
VNI par action	HKD 14,05	HKD 11,59	HKD 10,40
Distribution	HKD 26 494	HKD 5 484	HKD 81
Actions émises en circulation	2 047	495	8
VNI par action	HKD 12,94	HKD 11,09	HKD 10,37
Distribution II	HKD 3 048 437	HKD 346 297	HKD 81
Actions émises en circulation	250 610	32 152	8
VNI par action	HKD 12,16	HKD 10,77	HKD 10,34
M Détail en JPY (couverte) :			
Distribution II	¥ 23 579 969	¥ 6 577 715	S/O
Actions émises en circulation	22 572	6 744	S/O
VNI par action	¥ 1 045,00	¥ 975,00	S/O
M Détail en RMB (couverte) :			
Distribution II	CNH 322 010	CNH 16 757	S/O
Actions émises en circulation	2 958	168	S/O
VNI par action	CNH 108,86	CNH 99,91	S/O
M Détail en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 36 366	SGD 7 005	SGD 1 420
Actions émises en circulation	2 677	603	137
VNI par action	SGD 13,59	SGD 11,61	SGD 10,37
Distribution	SGD 97 947	SGD 2 497	SGD 14
Actions émises en circulation	7 835	225	1
VNI par action	SGD 12,50	SGD 11,11	SGD 10,33
Distribution II	SGD 584 859	SGD 90 688	SGD 14
Actions émises en circulation	49 764	8 411	1
VNI par action	SGD 11,75	SGD 10,78	SGD 10,31

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund (suite)		
UM Détail :			
Distribution II	$ 25 780	$ 28 525	S/O
Actions émises en circulation	2 228	2 782	S/O
VNI par action	$ 11,57	$ 10,25	S/O
UM Détail en SGD (couverte) :			
Distribution II	SGD 208 847	SGD 223 694	S/O
Actions émises en circulation	18 779	21 916	S/O
VNI par action	SGD 11,12	SGD 10,21	S/O
Catégorie Z :			
Capitalisation	$ 131 212	$ 133 139	$ 110 390
Actions émises en circulation	5 669	7 066	6 669
VNI par action	$ 23,15	$ 18,84	$ 16,55
	Fonds PIMCO Capital Securities Fund		
Actif net	$ 5 939 296	$ 4 753 034	$ 5 137 886
Institutions :			
Capitalisation	$ 1 292 940	$ 1 108 196	$ 1 271 099
Actions émises en circulation	49 618	47 016	59 553
VNI par action	$ 26,06	$ 23,57	$ 21,34
Distribution	$ 445 414	$ 331 795	$ 194 714
Actions émises en circulation	39 557	30 952	19 008
VNI par action	$ 11,26	$ 10,72	$ 10,24
Institutions en AUD (couverte) :			
Capitalisation	AUD 19 759	AUD 8 773	S/O
Actions émises en circulation	1 668	816	S/O
VNI par action	AUD 11,85	AUD 10,75	S/O
Distribution	AUD 6 518	AUD 16	S/O
Actions émises en circulation	607	2	S/O
VNI par action	AUD 10,74	AUD 10,25	S/O
Institutions en BRL (couverte) :			
Capitalisation	$ 26 090	$ 20 683	$ 13 282
Actions émises en circulation	2 054	2 203	1 272
VNI par action	$ 12,70	$ 9,39	$ 10,44
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 128 678	CHF 31 483	CHF 36 703
Actions émises en circulation	7 270	1 885	2 326
VNI par action	CHF 17,70	CHF 16,71	CHF 15,78
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 682 134	€ 654 175	€ 1 018 876
Actions émises en circulation	39 887	41 448	70 150
VNI par action	€ 17,10	€ 15,78	€ 14,52
Distribution	€ 488 031	€ 469 491	€ 384 027
Actions émises en circulation	43 597	43 203	36 374
VNI par action	€ 11,19	€ 10,87	€ 10,56
Distribution II	€ 3 408	€ 4 379	€ 5 467
Actions émises en circulation	410	539	687
VNI par action	€ 8,30	€ 8,12	€ 7,96
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 52 073	£ 48 863	£ 47 691
Actions émises en circulation	2 797	2 901	3 119
VNI par action	£ 18,62	£ 16,85	£ 15,29
Distribution	£ 142 789	£ 52 227	£ 64 345
Actions émises en circulation	11 538	4 434	5 682
VNI par action	£ 12,38	£ 11,78	£ 11,32
Institutions en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 103 852	SGD 126 649	SGD 2 530
Actions émises en circulation	11 484	14 385	295
VNI par action	SGD 9,04	SGD 8,80	SGD 8,56

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)		
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 160 451	$ 180 837	$ 190 106
Actions émises en circulation	9 152	11 364	13 146
VNI par action	$ 17,53	$ 15,91	$ 14,46
Distribution	$ 52 296	$ 45 695	$ 50 228
Actions émises en circulation	4 665	4 282	4 925
VNI par action	$ 11,21	$ 10,67	$ 10,20
Investisseurs en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 2 693	AUD 5 170	AUD 14 433
Actions émises en circulation	270	542	1 568
VNI par action	AUD 9,99	AUD 9,54	AUD 9,21
Investisseurs en CAD (couverte) :			
Distribution	CAD 3 581	CAD 2 935	CAD 4 254
Actions émises en circulation	347	294	442
VNI par action	CAD 10,32	CAD 9,99	CAD 9,63
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 14 136	€ 17 269	€ 23 439
Actions émises en circulation	961	1 267	1 863
VNI par action	€ 14,71	€ 13,63	€ 12,58
Investisseurs en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 473	£ 918	£ 2 992
Actions émises en circulation	50	101	343
VNI par action	£ 9,56	£ 9,10	£ 8,72
Investisseurs en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 7 883	SGD 3 794	SGD 3 958
Actions émises en circulation	787	389	417
VNI par action	SGD 10,02	SGD 9,76	SGD 9,49
Administrations :			
Capitalisation	$ 180 140	$ 151 169	$ 140 565
Actions émises en circulation	7 378	6 811	6 959
VNI par action	$ 24,41	$ 22,19	$ 20,20
Distribution	$ 79 129	$ 73 524	$ 75 290
Actions émises en circulation	5 226	5 101	5 466
VNI par action	$ 15,14	$ 14,41	$ 13,77
Distribution II	S/O	S/O	$ 11
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	$ 9,82
Administrations en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 12 283	€ 10 342	€ 11 090
Actions émises en circulation	621	564	654
VNI par action	€ 19,77	€ 18,34	€ 16,96
Administrations en SGD (couverte) :			
Distribution II	S/O	S/O	SGD 15
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	SGD 9,67
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 337 305	$ 307 284	$ 305 773
Actions émises en circulation	19 035	18 999	20 690
VNI par action	$ 17,72	$ 16,17	$ 14,78
Distribution	$ 74 190	$ 67 570	$ 60 223
Actions émises en circulation	6 612	6 326	5 900
VNI par action	$ 11,22	$ 10,68	$ 10,21
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 5 905	CHF 5 729	CHF 5 686
Actions émises en circulation	497	506	527
VNI par action	CHF 11,88	CHF 11,31	CHF 10,78
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 468 478	€ 430 252	€ 414 817
Actions émises en circulation	32 459	32 012	33 239
VNI par action	€ 14,43	€ 13,44	€ 12,48

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO Capital Securities Fund (suite)			
Distribution	€ 60 525	€ 63 832	€ 63 510
Actions émises en circulation	6 562	7 132	7 303
VNI par action	€ 9,22	€ 8,95	€ 8,70
M Détail :			
Distribution II	$ 231 621	$ 214 506	$ 205 669
Actions émises en circulation	24 358	23 302	22 969
VNI par action	$ 9,51	$ 9,21	$ 8,95
M Détail en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 9	£ 9	S/O
Actions émises en circulation	1	1	S/O
VNI par action	£ 10,81	£ 10,29	S/O
M Détail en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 5 253	HKD 4 549	HKD 2 466
Actions émises en circulation	492	448	253
VNI par action	HKD 10,68	HKD 10,15	HKD 9,76
M Détail en SGD (couverte) :			
Distribution II	SGD 440 161	SGD 180 067	SGD 99 440
Actions émises en circulation	49 655	20 516	11 442
VNI par action	SGD 8,86	SGD 8,78	SGD 8,69
Catégorie R :			
Distribution	$ 3 920	$ 4 004	$ 5 033
Actions émises en circulation	346	372	489
VNI par action	$ 11,32	$ 10,78	$ 10,30
Catégorie R en EUR (couverte) :			
Distribution	€ 1 788	€ 2 211	€ 2 214
Actions émises en circulation	199	254	262
VNI par action	€ 8,98	€ 8,71	€ 8,47
Catégorie R en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 1 422	£ 1 547	£ 2 544
Actions émises en circulation	142	162	279
VNI par action	£ 10,02	£ 9,53	£ 9,13
Catégorie T :			
Distribution	$ 9 406	$ 9 754	$ 8 281
Actions émises en circulation	813	886	787
VNI par action	$ 11,56	$ 11,01	$ 10,52
Catégorie T en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 62 946	€ 60 975	€ 63 046
Actions émises en circulation	4 879	5 055	5 606
VNI par action	€ 12,90	€ 12,06	€ 11,25
Catégorie Z :			
Distribution	$ 34 079	$ 34 911	$ 73 778
Actions émises en circulation	2 753	2 963	6 554
VNI par action	$ 12,38	$ 11,78	$ 11,26
Catégorie Z en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 29 049	AUD 31 859	AUD 81 358
Actions émises en circulation	2 754	3 165	8 377
VNI par action	AUD 10,55	AUD 10,06	AUD 9,71
Fonds PIMCO Climate Bond Fund			
Actif net	$ 370 822	$ 318 213	$ 262 316
Institutions :			
Capitalisation	$ 52 843	$ 49 257	$ 26 436
Actions émises en circulation	4 921	4 937	2 759
VNI par action	$ 10,74	$ 9,98	$ 9,58
Institutions en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 6 907	AUD 5 466	AUD 2 219
Actions émises en circulation	645	531	216
VNI par action	AUD 10,71	AUD 10,29	AUD 10,28
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 18 557	CHF 440	CHF 819
Actions émises en circulation	2 063	50	94
VNI par action	CHF 9,00	CHF 8,73	CHF 8,76

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO Climate Bond Fund (suite)			
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 40 736	€ 41 458	€ 40 309
Actions émises en circulation	4 156	4 459	4 440
VNI par action	€ 9,80	€ 9,30	€ 9,08
Distribution	€ 76 385	€ 76 438	€ 75 831
Actions émises en circulation	8 786	8 999	8 881
VNI par action	€ 8,69	€ 8,49	€ 8,54
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 39 793	£ 33 070	£ 28 218
Actions émises en circulation	3 793	3 391	3 004
VNI par action	£ 10,49	£ 9,75	£ 9,39
Distribution	£ 30 847	£ 37 367	£ 35 033
Actions émises en circulation	3 311	4 183	3 955
VNI par action	£ 9,32	£ 8,93	£ 8,86
Institutions en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 48 021	SEK 48 224	SEK 18 846
Actions émises en circulation	493	521	208
VNI par action	SEK 97,44	SEK 92,56	SEK 90,57
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 5 620	SGD 5 436	SGD 5 652
Actions émises en circulation	557	566	602
VNI par action	SGD 10,10	SGD 9,60	SGD 9,39
Investisseurs :			
Capitalisation	S/O	S/O	$ 11
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	$ 10,72
Capitalisation	$ 10	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	$ 10,48	S/O	S/O
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	$ 10	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	$ 10,29	S/O	S/O
Administrations en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 106	€ 2 110	S/O
Actions émises en circulation	10	206	S/O
VNI par action	€ 10,76	€ 10,26	S/O
Administrations en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 3 142	SEK 79	SEK 77
Actions émises en circulation	33	1	1
VNI par action	SEK 95,54	SEK 91,21	SEK 89,71
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 9 867	€ 10 844	€ 16 552
Actions émises en circulation	1 055	1 212	1 877
VNI par action	€ 9,35	€ 8,95	€ 8,82
Catégorie Z :			
Capitalisation	$ 35 728	$ 33 020	$ 10
Actions émises en circulation	3 235	3 235	1
VNI par action	$ 11,04	$ 10,21	$ 9,75
Fonds Commodity Real Return Fund			
Actif net	$ 836 732	$ 739 034	$ 858 902
Institutions :			
Capitalisation	$ 354 842	$ 322 068	$ 311 581
Actions émises en circulation	32 601	34 852	35 010
VNI par action	$ 10,88	$ 9,24	$ 8,90
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 166 537	€ 81 086	€ 112 842
Actions émises en circulation	16 742	9 390	13 338
VNI par action	€ 9,95	€ 8,64	€ 8,46

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Commodity Real Return Fund (suite)			
Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 14 923	€ 38 289	€ 55 160
Actions émises en circulation	1 091	2 907	4 639
VNI par action	€ 13,68	€ 13,17	€ 11,89
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 11 403	£ 19 222	£ 18 532
Actions émises en circulation	779	1 542	1 537
VNI par action	£ 14,64	£ 12,47	£ 12,06
Institutions en GBP (non couverte) :			
Distribution	£ 1 301	£ 24 945	£ 18 467
Actions émises en circulation	150	3 061	2 340
VNI par action	£ 8,69	£ 8,15	£ 7,89
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 19 838	$ 19 264	$ 21 974
Actions émises en circulation	2 136	2 434	2 873
VNI par action	$ 9,29	$ 7,91	$ 7,65
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 125 076	$ 129 651	$ 162 379
Actions émises en circulation	14 760	17 859	23 016
VNI par action	$ 8,47	$ 7,26	$ 7,06
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 84 736	€ 80 872	€ 111 508
Actions émises en circulation	11 436	12 461	17 383
VNI par action	€ 7,41	€ 6,49	€ 6,41
Catégorie E en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 3 926	SGD 2 218	SGD 1 207
Actions émises en circulation	335	216	119
VNI par action	SGD 11,73	SGD 10,29	SGD 10,18
H Institutions :			
Capitalisation	$ 4 200	$ 3 755	$ 6 125
Actions émises en circulation	442	465	786
VNI par action	$ 9,49	$ 8,07	$ 7,79
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund			
Actif net	$ 267 262	$ 125 468	$ 100 063
Institutions :			
Capitalisation	$ 109 074	$ 57 768	$ 48 421
Actions émises en circulation	6 351	3 630	3 281
VNI par action	$ 17,17	$ 15,91	$ 14,76
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 299	CHF 10 365	CHF 11 825
Actions émises en circulation	26	937	1 105
VNI par action	CHF 11,44	CHF 11,07	CHF 10,71
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 50 763	€ 26 749	€ 15 758
Actions émises en circulation	3 610	2 010	1 256
VNI par action	€ 14,06	€ 13,31	€ 12,54
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 211	S/O	S/O
Actions émises en circulation	19	S/O	S/O
VNI par action	£ 10,81	S/O	S/O
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 24 171	$ 17 153	$ 8 932
Actions émises en circulation	1 751	1 329	740
VNI par action	$ 13,81	$ 12,90	$ 12,08
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 13 728	€ 11 000	€ 10 187
Actions émises en circulation	1 212	1 017	990
VNI par action	€ 11,32	€ 10,82	€ 10,29

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (suite)			
H Institutions :			
Capitalisation	$ 183	$ 11	S/O
Actions émises en circulation	16	1	S/O
VNI par action	$ 11,44	$ 10,62	S/O
Catégorie Z :			
Capitalisation	$ 57 432	$ 10	S/O
Actions émises en circulation	5 279	1	S/O
VNI par action	$ 10,88	$ 10,01	S/O
Fonds Diversified Income Fund			
Actif net	$ 10 206 450	$ 8 784 448	$ 7 439 798
Institutions :			
Capitalisation	$ 455 985	$ 439 820	$ 624 037
Actions émises en circulation	15 040	15 997	24 230
VNI par action	$ 30,32	$ 27,50	$ 25,76
Distribution	$ 343 099	$ 294 391	$ 297 569
Actions émises en circulation	24 737	22 117	22 611
VNI par action	$ 13,87	$ 13,31	$ 13,16
Institutions en CAD (couverte) :			
Capitalisation	CAD 287 162	CAD 463 149	CAD 465 402
Actions émises en circulation	23 627	41 335	43 934
VNI par action	CAD 12,15	CAD 11,20	CAD 10,59
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 10 197	CHF 8 274	CHF 13 431
Actions émises en circulation	749	642	1 065
VNI par action	CHF 13,62	CHF 12,89	CHF 12,61
Distribution	CHF 6 996	CHF 5 241	CHF 5 215
Actions émises en circulation	1 005	752	724
VNI par action	CHF 6,96	CHF 6,97	CHF 7,20
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 810 082	€ 864 356	€ 889 868
Actions émises en circulation	43 599	50 262	54 327
VNI par action	€ 18,58	€ 17,20	€ 16,38
Distribution	€ 230 138	€ 183 650	€ 201 004
Actions émises en circulation	28 699	23 406	25 470
VNI par action	€ 8,02	€ 7,85	€ 7,89
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 307 410	£ 455 284	£ 519 724
Actions émises en circulation	18 983	30 989	37 644
VNI par action	£ 16,19	£ 14,69	£ 13,81
Distribution	£ 185 322	£ 234 301	£ 267 079
Actions émises en circulation	29 749	39 226	44 733
VNI par action	£ 6,23	£ 5,97	£ 5,97
Institutions en MXN (couverte) :			
Capitalisation	MXN 2 611 699	MXN 1 242 611	MXN 407 573
Actions émises en circulation	18 093	9 954	3 696
VNI par action	MXN 144,35	MXN 124,83	MXN 110,27
Institutions en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 206 746	SEK 191 664	SEK 180 061
Actions émises en circulation	1 075	1 075	1 058
VNI par action	SEK 192,36	SEK 178,29	SEK 170,25

	Au 31 décembre 2025		Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023	
Fonds Diversified Income Fund (suite)						
Institutions en SGD (couverte) :						
Distribution	SGD	5 913	SGD	5 274	SGD	8 210
Actions émises en circulation		700		636		982
VNI par action	SGD	8,45	SGD	8,30	SGD	8,36
Investisseurs :						
Capitalisation	$	38 774	$	30 952	$	37 372
Actions émises en circulation		2 549		2 236		2 872
VNI par action	$	15,21	$	13,84	$	13,01
Distribution	$	24 886	$	68 729	$	97 875
Actions émises en circulation		2 654		7 638		11 003
VNI par action	$	9,38	$	9,00	$	8,89
Investisseurs en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	15 911	€	19 887	€	18 112
Actions émises en circulation		913		1 229		1 171
VNI par action	€	17,42	€	16,18	€	15,46
Distribution	€	7 416	€	8 720	€	9 072
Actions émises en circulation		978		1 175		1 216
VNI par action	€	7,58	€	7,42	€	7,46
Administrations :						
Distribution	$	54 969	$	69 014	$	70 001
Actions émises en circulation		5 376		7 033		7 208
VNI par action	$	10,22	$	9,81	$	9,71
Administrations en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	3 418	€	3 195	€	3 265
Actions émises en circulation		202		203		217
VNI par action	€	16,93	€	15,75	€	15,08
Administrations en GBP (couverte) :						
Distribution	£	5 393	£	7 115	£	7 739
Actions émises en circulation		578		794		870
VNI par action	£	9,33	£	8,96	£	8,89
Administrations en JPY (couverte) :						
Capitalisation	¥	356 944	¥	232 630	¥	367 541
Actions émises en circulation		405		278		441
VNI par action	¥	881,00	¥	835,00	¥	833,00
Administrations en SEK (couverte) :						
Capitalisation	SEK	84	SEK	76	SEK	73
Actions émises en circulation		1		1		1
VNI par action	SEK	96,21	SEK	89,62	SEK	86,00
Administrations en SGD (couverte) :						
Distribution	SGD	199 202	SGD	117 737	SGD	63 405
Actions émises en circulation		22 914		13 797		7 369
VNI par action	SGD	8,69	SGD	8,53	SGD	8,60
BE Détail :						
Capitalisation	$	10		S/O		S/O
Actions émises en circulation		1		S/O		S/O
VNI par action	$	10,30		S/O		S/O
BM Détail :						
Décumulation	$	2 722 042	$	1 058 480	$	10
Actions émises en circulation		290 662		111 286		1
VNI par action	$	9,36	$	9,51	$	9,95
Distribution II	$	376 038	$	228 683	$	33 787
Actions émises en circulation		40 259		24 838		3 628
VNI par action	$	9,34	$	9,21	$	9,31
Catégorie E :						
Capitalisation	$	479 147	$	536 183	$	577 044
Actions émises en circulation		18 850		23 051		26 246
VNI par action	$	25,42	$	23,26	$	21,99
Distribution	$	252 154	$	274 182	$	300 411
Actions émises en circulation		20 362		23 069		25 563
VNI par action	$	12,38	$	11,89	$	11,75

	Au 31 décembre 2025		Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023	
Fonds Diversified Income Fund (suite)						
Catégorie E en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	5 633	CHF	5 623	CHF	5 734
Actions émises en circulation		614		642		663
VNI par action	CHF	9,18	CHF	8,76	CHF	8,65
Catégorie E en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	783 800	€	858 568	€	949 425
Actions émises en circulation		49 471		58 024		66 761
VNI par action	€	15,84	€	14,80	€	14,22
Distribution	€	448 285	€	511 531	€	618 912
Actions émises en circulation		48 999		57 128		68 720
VNI par action	€	9,15	€	8,95	€	9,01
Catégorie E en SGD (couverte) :						
Distribution	SGD	15 568	SGD	14 060	SGD	17 307
Actions émises en circulation		1 848		1 701		2 078
VNI par action	SGD	8,42	SGD	8,27	SGD	8,33
H Institutions :						
Capitalisation	$	843 814	$	1 317 568	$	456 350
Actions émises en circulation		37 082		63 736		23 526
VNI par action	$	22,76	$	20,67	$	19,40
Distribution	$	641	$	592	$	197
Actions émises en circulation		68		65		22
VNI par action	$	9,46	$	9,08	$	8,98
M Détail :						
Décumulation	$	226 434	$	93 200	$	10
Actions émises en circulation		23 686		9 700		1
VNI par action	$	9,56	$	9,61	$	9,95
Distribution	$	108 939	$	116 582	$	129 257
Actions émises en circulation		10 293		11 476		12 858
VNI par action	$	10,58	$	10,16	$	10,05
Distribution II	$	185 349	$	179 723	$	164 458
Actions émises en circulation		22 876		22 751		20 705
VNI par action	$	8,10	$	7,90	$	7,94
M Détail en AUD (couverte) :						
Distribution	AUD	43 595	AUD	44 049	AUD	43 631
Actions émises en circulation		4 616		4 843		4 793
VNI par action	AUD	9,44	AUD	9,09	AUD	9,10
N Détail :						
Distribution II	$	12	$	10	$	9
Actions émises en circulation		1		1		1
VNI par action	$	10,79	$	9,88	$	9,34
Catégorie T :						
Capitalisation	$	18 128	$	21 617	$	24 098
Actions émises en circulation		1 337		1 736		2 039
VNI par action	$	13,55	$	12,45	$	11,82
Distribution	$	4 643	$	5 172	$	6 268
Actions émises en circulation		477		554		679
VNI par action	$	9,73	$	9,33	$	9,23
Catégorie T en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	31 578	€	33 260	€	36 498
Actions émises en circulation		2 883		3 238		3 682
VNI par action	€	10,95	€	10,27	€	9,91
Distribution	€	15 895	€	17 152	€	18 999
Actions émises en circulation		2 028		2 236		2 463
VNI par action	€	7,84	€	7,67	€	7,71
Catégorie W :						
Capitalisation	$	21 023	$	21 697	$	29 812
Actions émises en circulation		1 862		2 122		3 117
VNI par action	$	11,29	$	10,22	$	9,56
Distribution	$	8 424	$	9 203	$	11 290
Actions émises en circulation		957		1 090		1 352
VNI par action	$	8,80	$	8,44	$	8,35

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Diversified Income Fund (suite)			
Catégorie W en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 980	CHF 1 140	CHF 1 522
Actions émises en circulation	103	127	174
VNI par action	CHF 9,48	CHF 8,96	CHF 8,76
Distribution	CHF 78	CHF 78	CHF 428
Actions émises en circulation	11	10	56
VNI par action	CHF 7,40	CHF 7,41	CHF 7,65
Catégorie W en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 3 682	€ 3 789	€ 4 968
Actions émises en circulation	359	400	552
VNI par action	€ 10,25	€ 9,47	€ 9,01
Distribution	€ 235	€ 694	€ 1 078
Actions émises en circulation	29	89	137
VNI par action	€ 8,00	€ 7,82	€ 7,87
Catégorie W en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 331	£ 300	£ 281
Actions émises en circulation	30	30	30
VNI par action	£ 10,99	£ 9,95	£ 9,34
Distribution	£ 17	£ 16	£ 334
Actions émises en circulation	2	2	41
VNI par action	£ 8,57	£ 8,22	£ 8,16
Catégorie W en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 911	SGD 1 563	SGD 1 574
Actions émises en circulation	110	192	192
VNI par action	SGD 8,31	SGD 8,15	SGD 8,21
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund			
Actif net	$ 380 653	$ 296 525	$ 412 839
Institutions :			
Capitalisation	$ 31 735	$ 25 938	$ 18 800
Actions émises en circulation	1 648	1 485	1 197
VNI par action	$ 19,25	$ 17,48	$ 15,70
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 33 777	€ 21 182	€ 13 663
Actions émises en circulation	2 097	1 420	1 004
VNI par action	€ 16,10	€ 14,91	€ 13,61
Distribution II	€ 4 775	€ 8 925	€ 9 164
Actions émises en circulation	654	1 225	1 266
VNI par action	€ 7,31	€ 7,29	€ 7,24
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 77 886	£ 76 976	£ 153 980
Actions émises en circulation	4 205	4 577	10 174
VNI par action	£ 18,52	£ 16,82	£ 15,14
Distribution	£ 8 943	£ 2 139	£ 41 868
Actions émises en circulation	1 050	258	5 208
VNI par action	£ 8,52	£ 8,28	£ 8,04
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 6 385	$ 5 592	$ 5 078
Actions émises en circulation	402	387	389
VNI par action	$ 15,88	$ 14,46	$ 13,04
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 33 161	$ 25 811	$ 18 689
Actions émises en circulation	2 174	1 847	1 475
VNI par action	$ 15,26	$ 13,97	$ 12,67
Distribution	$ 43 619	$ 43 284	$ 30 961
Actions émises en circulation	4 334	4 423	3 261
VNI par action	$ 10,07	$ 9,79	$ 9,49

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund (suite)			
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 64 969	€ 43 160	€ 40 505
Actions émises en circulation	4 532	3 222	3 284
VNI par action	€ 14,34	€ 13,40	€ 12,34
Distribution	€ 23 315	€ 20 232	€ 17 818
Actions émises en circulation	3 020	2 645	2 363
VNI par action	€ 7,72	€ 7,65	€ 7,54
Fonds Diversified Income ESG Fund			
Actif net	$ 50 129	$ 49 578	$ 57 563
Institutions :			
Capitalisation	$ 10 918	$ 10 864	$ 10 289
Actions émises en circulation	866	947	947
VNI par action	$ 12,61	$ 11,47	$ 10,87
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 33 094	€ 37 105	€ 42 539
Actions émises en circulation	2 821	3 407	4 056
VNI par action	€ 11,73	€ 10,89	€ 10,49
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 237	£ 216	£ 205
Actions émises en circulation	19	19	19
VNI par action	£ 12,39	£ 11,28	£ 10,71
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 12	$ 11	$ 11
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	$ 12,23	$ 11,23	$ 10,73
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 11	€ 10	€ 10
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	€ 11,38	€ 10,66	€ 10,36
Fonds Dynamic Bond Fund			
Actif net	$ 4 554 937	$ 3 669 925	$ 3 445 573
Institutions :			
Capitalisation	$ 393 808	$ 329 051	$ 339 706
Actions émises en circulation	23 378	21 239	23 366
VNI par action	$ 16,85	$ 15,49	$ 14,54
Distribution	$ 61 979	$ 86 104	$ 84 564
Actions émises en circulation	5 546	8 046	8 063
VNI par action	$ 11,17	$ 10,70	$ 10,49
Institutions en CAD (couverte) :			
Capitalisation	CAD 8 175	CAD 9 839	CAD 10 727
Actions émises en circulation	674	868	999
VNI par action	CAD 12,12	CAD 11,34	CAD 10,73
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 3 017	CHF 3 271	CHF 2 845
Actions émises en circulation	278	314	279
VNI par action	CHF 10,85	CHF 10,42	CHF 10,20

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Dynamic Bond Fund (suite)		
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 65 386	€ 44 317	€ 92 451
Actions émises en circulation	4 715	3 402	7 438
VNI par action	€ 13,87	€ 13,03	€ 12,43
Distribution	€ 3 418	€ 3 660	€ 5 783
Actions émises en circulation	372	408	648
VNI par action	€ 9,17	€ 8,96	€ 8,93
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 2 721 878	£ 2 297 577	£ 1 929 593
Actions émises en circulation	183 557	168 298	150 264
VNI par action	£ 14,83	£ 13,65	£ 12,84
Distribution	£ 3 790	£ 4 356	£ 95 339
Actions émises en circulation	505	491	10 814
VNI par action	£ 7,50	£ 8,88	£ 8,82
Institutions en NOK (couverte) :			
Capitalisation	NOK 156	NOK 168	NOK 3 465
Actions émises en circulation	11	13	273
VNI par action	NOK 14,59	NOK 13,43	NOK 12,72
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 41 451	$ 39 173	$ 44 681
Actions émises en circulation	2 941	3 012	3 648
VNI par action	$ 14,09	$ 13,01	$ 12,25
Distribution	$ 548	$ 832	$ 1 272
Actions émises en circulation	55	87	136
VNI par action	$ 9,99	$ 9,57	$ 9,38
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 743	€ 2 190	€ 2 053
Actions émises en circulation	64	199	195
VNI par action	€ 11,68	€ 11,01	€ 10,54
Administrations :			
Capitalisation	$ 11 328	$ 12 311	$ 15 191
Actions émises en circulation	728	856	1 121
VNI par action	$ 15,55	$ 14,38	$ 13,56
Administrations en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 868	€ 994	€ 959
Actions émises en circulation	68	82	83
VNI par action	€ 12,82	€ 12,10	€ 11,60
Administrations en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 47 359	SEK 49 342	SEK 55 239
Actions émises en circulation	401	442	515
VNI par action	SEK 118,06	SEK 111,64	SEK 107,23
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 71 779	$ 65 913	$ 67 914
Actions émises en circulation	5 393	5 336	5 807
VNI par action	$ 13,31	$ 12,35	$ 11,70
Distribution	$ 15 903	$ 12 048	$ 13 906
Actions émises en circulation	1 557	1 232	1 451
VNI par action	$ 10,21	$ 9,78	$ 9,59

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Dynamic Bond Fund (suite)		
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 5 958	CHF 6 634	CHF 7 671
Actions émises en circulation	632	725	850
VNI par action	CHF 9,43	CHF 9,14	CHF 9,03
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 74 789	€ 63 848	€ 66 769
Actions émises en circulation	6 227	5 609	6 094
VNI par action	€ 12,01	€ 11,38	€ 10,96
Catégorie E en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 1 782	£ 1 428	£ 1 882
Actions émises en circulation	141	122	169
VNI par action	£ 12,62	£ 11,73	£ 11,13
G Détail en EUR (couverte) :			
Distribution	€ 4 833	€ 5 119	€ 5 890
Actions émises en circulation	589	638	736
VNI par action	€ 8,21	€ 8,02	€ 8,00
H Institutions :			
Capitalisation	$ 26 421	$ 26 938	$ 44 168
Actions émises en circulation	2 103	2 327	4 058
VNI par action	$ 12,56	$ 11,58	$ 10,88
Catégorie R :			
Capitalisation	$ 5 194	$ 5 505	$ 4 839
Actions émises en circulation	379	436	408
VNI par action	$ 13,71	$ 12,62	$ 11,85
Catégorie Z :			
Capitalisation	$ 59 314	$ 60 681	$ 15 699
Actions émises en circulation	5 048	5 665	1 576
VNI par action	$ 11,75	$ 10,71	$ 9,96
Catégorie Z en AUD (couverte) :			
Distribution	S/O	S/O	AUD 16 551
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1 767
VNI par action	S/O	S/O	AUD 9,36
	Fonds Dynamic Multi-Asset Fund		
Actif net	S/O	S/O	€ 3 262 045
Institutions :			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 1 030 988
Actions émises en circulation	S/O	S/O	86 743
VNI par action	S/O	S/O	€ 11,89
Distribution II	S/O	S/O	€ 120 582
Actions émises en circulation	S/O	S/O	11 229
VNI par action	S/O	S/O	€ 10,74
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	CHF 2 459
Actions émises en circulation	S/O	S/O	245
VNI par action	S/O	S/O	CHF 10,04
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	£ 407 097
Actions émises en circulation	S/O	S/O	31 957
VNI par action	S/O	S/O	£ 12,74
Distribution	S/O	S/O	£ 10 386
Actions émises en circulation	S/O	S/O	955
VNI par action	S/O	S/O	£ 10,88
Institutions en ILS (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	ILS 16 594
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1 668
VNI par action	S/O	S/O	ILS 9,95
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	SGD 81 668
Actions émises en circulation	S/O	S/O	9 303
VNI par action	S/O	S/O	SGD 8,78

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Dynamic Multi-Asset Fund (suite)			
Institutions en USD (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	$ 113 739
Actions émises en circulation	S/O	S/O	8 164
VNI par action	S/O	S/O	$ 13,93
Distribution II	S/O	S/O	$ 4 415
Actions émises en circulation	S/O	S/O	531
VNI par action	S/O	S/O	$ 8,31
Investisseurs :			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 9 375
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1 014
VNI par action	S/O	S/O	€ 9,25
BM Détail en AUD (couverte) :			
Distribution II	S/O	S/O	AUD 161
Actions émises en circulation	S/O	S/O	18
VNI par action	S/O	S/O	AUD 8,75
BM Détail en USD (couverte) :			
Distribution II	S/O	S/O	$ 604
Actions émises en circulation	S/O	S/O	67
VNI par action	S/O	S/O	$ 8,97
Catégorie E :			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 1 109 492
Actions émises en circulation	S/O	S/O	101 172
VNI par action	S/O	S/O	€ 10,97
Distribution	S/O	S/O	€ 3 256
Actions émises en circulation	S/O	S/O	361
VNI par action	S/O	S/O	€ 9,02
Catégorie E en USD (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	$ 125 652
Actions émises en circulation	S/O	S/O	10 789
VNI par action	S/O	S/O	$ 11,65
H Institutions en USD (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	$ 656
Actions émises en circulation	S/O	S/O	67
VNI par action	S/O	S/O	$ 9,74
M Détail en AUD (couverte) :			
Distribution II	S/O	S/O	AUD 325
Actions émises en circulation	S/O	S/O	41
VNI par action	S/O	S/O	AUD 7,85
M Détail en SGD (couverte) :			
Distribution II	S/O	S/O	SGD 9 292
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1 158
VNI par action	S/O	S/O	SGD 8,02
M Détail en USD (couverte) :			
Distribution II	S/O	S/O	$ 45 217
Actions émises en circulation	S/O	S/O	5 059
VNI par action	S/O	S/O	$ 8,94
Catégorie T :			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 67 018
Actions émises en circulation	S/O	S/O	6 648
VNI par action	S/O	S/O	€ 10,08
Catégorie T en USD (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	$ 3 019
Actions émises en circulation	S/O	S/O	353
VNI par action	S/O	S/O	$ 8,56
Catégorie Z :			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 104 488
Actions émises en circulation	S/O	S/O	9 677
VNI par action	S/O	S/O	€ 10,80

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Emerging Local Bond Fund			
Actif net	$ 6 443 057	$ 2 840 608	$ 2 880 941
Institutions :			
Capitalisation	$ 3 273 039	$ 1 818 589	$ 1 787 853
Actions émises en circulation	182 286	124 801	122 115
VNI par action	$ 17,96	$ 14,57	$ 14,64
Distribution	$ 358 903	$ 101 066	$ 86 891
Actions émises en circulation	50 117	16 227	12 960
VNI par action	$ 7,16	$ 6,23	$ 6,70
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 185 559	S/O	S/O
Actions émises en circulation	18 021	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,30	S/O	S/O
Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 959 566	€ 495 517	€ 409 418
Actions émises en circulation	56 909	31 927	28 009
VNI par action	€ 16,86	€ 15,52	€ 14,62
Distribution	€ 376 987	€ 171 761	€ 160 464
Actions émises en circulation	53 668	24 787	22 947
VNI par action	€ 7,02	€ 6,93	€ 6,99
Institutions en GBP (non couverte) :			
Capitalisation	£ 52 669	£ 36 430	£ 6 345
Actions émises en circulation	1 997	1 585	280
VNI par action	£ 26,38	£ 22,99	£ 22,69
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 19 213	$ 5 832	$ 8 219
Actions émises en circulation	1 434	534	747
VNI par action	$ 13,40	$ 10,91	$ 11,00
Investisseurs en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 664
Actions émises en circulation	S/O	S/O	64
VNI par action	S/O	S/O	€ 10,34
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 58 372	$ 34 706	$ 41 451
Actions émises en circulation	3 850	2 792	3 286
VNI par action	$ 15,16	$ 12,43	$ 12,61
Distribution	$ 34 095	$ 14 581	$ 15 039
Actions émises en circulation	5 083	2 500	2 395
VNI par action	$ 6,71	$ 5,83	$ 6,28
Catégorie E en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 116 717	€ 76 471	€ 76 314
Actions émises en circulation	6 564	4 626	4 853
VNI par action	€ 17,78	€ 16,53	€ 15,73
Distribution	€ 2 511	€ 3 022	€ 1 590
Actions émises en circulation	263	321	167
VNI par action	€ 9,54	€ 9,41	€ 9,50
H Institutions :			
Capitalisation	$ 654 775	$ 593	$ 189 970
Actions émises en circulation	52 039	58	18 463
VNI par action	$ 12,58	$ 10,23	$ 10,29
Catégorie Z :			
Distribution	$ 46 143	$ 46 333	$ 27 121
Actions émises en circulation	5 378	6 210	3 377
VNI par action	$ 8,58	$ 7,46	$ 8,03
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund			
Actif net	$ 141 849	$ 116 904	$ 102 408
Institutions :			
Capitalisation	$ 11	$ 4 410	$ 5 975
Actions émises en circulation	1	369	489
VNI par action	$ 14,72	$ 11,95	$ 12,22

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund (suite)			
Distribution	$ 873	$ 31	$ 12
Actions émises en circulation	74	3	1
VNI par action	$ 11,86	$ 10,31	$ 11,26
Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 110 139	€ 99 656	€ 85 778
Actions émises en circulation	8 683	8 541	7 664
VNI par action	€ 12,68	€ 11,67	€ 11,19
Distribution	€ 66	€ 11	€ 10
Actions émises en circulation	6	1	1
VNI par action	€ 10,22	€ 10,08	€ 10,31
Institutions en GBP (non couverte) :			
Distribution	£ 10	£ 8	£ 8
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	£ 10,09	£ 9,42	£ 10,13
Investisseurs :			
Capitalisation	S/O	S/O	$ 12
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	$ 12,16
Distribution	S/O	S/O	$ 12
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	$ 11,26
Investisseurs en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 10
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	€ 11,14
Distribution	S/O	S/O	€ 10
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	€ 10,31
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 14	$ 12	$ 12
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	$ 14,23	$ 11,67	$ 12,05
Distribution	$ 14	$ 12	$ 12
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	$ 11,86	$ 10,31	$ 11,25
Catégorie E en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 36	€ 10	€ 10
Actions émises en circulation	3	1	1
VNI par action	€ 12,27	€ 11,40	€ 11,03
Distribution	€ 11	€ 10	€ 10
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	€ 10,22	€ 10,07	€ 10,31
Catégorie Z :			
Capitalisation	$ 11 439	$ 9 201	$ 1 550
Actions émises en circulation	742	742	123
VNI par action	$ 15,42	$ 12,41	$ 12,57
Fonds Emerging Markets Bond Fund			
Actif net	$ 6 712 555	$ 4 179 583	$ 3 846 285
Institutions :			
Capitalisation	$ 1 649 748	$ 1 424 377	$ 1 269 939
Actions émises en circulation	25 941	26 027	25 159
VNI par action	$ 63,60	$ 54,73	$ 50,48
Distribution	$ 188 358	$ 142 911	$ 91 725
Actions émises en circulation	11 109	9 092	5 909
VNI par action	$ 16,96	$ 15,72	$ 15,52
Institutions en CHF (couverte) :			
Distribution	CHF 9 316	CHF 17 165	CHF 77 520
Actions émises en circulation	641	1 222	5 347
VNI par action	CHF 14,53	CHF 14,04	CHF 14,50

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)			
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 1 353 786	€ 640 030	€ 705 340
Actions émises en circulation	28 861	15 533	18 243
VNI par action	€ 46,91	€ 41,20	€ 38,66
Distribution	€ 751 343	€ 432 534	€ 438 978
Actions émises en circulation	101 592	61 899	62 494
VNI par action	€ 7,40	€ 6,99	€ 7,02
Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 126 258	€ 188 191	€ 179 735
Actions émises en circulation	8 771	13 395	14 796
VNI par action	€ 14,39	€ 14,05	€ 12,15
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 57 995	£ 21 958	£ 20 841
Actions émises en circulation	1 774	780	800
VNI par action	£ 32,70	£ 28,15	£ 26,06
Distribution	£ 47 460	£ 47 257	£ 26 761
Actions émises en circulation	11 972	12 870	7 338
VNI par action	£ 3,96	£ 3,67	£ 3,65
Institutions en NOK (couverte) :			
Capitalisation	NOK 433 722	S/O	S/O
Actions émises en circulation	3 886	S/O	S/O
VNI par action	NOK 111,61	S/O	S/O
Institutions en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 117 272	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1 061	S/O	S/O
VNI par action	SEK 110,58	S/O	S/O
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 42 387	SGD 29 366	SGD 24 108
Actions émises en circulation	3 224	2 538	2 217
VNI par action	SGD 13,15	SGD 11,57	SGD 10,87
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 6 585	$ 4 668	$ 4 491
Actions émises en circulation	112	92	96
VNI par action	$ 58,55	$ 50,56	$ 46,80
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 5 097	€ 3 762	€ 3 537
Actions émises en circulation	476	399	398
VNI par action	€ 10,70	€ 9,43	€ 8,88
Administrations :			
Capitalisation	$ 28 647	$ 27 182	$ 30 109
Actions émises en circulation	503	552	659
VNI par action	$ 56,98	$ 49,28	$ 45,68
BM Détail :			
Décumulation	$ 20 874	$ 5 419	$ 10
Actions émises en circulation	2 174	573	1
VNI par action	$ 9,60	$ 9,45	$ 9,94
Distribution II	$ 2 407	$ 1 960	$ 862
Actions émises en circulation	249	213	92
VNI par action	$ 9,66	$ 9,19	$ 9,35
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 194 411	$ 164 774	$ 135 062
Actions émises en circulation	3 642	3 555	3 131
VNI par action	$ 53,38	$ 46,35	$ 43,14
Distribution	$ 62 232	$ 48 537	$ 66 773
Actions émises en circulation	6 091	5 124	7 136
VNI par action	$ 10,22	$ 9,47	$ 9,36
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 154 875	€ 128 913	€ 134 655
Actions émises en circulation	3 940	3 700	4 082
VNI par action	€ 39,31	€ 34,84	€ 32,99

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Emerging Markets Bond Fund (suite)			
Catégorie E en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 17 087	SGD 12 777	SGD 9 601
Actions émises en circulation	239	201	159
VNI par action	SGD 71,55	SGD 63,54	SGD 60,26
H Institutions :			
Capitalisation	$ 1 405 406	$ 701 032	$ 417 764
Actions émises en circulation	22 793	13 190	8 507
VNI par action	$ 61,66	$ 53,15	$ 49,11
Distribution	$ 299	$ 276	$ 272
Actions émises en circulation	34	34	34
VNI par action	$ 8,69	$ 8,06	$ 7,96
M Détail :			
Décumulation	$ 42 121	$ 30 040	$ 10
Actions émises en circulation	4 296	3 149	1
VNI par action	$ 9,81	$ 9,54	$ 9,94
Distribution	$ 11 960	$ 10 703	$ 8 479
Actions émises en circulation	1 301	1 256	1 006
VNI par action	$ 9,19	$ 8,52	$ 8,43
Distribution II	$ 11 055	$ 10 269	$ 4 243
Actions émises en circulation	1 499	1 477	606
VNI par action	$ 7,38	$ 6,95	$ 7,00
M Détail en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 5 850	AUD 4 429	AUD 5 240
Actions émises en circulation	730	594	702
VNI par action	AUD 8,02	AUD 7,46	AUD 7,47
Catégorie Z :			
Distribution	$ 20 450	$ 25 278	$ 19 360
Actions émises en circulation	1 814	2 419	1 876
VNI par action	$ 11,28	$ 10,45	$ 10,32

Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund			
Actif net	$ 3 473 761	$ 2 676 135	$ 2 693 921
Institutions :			
Capitalisation	$ 1 081 138	$ 832 226	$ 714 848
Actions émises en circulation	55 616	49 059	45 724
VNI par action	$ 19,44	$ 16,96	$ 15,63
Distribution	$ 328 592	$ 308 216	$ 276 510
Actions émises en circulation	38 248	38 328	34 964
VNI par action	$ 8,59	$ 8,04	$ 7,91
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 588 340	CHF 517 230	CHF 257 904
Actions émises en circulation	62 302	60 140	31 142
VNI par action	CHF 9,44	CHF 8,60	CHF 8,28
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 907 442	€ 757 945	€ 915 574
Actions émises en circulation	72 071	67 583	87 099
VNI par action	€ 12,59	€ 11,21	€ 10,51
Distribution	€ 138 864	€ 96 146	€ 146 989
Actions émises en circulation	19 455	14 116	21 564
VNI par action	€ 7,14	€ 6,81	€ 6,82

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund (suite)			
Institutions en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 16 341	£ 17 436	£ 108 520
Actions émises en circulation	2 004	2 288	14 385
VNI par action	£ 8,16	£ 7,62	£ 7,54
Institutions en GBP (non couverte) :			
Distribution	£ 5 749	£ 6 483	£ 5 452
Actions émises en circulation	710	797	692
VNI par action	£ 8,10	£ 8,14	£ 7,88
Investisseurs en NOK (couverte) :			
Capitalisation	NOK 5 920	NOK 3 746	NOK 4 544
Actions émises en circulation	43	31	40
VNI par action	NOK 137,43	NOK 120,38	NOK 112,37
Investisseurs en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 10 496	SEK 26 674	SEK 27 789
Actions émises en circulation	86	246	271
VNI par action	SEK 121,42	SEK 108,60	SEK 102,52
Administrations :			
Capitalisation	$ 722	$ 633	$ 345
Actions émises en circulation	62	62	37
VNI par action	$ 11,56	$ 10,14	$ 9,39
Distribution	$ 820	$ 768	$ 755
Actions émises en circulation	95	95	95
VNI par action	$ 8,60	$ 8,05	$ 7,91
Administrations en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 115	€ 740	S/O
Actions émises en circulation	10	69	S/O
VNI par action	€ 12,05	€ 10,78	S/O
Administrations en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 906	SEK 407	SEK 250
Actions émises en circulation	9	5	3
VNI par action	SEK 98,72	SEK 88,49	SEK 83,60
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 8 339	$ 6 083	$ 3 444
Actions émises en circulation	807	668	407
VNI par action	$ 10,33	$ 9,10	$ 8,46
Distribution	$ 1 124	$ 615	$ 512
Actions émises en circulation	136	80	67
VNI par action	$ 8,25	$ 7,71	$ 7,59
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 42 477	€ 37 595	€ 58 741
Actions émises en circulation	3 972	3 911	6 460
VNI par action	€ 10,70	€ 9,61	€ 9,09
Catégorie Z :			
Capitalisation	$ 14	$ 12	$ 3 909
Actions émises en circulation	1	1	353
VNI par action	$ 13,98	$ 12,10	$ 11,06

Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund			
Actif net	$ 167 518	$ 146 021	$ 157 713
Institutions :			
Capitalisation	$ 11 159	$ 9 210	$ 12 120
Actions émises en circulation	575	523	733
VNI par action	$ 19,41	$ 17,62	$ 16,54
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 102 169	€ 94 542	€ 90 459
Actions émises en circulation	6 667	6 658	6 680
VNI par action	€ 15,32	€ 14,20	€ 13,54
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 6 968	$ 10 215	$ 11 521
Actions émises en circulation	487	780	930
VNI par action	$ 14,28	$ 13,09	$ 12,39

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund (suite)			
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 5 926	CHF 7 726	CHF 8 772
Actions émises en circulation	572	779	895
VNI par action	CHF 10,37	CHF 9,92	CHF 9,80
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 18 663	€ 19 481	€ 21 477
Actions émises en circulation	1 426	1 592	1 824
VNI par action	€ 13,09	€ 12,24	€ 11,78
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund			
Actif net	$ 751 526	$ 327 198	$ 282 790
Institutions :			
Capitalisation	$ 160 782	$ 65 773	$ 64 011
Actions émises en circulation	10 801	5 366	5 588
VNI par action	$ 14,89	$ 12,26	$ 11,46
Institutions en EUR (partiellement couverte) :			
Capitalisation	€ 289 093	€ 104 475	€ 77 402
Actions émises en circulation	21 958	8 962	7 282
VNI par action	€ 13,17	€ 11,66	€ 10,63
Institutions en GBP (partiellement couverte) :			
Distribution	£ 4 077	£ 917	£ 829
Actions émises en circulation	391	95	85
VNI par action	£ 10,42	£ 9,64	£ 9,70
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 5 376	$ 123	$ 11
Actions émises en circulation	391	11	1
VNI par action	$ 13,76	$ 11,43	$ 10,78
Distribution	$ 1 809	$ 144	$ 11
Actions émises en circulation	155	14	1
VNI par action	$ 11,68	$ 10,50	$ 10,65
Catégorie E en EUR (partiellement couverte) :			
Capitalisation	€ 46 332	€ 9 813	€ 759
Actions émises en circulation	3 765	892	75
VNI par action	€ 12,31	€ 11,00	€ 10,12
Catégorie Z :			
Capitalisation	$ 184 135	$ 141 665	$ 131 360
Actions émises en circulation	12 350	11 634	11 634
VNI par action	$ 14,91	$ 12,18	$ 11,29
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund			
Actif net	$ 14 621	$ 15 660	$ 19 946
Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 1 116	€ 3 797	€ 6 118
Actions émises en circulation	66	234	408
VNI par action	€ 16,84	€ 16,20	€ 14,99
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 4 163	$ 3 442	$ 4 075
Actions émises en circulation	274	265	315
VNI par action	$ 15,17	$ 12,98	$ 12,93
Catégorie E en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 7 789	€ 8 002	€ 8 249
Actions émises en circulation	502	531	586
VNI par action	€ 15,55	€ 15,10	€ 14,09
Fonds PIMCO ESG Income Fund			
Actif net	$ 524 755	$ 351 843	$ 271 208
Institutions :			
Capitalisation	$ 30 216	$ 56 954	$ 44 067
Actions émises en circulation	2 659	5 464	4 416
VNI par action	$ 11,37	$ 10,42	$ 9,98

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO ESG Income Fund (suite)			
Distribution	$ 7	$ 7	$ 6
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	$ 9,58	$ 9,23	$ 9,28
Institutions en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 59 980	AUD 61 367	AUD 71 681
Actions émises en circulation	6 541	6 923	7 954
VNI par action	AUD 9,17	AUD 8,86	AUD 9,01
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	S/O	CHF 2 028	CHF 1 264
Actions émises en circulation	S/O	219	137
VNI par action	S/O	CHF 9,24	CHF 9,24
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 81 987	€ 53 433	€ 43 366
Actions émises en circulation	7 875	5 477	4 567
VNI par action	€ 10,41	€ 9,76	€ 9,50
Distribution	€ 32 524	€ 44 222	€ 42 423
Actions émises en circulation	3 713	5 127	4 808
VNI par action	€ 8,76	€ 8,63	€ 8,82
Institutions en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 78 509	£ 12 766	£ 382
Actions émises en circulation	8 398	1 416	42
VNI par action	£ 9,35	£ 9,01	£ 9,10
Institutions en NOK (couverte) :			
Capitalisation	NOK 888 389	NOK 608 917	NOK 286 985
Actions émises en circulation	7 605	5 679	2 768
VNI par action	NOK 116,81	NOK 107,23	NOK 103,69
Institutions en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 742 759	SEK 502 524	SEK 177 546
Actions émises en circulation	7 153	5 159	1 868
VNI par action	SEK 103,84	SEK 97,42	SEK 95,05
Institutions en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 3 836	SGD 1 896	SGD 411
Actions émises en circulation	425	213	45
VNI par action	SGD 9,03	SGD 8,91	SGD 9,13
Administrations en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 10	€ 9	S/O
Actions émises en circulation	1	1	S/O
VNI par action	€ 10,49	€ 9,88	S/O
Administrations en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 35 826	SEK 30 695	SEK 52 396
Actions émises en circulation	330	300	523
VNI par action	SEK 108,44	SEK 102,24	SEK 100,24
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 3 058	$ 3 335	$ 2 429
Actions émises en circulation	281	331	249
VNI par action	$ 10,89	$ 10,08	$ 9,74
Distribution	$ 1 595	$ 1 061	$ 444
Actions émises en circulation	170	116	48
VNI par action	$ 9,38	$ 9,12	$ 9,25
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Distribution	S/O	CHF 579	CHF 9
Actions émises en circulation	S/O	72	1
VNI par action	S/O	CHF 8,07	CHF 8,57
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 7 067	€ 6 900	€ 6 379
Actions émises en circulation	711	734	691
VNI par action	€ 9,94	€ 9,40	€ 9,23
Distribution	€ 5 096	€ 2 745	€ 1 798
Actions émises en circulation	594	322	204
VNI par action	€ 8,58	€ 8,53	€ 8,81

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO ESG Income Fund (suite)			
Catégorie R en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 22 442	AUD 23 071	AUD 26 623
Actions émises en circulation	2 462	2 611	2 955
VNI par action	AUD 9,12	AUD 8,84	AUD 9,01
Catégorie Z :			
Capitalisation	$ 5 021	$ 4 961	S/O
Actions émises en circulation	454	492	S/O
VNI par action	$ 11,05	$ 10,08	S/O
Fonds Euro Bond Fund			
Actif net	€ 1 634 324	€ 1 675 554	€ 1 671 713
Institutions :			
Capitalisation	€ 1 173 160	€ 1 203 768	€ 1 122 219
Actions émises en circulation	47 717	50 327	48 219
VNI par action	€ 24,59	€ 23,92	€ 23,27
Distribution	€ 23 293	€ 25 983	€ 31 807
Actions émises en circulation	1 597	1 777	2 175
VNI par action	€ 14,59	€ 14,62	€ 14,63
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 262 149	CHF 263 054	CHF 327 426
Actions émises en circulation	8 387	8 448	10 517
VNI par action	CHF 31,26	CHF 31,14	CHF 31,13
Investisseurs :			
Capitalisation	€ 24 808	€ 23 314	€ 20 023
Actions émises en circulation	1 095	1 054	927
VNI par action	€ 22,65	€ 22,11	€ 21,59
Catégorie E :			
Capitalisation	€ 109 127	€ 118 440	€ 120 775
Actions émises en circulation	5 308	5 868	6 094
VNI par action	€ 20,56	€ 20,18	€ 19,82
Distribution	€ 22 194	€ 23 734	€ 24 717
Actions émises en circulation	2 108	2 250	2 342
VNI par action	€ 10,53	€ 10,55	€ 10,55
Fonds Euro Credit Fund			
Actif net	€ 552 204	€ 506 513	€ 537 186
Institutions :			
Capitalisation	€ 363 095	€ 336 100	€ 347 915
Actions émises en circulation	21 699	20 806	22 389
VNI par action	€ 16,73	€ 16,15	€ 15,54
Distribution II	€ 179	€ 336	€ 6 860
Actions émises en circulation	19	35	719
VNI par action	€ 9,47	€ 9,52	€ 9,54
Catégorie E :			
Capitalisation	€ 27 016	€ 30 859	€ 40 494
Actions émises en circulation	2 111	2 475	3 346
VNI par action	€ 12,80	€ 12,47	€ 12,10
H Institutions :			
Capitalisation	€ 161 912	€ 139 130	€ 141 817
Actions émises en circulation	16 011	14 263	15 125
VNI par action	€ 10,11	€ 9,76	€ 9,38

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Euro Credit Fund (suite)			
Distribution II	€ 2	€ 88	€ 100
Actions émises en circulation	0	10	11
VNI par action	€ 8,62	€ 8,67	€ 8,68
Fonds Euro Income Bond Fund			
Actif net	€ 2 627 574	€ 1 676 869	€ 1 387 227
Institutions :			
Capitalisation	€ 1 008 854	€ 473 586	€ 323 024
Actions émises en circulation	59 552	29 590	21 389
VNI par action	€ 16,94	€ 16,00	€ 15,10
Distribution	€ 178 636	€ 63 630	€ 65 612
Actions émises en circulation	17 639	6 390	6 705
VNI par action	€ 10,13	€ 9,96	€ 9,79
Investisseurs :			
Capitalisation	€ 22 114	€ 14 459	€ 14 845
Actions émises en circulation	2 054	1 416	1 536
VNI par action	€ 10,77	€ 10,21	€ 9,67
Distribution	€ 12 330	€ 10 224	€ 8 086
Actions émises en circulation	1 264	1 061	851
VNI par action	€ 9,76	€ 9,63	€ 9,50
Administrations :			
Capitalisation	€ 1 708	€ 1 577	S/O
Actions émises en circulation	153	149	S/O
VNI par action	€ 11,14	€ 10,58	S/O
Catégorie E :			
Capitalisation	€ 862 407	€ 643 783	€ 573 864
Actions émises en circulation	58 178	45 557	42 654
VNI par action	€ 14,82	€ 14,13	€ 13,45
Distribution	€ 460 176	€ 408 562	€ 359 021
Actions émises en circulation	52 349	46 815	41 468
VNI par action	€ 8,79	€ 8,73	€ 8,66
Catégorie T :			
Capitalisation	€ 59 442	€ 43 963	€ 30 390
Actions émises en circulation	5 272	4 074	2 946
VNI par action	€ 11,27	€ 10,79	€ 10,32
Distribution	€ 21 907	€ 17 085	€ 12 385
Actions émises en circulation	2 847	2 227	1 620
VNI par action	€ 7,70	€ 7,67	€ 7,64
Fonds Euro Long Average Duration Fund			
Actif net	€ 1 178 488	€ 1 188 893	€ 923 969
Institutions :			
Capitalisation	€ 1 177 097	€ 1 187 154	€ 923 958
Actions émises en circulation	64 132	59 552	44 105
VNI par action	€ 18,35	€ 19,93	€ 20,95
Catégorie E :			
Capitalisation	€ 1 391	€ 1 739	€ 11
Actions émises en circulation	143	163	1
VNI par action	€ 9,75	€ 10,69	€ 11,33
Fonds Euro Short-Term Fund			
Actif net	€ 467 790	€ 265 893	€ 193 514
Institutions :			
Capitalisation	€ 337 749	€ 171 411	€ 165 347
Actions émises en circulation	25 507	13 309	13 404
VNI par action	€ 13,24	€ 12,88	€ 12,34
Investisseurs :			
Capitalisation	€ 2 814	€ 4 337	S/O
Actions émises en circulation	269	425	S/O
VNI par action	€ 10,45	€ 10,20	S/O

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Euro Short-Term Fund (suite)			
Catégorie E :			
Capitalisation	€ 127 227	€ 90 145	€ 28 167
Actions émises en circulation	11 141	8 055	2 608
VNI par action	€ 11,42	€ 11,19	€ 10,80
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund			
Actif net	€ 524 488	€ 383 525	€ 367 767
Institutions :			
Capitalisation	€ 313 123	€ 215 760	€ 219 781
Actions émises en circulation	24 759	18 136	19 847
VNI par action	€ 12,65	€ 11,90	€ 11,07
Catégorie E :			
Capitalisation	€ 31 091	€ 12 225	€ 4 061
Actions émises en circulation	2 458	1 018	360
VNI par action	€ 12,65	€ 12,01	€ 11,28
Distribution	€ 675	€ 78	€ 10
Actions émises en circulation	62	7	1
VNI par action	€ 10,88	€ 10,79	€ 10,61
Catégorie Z :			
Capitalisation	€ 179 599	€ 155 462	€ 143 915
Actions émises en circulation	13 752	12 727	12 727
VNI par action	€ 13,06	€ 12,22	€ 11,31
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund			
Actif net	€ 1 245 180	€ 955 095	€ 130 610
Institutions :			
Capitalisation	€ 1 154 700	€ 897 651	€ 67 680
Actions émises en circulation	91 332	74 419	5 907
VNI par action	€ 12,64	€ 12,06	€ 11,46
Catégorie E :			
Capitalisation	€ 24 794	€ 12 790	€ 11 471
Actions émises en circulation	2 329	1 250	1 175
VNI par action	€ 10,65	€ 10,23	€ 9,77
H Institutions :			
Capitalisation	€ 65 686	€ 44 654	€ 51 459
Actions émises en circulation	6 015	4 278	5 184
VNI par action	€ 10,92	€ 10,44	€ 9,93
Fonds Global Advantage Fund			
Actif net	$ 441 745	$ 404 337	$ 432 290
Institutions :			
Capitalisation	$ 1 957	$ 7 549	$ 7 698
Actions émises en circulation	123	530	540
VNI par action	$ 15,91	$ 14,25	$ 14,26
Institutions en CHF (partiellement couverte) :			
Distribution	CHF 75 258	CHF 107 327	CHF 108 735
Actions émises en circulation	8 936	12 443	12 443
VNI par action	CHF 8,42	CHF 8,63	CHF 8,74
Institutions en EUR (partiellement couverte) :			
Capitalisation	€ 229 432	€ 207 312	€ 206 079
Actions émises en circulation	15 808	14 783	15 268
VNI par action	€ 14,51	€ 14,02	€ 13,50
Institutions en NOK (partiellement couverte) :			
Capitalisation	NOK 693 961	NOK 658 128	NOK 620 678
Actions émises en circulation	4 118	4 112	4 106
VNI par action	NOK 168,52	NOK 160,06	NOK 151,18
Catégorie E en EUR (partiellement couverte) :			
Capitalisation	€ 5 568	€ 5 542	€ 6 009
Actions émises en circulation	447	456	509
VNI par action	€ 12,44	€ 12,14	€ 11,80

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Bond Fund			
Actif net	$ 17 559 421	$ 15 803 937	$ 13 077 262
Institutions :			
Capitalisation	$ 7 754 764	$ 7 494 424	$ 4 616 460
Actions émises en circulation	203 935	210 411	134 931
VNI par action	$ 38,03	$ 35,62	$ 34,21
Distribution	$ 355 487	$ 279 660	$ 210 566
Actions émises en circulation	18 749	15 127	11 420
VNI par action	$ 18,96	$ 18,49	$ 18,44
Institutions (exposition au risque de change) :			
Capitalisation	$ 1 003 890	$ 443 063	$ 307 999
Actions émises en circulation	29 629	14 400	9 940
VNI par action	$ 33,88	$ 30,77	$ 30,99
Distribution	$ 19 131	$ 18 092	$ 19 480
Actions émises en circulation	981	982	1 011
VNI par action	$ 19,49	$ 18,42	$ 19,27
Institutions en AUD (couverte) :			
Capitalisation	AUD 88 887	AUD 48 080	S/O
Actions émises en circulation	8 080	4 648	S/O
VNI par action	AUD 11,00	AUD 10,34	S/O
Institutions en CAD (couverte) :			
Capitalisation	CAD 48 975	CAD 46 576	CAD 50 875
Actions émises en circulation	4 175	4 168	4 696
VNI par action	CAD 11,73	CAD 11,18	CAD 10,83
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 394 189	CHF 375 487	CHF 365 291
Actions émises en circulation	12 472	12 143	11 784
VNI par action	CHF 31,60	CHF 30,92	CHF 31,00
Distribution	CHF 76 613	CHF 134 921	CHF 142 984
Actions émises en circulation	4 603	7 962	8 104
VNI par action	CHF 16,64	CHF 16,95	CHF 17,64
Institutions en EUR (exposition au risque de change) :			
Capitalisation	€ 162 281	€ 179 536	€ 191 275
Actions émises en circulation	11 887	12 770	14 411
VNI par action	€ 13,65	€ 14,06	€ 13,27
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 1 795 906	€ 1 895 699	€ 1 986 158
Actions émises en circulation	62 968	69 491	74 563
VNI par action	€ 28,52	€ 27,28	€ 26,64
Distribution	€ 358 663	€ 305 250	€ 597 513
Actions émises en circulation	22 072	18 877	36 436
VNI par action	€ 16,25	€ 16,17	€ 16,40
Institutions en GBP (exposition au risque de change) :			
Capitalisation	£ 2 406	£ 2 572	£ 2 186
Actions émises en circulation	216	236	203
VNI par action	£ 11,16	£ 10,88	£ 10,76
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 210 016	£ 246 287	£ 189 318
Actions émises en circulation	8 555	10 706	8 545
VNI par action	£ 24,55	£ 23,00	£ 22,16

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Global Bond Fund (suite)		
Distribution	£ 97 146	£ 120 734	£ 117 923
Actions émises en circulation	7 511	9 560	9 288
VNI par action	£ 12,93	£ 12,63	£ 12,70
Institutions en NOK (couverte) :			
Capitalisation	NOK 2 717 775	NOK 2 452 611	NOK 2 483 411
Actions émises en circulation	11 345	10 933	11 421
VNI par action	NOK 239,56	NOK 224,34	NOK 217,44
Institutions en NZD (couverte) :			
Distribution	NZD 95 957	NZD 95 661	NZD 148 154
Actions émises en circulation	2 226	2 253	3 487
VNI par action	NZD 43,12	NZD 42,47	NZD 42,48
Institutions en RMB (non couverte) :			
Distribution	CNH 75	CNH 74	S/O
Actions émises en circulation	1	1	S/O
VNI par action	CNH 100,75	CNH 103,32	S/O
Institutions en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 412 144	SEK 441 453	SEK 458 269
Actions émises en circulation	1 864	2 085	2 212
VNI par action	SEK 221,12	SEK 211,74	SEK 207,22
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 1 161 298	SGD 882 913	SGD 229 722
Actions émises en circulation	59 696	47 347	12 592
VNI par action	SGD 19,45	SGD 18,65	SGD 18,24
Distribution	S/O	SGD 143	SGD 115
Actions émises en circulation	S/O	14	11
VNI par action	S/O	SGD 10,17	SGD 10,33
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 164 528	$ 223 988	$ 201 431
Actions émises en circulation	4 749	6 878	6 417
VNI par action	$ 34,64	$ 32,57	$ 31,39
Distribution	$ 40 326	$ 61 677	$ 54 670
Actions émises en circulation	2 533	3 971	3 529
VNI par action	$ 15,92	$ 15,53	$ 15,49
Investisseurs en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 5 768	CHF 97 065	CHF 125 907
Actions émises en circulation	479	8 217	10 594
VNI par action	CHF 12,03	CHF 11,81	CHF 11,88
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 89 214	€ 87 352	€ 84 542
Actions émises en circulation	3 368	3 435	3 393
VNI par action	€ 26,49	€ 25,43	€ 24,92
Investisseurs en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 10 375	£ 9 062	£ 6 747
Actions émises en circulation	454	422	325
VNI par action	£ 22,85	£ 21,49	£ 20,77
Investisseurs en NOK (couverte) :			
Capitalisation	NOK 52 969	NOK 56 086	NOK 62 521
Actions émises en circulation	237	267	306
VNI par action	NOK 223,70	NOK 210,22	NOK 204,47

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Global Bond Fund (suite)		
Administrations :			
Capitalisation	$ 23 037	$ 14 351	$ 13 375
Actions émises en circulation	687	455	439
VNI par action	$ 33,54	$ 31,57	$ 30,48
Administrations en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 33 839	SEK 60 541	SEK 124 505
Actions émises en circulation	354	658	1 376
VNI par action	SEK 95,58	SEK 91,99	SEK 90,48
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 352 126	$ 376 135	$ 369 607
Actions émises en circulation	11 081	12 523	12 696
VNI par action	$ 31,78	$ 30,04	$ 29,11
Distribution	$ 125 345	$ 144 043	$ 143 056
Actions émises en circulation	9 155	10 788	10 742
VNI par action	$ 13,69	$ 13,35	$ 13,32
Catégorie E (exposition au risque de change) :			
Capitalisation	$ 33 979	$ 35 147	$ 38 405
Actions émises en circulation	2 579	2 911	3 130
VNI par action	$ 13,18	$ 12,07	$ 12,27
Distribution	$ 15 930	$ 17 691	$ 19 849
Actions émises en circulation	1 527	1 794	1 925
VNI par action	$ 10,43	$ 9,86	$ 10,31
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 2 254	CHF 2 435	CHF 2 398
Actions émises en circulation	246	269	262
VNI par action	CHF 9,15	CHF 9,04	CHF 9,14
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 556 472	€ 637 289	€ 698 781
Actions émises en circulation	23 339	27 695	30 821
VNI par action	€ 23,84	€ 23,01	€ 22,67
Distribution	€ 38 095	€ 38 813	€ 40 788
Actions émises en circulation	4 272	4 373	4 531
VNI par action	€ 8,92	€ 8,88	€ 9,00
G Détail en EUR (couverte) :			
Distribution	€ 82 827	€ 94 897	€ 68 720
Actions émises en circulation	9 208	10 606	7 568
VNI par action	€ 9,00	€ 8,95	€ 9,08
H Institutions :			
Capitalisation	$ 853 294	$ 687 222	$ 743 816
Actions émises en circulation	23 327	20 022	22 522
VNI par action	$ 36,58	$ 34,32	$ 33,03
Distribution	$ 1 973	$ 1 974	$ 2 227
Actions émises en circulation	206	212	239
VNI par action	$ 9,57	$ 9,33	$ 9,30
H Institutions (exposition au risque de change) :			
Capitalisation	$ 237 743	$ 22 113	$ 150 642
Actions émises en circulation	25 022	2 558	17 281
VNI par action	$ 9,50	$ 8,64	$ 8,72
M Détail :			
Distribution II	$ 1 111	$ 838	$ 854
Actions émises en circulation	120	91	92
VNI par action	$ 9,27	$ 9,16	$ 9,27
M Détail en HKD (non couverte) :			
Distribution II	HKD 17 936	HKD 18 218	HKD 18 703
Actions émises en circulation	1 938	1 994	2 013
VNI par action	HKD 9,26	HKD 9,13	HKD 9,29
M Détail en SGD (couverte) :			
Distribution II	SGD 97 663	SGD 33 083	SGD 13 975
Actions émises en circulation	9 980	3 341	1 370
VNI par action	SGD 9,79	SGD 9,90	SGD 10,20

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Bond Fund (suite)			
Catégorie R en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 6 020	€ 6 875	€ 6 081
Actions émises en circulation	508	605	547
VNI par action	€ 11,84	€ 11,36	€ 11,12
Catégorie T :			
Capitalisation	$ 13 496	$ 16 840	$ 17 137
Actions émises en circulation	1 097	1 444	1 511
VNI par action	$ 12,31	$ 11,67	$ 11,34
Distribution	$ 4 879	$ 5 021	$ 5 367
Actions émises en circulation	447	472	506
VNI par action	$ 10,91	$ 10,64	$ 10,61
Catégorie T en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 23 586	€ 24 726	€ 24 878
Actions émises en circulation	2 327	2 520	2 566
VNI par action	€ 10,14	€ 9,81	€ 9,70
Catégorie W :			
Capitalisation	$ 140 655	$ 145 178	$ 118 273
Actions émises en circulation	13 025	14 367	12 197
VNI par action	$ 10,80	$ 10,10	$ 9,70
Distribution	$ 56 595	$ 60 726	$ 54 179
Actions émises en circulation	6 059	6 666	5 964
VNI par action	$ 9,34	$ 9,11	$ 9,08
Distribution II	$ 8 566	$ 3 246	$ 529
Actions émises en circulation	804	311	51
VNI par action	$ 10,65	$ 10,43	$ 10,43
Catégorie W en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 35 967	CHF 37 669	CHF 32 887
Actions émises en circulation	3 951	4 234	3 691
VNI par action	CHF 9,10	CHF 8,90	CHF 8,91
Distribution	CHF 7 662	CHF 7 574	CHF 4 389
Actions émises en circulation	973	945	526
VNI par action	CHF 7,87	CHF 8,01	CHF 8,34
Catégorie W en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 76 634	€ 55 338	€ 23 248
Actions émises en circulation	7 789	5 886	2 535
VNI par action	€ 9,84	€ 9,40	€ 9,17
Distribution	€ 4 627	€ 5 564	€ 4 237
Actions émises en circulation	543	656	493
VNI par action	€ 8,52	€ 8,48	€ 8,59
Catégorie W en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 20 907	£ 16 645	£ 16 595
Actions émises en circulation	1 977	1 682	1 743
VNI par action	£ 10,57	£ 9,90	£ 9,52
Distribution	£ 12 155	£ 11 968	£ 8 538
Actions émises en circulation	1 328	1 341	957
VNI par action	£ 9,15	£ 8,92	£ 8,92
Catégorie W en NOK (couverte) :			
Capitalisation	NOK 6 991	NOK 9 482	NOK 11 384
Actions émises en circulation	68	98	122
VNI par action	NOK 103,42	NOK 96,75	NOK 93,68

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Bond Fund (suite)			
Catégorie W en SGD (couverte) :			
Distribution II	SGD 14 785	SGD 17 871	SGD 10 799
Actions émises en circulation	1 466	1 769	1 049
VNI par action	SGD 10,09	SGD 10,10	SGD 10,30
Fonds Global Bond ESG Fund			
Actif net	$ 4 125 766	$ 3 964 473	$ 3 561 180
Institutions :			
Capitalisation	$ 258 179	$ 579 646	$ 365 875
Actions émises en circulation	20 478	49 098	32 142
VNI par action	$ 12,61	$ 11,81	$ 11,38
Distribution	$ 29 602	$ 40 771	$ 47 502
Actions émises en circulation	2 996	4 245	4 956
VNI par action	$ 9,88	$ 9,60	$ 9,58
Institutions en AUD (couverte) :			
Capitalisation	AUD 23 338	S/O	S/O
Actions émises en circulation	2 196	S/O	S/O
VNI par action	AUD 10,63	S/O	S/O
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 916 725	CHF 735 914	CHF 599 209
Actions émises en circulation	95 520	78 387	63 416
VNI par action	CHF 9,60	CHF 9,39	CHF 9,45
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 1 047 732	€ 978 456	€ 928 944
Actions émises en circulation	99 367	97 074	94 043
VNI par action	€ 10,54	€ 10,08	€ 9,88
Distribution	€ 34 397	€ 41 698	€ 47 447
Actions émises en circulation	3 886	4 749	5 326
VNI par action	€ 8,85	€ 8,78	€ 8,91
Institutions en GBP (exposition au risque de change) :			
Distribution	£ 1 331	£ 24 153	£ 686
Actions émises en circulation	149	2 637	73
VNI par action	£ 8,96	£ 9,16	£ 9,38
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 14 448	£ 161 745	£ 101 214
Actions émises en circulation	1 357	16 225	10 501
VNI par action	£ 10,64	£ 9,97	£ 9,64
Distribution	£ 94 666	£ 112 981	£ 79 564
Actions émises en circulation	9 762	11 983	8 333
VNI par action	£ 9,70	£ 9,43	£ 9,55
Institutions en GBP (non couverte) :			
Distribution	£ 795	£ 9 484	£ 8 646
Actions émises en circulation	89	1 013	928
VNI par action	£ 8,96	£ 9,36	£ 9,31
Institutions en NOK (couverte) :			
Capitalisation	NOK 7 321 451	NOK 6 806 984	NOK 6 352 155
Actions émises en circulation	625 410	621 090	595 694
VNI par action	NOK 11,71	NOK 10,96	NOK 10,66
Institutions en NZD (couverte) :			
Distribution	NZD 47 739	NZD 60 358	NZD 70 237
Actions émises en circulation	4 667	6 010	6 984
VNI par action	NZD 10,23	NZD 10,04	NZD 10,06

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Bond ESG Fund (suite)			
Institutions en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 299 428	SEK 425 576	SEK 357 538
Actions émises en circulation	3 079	4 570	3 909
VNI par action	SEK 97,26	SEK 93,12	SEK 91,47
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 3 897	$ 5 562	$ 12 932
Actions émises en circulation	327	497	1 195
VNI par action	$ 11,90	$ 11,19	$ 10,82
Administrations en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 221 421	SEK 165 604	SEK 89 882
Actions émises en circulation	2 039	1 585	871
VNI par action	SEK 108,59	SEK 104,48	SEK 103,14
Catégorie E :			
Distribution	$ 5 619	$ 4 197	$ 4 640
Actions émises en circulation	548	421	467
VNI par action	$ 10,24	$ 9,96	$ 9,94
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 4 610	CHF 3 533	CHF 1 699
Actions émises en circulation	469	364	172
VNI par action	CHF 9,84	CHF 9,71	CHF 9,86
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 37 327	€ 38 281	€ 41 956
Actions émises en circulation	3 828	4 070	4 512
VNI par action	€ 9,75	€ 9,40	€ 9,30
Catégorie Z en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 563 560	AUD 564 460	AUD 490 444
Actions émises en circulation	56 289	57 806	49 785
VNI par action	AUD 10,01	AUD 9,76	AUD 9,85
Fonds Global Bond Ex-US Fund			
Actif net	$ 1 028 005	$ 1 096 286	$ 800 126
Institutions :			
Capitalisation	$ 554 714	$ 587 687	$ 461 455
Actions émises en circulation	20 490	22 704	18 846
VNI par action	$ 27,07	$ 25,89	$ 24,49
Distribution	$ 86 231	$ 71 993	$ 38 610
Actions émises en circulation	5 294	4 442	2 428
VNI par action	$ 16,29	$ 16,21	$ 15,90
Institutions (exposition au risque de change) :			
Capitalisation	$ 67 312	S/O	S/O
Actions émises en circulation	6 636	S/O	S/O
VNI par action	$ 10,14	S/O	S/O
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 24 683	€ 22 739	€ 22 817
Actions émises en circulation	1 349	1 273	1 329
VNI par action	€ 18,29	€ 17,86	€ 17,16
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 6 683	$ 6 424	$ 6 785
Actions émises en circulation	265	265	295
VNI par action	$ 25,24	$ 24,22	$ 22,99
Administrations :			
Capitalisation	$ 8 627	$ 10 660	$ 10 238
Actions émises en circulation	354	456	460
VNI par action	$ 24,34	$ 23,39	$ 22,23
Catégorie E :			
Distribution	$ 23 035	$ 40 100	$ 42 176
Actions émises en circulation	1 456	2 548	2 731
VNI par action	$ 15,82	$ 15,74	$ 15,44
Catégorie E (exposition au risque de change) :			
Distribution	$ 7 963	$ 30 683	$ 54 158
Actions émises en circulation	954	3 914	6 463
VNI par action	$ 8,35	$ 7,84	$ 8,38

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Bond Ex-US Fund (suite)			
H Institutions :			
Capitalisation	$ 115 781	$ 133 385	$ 46 259
Actions émises en circulation	9 556	11 495	4 207
VNI par action	$ 12,12	$ 11,60	$ 11,00
H Institutions (exposition au risque de change) :			
Capitalisation	$ 10	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	$ 10,01	S/O	S/O
Catégorie Z :			
Capitalisation	$ 128 661	$ 191 808	$ 115 239
Actions émises en circulation	10 957	17 167	10 957
VNI par action	$ 11,74	$ 11,17	$ 10,52
Fonds Global High Yield Bond Fund			
Actif net	$ 2 867 321	$ 2 868 819	$ 2 980 250
Institutions :			
Capitalisation	$ 569 278	$ 614 526	$ 633 820
Actions émises en circulation	16 687	19 485	21 624
VNI par action	$ 34,11	$ 31,54	$ 29,31
Distribution	$ 112 748	$ 250 283	$ 298 704
Actions émises en circulation	10 388	23 503	28 490
VNI par action	$ 10,85	$ 10,65	$ 10,48
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 18 533	CHF 28 390	CHF 24 625
Actions émises en circulation	1 005	1 596	1 428
VNI par action	CHF 18,43	CHF 17,79	CHF 17,24
Distribution	CHF 5 642	CHF 4 994	CHF 3 467
Actions émises en circulation	777	672	454
VNI par action	CHF 7,26	CHF 7,43	CHF 7,64
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 441 033	€ 547 812	€ 698 966
Actions émises en circulation	15 996	21 055	28 447
VNI par action	€ 27,57	€ 26,02	€ 24,57
Distribution	€ 277 012	€ 226 032	€ 136 798
Actions émises en circulation	26 975	22 005	13 305
VNI par action	€ 10,27	€ 10,27	€ 10,28
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 115 406	£ 61 412	£ 45 376
Actions émises en circulation	6 027	3 466	2 749
VNI par action	£ 19,15	£ 17,72	£ 16,51
Distribution	£ 292 935	£ 255 038	£ 215 523
Actions émises en circulation	54 288	48 078	41 123
VNI par action	£ 5,40	£ 5,30	£ 5,24
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 4 493	$ 4 005	$ 2 146
Actions émises en circulation	283	272	156
VNI par action	$ 15,87	$ 14,73	$ 13,73
Distribution	S/O	$ 12	$ 11
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	$ 10,89	$ 10,72
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 2 276	€ 2 296	€ 5 450
Actions émises en circulation	87	93	232
VNI par action	€ 26,16	€ 24,77	€ 23,47
Administrations :			
Capitalisation	$ 27 243	$ 26 904	$ 22 199
Actions émises en circulation	870	925	818
VNI par action	$ 31,29	$ 29,07	$ 27,15
Distribution	$ 15 681	$ 16 643	$ 16 634
Actions émises en circulation	1 476	1 597	1 621
VNI par action	$ 10,62	$ 10,42	$ 10,26

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)			
BM Détail :			
Décumulation	$ 10	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	$ 9,88	S/O	S/O
Distribution II	$ 30 841	$ 27 706	$ 3 173
Actions émises en circulation	3 197	2 856	324
VNI par action	$ 9,65	$ 9,70	$ 9,78
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 144 965	$ 137 990	$ 123 931
Actions émises en circulation	5 054	5 158	4 939
VNI par action	$ 28,68	$ 26,76	$ 25,09
Distribution	$ 69 205	$ 71 937	$ 96 084
Actions émises en circulation	6 471	6 857	9 302
VNI par action	$ 10,69	$ 10,49	$ 10,33
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 191 532	€ 205 795	€ 224 500
Actions émises en circulation	7 355	8 299	9 501
VNI par action	€ 26,04	€ 24,80	€ 23,63
Distribution	€ 23 903	€ 24 418	€ 27 762
Actions émises en circulation	2 848	2 908	3 303
VNI par action	€ 8,39	€ 8,40	€ 8,40
Catégorie E en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 108	S/O	S/O
Actions émises en circulation	11	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,17	S/O	S/O
Distribution	€ 461	S/O	S/O
Actions émises en circulation	46	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,03	S/O	S/O
Catégorie E en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 1 930	£ 3 422	£ 3 519
Actions émises en circulation	169	305	318
VNI par action	£ 11,42	£ 11,20	£ 11,06
Catégorie E en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 19 705	SGD 14 356	SGD 8 215
Actions émises en circulation	2 086	1 516	865
VNI par action	SGD 9,44	SGD 9,47	SGD 9,50
H Institutions :			
Capitalisation	$ 107 970	$ 141 380	$ 128 939
Actions émises en circulation	3 310	4 681	4 586
VNI par action	$ 32,62	$ 30,20	$ 28,12
Distribution	$ 19 420	$ 10 288	$ 7 523
Actions émises en circulation	2 019	1 090	809
VNI par action	$ 9,62	$ 9,44	$ 9,29
M Détail :			
Décumulation	$ 10	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	$ 9,91	S/O	S/O
Distribution	$ 14 654	$ 16 073	$ 16 994
Actions émises en circulation	1 389	1 553	1 667
VNI par action	$ 10,55	$ 10,35	$ 10,20
Distribution II	$ 45 301	$ 49 841	$ 34 630
Actions émises en circulation	5 557	6 144	4 268
VNI par action	$ 8,15	$ 8,11	$ 8,11
Catégorie R :			
Capitalisation	$ 1 929	$ 2 126	$ 2 439
Actions émises en circulation	104	123	152
VNI par action	$ 18,60	$ 17,24	$ 16,06
Catégorie T :			
Capitalisation	$ 6 231	$ 7 201	$ 5 769
Actions émises en circulation	413	509	433
VNI par action	$ 15,09	$ 14,13	$ 13,31

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global High Yield Bond Fund (suite)			
Distribution	S/O	$ 1 857	$ 2 662
Actions émises en circulation	S/O	190	277
VNI par action	S/O	$ 9,77	$ 9,62
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund			
Actif net	$ 26 735	$ 10 456	S/O
Institutions :			
Capitalisation	$ 10 408	$ 9 653	S/O
Actions émises en circulation	921	921	S/O
VNI par action	$ 11,30	$ 10,48	S/O
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 255	€ 242	S/O
Actions émises en circulation	23	23	S/O
VNI par action	€ 10,97	€ 10,38	S/O
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 224	£ 208	S/O
Actions émises en circulation	20	20	S/O
VNI par action	£ 11,28	£ 10,47	S/O
Institutions en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 2 924	SEK 2 773	S/O
Actions émises en circulation	27	27	S/O
VNI par action	SEK 108,82	SEK 103,21	S/O
Catégorie E :			
Distribution	$ 11	$ 10	S/O
Actions émises en circulation	1	1	S/O
VNI par action	$ 10,35	$ 10,17	S/O
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Distribution	€ 25	€ 10	S/O
Actions émises en circulation	2	1	S/O
VNI par action	€ 10,05	€ 10,07	S/O
Catégorie E en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 9	£ 8	S/O
Actions émises en circulation	1	1	S/O
VNI par action	£ 10,33	£ 10,15	S/O
Catégorie Z :			
Capitalisation	$ 15 356	$ 11	S/O
Actions émises en circulation	1 347	1	S/O
VNI par action	$ 11,41	$ 10,51	S/O
Fonds Global Investment Grade Credit Fund			
Actif net	$ 7 863 675	$ 8 618 950	$ 10 713 722
Institutions :			
Capitalisation	$ 1 909 115	$ 2 085 815	$ 3 012 636
Actions émises en circulation	83 591	98 150	148 124
VNI par action	$ 22,84	$ 21,25	$ 20,34
Distribution	$ 494 877	$ 526 458	$ 587 774
Actions émises en circulation	42 284	46 279	51 901
VNI par action	$ 11,70	$ 11,38	$ 11,32
Institutions (exposition au risque de change) :			
Capitalisation	$ 155 301	$ 123 221	$ 117 937
Actions émises en circulation	9 221	8 131	7 912
VNI par action	$ 16,84	$ 15,16	$ 14,91
Distribution	$ 12 234	$ 12 177	$ 19 023
Actions émises en circulation	1 398	1 481	2 261
VNI par action	$ 8,75	$ 8,22	$ 8,41
Institutions en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 3 036	AUD 3 480	AUD 6 260
Actions émises en circulation	336	395	705
VNI par action	AUD 9,04	AUD 8,81	AUD 8,87
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 326 670	CHF 467 528	CHF 529 814
Actions émises en circulation	20 518	30 208	34 237
VNI par action	CHF 15,92	CHF 15,48	CHF 15,47

	Au 31 décembre 2025		Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023	
Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)						
Distribution	CHF	25 332	CHF	28 641	CHF	31 431
Actions émises en circulation		3 698		4 120		4 344
VNI par action	CHF	6,85	CHF	6,95	CHF	7,24
Institutions en CZK (couverte) :						
Distribution	CZK	185 233	CZK	186 294	CZK	195 936
Actions émises en circulation		20 735		21 305		22 425
VNI par action	CZK	8,93	CZK	8,74	CZK	8,74
Institutions en EUR (exposition au risque de change) :						
Capitalisation	€	56 534	€	53 067	€	47 238
Actions émises en circulation		3 943		3 626		3 501
VNI par action	€	14,34	€	14,64	€	13,49
Institutions en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	659 821	€	886 073	€	1 004 207
Actions émises en circulation		33 981		48 038		55 930
VNI par action	€	19,42	€	18,45	€	17,95
Distribution	€	275 083	€	345 966	€	365 512
Actions émises en circulation		28 402		36 026		37 572
VNI par action	€	9,69	€	9,60	€	9,73
Institutions en GBP (couverte) :						
Capitalisation	£	62 430	£	120 135	£	125 032
Actions émises en circulation		2 750		5 686		6 164
VNI par action	£	22,70	£	21,13	£	20,29
Distribution	£	310 181	£	580 490	£	637 646
Actions émises en circulation		26 252		50 498		55 185
VNI par action	£	11,82	£	11,50	£	11,55
Institutions en HKD (non couverte) :						
Distribution	HKD	11 463	HKD	82 078		S/O
Actions émises en circulation		1 110		8 191		S/O
VNI par action	HKD	10,33	HKD	10,02		S/O
Institutions en NOK (couverte) :						
Capitalisation	NOK	297 842	NOK	292 087	NOK	287 785
Actions émises en circulation		1 869		1 970		2 009
VNI par action	NOK	159,36	NOK	148,24	NOK	143,24
Institutions en SEK (couverte) :						
Capitalisation	SEK	2 291 913	SEK	2 577 248	SEK	2 820 196
Actions émises en circulation		138 716		163 987		183 913
VNI par action	SEK	16,52	SEK	15,72	SEK	15,33
Institutions en SGD (couverte) :						
Distribution	SGD	89 524	SGD	50 838	SGD	98 125
Actions émises en circulation		9 922		5 668		10 785
VNI par action	SGD	9,02	SGD	8,97	SGD	9,10
Investisseurs :						
Capitalisation	$	230 496	$	287 174	$	337 303
Actions émises en circulation		9 359		12 488		15 273
VNI par action	$	24,63	$	23,00	$	22,08
Distribution	$	44 206	$	69 267	$	143 565
Actions émises en circulation		3 549		5 722		11 912
VNI par action	$	12,45	$	12,10	$	12,05

	Au 31 décembre 2025		Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023	
Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)						
Investisseurs en AUD (couverte) :						
Distribution	AUD	9 885	AUD	2 758	AUD	8 369
Actions émises en circulation		1 114		319		961
VNI par action	AUD	8,87	AUD	8,64	AUD	8,70
Investisseurs en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	4 849	CHF	4 470	CHF	4 911
Actions émises en circulation		420		397		435
VNI par action	CHF	11,54	CHF	11,26	CHF	11,29
Distribution	CHF	2 217	CHF	2 941	CHF	4 293
Actions émises en circulation		251		328		461
VNI par action	CHF	8,82	CHF	8,96	CHF	9,32
Investisseurs en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	17 162	€	26 998	€	31 093
Actions émises en circulation		947		1 563		1 843
VNI par action	€	18,12	€	17,27	€	16,87
Distribution	€	9 405	€	8 126	€	10 366
Actions émises en circulation		926		807		1 016
VNI par action	€	10,16	€	10,07	€	10,20
Investisseurs en GBP (couverte) :						
Distribution	£	3 743	£	3 838	£	4 257
Actions émises en circulation		323		341		379
VNI par action	£	11,58	£	11,25	£	11,24
Investisseurs en SGD (couverte) :						
Distribution	SGD	4 714	SGD	7 401	SGD	7 115
Actions émises en circulation		536		846		802
VNI par action	SGD	8,80	SGD	8,74	SGD	8,88
Administrations :						
Capitalisation	$	84 415	$	94 258	$	88 580
Actions émises en circulation		4 023		4 803		4 693
VNI par action	$	20,99	$	19,62	$	18,88
Distribution	$	70 836	$	83 600	$	70 601
Actions émises en circulation		5 884		7 145		6 060
VNI par action	$	12,04	$	11,70	$	11,65
Administrations en CHF (couverte) :						
Capitalisation	CHF	119	CHF	164	CHF	173
Actions émises en circulation		12		17		17
VNI par action	CHF	10,11	CHF	9,87	CHF	9,92
Administrations en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	7 142	€	10 968	€	10 048
Actions émises en circulation		419		674		632
VNI par action	€	17,03	€	16,26	€	15,91
Distribution	€	16 841	€	7 189	€	9 002
Actions émises en circulation		1 717		739		914
VNI par action	€	9,81	€	9,72	€	9,85
Administrations en GBP (couverte) :						
Distribution	£	5 552	£	5 696	£	6 900
Actions émises en circulation		482		509		617
VNI par action	£	11,52	£	11,19	£	11,18
Administrations en HKD (non couverte) :						
Distribution	HKD	30 912	HKD	27 840	HKD	35 963
Actions émises en circulation		3 365		3 124		4 033
VNI par action	HKD	9,19	HKD	8,91	HKD	8,92
Administrations en SEK (couverte) :						
Capitalisation	SEK	53 366	SEK	54 105	SEK	61 831
Actions émises en circulation		4 638		4 919		5 733
VNI par action	SEK	11,51	SEK	11,00	SEK	10,78
Administrations en SGD (couverte) :						
Distribution	SGD	8 750	SGD	12 867	SGD	19 497
Actions émises en circulation		1 030		1 525		2 276
VNI par action	SGD	8,49	SGD	8,44	SGD	8,56

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)			
BE Détail :			
Capitalisation	$ 10	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	$ 10,19	S/O	S/O
BM Détail :			
Décumulation	$ 105 903	$ 28 418	$ 10
Actions émises en circulation	11 653	3 026	1
VNI par action	$ 9,09	$ 9,39	$ 9,95
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 575 487	$ 674 947	$ 726 293
Actions émises en circulation	29 354	36 668	40 860
VNI par action	$ 19,61	$ 18,41	$ 17,78
Distribution	$ 169 938	$ 200 786	$ 249 811
Actions émises en circulation	13 379	16 265	20 324
VNI par action	$ 12,70	$ 12,35	$ 12,29
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 38 038	CHF 42 271	CHF 48 855
Actions émises en circulation	3 687	4 177	4 786
VNI par action	CHF 10,32	CHF 10,12	CHF 10,21
Catégorie E en EUR (exposition au risque de change) :			
Distribution	€ 1 268	€ 1 352	€ 1 375
Actions émises en circulation	140	140	148
VNI par action	€ 9,06	€ 9,66	€ 9,26
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 262 972	€ 293 534	€ 350 203
Actions émises en circulation	16 181	18 845	22 889
VNI par action	€ 16,25	€ 15,58	€ 15,30
Distribution	€ 168 177	€ 179 306	€ 191 362
Actions émises en circulation	20 132	21 646	22 805
VNI par action	€ 8,35	€ 8,28	€ 8,39
Catégorie E en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 18 917	£ 20 299	£ 20 954
Actions émises en circulation	1 573	1 737	1 795
VNI par action	£ 12,03	£ 11,69	£ 11,68
Catégorie E en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 39 192	SGD 51 239	SGD 48 801
Actions émises en circulation	4 336	5 703	5 352
VNI par action	SGD 9,04	SGD 8,98	SGD 9,12
H Institutions :			
Capitalisation	$ 244 514	$ 260 760	$ 485 344
Actions émises en circulation	10 344	11 835	22 978
VNI par action	$ 23,64	$ 22,03	$ 21,12
Distribution	$ 24 800	$ 16 106	$ 18 189
Actions émises en circulation	2 625	1 754	1 990
VNI par action	$ 9,45	$ 9,18	$ 9,14
H Institutions (exposition au risque de change) :			
Capitalisation	$ 177 023	$ 12 740	$ 85 535
Actions émises en circulation	17 782	1 420	9 678
VNI par action	$ 9,95	$ 8,97	$ 8,84
M Détail :			
Décumulation	$ 70 237	$ 40 699	$ 10
Actions émises en circulation	7 566	4 287	1
VNI par action	$ 9,28	$ 9,49	$ 9,96
Distribution	$ 21 149	$ 27 149	$ 28 765
Actions émises en circulation	2 201	2 907	3 092
VNI par action	$ 9,61	$ 9,34	$ 9,30
Distribution II	$ 77 692	$ 83 511	$ 89 186
Actions émises en circulation	9 307	10 152	10 736
VNI par action	$ 8,35	$ 8,23	$ 8,31

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Investment Grade Credit Fund (suite)			
M Détail en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 14 075	HKD 8 995	HKD 9 098
Actions émises en circulation	1 532	1 009	1 019
VNI par action	HKD 9,19	HKD 8,92	HKD 8,93
Catégorie R :			
Capitalisation	$ 5 921	$ 7 754	$ 11 284
Actions émises en circulation	412	578	876
VNI par action	$ 14,38	$ 13,42	$ 12,88
Distribution	$ 3 426	$ 4 571	$ 4 627
Actions émises en circulation	360	494	502
VNI par action	$ 9,53	$ 9,26	$ 9,22
Catégorie R en EUR (couverte) :			
Distribution	€ 1 367	€ 1 892	€ 2 174
Actions émises en circulation	175	245	278
VNI par action	€ 7,79	€ 7,73	€ 7,83
Catégorie R en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 2 670	£ 5 562	£ 6 122
Actions émises en circulation	304	652	718
VNI par action	£ 8,78	£ 8,53	£ 8,52
Catégorie T :			
Capitalisation	$ 22 323	$ 23 322	$ 26 285
Actions émises en circulation	1 843	2 043	2 375
VNI par action	$ 12,11	$ 11,42	$ 11,07
Catégorie T en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 3 639	€ 3 114	€ 4 398
Actions émises en circulation	367	326	467
VNI par action	€ 9,91	€ 9,54	€ 9,41
Catégorie W :			
Capitalisation	$ 81 685	$ 79 909	$ 43 413
Actions émises en circulation	7 707	8 110	4 609
VNI par action	$ 10,60	$ 9,85	$ 9,42
Distribution	$ 21 947	$ 20 149	$ 20 522
Actions émises en circulation	2 505	2 367	2 421
VNI par action	$ 8,76	$ 8,51	$ 8,48
Catégorie W en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 11 986	CHF 17 421	CHF 20 410
Actions émises en circulation	1 345	2 014	2 362
VNI par action	CHF 8,91	CHF 8,65	CHF 8,64
Catégorie W en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 14 007	€ 14 094	€ 15 763
Actions émises en circulation	1 454	1 542	1 773
VNI par action	€ 9,63	€ 9,14	€ 8,89
Distribution	€ 4 760	€ 4 926	€ 5 515
Actions émises en circulation	598	625	690
VNI par action	€ 7,95	€ 7,89	€ 7,99
Catégorie W en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 2 512	£ 4 238	£ 3 652
Actions émises en circulation	243	441	396
VNI par action	£ 10,34	£ 9,62	£ 9,22
Distribution	£ 6 055	£ 12 197	£ 13 232
Actions émises en circulation	709	1 470	1 596
VNI par action	£ 8,54	£ 8,30	£ 8,29
Catégorie W en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 13 487	SGD 13 473	SGD 14 814
Actions émises en circulation	1 634	1 642	1 780
VNI par action	SGD 8,25	SGD 8,20	SGD 8,32
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund			
Actif net	$ 2 514 161	$ 2 115 617	$ 2 170 207
Institutions :			
Capitalisation	$ 223 936	$ 132 347	$ 64 347
Actions émises en circulation	17 754	11 271	5 695
VNI par action	$ 12,61	$ 11,74	$ 11,30

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)			
Distribution	$ 63 352	$ 128 969	$ 121 717
Actions émises en circulation	6 552	13 791	13 032
VNI par action	$ 9,67	$ 9,35	$ 9,34
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 187 344	CHF 169 761	CHF 190 076
Actions émises en circulation	18 749	17 480	19 472
VNI par action	CHF 9,99	CHF 9,71	CHF 9,76
Distribution	CHF 1 527	CHF 2 137	CHF 3 016
Actions émises en circulation	199	276	374
VNI par action	CHF 7,66	CHF 7,73	CHF 8,07
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 803 612	€ 574 679	€ 538 219
Actions émises en circulation	73 729	55 491	53 109
VNI par action	€ 10,90	€ 10,36	€ 10,13
Distribution	€ 163 731	€ 178 249	€ 243 292
Actions émises en circulation	19 716	21 749	29 217
VNI par action	€ 8,30	€ 8,20	€ 8,33
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 58 015	£ 75 998	£ 31 445
Actions émises en circulation	4 874	6 858	2 940
VNI par action	£ 11,90	£ 11,08	£ 10,70
Distribution	£ 109 381	£ 111 796	£ 270 851
Actions émises en circulation	11 624	12 254	29 628
VNI par action	£ 9,41	£ 9,12	£ 9,14
Institutions en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 26 145	SEK 30 935	SEK 32 957
Actions émises en circulation	222	276	299
VNI par action	SEK 117,93	SEK 112,20	SEK 110,07
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 161	$ 151	$ 130
Actions émises en circulation	16	16	14
VNI par action	$ 10,28	$ 9,60	$ 9,27
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	€ 10
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	€ 10,50
Distribution	€ 11	€ 10	€ 10
Actions émises en circulation	1	1	1
VNI par action	€ 10,20	€ 10,06	€ 10,23
Administrations en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 5 335 868	SEK 6 640 716	SEK 4 672 844
Actions émises en circulation	54 723	71 207	50 829
VNI par action	SEK 97,51	SEK 93,26	SEK 91,93
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 12 240	$ 12 549	$ 10 138
Actions émises en circulation	1 195	1 305	1 086
VNI par action	$ 10,24	$ 9,62	$ 9,34
Distribution	$ 2 277	$ 2 722	$ 3 728
Actions émises en circulation	247	305	419
VNI par action	$ 9,21	$ 8,91	$ 8,90

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund (suite)			
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 150	CHF 475	CHF 402
Actions émises en circulation	18	57	48
VNI par action	CHF 8,51	CHF 8,35	CHF 8,46
Distribution	S/O	CHF 8	CHF 24
Actions émises en circulation	S/O	1	3
VNI par action	S/O	CHF 7,74	CHF 8,07
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 24 805	€ 27 452	€ 16 648
Actions émises en circulation	2 689	3 104	1 906
VNI par action	€ 9,22	€ 8,84	€ 8,73
Distribution	€ 438	€ 657	€ 638
Actions émises en circulation	53	80	77
VNI par action	€ 8,29	€ 8,19	€ 8,32
Catégorie E en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 785	£ 709	£ 690
Actions émises en circulation	79	76	76
VNI par action	£ 9,91	£ 9,31	£ 9,06
Catégorie Z :			
Capitalisation	S/O	S/O	$ 4 612
Actions émises en circulation	S/O	S/O	434
VNI par action	S/O	S/O	$ 10,63
Fonds Global Low Duration Real Return Fund			
Actif net	$ 1 702 234	$ 1 216 904	$ 1 177 052
Institutions :			
Capitalisation	$ 108 750	$ 115 710	$ 59 349
Actions émises en circulation	7 777	8 870	4 779
VNI par action	$ 13,98	$ 13,05	$ 12,42
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 74 246	CHF 71 417	CHF 37 402
Actions émises en circulation	7 196	7 103	3 747
VNI par action	CHF 10,32	CHF 10,05	CHF 9,98
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 502 451	€ 262 485	€ 267 868
Actions émises en circulation	43 783	24 016	25 334
VNI par action	€ 11,48	€ 10,93	€ 10,57
Distribution	€ 24 553	€ 24 218	€ 24 318
Actions émises en circulation	2 739	2 747	2 748
VNI par action	€ 8,96	€ 8,82	€ 8,85
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 85 032	£ 56 093	£ 34 278
Actions émises en circulation	6 650	4 698	3 010
VNI par action	£ 12,79	£ 11,94	£ 11,39
Distribution	£ 64 753	£ 74 704	£ 67 020
Actions émises en circulation	6 677	7 991	7 240
VNI par action	£ 9,70	£ 9,35	£ 9,26
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 665 801	SGD 633 360	SGD 609 791
Actions émises en circulation	59 021	58 812	58 427
VNI par action	SGD 11,28	SGD 10,77	SGD 10,44
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 4 091	$ 4 088	$ 4 357
Actions émises en circulation	305	326	364
VNI par action	$ 13,40	$ 12,54	$ 11,98
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 23 949	$ 20 131	$ 24 371
Actions émises en circulation	1 906	1 702	2 145
VNI par action	$ 12,57	$ 11,83	$ 11,36
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 113 746	€ 70 697	€ 118 010
Actions émises en circulation	11 030	7 134	12 201
VNI par action	€ 10,31	€ 9,91	€ 9,67

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Global Real Return Fund		
Actif net	$ 1 863 961	$ 2 090 147	$ 2 381 093
Institutions :			
Capitalisation	$ 197 997	$ 205 925	$ 286 542
Actions émises en circulation	8 190	9 058	12 657
VNI par action	$ 24,18	$ 22,73	$ 22,64
Distribution	$ 1 240	$ 3 593	$ 5 867
Actions émises en circulation	78	234	373
VNI par action	$ 15,83	$ 15,35	$ 15,71
Institutions (exposition au risque de change) :			
Capitalisation	$ 107 916	$ 114 885	$ 49 161
Actions émises en circulation	9 685	11 394	4 759
VNI par action	$ 11,14	$ 10,08	$ 10,33
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 35 416	CHF 43 126	CHF 52 476
Actions émises en circulation	2 740	3 398	3 973
VNI par action	CHF 12,92	CHF 12,69	CHF 13,21
Distribution	CHF 25 233	CHF 25 635	CHF 27 158
Actions émises en circulation	3 269	3 282	3 248
VNI par action	CHF 7,72	CHF 7,81	CHF 8,36
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 431 322	€ 537 601	€ 664 628
Actions émises en circulation	22 608	29 357	35 832
VNI par action	€ 19,08	€ 18,31	€ 18,55
Distribution	€ 86 229	€ 78 497	€ 84 433
Actions émises en circulation	7 041	6 479	6 690
VNI par action	€ 12,25	€ 12,12	€ 12,62
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 6 995	£ 25 949	£ 34 169
Actions émises en circulation	536	2 115	2 789
VNI par action	£ 13,04	£ 12,27	£ 12,25
Distribution	£ 21 539	£ 182 969	£ 185 264
Actions émises en circulation	2 709	23 661	23 332
VNI par action	£ 7,95	£ 7,73	£ 7,94
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 483 575	SGD 449 951	SGD 243 298
Actions émises en circulation	28 906	27 964	14 905
VNI par action	SGD 16,73	SGD 16,09	SGD 16,32
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 17 044	$ 25 849	$ 33 204
Actions émises en circulation	762	1 225	1 575
VNI par action	$ 22,36	$ 21,10	$ 21,08
Distribution	$ 4 105	$ 4 372	$ 12 287
Actions émises en circulation	298	327	898
VNI par action	$ 13,78	$ 13,35	$ 13,68
Investisseurs en CHF (couverte) :			
Distribution	S/O	CHF 830	CHF 1 598
Actions émises en circulation	S/O	84	152
VNI par action	S/O	CHF 9,83	CHF 10,53
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 2 872	€ 4 534	€ 20 092
Actions émises en circulation	162	266	1 160
VNI par action	€ 17,69	€ 17,04	€ 17,32
Administrations :			
Capitalisation	$ 32 049	$ 31 590	$ 36 683
Actions émises en circulation	1 472	1 536	1 782
VNI par action	$ 21,77	$ 20,57	$ 20,59
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 121 595	$ 87 449	$ 124 585
Actions émises en circulation	6 022	4 565	6 472
VNI par action	$ 20,19	$ 19,16	$ 19,25
Distribution	$ 18 464	$ 21 615	$ 28 387
Actions émises en circulation	1 395	1 686	2 155
VNI par action	$ 13,23	$ 12,82	$ 13,17

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Global Real Return Fund (suite)		
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 102 605	€ 125 937	€ 216 460
Actions émises en circulation	6 432	8 151	13 708
VNI par action	€ 15,95	€ 15,45	€ 15,79
H Institutions :			
Capitalisation	$ 135 229	$ 147 143	$ 145 477
Actions émises en circulation	5 798	6 698	6 639
VNI par action	$ 23,32	$ 21,97	$ 21,91
Catégorie R :			
Capitalisation	S/O	S/O	$ 903
Actions émises en circulation	S/O	S/O	73
VNI par action	S/O	S/O	$ 12,40
Catégorie R en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 4 198	£ 5 100	£ 6 705
Actions émises en circulation	344	444	583
VNI par action	£ 12,19	£ 11,49	£ 11,51
	Fonds Income Fund		
Actif net	$ 121 748 102	$ 89 286 860	$ 70 543 117
Institutions :			
Capitalisation	$ 22 606 394	$ 15 407 659	$ 10 887 096
Actions émises en circulation	1 129 383	851 558	634 431
VNI par action	$ 20,02	$ 18,09	$ 17,16
Distribution	$ 9 541 609	$ 7 324 286	$ 5 004 823
Actions émises en circulation	857 200	685 413	464 458
VNI par action	$ 11,13	$ 10,69	$ 10,78
Institutions en AUD (couverte) :			
Capitalisation	AUD 90 328	AUD 117 318	AUD 100 109
Actions émises en circulation	6 956	9 962	8 864
VNI par action	AUD 12,99	AUD 11,78	AUD 11,29
Distribution	AUD 41 014	AUD 7 242	AUD 246
Actions émises en circulation	3 949	723	24
VNI par action	AUD 10,38	AUD 10,02	AUD 10,23
Institutions en BRL (couverte) :			
Capitalisation	$ 403 818	$ 326 146	$ 353 963
Actions émises en circulation	20 299	22 129	20 644
VNI par action	$ 19,89	$ 14,74	$ 17,15
Institutions en CAD (couverte) :			
Capitalisation	CAD 106 015	CAD 65 288	CAD 95 099
Actions émises en circulation	7 071	4 736	7 208
VNI par action	CAD 14,99	CAD 13,78	CAD 13,19
Distribution	CAD 75 824	CAD 86 483	CAD 122 367
Actions émises en circulation	8 202	9 565	13 288
VNI par action	CAD 9,24	CAD 9,04	CAD 9,21
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 404 386	CHF 405 974	CHF 324 097
Actions émises en circulation	32 808	34 883	28 117
VNI par action	CHF 12,33	CHF 11,64	CHF 11,53
Distribution	CHF 234 726	CHF 214 547	CHF 157 673
Actions émises en circulation	32 770	29 601	20 540
VNI par action	CHF 7,16	CHF 7,25	CHF 7,68

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Income Fund (suite)		
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 7 195 930	€ 5 715 921	€ 5 358 424
Actions émises en circulation	443 406	381 533	370 909
VNI par action	€ 16,23	€ 14,98	€ 14,45
Distribution	€ 979 740	€ 728 143	€ 798 611
Actions émises en circulation	112 079	84 594	90 229
VNI par action	€ 8,74	€ 8,61	€ 8,85
Distribution II	€ 578 270	€ 293 101	€ 23 567
Actions émises en circulation	62 119	32 754	2 620
VNI par action	€ 9,31	€ 8,95	€ 8,99
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 220 108	£ 328 281	£ 249 561
Actions émises en circulation	17 006	28 041	22 404
VNI par action	£ 12,94	£ 11,71	£ 11,14
Distribution	£ 1 074 824	£ 718 827	£ 583 372
Actions émises en circulation	114 390	79 548	63 749
VNI par action	£ 9,40	£ 9,04	£ 9,15
Institutions en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 3 083 012	HKD 616 237	HKD 300 633
Actions émises en circulation	304 337	63 448	30 526
VNI par action	HKD 10,13	HKD 9,71	HKD 9,85
Institutions en JPY (couverte) :			
Capitalisation	¥ 10 903 530	¥ 11 709 740	¥ 2 154 442
Actions émises en circulation	10 042	11 454	2 097
VNI par action	¥ 1 086,00	¥ 1 022,00	¥ 1 027,00
Distribution	¥ 99 163	¥ 3 249	S/O
Actions émises en circulation	106	3	S/O
VNI par action	¥ 935,00	¥ 938,00	S/O
Institutions en NOK (couverte) :			
Capitalisation	NOK 2 863 197	NOK 2 383 760	NOK 2 372 450
Actions émises en circulation	21 529	19 826	20 619
VNI par action	NOK 132,99	NOK 120,23	NOK 115,06
Institutions en RMB (couverte) :			
Distribution	CNH 173 063	CNH 203 472	RMB 75
Actions émises en circulation	1 738	2 070	1
VNI par action	CNH 99,56	CNH 98,32	RMB 101,93
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 499 928	SGD 247 319	SGD 99 211
Actions émises en circulation	41 133	22 002	9 134
VNI par action	SGD 12,15	SGD 11,24	SGD 10,86
Distribution	SGD 1 546 857	SGD 749 337	SGD 411 788
Actions émises en circulation	164 332	80 791	43 143
VNI par action	SGD 9,41	SGD 9,27	SGD 9,54
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 2 963 358	$ 2 441 763	$ 2 002 496
Actions émises en circulation	184 078	167 216	144 086
VNI par action	$ 16,10	$ 14,60	$ 13,90
Distribution	$ 2 071 187	$ 1 780 936	$ 1 450 049
Actions émises en circulation	213 530	190 451	153 164
VNI par action	$ 9,70	$ 9,35	$ 9,47

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Income Fund (suite)		
Investisseurs en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 74 439	AUD 63 762	AUD 84 018
Actions émises en circulation	8 568	7 568	9 724
VNI par action	AUD 8,69	AUD 8,42	AUD 8,64
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 271 004	€ 227 681	€ 226 229
Actions émises en circulation	21 257	19 278	19 795
VNI par action	€ 12,75	€ 11,81	€ 11,43
Distribution	€ 100 157	€ 82 149	€ 86 099
Actions émises en circulation	13 298	11 029	11 198
VNI par action	€ 7,53	€ 7,45	€ 7,69
Distribution A	€ 20 892	€ 21 015	€ 24 484
Actions émises en circulation	2 627	2 698	3 069
VNI par action	€ 7,95	€ 7,79	€ 7,98
Investisseurs en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 16 575	£ 12 280	£ 18 236
Actions émises en circulation	1 889	1 449	2 117
VNI par action	£ 8,77	£ 8,48	£ 8,62
Investisseurs en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 79 101	HKD 87	HKD 84
Actions émises en circulation	7 298	8	8
VNI par action	HKD 10,84	HKD 10,43	HKD 10,61
Investisseurs en JPY (couverte) :			
Capitalisation	¥ 762 593	¥ 153 876	¥ 1 376
Actions émises en circulation	712	152	1
VNI par action	¥ 1 072,00	¥ 1 013,00	¥ 1 021,00
Investisseurs en RMB (couverte) :			
Capitalisation	CNH 128 706	CNH 92 810	CNH 105 901
Actions émises en circulation	961	746	871
VNI par action	CNH 133,88	CNH 124,46	CNH 121,55
Investisseurs en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 48 861	SGD 23 284	SGD 17 361
Actions émises en circulation	4 194	2 153	1 656
VNI par action	SGD 11,65	SGD 10,81	SGD 10,48
Distribution	SGD 196 087	SGD 119 519	SGD 69 437
Actions émises en circulation	22 546	13 890	7 811
VNI par action	SGD 8,70	SGD 8,60	SGD 8,89
Administrations :			
Capitalisation	$ 1 878 307	$ 1 341 063	$ 912 884
Actions émises en circulation	132 289	103 971	74 250
VNI par action	$ 14,20	$ 12,90	$ 12,29
Distribution	$ 6 550 095	$ 5 224 940	$ 3 565 795
Actions émises en circulation	635 358	524 774	353 150
VNI par action	$ 10,31	$ 9,96	$ 10,10
Administrations en AUD (couverte) :			
Capitalisation	AUD 17 358	AUD 15	S/O
Actions émises en circulation	1 586	2	S/O
VNI par action	AUD 10,95	AUD 9,98	S/O
Distribution	AUD 584 907	AUD 497 594	AUD 406 120
Actions émises en circulation	65 978	57 766	45 885
VNI par action	AUD 8,87	AUD 8,61	AUD 8,85

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Income Fund (suite)		
Administrations en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 55 781	€ 98 047	€ 85 658
Actions émises en circulation	4 423	8 380	7 555
VNI par action	€ 12,61	€ 11,70	€ 11,34
Distribution	€ 428 056	€ 364 116	€ 305 892
Actions émises en circulation	56 282	48 328	39 257
VNI par action	€ 7,61	€ 7,53	€ 7,79
Administrations en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 163 651	£ 160 323	£ 142 362
Actions émises en circulation	19 390	19 633	17 119
VNI par action	£ 8,44	£ 8,17	£ 8,32
Administrations en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 5 974 821	HKD 3 896 729	HKD 4 564 281
Actions émises en circulation	654 907	442 930	508 704
VNI par action	HKD 9,12	HKD 8,80	HKD 8,97
Administrations en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 3 275	SEK 2 637	S/O
Actions émises en circulation	30	26	S/O
VNI par action	SEK 107,63	SEK 99,98	S/O
Administrations en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 6 385 976	SGD 3 465 568	SGD 1 829 067
Actions émises en circulation	669 194	366 388	186 853
VNI par action	SGD 9,54	SGD 9,46	SGD 9,79
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 10 385 657	$ 7 665 777	$ 5 787 064
Actions émises en circulation	583 258	472 004	372 334
VNI par action	$ 17,81	$ 16,24	$ 15,54
Distribution	$ 13 120 494	$ 10 789 424	$ 8 737 093
Actions émises en circulation	1 353 179	1 146 679	911 535
VNI par action	$ 9,70	$ 9,41	$ 9,59
Catégorie E en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 1 094 998	AUD 981 659	AUD 799 635
Actions émises en circulation	133 362	122 466	96 656
VNI par action	AUD 8,21	AUD 8,02	AUD 8,27
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 64 741	CHF 63 917	CHF 68 634
Actions émises en circulation	5 619	5 823	6 257
VNI par action	CHF 11,52	CHF 10,98	CHF 10,97
Distribution	CHF 560 223	CHF 334 875	CHF 237 431
Actions émises en circulation	88 266	51 570	34 173
VNI par action	CHF 6,35	CHF 6,49	CHF 6,95
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 5 956 432	€ 5 003 524	€ 4 941 016
Actions émises en circulation	412 966	372 420	377 958
VNI par action	€ 14,42	€ 13,44	€ 13,07
Distribution	€ 3 701 954	€ 3 515 468	€ 3 451 544
Actions émises en circulation	486 385	463 975	438 473
VNI par action	€ 7,61	€ 7,58	€ 7,87

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
	Fonds Income Fund (suite)		
Distribution II	€ 297 920	€ 225 785	€ 158 809
Actions émises en circulation	32 817	25 612	17 751
VNI par action	€ 9,08	€ 8,82	€ 8,95
Distribution II Q	€ 48 280	€ 34 473	€ 32 842
Actions émises en circulation	5 392	3 964	3 722
VNI par action	€ 8,95	€ 8,70	€ 8,82
Catégorie E en EUR (non couverte) :			
Distribution	€ 9	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	€ 9,98	S/O	S/O
Catégorie E en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 301 126	£ 256 357	£ 232 770
Actions émises en circulation	37 480	32 817	29 126
VNI par action	£ 8,03	£ 7,81	£ 7,99
Catégorie E en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 8 580 323	HKD 4 888 390	HKD 4 105 214
Actions émises en circulation	943 926	555 032	454 999
VNI par action	HKD 9,09	HKD 8,81	HKD 9,02
Catégorie E en HUF (couverte) :			
Capitalisation	HUF 12 457 936	HUF 94 299	S/O
Actions émises en circulation	1 114 201	9 425	S/O
VNI par action	HUF 11,18	HUF 10,00	S/O
Catégorie E en JPY (couverte) :			
Capitalisation	¥ 46 662 019	¥ 43 680 919	¥ 11 142 148
Actions émises en circulation	46 107	45 428	11 433
VNI par action	¥ 1 012,00	¥ 962,00	¥ 975,00
Distribution	¥ 178 897 496	¥ 167 720 684	¥ 52 326 950
Actions émises en circulation	208 545	192 054	55 343
VNI par action	¥ 858,00	¥ 873,00	¥ 946,00
Catégorie E en RMB (couverte) :			
Distribution	CNH 1 668 265	CNH 1 276 444	CNH 988 205
Actions émises en circulation	16 349	12 514	9 238
VNI par action	CNH 102,04	CNH 102,00	CNH 106,97
Catégorie E en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 9 067 586	SGD 7 125 445	SGD 4 758 628
Actions émises en circulation	1 088 248	858 495	551 466
VNI par action	SGD 8,33	SGD 8,30	SGD 8,63
G Détail en EUR (couverte) :			
Distribution	€ 260 916	€ 263 123	€ 81 915
Actions émises en circulation	34 274	35 129	10 629
VNI par action	€ 7,61	€ 7,49	€ 7,71
H Institutions :			
Capitalisation	$ 1 878 077	$ 1 308 558	$ 918 636
Actions émises en circulation	134 730	103 675	76 610
VNI par action	$ 13,94	$ 12,62	$ 11,99
Distribution	$ 815 809	$ 593 228	$ 452 440
Actions émises en circulation	85 292	64 474	48 671
VNI par action	$ 9,56	$ 9,20	$ 9,30
Catégorie R :			
Capitalisation	$ 100 692	$ 153 259	$ 95 966
Actions émises en circulation	7 857	13 197	8 690
VNI par action	$ 12,81	$ 11,61	$ 11,04

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Income Fund (suite)			
Distribution	$ 71 985	$ 63 882	$ 62 563
Actions émises en circulation	7 479	6 893	6 676
VNI par action	$ 9,62	$ 9,27	$ 9,37
Catégorie R en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 76 332	S/O	S/O
Actions émises en circulation	7 164	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,66	S/O	S/O
Distribution	€ 15 372	€ 11 900	€ 12 323
Actions émises en circulation	1 920	1 505	1 511
VNI par action	€ 8,01	€ 7,91	€ 8,15
Catégorie R en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 10	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,45	S/O	S/O
Catégorie R en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 24 195	£ 24 232	£ 25 773
Actions émises en circulation	2 489	2 584	2 706
VNI par action	£ 9,72	£ 9,38	£ 9,52
Catégorie T :			
Capitalisation	$ 518 120	$ 426 502	$ 314 165
Actions émises en circulation	35 876	32 248	24 722
VNI par action	$ 14,44	$ 13,23	$ 12,71
Distribution	$ 163 152	$ 143 087	$ 115 745
Actions émises en circulation	19 359	17 411	13 763
VNI par action	$ 8,43	$ 8,22	$ 8,41
Catégorie T en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 288 956	€ 250 816	€ 252 546
Actions émises en circulation	24 553	22 789	23 488
VNI par action	€ 11,77	€ 11,01	€ 10,75
Distribution	€ 177 362	€ 178 617	€ 172 434
Actions émises en circulation	26 665	26 845	24 832
VNI par action	€ 6,65	€ 6,65	€ 6,94
Catégorie Z :			
Capitalisation	$ 85 950	$ 123 213	$ 191 273
Actions émises en circulation	4 000	6 379	10 499
VNI par action	$ 21,49	$ 19,31	$ 18,22
Distribution	$ 42 408	S/O	S/O
Actions émises en circulation	4 136	S/O	S/O
VNI par action	$ 10,25	S/O	S/O
Catégorie Z en AUD (couverte) :			
Distribution II	AUD 1 374 823	AUD 1 226 200	AUD 1 331 421
Actions émises en circulation	135 503	125 962	134 703
VNI par action	AUD 10,15	AUD 9,73	AUD 9,88
Fonds Income Fund II			
Actif net	$ 602 943	$ 273 663	$ 125 160
Institutions :			
Capitalisation	$ 399	$ 20	$ 24 344
Actions émises en circulation	34	2	2 396
VNI par action	$ 11,72	$ 10,62	$ 10,16

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Income Fund II (suite)			
Distribution	S/O	$ 11	$ 11
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	$ 10,16	$ 10,30
Catégorie E :			
Distribution	$ 246 066	$ 109 150	$ 45 250
Actions émises en circulation	27 709	12 677	5 130
VNI par action	$ 8,88	$ 8,61	$ 8,82
Catégorie E en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 42 622	AUD 23 246	AUD 13 403
Actions émises en circulation	5 048	2 826	1 571
VNI par action	AUD 8,44	AUD 8,23	AUD 8,53
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Distribution	€ 10 320	€ 6 866	€ 5 479
Actions émises en circulation	1 281	859	658
VNI par action	€ 8,05	€ 7,99	€ 8,33
Catégorie E en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 17 292	£ 8 568	£ 12 067
Actions émises en circulation	1 995	1 018	1 396
VNI par action	£ 8,67	£ 8,41	£ 8,64
Catégorie E en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 1 724 631	HKD 509 914	HKD 192 869
Actions émises en circulation	193 640	59 152	21 739
VNI par action	HKD 8,91	HKD 8,62	HKD 8,87
Catégorie E en JPY (couverte) :			
Distribution	¥ 11 145 032	¥ 10 467 779	¥ 38 723
Actions émises en circulation	11 943	11 055	38
VNI par action	¥ 933,00	¥ 947,00	¥ 1 029,00
Fonds Inflation Multi-Asset Fund			
Actif net	$ 203 445	$ 178 901	$ 253 248
Institutions :			
Capitalisation	$ 120 177	$ 94 840	$ 87 830
Actions émises en circulation	8 413	7 683	7 446
VNI par action	$ 14,29	$ 12,34	$ 11,80
Institutions en EUR (partiellement couverte) :			
Capitalisation	€ 11 428	€ 14 359	€ 28 298
Actions émises en circulation	1 010	1 402	2 902
VNI par action	€ 11,31	€ 10,24	€ 9,75
Institutions en GBP (partiellement couverte) :			
Capitalisation	£ 1 572	£ 1 438	£ 3 181
Actions émises en circulation	110	115	266
VNI par action	£ 14,24	£ 12,53	£ 11,96
Administrations :			
Distribution II	$ 749	$ 1 465	$ 1 963
Actions émises en circulation	76	166	223
VNI par action	$ 9,85	$ 8,83	$ 8,78
Administrations en SGD (couverte) :			
Distribution II	SGD 2 904	SGD 3 067	SGD 5 209
Actions émises en circulation	302	345	585
VNI par action	SGD 9,63	SGD 8,90	SGD 8,90

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Inflation Multi-Asset Fund (suite)			
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 24 248	$ 23 096	$ 44 395
Actions émises en circulation	1 960	2 141	4 268
VNI par action	$ 12,37	$ 10,79	$ 10,40
Distribution II	S/O	S/O	$ 10
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	$ 9,35
Catégorie E en AUD (partiellement couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	AUD 346
Actions émises en circulation	S/O	S/O	36
VNI par action	S/O	S/O	AUD 9,67
Catégorie E en EUR (partiellement couverte) :			
Capitalisation	€ 30 544	€ 34 950	€ 64 630
Actions émises en circulation	2 822	3 535	6 803
VNI par action	€ 10,82	€ 9,89	€ 9,50
Distribution	€ 3 921	€ 4 240	€ 7 161
Actions émises en circulation	414	482	833
VNI par action	€ 9,48	€ 8,79	€ 8,59
Catégorie E en GBP (partiellement couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	£ 8
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	£ 9,69
Catégorie E en SGD (partiellement couverte) :			
Capitalisation	S/O	S/O	SGD 14
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	SGD 9,67
H Institutions :			
Capitalisation	S/O	S/O	$ 10
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	$ 10,00
M Détail :			
Distribution II	S/O	S/O	$ 216
Actions émises en circulation	S/O	S/O	23
VNI par action	S/O	S/O	$ 9,47
Fonds Low Average Duration Fund			
Actif net	$ 576 265	$ 676 383	$ 809 845
Institutions :			
Capitalisation	$ 399 330	$ 470 154	$ 520 962
Actions émises en circulation	22 022	27 399	31 818
VNI par action	$ 18,13	$ 17,16	$ 16,37
Distribution	$ 17 743	$ 28 141	$ 33 698
Actions émises en circulation	1 716	2 772	3 350
VNI par action	$ 10,34	$ 10,15	$ 10,06
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 8 467	€ 10 911	€ 23 355
Actions émises en circulation	794	1 059	2 338
VNI par action	€ 10,66	€ 10,30	€ 9,99
Distribution	S/O	€ 367	€ 3 340
Actions émises en circulation	S/O	52	474
VNI par action	S/O	€ 7,00	€ 7,05
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 4 424	£ 54 287	£ 17 595
Actions émises en circulation	394	5 106	1 730
VNI par action	£ 11,23	£ 10,63	£ 10,17
Distribution	£ 11 800	£ 3 219	£ 2 381
Actions émises en circulation	1 294	357	264
VNI par action	£ 9,12	£ 9,03	£ 9,01
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 9 604	$ 7 980	$ 10 761
Actions émises en circulation	571	499	703
VNI par action	$ 16,82	$ 15,98	$ 15,30

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Low Average Duration Fund (suite)			
Distribution	$ 348	$ 725	$ 1 454
Actions émises en circulation	34	72	146
VNI par action	$ 10,26	$ 10,07	$ 9,98
Administrations :			
Capitalisation	$ 1 974	$ 1 995	$ 8 728
Actions émises en circulation	121	129	587
VNI par action	$ 16,30	$ 15,51	$ 14,87
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 33 874	$ 31 906	$ 37 888
Actions émises en circulation	2 482	2 449	3 020
VNI par action	$ 13,65	$ 13,03	$ 12,55
Distribution	$ 3 084	$ 2 979	$ 4 074
Actions émises en circulation	289	285	393
VNI par action	$ 10,67	$ 10,47	$ 10,37
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 12 004	€ 11 806	€ 15 764
Actions émises en circulation	1 429	1 441	1 966
VNI par action	€ 8,40	€ 8,19	€ 8,02
H Institutions :			
Capitalisation	$ 57 433	$ 31 317	$ 113 500
Actions émises en circulation	4 240	2 438	9 245
VNI par action	$ 13,55	$ 12,85	$ 12,28
Distribution	$ 625	$ 691	$ 1 267
Actions émises en circulation	63	71	131
VNI par action	$ 9,97	$ 9,78	$ 9,69
Catégorie R :			
Capitalisation	$ 6 387	$ 4 571	$ 5 145
Actions émises en circulation	530	399	470
VNI par action	$ 12,04	$ 11,43	$ 10,94
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund			
Actif net	$ 1 330 306	$ 1 084 966	$ 972 843
Institutions :			
Capitalisation	$ 412 342	$ 331 273	$ 260 504
Actions émises en circulation	30 024	25 637	21 237
VNI par action	$ 13,73	$ 12,92	$ 12,27
Distribution	$ 117 990	$ 51 434	$ 17 872
Actions émises en circulation	11 934	5 306	1 864
VNI par action	$ 9,89	$ 9,69	$ 9,59
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 531 994	€ 564 775	€ 547 196
Actions émises en circulation	47 120	52 078	52 295
VNI par action	€ 11,29	€ 10,84	€ 10,46
Distribution	S/O	S/O	€ 82
Actions émises en circulation	S/O	S/O	9
VNI par action	S/O	S/O	€ 9,15
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 67 996	£ 46 839	£ 16 669
Actions émises en circulation	5 314	3 886	1 453
VNI par action	£ 12,80	£ 12,05	£ 11,47
Distribution	S/O	£ 309	£ 3 766
Actions émises en circulation	S/O	34	404
VNI par action	S/O	£ 9,10	£ 9,33
Institutions en NOK (couverte) :			
Capitalisation	NOK 21 473	NOK 23 908	NOK 29 300
Actions émises en circulation	182	216	276
VNI par action	NOK 117,71	NOK 110,78	NOK 106,05
Institutions en SEK (couverte) :			
Capitalisation	SEK 312 225	SEK 323 948	SEK 313 000
Actions émises en circulation	2 799	3 018	3 016
VNI par action	SEK 111,55	SEK 107,35	SEK 103,77

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund (suite)			
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 24 846	SGD 337	S/O
Actions émises en circulation	2 387	34	S/O
VNI par action	SGD 10,41	SGD 10,02	S/O
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 24 179	€ 25 799	€ 27 087
Actions émises en circulation	2 385	2 625	2 831
VNI par action	€ 10,14	€ 9,83	€ 9,57
Fonds Low Duration Income Fund			
Actif net	$ 5 208 161	$ 2 925 246	$ 2 030 305
Institutions :			
Capitalisation	$ 1 700 105	$ 379 088	$ 234 711
Actions émises en circulation	123 187	30 100	19 914
VNI par action	$ 13,80	$ 12,59	$ 11,79
Distribution	$ 249 400	$ 658 832	$ 302 944
Actions émises en circulation	24 107	66 000	30 756
VNI par action	$ 10,35	$ 9,98	$ 9,85
Institutions en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 81 178	AUD 286 742	S/O
Actions émises en circulation	7 935	28 928	S/O
VNI par action	AUD 10,23	AUD 9,91	S/O
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 75 938	CHF 1 634	CHF 61 554
Actions émises en circulation	6 771	153	5 917
VNI par action	CHF 11,21	CHF 10,69	CHF 10,40
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 922 264	€ 802 431	€ 715 038
Actions émises en circulation	77 686	72 557	67 973
VNI par action	€ 11,87	€ 11,06	€ 10,52
Distribution	€ 83 852	€ 1 658	€ 9
Actions émises en circulation	8 997	180	1
VNI par action	€ 9,32	€ 9,19	€ 9,22
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 251 821	£ 227 629	£ 215 265
Actions émises en circulation	19 356	19 162	19 315
VNI par action	£ 13,01	£ 11,88	£ 11,14
Distribution	£ 1 861	£ 81 299	£ 117 567
Actions émises en circulation	192	8 690	12 705
VNI par action	£ 9,69	£ 9,36	£ 9,25
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 66 954	SGD 30 581	SGD 19 310
Actions émises en circulation	5 518	2 699	1 789
VNI par action	SGD 12,13	SGD 11,33	SGD 10,79
Distribution	SGD 31 738	SGD 21 775	S/O
Actions émises en circulation	3 150	2 187	S/O
VNI par action	SGD 10,08	SGD 9,96	S/O
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 21 215	S/O	S/O
Actions émises en circulation	2 079	S/O	S/O
VNI par action	$ 10,20	S/O	S/O

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Low Duration Income Fund (suite)			
Distribution	$ 15 312	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1 521	S/O	S/O
VNI par action	$ 10,07	S/O	S/O
Investisseurs en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 15	S/O	S/O
Actions émises en circulation	2	S/O	S/O
VNI par action	AUD 10,06	S/O	S/O
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Distribution	€ 9	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	€ 10,03	S/O	S/O
Investisseurs en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 7	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	£ 10,06	S/O	S/O
Investisseurs en HKD (non couverte) :			
Distribution	HKD 80	S/O	S/O
Actions émises en circulation	8	S/O	S/O
VNI par action	HKD 10,07	S/O	S/O
Investisseurs en SGD (couverte) :			
Distribution	SGD 13	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	SGD 10,02	S/O	S/O
Administrations en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 76 426	€ 14 635	S/O
Actions émises en circulation	6 855	1 401	S/O
VNI par action	€ 11,15	€ 10,44	S/O
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 489 826	$ 205 231	$ 56 816
Actions émises en circulation	37 910	17 252	5 058
VNI par action	$ 12,92	$ 11,90	$ 11,23
Distribution	$ 33 128	$ 8 884	$ 7 583
Actions émises en circulation	3 398	936	802
VNI par action	$ 9,75	$ 9,49	$ 9,45
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 498 956	€ 127 998	€ 85 839
Actions émises en circulation	44 949	12 267	8 571
VNI par action	€ 11,10	€ 10,43	€ 10,01
Distribution	€ 71 411	€ 28 252	€ 9 989
Actions émises en circulation	8 563	3 403	1 188
VNI par action	€ 8,34	€ 8,30	€ 8,41
H Institutions :			
Capitalisation	$ 89 444	$ 37 736	$ 17 331
Actions émises en circulation	7 017	3 239	1 587
VNI par action	$ 12,75	$ 11,65	$ 10,92
Distribution	$ 100 477	$ 21 273	$ 3 119
Actions émises en circulation	9 976	2 185	324
VNI par action	$ 10,07	$ 9,74	$ 9,62
Fonds Low Duration Opportunities Fund			
Actif net	$ 886 858	$ 843 935	$ 787 624
Institutions :			
Capitalisation	$ 28 832	$ 95 782	$ 93 820
Actions émises en circulation	2 107	7 595	8 007
VNI par action	$ 13,68	$ 12,61	$ 11,72
Distribution	$ 27 094	$ 25 981	$ 25 780
Actions émises en circulation	2 535	2 535	2 619
VNI par action	$ 10,69	$ 10,25	$ 9,84
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 17 274	€ 17 170	€ 16 441
Actions émises en circulation	1 529	1 615	1 637
VNI par action	€ 11,30	€ 10,63	€ 10,04

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Low Duration Opportunities Fund (suite)			
Distribution	S/O	€ 202	€ 219
Actions émises en circulation	S/O	22	25
VNI par action	S/O	€ 9,00	€ 8,78
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 256 640	£ 234 989	£ 236 099
Actions émises en circulation	20 221	20 073	21 651
VNI par action	£ 12,69	£ 11,71	£ 10,90
Distribution	£ 335 083	£ 322 902	£ 268 433
Actions émises en circulation	33 929	33 652	28 510
VNI par action	£ 9,88	£ 9,60	£ 9,42
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	S/O	€ 1 616	€ 2 996
Actions émises en circulation	S/O	161	316
VNI par action	S/O	€ 10,01	€ 9,49
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 12 557	€ 3 676	€ 2 828
Actions émises en circulation	1 229	380	307
VNI par action	€ 10,22	€ 9,69	€ 9,21
Catégorie Z :			
Capitalisation	S/O	S/O	$ 10
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	$ 9,93
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund			
Actif net	$ 5 294	$ 5 437	$ 5 221
Institutions :			
Capitalisation	$ 5 294	$ 4 909	$ 4 672
Actions émises en circulation	447	447	447
VNI par action	$ 11,84	$ 10,98	$ 10,45
Distribution	S/O	$ 11	$ 10
Actions émises en circulation	S/O	1	1
VNI par action	S/O	$ 10,07	$ 10,02
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	S/O	€ 240	€ 233
Actions émises en circulation	S/O	23	23
VNI par action	S/O	€ 10,45	€ 10,11
Distribution	S/O	S/O	€ 9
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	€ 9,69
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	S/O	£ 214	£ 204
Actions émises en circulation	S/O	20	20
VNI par action	S/O	£ 10,83	£ 10,33
Distribution	S/O	S/O	£ 8
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	£ 9,86
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund			
Actif net	$ 168 821	$ 157 071	$ 98 493
Institutions :			
Capitalisation	$ 14 093	$ 14 607	$ 13 881
Actions émises en circulation	827	912	1 194
VNI par action	$ 17,05	$ 16,01	$ 11,62
Distribution	$ 13 497	$ 12 533	$ 8 737
Actions émises en circulation	1 503	1 384	1 274
VNI par action	$ 8,98	$ 9,05	$ 6,86
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 64 305	€ 79 144	€ 37 825
Actions émises en circulation	4 700	6 028	3 910
VNI par action	€ 13,68	€ 13,13	€ 9,67

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund (suite)			
Distribution	€ 2 177	€ 2 105	€ 1 792
Actions émises en circulation	303	285	315
VNI par action	€ 7,19	€ 7,40	€ 5,69
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 2 851	£ 2 475	£ 1 418
Actions émises en circulation	197	181	143
VNI par action	£ 14,49	£ 13,66	£ 9,94
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 1 072	S/O	S/O
Actions émises en circulation	107	S/O	S/O
VNI par action	$ 9,99	S/O	S/O
Distribution	$ 58 244	$ 42 698	$ 20 293
Actions émises en circulation	7 358	5 296	3 294
VNI par action	$ 7,92	$ 8,06	$ 6,16
Catégorie Z :			
Capitalisation	S/O	S/O	$ 10 013
Actions émises en circulation	S/O	S/O	674
VNI par action	S/O	S/O	$ 14,87
Fonds Mortgage Opportunities Fund			
Actif net	$ 2 559 903	$ 1 791 316	$ 925 256
Institutions :			
Capitalisation	$ 1 188 446	$ 755 405	$ 418 366
Actions émises en circulation	90 280	61 914	36 426
VNI par action	$ 13,16	$ 12,20	$ 11,49
Distribution	$ 104 386	$ 58 331	$ 36 446
Actions émises en circulation	11 180	6 440	4 056
VNI par action	$ 9,34	$ 9,06	$ 8,99
Institutions en CAD (couverte) :			
Capitalisation	CAD 46 263	CAD 43 621	CAD 41 430
Actions émises en circulation	4 206	4 206	4 206
VNI par action	CAD 11,00	CAD 10,37	CAD 9,85
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 1 867	CHF 1 974	CHF 2 643
Actions émises en circulation	185	202	275
VNI par action	CHF 10,08	CHF 9,76	CHF 9,59
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 759 230	€ 657 138	€ 251 283
Actions émises en circulation	68 720	62 836	25 105
VNI par action	€ 11,05	€ 10,46	€ 10,01
Distribution	€ 7 056	€ 7 551	€ 9 804
Actions émises en circulation	902	974	1 252
VNI par action	€ 7,82	€ 7,75	€ 7,83
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 8 634	£ 5 170	£ 4 831
Actions émises en circulation	702	453	449
VNI par action	£ 12,30	£ 11,41	£ 10,76
Distribution	£ 26 842	£ 19 137	£ 10 837
Actions émises en circulation	3 082	2 263	1 289
VNI par action	£ 8,71	£ 8,46	£ 8,40
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 33 685	$ 23 016	$ 19 812
Actions émises en circulation	2 695	1 980	1 804
VNI par action	$ 12,50	$ 11,62	$ 10,98
Distribution	$ 5 337	$ 5 820	$ 5 989
Actions émises en circulation	572	643	666
VNI par action	$ 9,33	$ 9,06	$ 8,99
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 103 221	$ 86 519	$ 59 228
Actions émises en circulation	8 492	7 611	5 485
VNI par action	$ 12,15	$ 11,37	$ 10,80

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Mortgage Opportunities Fund (suite)			
Distribution	$ 10 799	$ 16 130	$ 11 408
Actions émises en circulation	1 158	1 783	1 271
VNI par action	$ 9,32	$ 9,04	$ 8,97
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 13 573	€ 13 179	€ 10 172
Actions émises en circulation	1 332	1 354	1 082
VNI par action	€ 10,19	€ 9,74	€ 9,40
H Institutions :			
Capitalisation	$ 83 589	$ 53 624	$ 3 119
Actions émises en circulation	6 929	4 788	295
VNI par action	$ 12,06	$ 11,20	$ 10,56
Distribution	$ 1 298	$ 518	$ 935
Actions émises en circulation	121	50	91
VNI par action	$ 10,72	$ 10,41	$ 10,32
Catégorie Z :			
Capitalisation	$ 29 412	$ 27 071	$ 15 772
Actions émises en circulation	2 402	2 402	1 497
VNI par action	$ 12,24	$ 11,27	$ 10,54
Fonds StocksPLUS™ Fund			
Actif net	$ 6 170 237	$ 5 022 355	$ 1 962 988
Institutions :			
Capitalisation	$ 4 569 465	$ 3 903 688	$ 1 336 603
Actions émises en circulation	52 595	52 923	22 608
VNI par action	$ 86,88	$ 73,76	$ 59,12
Distribution	$ 45 336	$ 38 395	$ 33 385
Actions émises en circulation	818	782	811
VNI par action	$ 55,43	$ 49,10	$ 41,15
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 174 140	€ 144 766	€ 135 929
Actions émises en circulation	3 756	3 597	4 150
VNI par action	€ 46,36	€ 40,24	€ 32,75
Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 110 463	€ 5 318	S/O
Actions émises en circulation	9 037	452	S/O
VNI par action	€ 12,22	€ 11,77	S/O
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 6 634	$ 52 720	$ 26 850
Actions émises en circulation	84	781	494
VNI par action	$ 79,23	$ 67,52	$ 54,31
BE Détail :			
Capitalisation	$ 63 792	$ 42 924	$ 6 299
Actions émises en circulation	4 182	3 234	588
VNI par action	$ 15,25	$ 13,27	$ 10,72
BM Détail :			
Distribution II	$ 34	S/O	S/O
Actions émises en circulation	3	S/O	S/O
VNI par action	$ 10,62	S/O	S/O
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 358 565	$ 305 598	$ 214 093
Actions émises en circulation	4 904	4 878	4 225
VNI par action	$ 73,12	$ 62,64	$ 50,67
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 59 506	€ 57 554	€ 101 366
Actions émises en circulation	2 609	2 880	6 177
VNI par action	€ 22,81	€ 19,98	€ 16,41
H Institutions :			
Capitalisation	$ 722 259	$ 464 021	$ 83 630
Actions émises en circulation	33 454	25 267	5 672
VNI par action	$ 21,59	$ 18,36	$ 14,74

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds StocksPLUS™ Fund (suite)			
M Détail :			
Distribution II	$ 12	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	$ 11,05	S/O	S/O
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund			
Actif net	$ 11 905	$ 10 118	$ 11 175
Institutions :			
Capitalisation	$ 11 905	$ 10 118	$ 11 175
Actions émises en circulation	445	452	625
VNI par action	$ 26,78	$ 22,40	$ 17,89
Fonds Strategic Income Fund			
Actif net	$ 2 372 262	$ 2 318 366	$ 449 949
Institutions :			
Capitalisation	$ 41 087	$ 36 013	$ 20 423
Actions émises en circulation	2 702	2 720	1 656
VNI par action	$ 15,21	$ 13,24	$ 12,33
Distribution II	$ 4 780	$ 4 376	S/O
Actions émises en circulation	448	448	S/O
VNI par action	$ 10,66	$ 9,76	S/O
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 683 733	€ 729 868	€ 143 972
Actions émises en circulation	41 724	49 762	10 480
VNI par action	€ 16,39	€ 14,67	€ 13,74
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 13 111	£ 258 188	S/O
Actions émises en circulation	1 148	25 775	S/O
VNI par action	£ 11,42	£ 10,02	S/O
Distribution	£ 1 333	£ 1 326	£ 219
Actions émises en circulation	118	129	22
VNI par action	£ 11,27	£ 10,31	£ 10,01
Institutions en ILS (couverte) :			
Capitalisation	ILS 20 877	ILS 20 953	S/O
Actions émises en circulation	1 843	2 099	S/O
VNI par action	ILS 11,33	ILS 9,98	S/O
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 95 947	SGD 86 507	S/O
Actions émises en circulation	8 635	8 682	S/O
VNI par action	SGD 11,11	SGD 9,96	S/O
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 3 652	€ 5 403	S/O
Actions émises en circulation	329	542	S/O
VNI par action	€ 11,10	€ 9,96	S/O
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 149 865	$ 123 917	$ 33 466
Actions émises en circulation	8 555	8 052	2 314
VNI par action	$ 17,52	$ 15,39	$ 14,46
Distribution II	$ 46 824	$ 32 371	$ 17 325
Actions émises en circulation	4 556	3 409	1 838
VNI par action	$ 10,28	$ 9,50	$ 9,42
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 797 260	€ 711 925	€ 111 233
Actions émises en circulation	54 305	53 703	8 879
VNI par action	€ 14,68	€ 13,26	€ 12,53
Distribution II	€ 104 510	€ 74 371	€ 66 793
Actions émises en circulation	12 187	9 141	8 196
VNI par action	€ 8,58	€ 8,14	€ 8,15
M Détail :			
Distribution II	$ 16 581	$ 19 655	S/O
Actions émises en circulation	1 574	2 018	S/O
VNI par action	$ 10,54	$ 9,74	S/O

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Strategic Income Fund (suite)			
M Détail en SGD (couverte) :			
Distribution II	SGD 4 536	SGD 6 154	S/O
Actions émises en circulation	442	627	S/O
VNI par action	SGD 10,26	SGD 9,81	S/O
Catégorie T en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 61 878	€ 62 309	€ 13 470
Actions émises en circulation	4 780	5 309	1 209
VNI par action	€ 12,95	€ 11,74	€ 11,14
Distribution	€ 12 660	€ 8 974	€ 7 135
Actions émises en circulation	1 285	975	789
VNI par action	€ 9,85	€ 9,20	€ 9,05
Catégorie Z en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 46 904	€ 52 100	S/O
Actions émises en circulation	4 123	5 158	S/O
VNI par action	€ 11,38	€ 10,10	S/O
Fonds Total Return Bond Fund			
Actif net	$ 4 408 319	$ 4 003 163	$ 4 420 051
Institutions :			
Capitalisation	$ 1 560 318	$ 1 451 787	$ 1 615 253
Actions émises en circulation	45 201	45 992	52 631
VNI par action	$ 34,52	$ 31,57	$ 30,69
Distribution	$ 422 868	$ 156 516	$ 125 064
Actions émises en circulation	26 854	10 457	8 283
VNI par action	$ 15,75	$ 14,97	$ 15,10
Institutions en CAD (couverte) :			
Distribution	CAD 10 677	CAD 13 701	CAD 12 612
Actions émises en circulation	1 207	1 603	1 448
VNI par action	CAD 8,85	CAD 8,55	CAD 8,71
Institutions en CHF (couverte) :			
Capitalisation	S/O	CHF 2 644	CHF 6 050
Actions émises en circulation	S/O	270	608
VNI par action	S/O	CHF 9,80	CHF 9,96
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 258 993	€ 324 321	€ 393 477
Actions émises en circulation	11 905	15 969	19 584
VNI par action	€ 21,75	€ 20,31	€ 20,09
Distribution	€ 180 077	€ 198 569	€ 215 481
Actions émises en circulation	15 227	17 318	18 302
VNI par action	€ 11,83	€ 11,47	€ 11,77
Institutions en EUR (non couverte) :			
Capitalisation	€ 4 166	€ 5 518	€ 7 459
Actions émises en circulation	142	181	269
VNI par action	€ 29,39	€ 30,48	€ 27,78
Institutions en GBP (couverte) :			
Capitalisation	£ 10 541	£ 8 630	£ 7 797
Actions émises en circulation	730	653	605
VNI par action	£ 14,45	£ 13,21	£ 12,89
Distribution	£ 6 975	£ 16 802	£ 19 631
Actions émises en circulation	806	2 044	2 347
VNI par action	£ 8,65	£ 8,22	£ 8,36

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds Total Return Bond Fund (suite)			
Institutions en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 7 553	SGD 6 952	SGD 7 871
Actions émises en circulation	550	541	618
VNI par action	SGD 13,73	SGD 12,84	SGD 12,73
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 261 636	$ 328 398	$ 352 467
Actions émises en circulation	8 341	11 409	12 551
VNI par action	$ 31,37	$ 28,78	$ 28,08
Distribution	$ 27 251	$ 35 384	$ 50 617
Actions émises en circulation	1 706	2 331	3 305
VNI par action	$ 15,97	$ 15,18	$ 15,31
Investisseurs en CHF (couverte) :			
Capitalisation	S/O	CHF 1 732	CHF 2 342
Actions émises en circulation	S/O	185	246
VNI par action	S/O	CHF 9,35	CHF 9,53
Investisseurs en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 9 201	€ 16 422	€ 17 085
Actions émises en circulation	455	867	909
VNI par action	€ 20,22	€ 18,94	€ 18,80
Administrations :			
Capitalisation	$ 107 317	$ 112 282	$ 128 181
Actions émises en circulation	3 481	3 963	4 630
VNI par action	$ 30,83	$ 28,34	$ 27,69
Distribution	$ 23 629	$ 36 194	$ 51 477
Actions émises en circulation	2 316	3 733	5 263
VNI par action	$ 10,20	$ 9,70	$ 9,78
Administrations en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 2 247	€ 2 452	€ 2 760
Actions émises en circulation	187	218	246
VNI par action	€ 12,01	€ 11,26	€ 11,20
Administrations en SGD (couverte) :			
Distribution	S/O	S/O	SGD 14
Actions émises en circulation	S/O	S/O	1
VNI par action	S/O	S/O	SGD 10,06
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 247 823	$ 367 900	$ 407 981
Actions émises en circulation	8 577	13 800	15 599
VNI par action	$ 28,89	$ 26,66	$ 26,15
Distribution	$ 125 866	$ 130 807	$ 139 042
Actions émises en circulation	10 504	11 486	12 101
VNI par action	$ 11,98	$ 11,39	$ 11,49
Catégorie E en CHF (couverte) :			
Capitalisation	CHF 11 261	CHF 11 525	CHF 10 506
Actions émises en circulation	1 325	1 406	1 250
VNI par action	CHF 8,50	CHF 8,20	CHF 8,40
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 329 385	€ 358 418	€ 433 274
Actions émises en circulation	18 075	20 880	25 285
VNI par action	€ 18,22	€ 17,17	€ 17,14
Distribution	€ 24 360	€ 29 043	€ 34 883
Actions émises en circulation	3 090	3 798	4 443
VNI par action	€ 7,88	€ 7,65	€ 7,85
Catégorie E en SGD (couverte) :			
Capitalisation	SGD 27 484	SGD 30 510	SGD 32 839
Actions émises en circulation	690	812	874
VNI par action	SGD 39,82	SGD 37,58	SGD 37,59
H Institutions :			
Capitalisation	$ 575 945	$ 297 756	$ 197 186
Actions émises en circulation	17 310	9 769	6 643
VNI par action	$ 33,27	$ 30,48	$ 29,68
Distribution	$ 11 278	$ 10 300	$ 10 522
Actions émises en circulation	1 168	1 123	1 137
VNI par action	$ 9,65	$ 9,18	$ 9,26

	Au 31 décembre 2025		Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023	
Fonds Total Return Bond Fund (suite)						
M Détail en HKD (non couverte) :						
Distribution	HKD	80 021	HKD	77 701	HKD	84 232
Actions émises en circulation		8 478		8 676		9 270
VNI par action	HKD	9,44	HKD	8,96	HKD	9,09
Catégorie R en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	2 437	€	2 266	€	2 254
Actions émises en circulation		237		236		236
VNI par action	€	10,28	€	9,62	€	9,54
Catégorie T :						
Capitalisation	$	3 474	$	4 771	$	5 824
Actions émises en circulation		308		457		567
VNI par action	$	11,28	$	10,44	$	10,27
Catégorie T en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	4 686	€	4 256	€	4 804
Actions émises en circulation		506		487		549
VNI par action	€	9,26	€	8,75	€	8,76
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund						
Actif net	$	106 020	$	219 485	$	240 346
Institutions :						
Capitalisation	$	47 540	$	96 840	$	92 466
Actions émises en circulation		3 919		8 129		7 501
VNI par action	$	12,13	$	11,91	$	12,33
Institutions en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	8 555	€	25 832	€	5 945
Actions émises en circulation		843		2 535		555
VNI par action	€	10,15	€	10,19	€	10,71
Institutions en GBP (couverte) :						
Capitalisation		S/O		S/O	£	245
Actions émises en circulation		S/O		S/O		26
VNI par action		S/O		S/O	£	9,51
Distribution	£	422	£	30 058	£	46 771
Actions émises en circulation		74		3 708		5 378
VNI par action	£	5,74	£	8,11	£	8,70
Investisseurs :						
Capitalisation		S/O		S/O	$	4 741
Actions émises en circulation		S/O		S/O		523
VNI par action		S/O		S/O	$	9,06
Investisseurs en EUR (couverte) :						
Capitalisation		S/O		S/O	€	9
Actions émises en circulation		S/O		S/O		1
VNI par action		S/O		S/O	€	8,87
Catégorie E :						
Capitalisation	$	7 104	$	12 507	$	12 105
Actions émises en circulation		657		1 165		1 078
VNI par action	$	10,81	$	10,74	$	11,23
Catégorie E en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	4 574	€	6 435	€	12 722
Actions émises en circulation		506		701		1 305
VNI par action	€	9,04	€	9,18	€	9,75
H Institutions :						
Capitalisation	$	4 222	$	1 405	$	877
Actions émises en circulation		441		149		90
VNI par action	$	9,57	$	9,41	$	9,76
Catégorie Z :						
Capitalisation	$	31 166	$	37 674	$	49 591
Actions émises en circulation		2 817		3 516		4 534
VNI par action	$	11,06	$	10,72	$	10,94

	Au 31 décembre 2025		Au 31 décembre 2024		Au 31 décembre 2023	
Fonds UK Corporate Bond Fund						
Actif net	£	222 109	£	213 133	£	361 061
Institutions :						
Capitalisation	£	28 969	£	34 693	£	43 923
Actions émises en circulation		1 327		1 711		2 210
VNI par action	£	21,83	£	20,27	£	19,87
Distribution	£	30 997	£	40 899	£	245 303
Actions émises en circulation		3 629		4 772		27 741
VNI par action	£	8,54	£	8,57	£	8,84
H Institutions :						
Capitalisation	£	111 344	£	90 571		S/O
Actions émises en circulation		10 950		9 165		S/O
VNI par action	£	10,17	£	9,88		S/O
Catégorie Z :						
Capitalisation	£	50 799	£	46 970	£	71 835
Actions émises en circulation		4 924		4 924		7 715
VNI par action	£	10,32	£	9,54	£	9,31
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund						
Actif net	£	25 844	£	114 440	£	324 768
Institutions :						
Capitalisation	£	24 654	£	84 533	£	286 707
Actions émises en circulation		1 083		4 040		13 320
VNI par action	£	22,76	£	20,92	£	21,52
Distribution	£	1 190	£	29 907	£	38 061
Actions émises en circulation		105		2 733		3 228
VNI par action	£	11,30	£	10,95	£	11,79
Fonds US High Yield Bond Fund						
Actif net	$	1 735 681	$	1 714 223	$	1 872 887
Institutions :						
Capitalisation	$	685 805	$	651 744	$	681 351
Actions émises en circulation		14 418		14 918		16 860
VNI par action	$	47,57	$	43,69	$	40,41
Distribution	$	59 114	$	146 993	$	215 871
Actions émises en circulation		6 411		16 251		24 177
VNI par action	$	9,22	$	9,05	$	8,93
Institutions en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	277 428	€	246 494	€	219 196
Actions émises en circulation		8 126		7 701		7 285
VNI par action	€	34,14	€	32,01	€	30,09
Distribution	€	3 830	€	4 120	€	21 347
Actions émises en circulation		386		415		2 144
VNI par action	€	9,92	€	9,92	€	9,96
Institutions en GBP (couverte) :						
Capitalisation	£	11 873	£	13 635	£	30 402
Actions émises en circulation		431		538		1 294
VNI par action	£	27,56	£	25,33	£	23,49
Distribution	£	2 869	£	2 934	£	2 283
Actions émises en circulation		329		342		269
VNI par action	£	8,73	£	8,57	£	8,48
Investisseurs :						
Capitalisation	$	225 777	$	230 775	$	240 439
Actions émises en circulation		5 373		5 959		6 689
VNI par action	$	42,02	$	38,73	$	35,95
Distribution	$	10 142	$	11 084	$	17 026
Actions émises en circulation		1 359		1 514		2 356
VNI par action	$	7,46	$	7,32	$	7,23
Investisseurs en EUR (couverte) :						
Capitalisation	€	11 389	€	11 090	€	2 811
Actions émises en circulation		374		387		104
VNI par action	€	30,47	€	28,67	€	27,04

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds US High Yield Bond Fund (suite)			
BM Détail :			
Décumulation	$ 10	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	$ 9,89	S/O	S/O
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 143 975	$ 131 905	$ 130 888
Actions émises en circulation	3 613	3 572	3 797
VNI par action	$ 39,85	$ 36,93	$ 34,47
Distribution	$ 60 132	$ 51 251	$ 68 093
Actions émises en circulation	6 113	5 310	7 147
VNI par action	$ 9,84	$ 9,65	$ 9,53
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 47 383	€ 47 953	€ 50 468
Actions émises en circulation	1 659	1 775	1 969
VNI par action	€ 28,56	€ 27,02	€ 25,63
H Institutions :			
Capitalisation	$ 97 117	$ 116 900	$ 114 190
Actions émises en circulation	2 122	2 776	2 926
VNI par action	$ 45,78	$ 42,12	$ 39,02
Distribution	$ 20 838	$ 8 968	$ 5 515
Actions émises en circulation	2 285	1 003	625
VNI par action	$ 9,12	$ 8,95	$ 8,83
M Détail :			
Décumulation	$ 10	S/O	S/O
Actions émises en circulation	1	S/O	S/O
VNI par action	$ 9,92	S/O	S/O
Distribution	$ 3 078	$ 3 658	$ 16 293
Actions émises en circulation	309	374	1 687
VNI par action	$ 9,96	$ 9,77	$ 9,66
Catégorie R :			
Capitalisation	$ 1 020	$ 3 465	$ 4 113
Actions émises en circulation	55	201	258
VNI par action	$ 18,68	$ 17,20	$ 15,95
Catégorie Z :			
Capitalisation	$ 9 487	$ 16 079	$ 12 870
Actions émises en circulation	544	1 010	879
VNI par action	$ 17,43	$ 15,92	$ 14,65
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund			
Actif net	$ 393 292	$ 493 892	$ 480 861
Institutions :			
Capitalisation	$ 191 849	$ 206 607	$ 232 236
Actions émises en circulation	14 917	17 450	20 229
VNI par action	$ 12,86	$ 11,84	$ 11,48
Distribution	$ 23 452	$ 56 595	$ 66 032
Actions émises en circulation	2 566	6 429	7 392
VNI par action	$ 9,14	$ 8,80	$ 8,93
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 63 698	€ 126 670	€ 80 273
Actions émises en circulation	6 028	12 751	8 188
VNI par action	€ 10,57	€ 9,93	€ 9,80
Institutions en GBP (couverte) :			
Distribution II	£ 20 953	£ 19 008	£ 27 296
Actions émises en circulation	2 643	2 479	3 477
VNI par action	£ 7,93	£ 7,67	£ 7,85
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 59 625	$ 62 235	$ 49 311
Actions émises en circulation	5 763	6 475	5 243
VNI par action	$ 10,35	$ 9,61	$ 9,40

	Au 31 décembre 2025	Au 31 décembre 2024	Au 31 décembre 2023
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund (suite)			
Distribution	$ 11 413	$ 9 033	$ 7 652
Actions émises en circulation	1 230	1 011	844
VNI par action	$ 9,28	$ 8,94	$ 9,07
H Institutions :			
Capitalisation	$ 3 958	$ 4 449	$ 2 160
Actions émises en circulation	336	409	204
VNI par action	$ 11,79	$ 10,87	$ 10,56
Fonds US Short-Term Fund			
Actif net	$ 2 701 425	$ 2 330 264	$ 1 854 206
Institutions :			
Capitalisation	$ 989 615	$ 832 805	$ 573 993
Actions émises en circulation	74 022	65 309	47 741
VNI par action	$ 13,37	$ 12,75	$ 12,02
Distribution	$ 33 980	$ 108 351	$ 123 753
Actions émises en circulation	3 336	10 672	12 302
VNI par action	$ 10,18	$ 10,15	$ 10,06
Institutions en AUD (couverte) :			
Distribution	AUD 62 703	AUD 182 601	S/O
Actions émises en circulation	6 272	18 256	S/O
VNI par action	AUD 10,00	AUD 10,00	S/O
Institutions en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 118 072	€ 64 127	€ 68 515
Actions émises en circulation	10 703	5 970	6 659
VNI par action	€ 11,03	€ 10,74	€ 10,29
Institutions en GBP (couverte) :			
Distribution	£ 721	£ 12 889	£ 207
Actions émises en circulation	71	1 270	21
VNI par action	£ 10,18	£ 10,15	£ 10,07
Investisseurs :			
Capitalisation	$ 8 622	$ 8 024	$ 7 368
Actions émises en circulation	671	653	633
VNI par action	$ 12,84	$ 12,29	$ 11,63
Catégorie E :			
Capitalisation	$ 631 921	$ 492 046	$ 412 185
Actions émises en circulation	49 441	40 200	35 571
VNI par action	$ 12,78	$ 12,24	$ 11,59
Catégorie E en EUR (couverte) :			
Capitalisation	€ 42 837	€ 20 113	€ 18 008
Actions émises en circulation	4 078	1 958	1 824
VNI par action	€ 10,50	€ 10,27	€ 9,88
H Institutions :			
Capitalisation	$ 40 420	$ 28 161	$ 18 000
Actions émises en circulation	3 312	2 415	1 634
VNI par action	$ 12,21	$ 11,66	$ 11,01
Catégorie Z :			
Distribution	$ 765 102	$ 644 446	$ 623 066
Actions émises en circulation	74 721	63 135	61 599
VNI par action	$ 10,24	$ 10,21	$ 10,11

20. QUESTIONS RÉGLEMENTAIRES ET LITIGES

La Société n'est citée comme défendeur dans aucun litige ou procédure d'arbitrage important(e) et n'a connaissance d'aucun litige ou d'aucune réclamation important(e) effectué(e) ou n'en est pas menacée.

Ce qui précède ne s'applique qu'au 31 décembre 2025.

21. FACILITÉ DE CRÉDIT

PIMCO Funds: Global Investors Series plc, agissant pour le compte de chacun des Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund, Global High Yield Bond Fund et US High Yield Bond Fund (les « Fonds », individuellement un « Fonds ») a contracté une sixième facilité de crédit modifiée et mise à jour en date du 15 août 2025 (le « Contrat de crédit ») entre, notamment, les

Fonds, certains prêteurs dont MUFG Bank Ltd. (« MUFG ») (en qualité de prêteur) et MUFG en qualité d'agent et de chef de file.

Chaque Fonds est autorisé à utiliser la facilité à titre temporaire conformément aux politiques d'investissement du Fonds concerné.

Sous réserve des conditions du Contrat de crédit, l'engagement total disponible et pouvant être utilisé par les Fonds est de 180 000 000 $.

Les sous-limites de chaque Fonds sont les suivantes : Fonds Global High Yield Bond Fund : 85 000 000 $; Fonds US High Yield Bond Fund : 50 000 000 $ et Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund : 45 000 000 $. Le montant total disponible pour les Fonds, ainsi que pour les autres emprunteurs (collectivement, les « Emprunteurs ») est, sous réserve des conditions du Contrat de crédit, de 195 000 000 $ (le « Montant total engagé »). Les Emprunteurs peuvent, sous réserve des termes du Contrat de crédit, demander une augmentation du Montant total engagé allant jusqu'à 405 000 000 $. Le montant total engagé après toute augmentation ne doit pas dépasser 600 000 000 $. Cet engagement supplémentaire serait disponible pour être utilisé par les Emprunteurs conformément aux conditions du Contrat de crédit.

Le Contrat de crédit prévoit deux taux d'intérêt. Chaque Fonds, lorsqu'il utilise un prêt, choisira le taux d'intérêt qui s'appliquera à tout ou partie du prêt concerné, le taux applicable étant déterminé par référence au (i) Taux de base de substitution ou au (ii) SOFR simple quotidien.

Le Taux de base de substitution est, pour chaque jour donné, le taux le plus élevé entre (i) le taux directeur (tel que défini dans le Contrat de crédit) ou (ii) le Taux de financement bancaire au jour le jour (tel que défini dans le Contrat de crédit), en vigueur à cette date. Chaque prêt portant intérêt calculé par référence au Taux de base de substitution portera intérêt sur le principal en circulation pour la période commençant à la date à laquelle ce prêt est contracté jusqu'à la date à laquelle ce prêt est intégralement remboursé, sans tenir compte de la date à laquelle ce prêt est remboursé, à un taux annuel égal au Taux de base de substitution plus la Marge applicable (soit 1,125 %).

Le SOFR simple quotidien désigne, pour tout jour donné (un « Jour du taux SOFR »), un taux annuel égal au plus élevé entre (a) le SOFR (tel que défini dans le Contrat de Crédit) du jour correspondant (un « Jour de détermination du SOFR »), à savoir trois Jours ouvrables pour les Titres du gouvernement américain (tels que définis dans le Contrat de Crédit) avant : (i) si ce Jour du taux SOFR est un Jour ouvrable pour les Titres du gouvernement américain, ce même Jour du taux SOFR, ou (ii) si ce Jour du taux SOFR n'est pas un Jour ouvrable pour les Titres du gouvernement américain, le Jour ouvrable pour les Titres du gouvernement américain qui précède immédiatement le Jour du taux SOFR considéré, dans chaque cas, tel que publié par l'Administrateur du SOFR (tel que défini dans le Contrat de Crédit) sur son site Internet (tel que défini dans le Contrat de Crédit), et (b) un taux d'intérêt de 0 %. Si, au plus tard à 17 h 00 (heure de New York) le deuxième (2e) Jour ouvrable pour les Titres du gouvernement américain qui suit immédiatement un Jour de détermination du SOFR, le SOFR de ce Jour de détermination du SOFR n'a pas été publié sur le site Internet de l'Administrateur du SOFR et qu'aucune Date de remplacement de référence concernant le SOFR simple quotidien n'est survenue, alors le SOFR pour ce Jour de détermination du SOFR sera le SOFR publié pour le premier Jour ouvrable pour les Titres du gouvernement américain précédent pour lequel ce SOFR a été publié sur le site Internet de l'Administrateur du SOFR ; étant entendu que tout SOFR déterminé conformément à la présente phrase ne pourra être utilisé pour le calcul du SOFR simple quotidien (tel que défini dans le Contrat de Crédit) que pour un maximum de trois (3) Jours du taux SOFR consécutifs. Toute modification du SOFR simple quotidien due à une modification du SOFR deviendra applicable à la date de prise d'effet de cette modification du SOFR incluse, sans notification à l'Emprunteur à la date de prise d'effet dudit changement du SOFR.

Chaque prêt portant intérêt calculé par référence au SOFR simple quotidien portera intérêt sur le principal en circulation, pour la période commençant à la date à laquelle ce prêt est contracté ou repris jusqu'à la date à laquelle ce prêt est intégralement remboursé, en tenant compte de la date à laquelle ce prêt est remboursé, à un taux annuel égal au SOFR simple quotidien plus la Marge applicable (soit 1,125 %).

Sous réserve des conditions du Contrat de Crédit, un prêt est remboursable à la première des deux dates suivantes : (a) 60 jours après son tirage et (b) le 14 août 2026, à moins qu'il ne soit remboursable plus tôt conformément aux conditions du Contrat de Crédit.

Tous les prêts sont fournis sans garantie. Le recours des Prêteurs à un Fonds est limité aux actifs de ce Fonds.

Au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024, aucun des Fonds n'avait effectué d'emprunt aux termes du Contrat de Crédit.

22. RÈGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES

La Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (« ROFT ») introduit des obligations de reporting et de communication sur les Opérations de financement sur titres (« OFT ») et les swaps de rendement total. Les OFT sont définies en particulier par l'Article 3(11) de la ROFT comme suit :

- un contrat de mise/prise en pension,
- le prêt/emprunt de titres ou de matières premières,
- une opération d'achat et revente ou de vente et rachat dos-à-dos ; ou
- une opération de prêt avec appel de marge.

(a) Données mondiales et concentration des contreparties OFT

Au 31 décembre 2025, les Fonds détenaient des swaps de rendement total et les types d'OFT suivants :

- Contrats de mise en pension
- Contrats de prise en pension
- Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos

La juste valeur des actifs/(passifs) de tous les OFT et les swaps de rendement total au 31 décembre 2025, groupés par type(s) d'OFT et les dix plus importantes contreparties sont les suivantes (si le nombre de contreparties est inférieur à dix, toutes les contreparties sont identifiées).

	31 décembre 2025	
Fonds	**Juste valeur (en milliers)**	**En % de l'actif net**
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund		
Contrats de prise en pension		
BPS	$ (532)	(0,05)
JML	(2 411)	(0,23)
MYI	(7 091)	(0,66)
Total	(10 034)	(0,94)
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund		
Contrats de prise en pension		
BOS	$ (205)	(0,07)
BPS	(1 003)	(0,35)
Total	(1 208)	(0,42)
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund		
Contrats de mise en pension		
BPS	$ 64 000	1,11
Contrats de prise en pension		
BOS	(4 918)	(0,09)
Swaps de rendement total		
BPS	(37)	0,00
BRC	(52)	0,00
MBC	(287)	0,00
MEI	(307)	0,00
MYI	(839)	(0,03)
Total	(1 522)	(0,03)
Fonds PIMCO Capital Securities Fund		
Contrats de prise en pension		
BOS	$ (79 884)	(1,34)
BRC	(68 413)	(1,16)
BYR	(52 334)	(0,88)
CDC	(45 785)	(0,78)
IND	(36 904)	(0,62)
JML	(3 202)	(0,06)
MYI	(6 549)	(0,11)
SOG	(7 537)	(0,12)
Total	(300 608)	(5,07)
Fonds PIMCO Climate Bond Fund		
Contrats de mise en pension		
BOS	$ 4 800	1,29
Contrats de prise en pension		
BOS	(539)	(0,15)

Fonds		31 décembre 2025 Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds Commodity Real Return Fund			
Contrats de mise en pension			
BOS	$	10 500	1,25
Contrats de prise en pension			
BPS		(170 159)	(20,34)
BSN		(16 292)	(1,95)
STR		(14 672)	(1,75)
Total		(201 123)	(24,04)
Swaps de rendement total			
BPS		1 524	0,19
CBK		2 544	0,30
GST		955	0,11
JPM		1 400	0,16
MAC		845	0,11
MEI		223	0,03
SOG		694	0,08
Total		8 185	0,98
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund			
Contrats de mise en pension			
BPS	$	35 000	13,10
Contrats de prise en pension			
BRC		(337)	(0,13)
Fonds Diversified Income Fund			
Contrats de mise en pension			
BOS	$	5 100	0,05
CEW		14 591	0,14
FICC		80 900	0,80
Total		100 591	0,99
Contrats de prise en pension			
BPS		(638)	(0,01)
BRC		(44 728)	(0,44)
JML		(183)	0,00
MSC		(5 016)	(0,05)
MYI		(33 798)	(0,33)
NOM		(4 202)	(0,04)
NSL		(816)	(0,01)
SCX		(4 460)	(0,04)
Total		(93 841)	(0,92)
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund			
Contrats de prise en pension			
BRC	$	(1 273)	(0,33)
MYI		(852)	(0,23)
Total		(2 125)	(0,56)
Fonds Diversified Income ESG Fund			
Contrats de prise en pension			
MYI	$	(373)	(0,74)
Fonds Dynamic Bond Fund			
Contrats de mise en pension			
BOM	$	401 240	8,81
BOS		493 300	10,84
BRC		58 100	1,27
BUS		145 906	3,20
CEW		218 858	4,80
TOR		94 839	2,08
Total		1 412 243	31,00
Contrats de prise en pension			
BOS		(1 692)	(0,04)
BRC		(2 859)	(0,06)
Total		(4 551)	(0,10)
Fonds Emerging Local Bond Fund			
Contrats de prise en pension			
BPS	$	(94 897)	(1,48)
BRC		(100 776)	(1,55)
MBC		(206 904)	(3,22)
Total		(402 577)	(6,25)
Swaps de rendement total			
SCX		1 000	0,02

Fonds		31 décembre 2025 Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund			
Contrats de mise en pension			
BOS	$	4 500	3,17
Contrats de prise en pension			
BPS		(1 442)	(1,02)
MBC		(15 493)	(10,92)
Total		(16 935)	(11,94)
Swaps de rendement total			
SCX		4	0,00
Fonds Emerging Markets Bond Fund			
Contrats de prise en pension			
BPS	$	(2 954)	(0,05)
BRC		(55 171)	(0,82)
MBC		(2 012)	(0,03)
MEI		(5 131)	(0,07)
MYI		(46 513)	(0,69)
NOM		(59 712)	(0,89)
SCX		(35 763)	(0,54)
Total		(207 256)	(3,09)
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund			
Contrats de prise en pension			
BPS	$	(2 839)	(0,08)
BRC		(85 887)	(2,48)
JML		(16 365)	(0,47)
MBC		(46 696)	(1,35)
MEI		(2 709)	(0,08)
MYI		(56 263)	(1,61)
NOM		(31 945)	(0,91)
RDR		(19 230)	(0,55)
SCX		(37 161)	(1,07)
TDM		(64 559)	(1,87)
Total		(363 654)	(10,47)
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund			
Contrats de prise en pension			
BPS	$	(723)	(0,43)
SCX		(268)	(0,16)
Total		(991)	(0,59)
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund			
Contrats de prise en pension			
BRC	$	(5 385)	(0,72)
TDM		(1 654)	(0,22)
Total		(7 039)	(0,94)
Fonds PIMCO ESG Income Fund			
Contrats de mise en pension			
BPS	$	81 300	15,49
Contrats de prise en pension			
BOS		(2 552)	(0,49)
MSC		(790)	(0,15)
Total		(3 342)	(0,64)
Fonds Euro Bond Fund			
Contrats de mise en pension			
COM	€	18 500	1,13
Contrats de prise en pension			
BPS		(413)	(0,02)
BRC		(65 056)	(3,98)
COM		(79 607)	(4,88)
MEI		(48 199)	(2,95)
Total		(193 275)	(11,83)
Fonds Euro Credit Fund			
Contrats de mise en pension			
BPS	€	7 800	1,41
Fonds Euro Income Bond Fund			
Contrats de mise en pension			
COM	€	257 900	9,82
Contrats de prise en pension			
BPS		(5 997)	(0,23)
JML		(2 750)	(0,10)
Total		(8 747)	(0,33)

Fonds		31 décembre 2025 Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds Euro Long Average Duration Fund			
Contrats de mise en pension			
COM	€	4 600	0,39
Contrats de prise en pension			
BPS		(143 249)	(12,15)
CDI		(69 620)	(5,91)
COM		(211 213)	(17,92)
MBC		(50 079)	(4,25)
MEI		(19 396)	(1,65)
MYI		(5 941)	(0,50)
SCX		(7 266)	(0,62)
Total		(506 764)	(43,00)
Fonds Euro Short-Term Fund			
Contrats de mise en pension			
BPS	€	14 300	3,06
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund			
Contrats de mise en pension			
BPS	€	7 200	1,37
Contrats de prise en pension			
BPS		(4 598)	(0,88)
MYI		(12 028)	(2,29)
Total		(16 626)	(3,17)
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund			
Contrats de mise en pension			
COM	€	50 300	4,04
Contrats de prise en pension			
SOG		(1 021)	(0,08)
Fonds Global Advantage Fund			
Contrats de prise en pension			
BPS	$	(15 075)	(3,41)
BRC		(324)	(0,07)
BSN		(17 280)	(3,91)
CIB		(19 951)	(4,52)
COM		(3 094)	(0,70)
MBC		(2 221)	(0,50)
MYI		(636)	(0,15)
Total		(58 581)	(13,26)
Fonds Global Bond Fund			
Contrats de prise en pension			
BOM	$	(7 153)	(0,04)
BOS		(10 480)	(0,06)
BRC		(24 106)	(0,14)
BSN		(44 130)	(0,25)
DEU		(9 494)	(0,06)
FAR		(976 737)	(5,56)
JML		(330)	0,00
MBC		(677)	0,00
SGY		(10 897)	(0,06)
Total		(1 084 004)	(6,17)
Fonds Global Bond ESG Fund			
Contrats de mise en pension			
FICC	$	5 700	0,14
Contrats de prise en pension			
BOS		(10 385)	(0,25)
BPS		(334 222)	(8,10)
BRC		(5 592)	(0,14)
BSN		(45 444)	(1,10)
MEI		(52 217)	(1,27)
MYI		(2 079)	(0,05)
Total		(449 939)	(10,91)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			
BPS		(1 137)	(0,03)

Fonds		31 décembre 2025 Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds Global Bond Ex-US Fund			
Contrats de prise en pension			
BPS	$	(11 491)	(1,12)
BRC		(630)	(0,06)
BSN		(23 971)	(2,33)
CIB		(41 317)	(4,02)
MBC		(4 026)	(0,39)
Total		(81 435)	(7,92)
Swaps de rendement total			
BPS		(56)	(0,01)
Fonds Global High Yield Bond Fund			
Contrats de mise en pension			
FICC	$	107 000	3,73
SGY		150 000	5,23
Total		257 000	8,96
Contrats de prise en pension			
BOS		(10 748)	(0,38)
BPS		(1 961)	(0,07)
BRC		(10 705)	(0,36)
JML		(14 645)	(0,52)
MYI		(5 937)	(0,20)
Total		(43 996)	(1,53)
Fonds Global Investment Grade Credit Fund			
Contrats de prise en pension			
BOS	$	(12 118)	(0,15)
BPS		(1 594)	(0,02)
BRC		(3 312)	(0,04)
JML		(5 566)	(0,08)
SOG		(925)	(0,01)
Total		(23 515)	(0,30)
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund			
Contrats de prise en pension			
BOS	$	(5 506)	(0,22)
BPS		(1 429)	(0,06)
BRC		(716)	(0,03)
BSN		(19 852)	(0,79)
JML		(4 044)	(0,16)
MYI		(3 070)	(0,12)
Total		(34 617)	(1,38)
Fonds Global Low Duration Real Return Fund			
Contrats de prise en pension			
BOM	$	(63 659)	(3,74)
BPS		(479 866)	(28,19)
CIB		(366 783)	(21,55)
SOG		(4 198)	(0,25)
STR		(194 163)	(11,40)
Total		(1 108 669)	(65,13)
Fonds Global Real Return Fund			
Contrats de prise en pension			
BOM	$	(384 136)	(20,61)
BPS		(240 063)	(12,88)
BSN		(868 397)	(46,58)
CIB		(53 940)	(2,90)
MYI		(4 530)	(0,24)
NOM		(65 086)	(3,49)
STR		(2 007)	(0,11)
Total		(1 618 159)	(86,81)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			
BPS		(4 611)	(0,25)

Fonds	31 décembre 2025 Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds Income Fund		
Contrats de mise en pension		
BAR	$ 284 484	0,23
BOM	4 450 118	3,65
BPS	100 333	0,08
BRC	1 000 000	0,82
BUS	4 304 214	3,53
CEW	9 826 737	8,09
RBC	3 392 303	2,79
SGY	1 600 000	1,31
TOR	1 459 056	1,20
Total	26 417 245	21,70
Contrats de prise en pension		
BRC	(296 457)	(0,24)
Swaps de rendement total		
BPS	(202)	0,00
JPM	(79)	0,00
MYC	(509)	0,00
SOG	795	0,00
Total	5	0,00
Fonds Income Fund II		
Contrats de prise en pension		
BOS	$ (2 336)	(0,39)
Fonds Inflation Multi-Asset Fund		
Contrats de prise en pension		
DEU	$ (4 471)	(2,20)
JPS	(5 798)	(2,85)
Total	(10 269)	(5,05)
Swaps de rendement total		
BOA	0	0,00
BPS	1	0,00
CBK	1	0,00
JPM	189	0,09
MAC	282	0,13
MYI	(7)	0,00
RBC	0	0,00
ULO	(28)	(0,01)
Total	438	0,21
Fonds Low Average Duration Fund		
Contrats de prise en pension		
BOS	$ (1 471)	(0,26)
STR	(124 148)	(21,54)
Total	(125 619)	(21,80)
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund		
Contrats de mise en pension		
FICC	$ 31 700	2,38
Contrats de prise en pension		
BOS	(335)	(0,03)
Fonds Low Duration Income Fund		
Contrats de mise en pension		
BOS	$ 166 200	3,19
BPS	100	0,00
BRC	452 800	8,69
CEW	955 681	18,36
Total	1 574 781	30,24
Contrats de prise en pension		
BPS	(2 763)	(0,05)
JML	(182)	(0,01)
Total	(2 945)	(0,06)
Fonds Low Duration Opportunities Fund		
Contrats de mise en pension		
BPS	$ 225 700	25,45
Contrats de prise en pension		
BOS	(828)	(0,09)
BPS	(213)	(0,03)
Total	(1 041)	(0,12)

Fonds	31 décembre 2025 Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund		
Contrats de prise en pension		
BOS	$ (842)	(15,90)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
TDL	(252)	(4,76)
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		
Swaps de rendement total		
BOA	$ (87)	(0,05)
CBK	(4)	0,00
GST	(90)	(0,05)
JPM	(99)	(0,06)
MYI	(92)	(0,06)
Total	(372)	(0,22)
Fonds Mortgage Opportunities Fund		
Contrats de mise en pension		
FICC	$ 5 600	0,22
Contrats de prise en pension		
BOS	(2 427)	(0,09)
SBI	(284 903)	(11,13)
WFS	(285 362)	(11,15)
Total	(572 692)	(22,37)
Fonds StocksPLUS™ Fund		
Contrats de mise en pension		
BPS	$ 85 000	1,38
Swaps de rendement total		
FAR	(15 006)	(0,25)
GST	(854)	(0,01)
JPM	(6 063)	(0,10)
RBC	(8 973)	(0,14)
TOR	(5 073)	(0,08)
Total	(35 969)	(0,58)
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund		
Contrats de mise en pension		
BPS	$ 4 400	36,96
Swaps de rendement total		
BRC	(6)	(0,05)
CIB	(19)	(0,16)
FAR	(31)	(0,26)
RBC	(4)	(0,04)
Total	(60)	(0,51)
Fonds Strategic Income Fund		
Contrats de mise en pension		
FICC	$ 3 800	0,16
Fonds Total Return Bond Fund		
Contrats de prise en pension		
SOG	$ (505)	(0,01)
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		
Swaps de rendement total		
MEI	$ 34	0,03
Fonds US High Yield Bond Fund		
Contrats de mise en pension		
BRC	$ 154 300	8,89
FICC	21 600	1,24
Total	175 900	10,13
Contrats de prise en pension		
BOS	(10 356)	(0,60)
BPS	(775)	(0,04)
BRC	(3 303)	(0,19)
MSC	(1 977)	(0,11)
MYI	(693)	(0,04)
NOM	(1 838)	(0,11)
Total	(18 942)	(1,09)

Fonds	31 décembre 2025 Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund		
Contrats de mise en pension		
FICC	$ 29 400	7,48
Contrats de prise en pension		
BOS	(1 830)	(0,47)
MEI	(840)	(0,21)
Total	(2 670)	(0,68)
Fonds US Short-Term Fund		
Contrats de mise en pension		
BOS	$ 2 600	0,10
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
BPS	(109 412)	(4,05)

Au 31 décembre 2024, les Fonds détenaient des swaps de rendement total et les types d'OFT suivants :

- Contrats de mise en pension
- Contrats de prise en pension
- Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos

La juste valeur des actifs/(passifs) de tous les OFT et les swaps de rendement total au 31 décembre 2024, groupés par type(s) d'OFT et les dix plus importantes contreparties sont les suivantes (si le nombre de contreparties est inférieur à dix, toutes les contreparties sont identifiées).

Fonds	31 décembre 2024 Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund		
Contrats de prise en pension		
BPS	$ (7 933)	(0,43)
MYI	(5 635)	(0,31)
SCX	(5 225)	(0,28)
Total	(18 793)	(1,02)
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund		
Contrats de mise en pension		
BPS	$ 15 200	1,10
Swaps de rendement total		
MBC	(25)	0,00
MEI	(404)	(0,03)
MYI	(302)	(0,02)
TOR	(11)	0,00
Total	(742)	(0,05)
Fonds PIMCO Capital Securities Fund		
Contrats de prise en pension		
BPS	$ (47 215)	(0,99)
BRC	(26 438)	(0,56)
BYR	(59 813)	(1,26)
IND	(32 804)	(0,69)
JML	(3 608)	(0,08)
JPS	(34 878)	(0,73)
Total	(204 756)	(4,31)
Fonds PIMCO Climate Bond Fund		
Contrats de mise en pension		
BOS	$ 8 000	2,51
Fonds Commodity Real Return Fund		
Contrats de mise en pension		
DEU	$ 3 800	0,51
FICC	10 800	1,47
Total	14 600	1,98
Contrats de prise en pension		
STR	$ (462 510)	(62,58)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
BPG	(5 237)	(0,71)
BRC	(19 779)	(2,67)
Total	(25 016)	(3,38)

Fonds	31 décembre 2024 Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Swaps de rendement total		
BPS	$ 991	0,14
CBK	1 372	0,19
GST	550	0,07
JPM	442	0,06
MAC	(113)	(0,02)
MEI	76	0,01
SOG	301	0,04
Total	3 619	0,49
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund		
Contrats de prise en pension		
BOS	$ (507)	(0,40)
BPS	(447)	(0,36)
BRC	(206)	(0,16)
Total	(1 160)	(0,92)
Swaps de rendement total		
JPM	(32)	(0,03)
Fonds Diversified Income Fund		
Contrats de mise en pension		
BUS	$ 111 250	1,27
CEW	792 658	9,02
DEU	64 600	0,74
Total	968 508	11,03
Contrats de prise en pension		
BRC	(24 678)	(0,28)
JML	(1 398)	(0,02)
JPS	(9 477)	(0,11)
MEI	(3 875)	(0,04)
MYI	(9 540)	(0,11)
NOM	(15 235)	(0,17)
SCX	(107)	0,00
Total	(64 310)	(0,73)
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund		
Contrats de mise en pension		
FICC	$ 2 600	0,88
Contrats de prise en pension		
BRC	(528)	(0,18)
Fonds Diversified Income ESG Fund		
Contrats de prise en pension		
MYI	$ (144)	(0,29)
Fonds Dynamic Bond Fund		
Contrats de mise en pension		
BOM	$ 111 250	3,03
BUS	20 859	0,57
CEW	417 189	11,37
DEU	5 900	0,16
FICC	10 200	0,28
MEI	208 594	5,68
SAL	32 800	0,89
TOR	6 953	0,19
Total	813 745	22,17
Swaps de rendement total		
GST	900	0,02
Fonds Emerging Local Bond Fund		
Contrats de prise en pension		
BRC	$ (52 820)	(1,86)
DBL	(28 502)	(1,00)
MBC	(134 437)	(4,74)
MEI	(51 605)	(1,81)
SCX	(7 880)	(0,28)
Total	(275 244)	(9,69)
Swaps de rendement total		
SCX	(6)	0,00

Fonds		31 décembre 2024 Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund			
Contrats de mise en pension			
BPS	$	3 400	2,91
Contrats de prise en pension			
BPS		(6 368)	(5,45)
MBC		(4 502)	(3,85)
MEI		(3 593)	(3,07)
Total		(14 463)	(12,37)
Swaps de rendement total			
SCX		0	0,00
Fonds Emerging Markets Bond Fund			
Contrats de prise en pension			
BOS	$	(6 695)	(0,16)
BPS		(46 658)	(1,12)
BRC		(91 834)	(2,19)
GSC		(6 244)	(0,15)
IND		(20 287)	(0,48)
MEI		(49 036)	(1,17)
MYI		(62 198)	(1,50)
NOM		(75 520)	(1,80)
SCX		(70 105)	(1,68)
TDM		(3 184)	(0,08)
Total		(431 761)	(10,33)
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund			
Contrats de mise en pension			
DEU	$	23 900	0,89
TOR		69 531	2,60
Total		93 431	3,49
Contrats de prise en pension			
BPS		(13 593)	(0,51)
BRC		(59 112)	(2,21)
GSC		(4 126)	(0,15)
JML		(7 163)	(0,27)
MEI		(25 514)	(0,96)
MYI		(22 558)	(0,84)
NOM		(89 362)	(3,34)
SCX		(51 330)	(1,91)
TDM		(84 538)	(3,16)
Total		(357 296)	(13,35)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			
BPG		(4 036)	(0,15)
BRC		(6 058)	(0,23)
Total		(10 094)	(0,38)
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund			
Contrats de prise en pension			
BPS	$	(2 168)	(1,49)
BRC		(1 461)	(1,00)
MEI		(834)	(0,57)
SCX		(763)	(0,52)
Total		(5 226)	(3,58)
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund			
Contrats de prise en pension			
BRC	$	(4 540)	(1,39)
MBC		(5 911)	(1,81)
SOG		(2 631)	(0,80)
Total		(13 082)	(4,00)
Fonds PIMCO ESG Income Fund			
Contrats de prise en pension			
BOS	$	(1 318)	(0,37)
Fonds Euro Bond Fund			
Contrats de prise en pension			
BRC	€	(618)	(0,04)

Fonds		31 décembre 2024 Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds Euro Income Bond Fund			
Contrats de mise en pension			
BPS	€	4 200	0,25
COM		154 600	9,22
Total		158 800	9,47
Contrats de prise en pension			
BPS		(4 313)	(0,26)
SOG		(1 724)	(0,10)
Total		(6 037)	(0,36)
Fonds Euro Long Average Duration Fund			
Contrats de prise en pension			
BPS	€	(6 954)	(0,59)
BRC		(143 793)	(12,09)
COM		(86 678)	(7,29)
MBC		(2 513)	(0,21)
MEI		(52 324)	(4,40)
MYI		(6 438)	(0,54)
Total		(298 700)	(25,12)
Fonds Euro Short-Term Fund			
Contrats de mise en pension			
COM	€	24 500	9,22
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund			
Contrats de mise en pension			
BPS	€	25 900	6,75
Contrats de prise en pension			
MYI		(2 004)	(0,52)
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund			
Contrats de mise en pension			
CEW	€	22 100	2,31
Fonds Global Advantage Fund			
Contrats de prise en pension			
BRC	$	(827)	(0,20)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			
BPG		(10 685)	(2,64)
BRC		(5 284)	(1,31)
TDL		(2 802)	(0,69)
Total		(18 771)	(4,64)
Fonds Global Bond Fund			
Contrats de prise en pension			
BRC	$	(38 474)	(0,24)
MEI		(1 093)	(0,01)
SGY		(129 259)	(0,82)
STR		(178 079)	(1,13)
Total		(346 905)	(2,20)
Fonds Global Bond ESG Fund			
Contrats de mise en pension			
FICC	$	8 600	0,22
Contrats de prise en pension			
BOS		(185 941)	(4,69)
BRC		(4 941)	(0,13)
MYI		(2 006)	(0,05)
Total		(192 888)	(4,87)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos			
BPG		(8 615)	(0,22)
TDL		(51 733)	(1,30)
Total		(60 348)	(1,52)
Fonds Global Bond Ex-US Fund			
Contrats de prise en pension			
BRC	$	(1 025)	(0,09)
Swaps de rendement total			
BPS		406	0,03
JPM		424	0,04
Total		830	0,07

Fonds	31 décembre 2024 Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds Global High Yield Bond Fund		
Contrats de prise en pension		
BPS	$ (2 921)	(0,10)
BRC	(8 088)	(0,28)
JML	(5 052)	(0,17)
JPS	(1 996)	(0,07)
MYI	(3 025)	(0,11)
Total	(21 082)	(0,73)
Fonds Global Investment Grade Credit Fund		
Contrats de prise en pension		
BRC	$ (3 077)	(0,03)
JML	(1 489)	(0,02)
Total	(4 566)	(0,05)
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund		
Contrats de prise en pension		
BOS	$ (6 564)	(0,31)
BRC	(1 451)	(0,07)
JPS	(1 210)	(0,06)
Total	(9 225)	(0,44)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
BPG	(72 023)	(3,40)
Fonds Global Low Duration Real Return Fund		
Contrats de prise en pension		
CIB	$ (548 515)	(45,07)
Fonds Global Real Return Fund		
Contrats de prise en pension		
MYI	$ (35 460)	(1,70)
NOM	(312 077)	(14,93)
SCX	(25 215)	(1,21)
STR	(1 330 904)	(63,67)
Total	(1 703 656)	(81,51)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
BRC	(37 412)	(1,79)
Fonds Income Fund		
Contrats de mise en pension		
BAR	$ 36 176	0,04
BOM	458 907	0,51
BUS	271 173	0,31
CEW	688 360	0,77
Total	1 454 616	1,63
Contrats de prise en pension		
BAR	(36 176)	(0,04)
MYI	(6 893)	(0,01)
SOG	(7 526)	(0,01)
Total	(50 595)	(0,06)
Swaps de rendement total		
BPS	16	0,00
JPM	340	0,00
MYC	2 640	0,00
Total	2 996	0,00
Fonds Income Fund II		
Contrats de prise en pension		
BOS	$ (3 080)	(1,13)
Fonds Inflation Multi-Asset Fund		
Contrats de prise en pension		
BOS	$ (9 147)	(5,11)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
BRC	(34 095)	(19,06)
Swaps de rendement total		
BOA	0	0,00
BRC	0	0,00
CBK	(28)	(0,02)
GST	0	0,00
JPM	30	0,02
MAC	(36)	(0,02)
MYI	1	0,00
RBC	0	0,00
Total	(33)	(0,02)

Fonds	31 décembre 2024 Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds Low Average Duration Fund		
Contrats de mise en pension		
FICC	$ 5 400	0,80
Contrats de prise en pension		
BOS	(17 265)	(2,55)
STR	(173 656)	(25,68)
Total	(190 921)	(28,23)
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund		
Contrats de prise en pension		
BOS	$ (4 533)	(0,42)
BPS	(6 144)	(0,56)
SOG	(8 116)	(0,75)
Total	(18 793)	(1,73)
Fonds Low Duration Income Fund		
Contrats de mise en pension		
CEW	$ 34 766	1,19
FICC	17 000	0,58
Total	51 766	1,77
Fonds Low Duration Opportunities Fund		
Contrats de mise en pension		
BOS	$ 127 500	15,11
BPS	100	0,01
FICC	9 500	1,13
Total	137 100	16,25
Swaps de rendement total		
GST	212	0,03
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund		
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
TDL	$ (102)	(1,88)
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund		
Swaps de rendement total		
BOA	$ (164)	(0,11)
CBK	(7)	0,00
GST	(33)	(0,02)
JPM	(81)	(0,05)
MYI	(71)	(0,05)
Total	(356)	(0,23)
Fonds Mortgage Opportunities Fund		
Contrats de mise en pension		
FICC	$ 5 600	0,31
Contrats de prise en pension		
BOS	(1 129)	(0,06)
FAR	(39 544)	(2,21)
Total	(40 673)	(2,27)
Fonds StocksPLUS™ Fund		
Contrats de mise en pension		
MFK	$ 250 000	4,98
SAL	203 100	4,04
Total	453 100	9,02
Swaps de rendement total		
BOA	(2 475)	(0,05)
BPS	(963)	(0,02)
CBK	(36)	0,00
RBC	(9 932)	(0,20)
TOR	(43)	0,00
Total	(13 449)	(0,27)
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund		
Contrats de mise en pension		
BPS	$ 2 400	23,72
Swaps de rendement total		
CBK	(4)	(0,04)
CIB	(31)	(0,30)
RBC	(4)	(0,04)
Total	(39)	(0,38)

Fonds	31 décembre 2024 Juste valeur (en milliers)	En % de l'actif net
Fonds Strategic Income Fund		
Contrats de prise en pension		
BOS	$ (131 467)	(5,67)
DEU	(5 581)	(0,24)
Total	(137 048)	(5,91)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
BPG	(126 858)	(5,47)
BRC	(7 308)	(0,32)
Total	(134 166)	(5,79)
Fonds Total Return Bond Fund		
Contrats de prise en pension		
BRC	$ (12 493)	(0,31)
SGY	(49 086)	(1,22)
STR	(301 678)	(7,54)
Total	(363 257)	(9,07)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
BRC	(6 691)	(0,17)
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund		
Swaps de rendement total		
MEI	$ 343	0,16
RBC	34	0,01
Total	377	0,17
Fonds UK Corporate Bond Fund		
Contrats de mise en pension		
BPS	£ 2 100	0,99
Contrats de prise en pension		
BRC	(237)	(0,11)
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund		
Contrats de mise en pension		
BPS	£ 5 200	4,54
Fonds US High Yield Bond Fund		
Contrats de prise en pension		
BRC	$ (625)	(0,04)
JPS	(389)	(0,02)
MYI	(1 072)	(0,06)
Total	(2 086)	(0,12)
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund		
Contrats de prise en pension		
BOS	$ (4 735)	(0,96)
BPS	(14 587)	(2,95)
Total	(19 322)	(3,91)
Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos		
TDL	(1 025)	(0,21)
Fonds US Short-Term Fund		
Contrats de mise en pension		
DEU	$ 99 700	4,27
FICC	16 000	0,69
RBC	17 383	0,75
Total	133 083	5,71

(b) Garantie

(i) Garde des garanties reçues :

Les garanties reçues au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 étaient détenues au sein du réseau de dépositaires international de State Street Bank and Trust Co.

(ii) Données sur la concentration :

Les dix premiers émetteurs de titres reçus en garantie, toutes OFT confondues au 31 décembre 2025, sont les suivants (si le nombre d'émetteurs est inférieur à dix, tous les émetteurs sont identifiés ci-dessous).

Fonds	Au 31 décembre 2025 Émetteur de garantie	Juste valeur (en milliers)
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	Ginnie Mae	$ 34 512
	Gouvernement des États-Unis	32 657
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	Gouvernement des États-Unis	365
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	4 900
Fonds Commodity Real Return Fund	Gouvernement des États-Unis	10 710
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	$ 35 718
Fonds Diversified Income Fund	Gouvernement du Canada	14 829
	Gouvernement des États-Unis	87 728
Fonds Dynamic Bond Fund	Gouvernement du Canada	880 036
	Gouvernement des États-Unis	562 767
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	Gouvernement des États-Unis	4 594
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	Gouvernement français	320
	Gouvernement des États-Unis	260
Fonds PIMCO ESG Income Fund	Ginnie Mae	84 187
Fonds Euro Bond Fund	LfA Forderbank Bayern	€ 19 091
Fonds Euro Credit Fund	Gouvernement de Belgique	7 871
Fonds Euro Income Bond Fund	Investitionsbank Berlin	16 688
	Investitionsbank des Landes Brandenburg	73 784
	Investitionsbank Schleswig-Holstein	72 274
	LfA Forderbank Bayern	41 097
	NRW Bank	60 625
Fonds Euro Long Average Duration Fund	Hamburgische Investitions - und Forderbank	4 693
Fonds Euro Short-Term Fund	Communauté flamande	14 408
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	Gouvernement de Belgique	7 266
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Banque de développement asiatique	21 724
	BNG Bank NV	7 350
	NRW Bank	22 502
Fonds Global Bond ESG Fund	Gouvernement des États-Unis	$ 5 814
Fonds Global High Yield Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	262 090
Fonds Global Real Return Fund	Gouvernement des États-Unis	584
Fonds Income Fund	Advanced Micro Devices, Inc.	11 166
	AerCap Ireland Capital DAC	9 388
	Barclays Bank PLC	284 216
	Broadcom Corp.	14 115
	Broadcom, Inc.	15 037
	Gouvernement canadien	23 097 068
	Constellation Brands, Inc.	29 631
	Hydro-Québec	818 046
	JPMorgan Chase & Co.	27 611
	Gouvernement des États-Unis	2 655 965
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Gouvernement des États-Unis	32 334
Fonds Low Duration Income Fund	Gouvernement canadien	978 935
	Gouvernement des États-Unis	631 850
Fonds Low Duration Opportunities Fund	Ginnie Mae	170 375
	Gouvernement des États-Unis	58 272
Fonds Mortgage Opportunities Fund	Gouvernement des États-Unis	5 712
Fonds StocksPLUS™ Fund	Gouvernement des États-Unis	86 744
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Ginnie Mae	2 278
	Gouvernement des États-Unis	2 245
Fonds Strategic Income Fund	Gouvernement des États-Unis	3 876
Fonds US High Yield Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	179 364
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	Gouvernement des États-Unis	29 988
Fonds US Short-Term Fund	Gouvernement des États-Unis	2 652

Les dix premiers émetteurs de titres reçus en garantie, toutes OFT confondues au 31 décembre 2024, sont les suivants (si le nombre d'émetteurs est inférieur à dix, tous les émetteurs sont identifiés ci-dessous).

	Au 31 décembre 2024		
Fonds	Émetteur de garantie		Juste valeur (en milliers)
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	Ginnie Mae	$	8 426
	Gouvernement des États-Unis		7 750
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	Gouvernement des États-Unis		8 158
Fonds Commodity Real Return Fund	Gouvernement des États-Unis		14 919
Fonds Diversified Income Fund	Gouvernement du Canada		932 152
	Gouvernement des États-Unis		65 914
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Gouvernement des États-Unis		2 652
Fonds Dynamic Bond Fund	Gouvernement du Canada		670 392
	Hydro-Québec		114 410
	Gouvernement des États-Unis		50 246
Fonds Emerging Local Bond Fund	Gouvernement du Royaume-Uni		249
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	Gouvernement des États-Unis		3 465
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	Gouvernement du Canada		71 589
	Gouvernement des États-Unis		24 385
Fonds Euro Income Bond Fund	Banque européenne d'investissement	€	4 287
	Gouvernement allemand		156 834
Fonds Euro Short-Term Fund	Gouvernement allemand		25 261
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	Union européenne	€	23 697
	Banque internationale pour la reconstruction et le développement		2 608
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Union européenne		22 200
Fonds Global Bond ESG Fund	Gouvernement des États-Unis	$	9 082
Fonds Income Fund	Barclays Bank PLC		36 094
	Gouvernement du Canada		1 442 089
	Hydro-Québec		14 294
Fonds Low Average Duration Fund	Gouvernement des États-Unis		5 508
Fonds Low Duration Income Fund	Gouvernement du Canada		35 611
	Gouvernement des États-Unis		17 340
Fonds Low Duration Opportunities Fund	Gouvernement des États-Unis		139 796
Fonds Mortgage Opportunities Fund	Gouvernement des États-Unis	$	5 712
Fonds StocksPLUS™ Fund	Gouvernement des États-Unis		464 145
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Ginnie Mae		554
	Gouvernement des États-Unis		1 938
Fonds UK Corporate Bond Fund	Gouvernement du Royaume-Uni	£	2 160
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Gouvernement du Royaume-Uni		5 348
Fonds US Short-Term Fund	Gouvernement du Canada	$	17 417
	Gouvernement des États-Unis		118 091

(iii) Données agrégées sur les opérations :
Les données agrégées sur les opérations correspondant aux positions de garantie (en numéraire notamment) reçues tous OTF et swaps de rendement total confondus au 31 décembre 2025 sont telles que suit :

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	Contrats de mise en pension	Ginnie Mae	Mortgage Pass Thru	$ 34 512	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Trésor	32 657	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	14 470	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	191	S/O	S/O	USD	Canada	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	110	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	436	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Trésor	365	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	4 900	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Commodity Real Return Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	10 710	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	1 370	S/O	S/O	USD	Australie	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	7 440	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	4 110	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	12 100	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	Contrats de mise en pension	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Trésor	35 718	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
Fonds Diversified Income Fund	Contrats de mise en pension	Province du Québec	Trésor	14 829	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	87 720	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	268	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	1	S/O	S/O	CAD	États-Unis	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Trésor	8	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Dynamic Bond Fund	Contrats de mise en pension	Obligation du gouvernement canadien vendue avant l'émission	Trésor	74 218	AA+	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province de Colombie Britannique	Trésor	124 028	AA+	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province de l'Ontario	Trésor	232 308	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province de l'Ontario	Trésor	107 616	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Province du Québec	Trésor	198 503	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province du Québec	Trésor	115 670	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Province du Saskatchewan	Trésor	25 430	AA	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Trésor	59 277	AA+	Plus d'un an	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	503 490	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Province de l'Ontario	Trésor	2 263	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds Emerging Local Bond Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	$ 700	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	7 056	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	4 594	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	130	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Emerging Markets Bond Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	1 909	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	1 630	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	2 187	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	310	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Obligation internationale du gouvernement français	Trésor	320	A+	Plus d'un an	EUR	Royaume-Uni	EUROCLEAR, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Trésor	260	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds PIMCO ESG Income Fund	Contrats de mise en pension	Ginnie Mae	Mortgage Pass Thru	84 187	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
Fonds Euro Bond Fund	Contrats de mise en pension	LfA Forderbank Bayern	Trésor	€ 19 091	AAA	Plus d'un an	EUR	Allemagne	Allemagne, bilatéral
Fonds Euro Credit Fund	Contrats de mise en pension	Obligation internationale du gouvernement belge	Trésor	7 871	A+	Plus d'un an	EUR	France	EUROCLEAR, bilatéral
Fonds Euro Income Bond Fund	Contrats de mise en pension	Investitionsbank Berlin	Trésor	16 688	AAA	Plus d'un an	EUR	Allemagne	Allemagne, bilatéral
		Investitionsbank des Landes Brandenburg	Trésor	73 784	AAA	Plus d'un an	EUR	Allemagne	Allemagne, bilatéral
		Investitionsbank Schleswig-Holstein	Trésor	72 274	AAA	Plus d'un an	EUR	Allemagne	Allemagne, bilatéral
		LfA Forderbank Bayern	Trésor	41 097	AAA	Plus d'un an	EUR	Allemagne	EUROCLEAR, bilatéral
		NRW Bank	Trésor	60 625	AAA	Plus d'un an	EUR	Allemagne	Allemagne, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	221	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
Fonds Euro Long Average Duration Fund	Contrats de mise en pension	Hamburgische Investitions - und Forderbank	Trésor	4 693	AAA	Plus d'un an	EUR	Allemagne	Allemagne, bilatéral
Fonds Euro Short-Term Fund	Contrats de mise en pension	Communauté flamande	Trésor	14 408	AA-	Plus d'un an	EUR	France	EUROCLEAR, bilatéral
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	Contrats de mise en pension	Obligation internationale du gouvernement belge	Trésor	7 266	A+	Plus d'un an	EUR	France	EUROCLEAR, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	25	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Contrats de mise en pension	Banque de développement asiatique	Trésor	21 724	AAA	Plus d'un an	EUR	Allemagne	EUROCLEAR, bilatéral
		BNG Bank NV	Trésor	7 350	AAA	Plus d'un an	EUR	Allemagne	EUROCLEAR, bilatéral
		NRW Bank	Trésor	22 502	AAA	Plus d'un an	EUR	Allemagne	Allemagne, bilatéral
Fonds Global Bond Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	3 181	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Bond ESG Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	$ 5 814	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global High Yield Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	261 630	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	72	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	460	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	390	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
Fonds Global Real Return Fund	Contrats de prise en pension	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Trésor	584	AA+	Plus d'un an	USD	Canada	FED, bilatéral
Fonds Income Fund	Contrats de mise en pension	Advanced Micro Devices	Trésor	11 166	A	3 mois - 1 an	USD	France	DTC, bilatéral
		AerCap Ireland Capital DAC	Trésor	9 388	BBB+	Plus d'un an	USD	France	DTC, bilatéral
		Barclays Bank PLC	Trésor	284 216	A	3 mois - 1 an	USD	Royaume-Uni	DTC, bilatéral
		Broadcom Corp.	Trésor	14 115	BBB+	Plus d'un an	USD	France	DTC, bilatéral
		Broadcom, Inc.	Trésor	15 037	BBB+	Plus d'un an	USD	France	DTC, bilatéral
		Obligation à rendement réel du gouvernement canadien	Trésor	153 371	AA+	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Obligation du gouvernement canadien vendue avant l'émission	Trésor	1 292 622	AA+	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Constellation Brands, Inc.	Trésor	29 631	BBB	Plus d'un an	USD	France	DTC, bilatéral
		Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, Canada	Trésor	288 861	A	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Hydro-Québec	Trésor	164 769	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Hydro-Québec	Trésor	653 277	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		JPMorgan Chase & Co.	Trésor	27 611	AA-	Plus d'un an	USD	France	DTC, bilatéral
		Province d'Alberta	Trésor	861 699	AA	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province d'Alberta	Trésor	1 086 663	AA	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
		Province de Colombie Britannique	Trésor	$ 265 075	AA+	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province de Colombie Britannique	Trésor	2 769 532	AA+	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Province du Manitoba	Trésor	440 518	A+	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province du Manitoba	Trésor	146 608	A+	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Province du Nouveau-Brunswick	Trésor	29 790	A+	3 mois - 1 an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province du Nouveau-Brunswick	Trésor	220 313	A+	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province de Nouvelle-Écosse	Trésor	194 496	A+	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province de Nouvelle-Écosse	Trésor	155 891	A+	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Province de l'Ontario	Trésor	2 898 660	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province de l'Ontario	Trésor	5 469 056	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Province du Québec	Trésor	3 168 614	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province du Québec	Trésor	3 194 704	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Province du Saskatchewan	Trésor	460 595	AA	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Trésor	102 113	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Trésor	1 021 076	AA+	Plus d'un an	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	1 532 776	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	1 654	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	17 442	S/O	S/O	CAD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	176 740	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	24 340	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	360	S/O	S/O	USD	Australie	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	50	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	370	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	32 334	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Low Duration Income Fund	Contrats de mise en pension	Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador, Canada	Trésor	28 171	A	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Province de Colombie Britannique	Trésor	34 669	AA+	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Province de l'Ontario	Trésor	794 451	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Province du Québec	Trésor	121 644	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Trésor	102	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Trésor	462 192	AA+	Plus d'un an	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	169 556	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Low Duration Opportunities Fund	Contrats de mise en pension	Ginnie Mae	Mortgage Pass Thru	170 375	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Trésor	58 272	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	40	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Mortgage Opportunities Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	5 712	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	1 614	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	2 160	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds StocksPLUS™ Fund	Contrats de mise en pension	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Trésor	86 744	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	840	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	14 090	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Contrats de mise en pension	Ginnie Mae	Mortgage Pass Thru	2 278	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Trésor	2 245	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
Fonds Strategic Income Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	3 876	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds US High Yield Bond Fund	Contrats de mise en pension	Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Trésor	157 332	AA+	Plus d'un an	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	22 032	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	29 988	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds US Short-Term Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	2 652	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral

Les données agrégées sur les opérations correspondant aux positions de garantie (en numéraire notamment) reçues tous OTF et swaps de rendement total confondus au 31 décembre 2024 sont telles que suit :

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	Contrats de mise en pension	Ginnie Mae	Mortgage Pass Thru	$ 8 426	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Trésor	7 750	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	211	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	8 158	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Commodity Real Return Fund	Contrats de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Trésor	3 903	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	11 016	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	1 340	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	410	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	2 200	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Diversified Income Fund	Contrats de mise en pension	Province d'Alberta	Trésor	269	AA	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Province de Colombie Britannique	Trésor	100 108	AA+	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province de l'Ontario	Trésor	117 845	AA-	3 mois - 1 an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Province de l'Ontario	Trésor	14 319	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province de l'Ontario	Trésor	602 452	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Province du Québec	Trésor	92 727	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Trésor	103	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Trésor	65 811	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	232	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Obligation du gouvernement canadien	Trésor	4 432	AA+	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	2 652	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Dynamic Bond Fund	Contrats de mise en pension	Obligation du gouvernement canadien	Trésor	213 473	AA+	Plus d'un an	CAD	Royaume-Uni	Canada, bilatéral
		Hydro-Québec	Trésor	114 410	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province de Colombie Britannique	Trésor	27 805	AA+	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Province de l'Ontario	Trésor	21 480	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province de l'Ontario	Trésor	243 485	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Province du Québec	Trésor	7 113	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province du Québec	Trésor	157 036	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Trésor	16 464	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	33 782	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	2 540	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Emerging Local Bond Fund	Contrats de prise en pension	Bon du Trésor britannique indexé sur l'inflation	Trésor	249	AA-	Plus d'un an	GBP	Royaume-Uni	EUROCLEAR, bilatéral
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	3 465	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	Contrats de mise en pension	Province d'Alberta	Trésor	60 885	AA	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province de Terre-Neuve	Trésor	10 704	A	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Trésor	24 385	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Euro Bond Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	€ 42	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Euro Income Bond Fund	Contrats de mise en pension	Banque européenne d'investissement	Trésor	4 287	AAA	Plus d'un an	EUR	France	EUROCLEAR, bilatéral
		Freie Hansestadt Bremen	Trésor	86 987	AAA	Plus d'un an	EUR	Allemagne	Allemagne, bilatéral
		Land de Hesse	Trésor	69 847	AAA	Plus d'un an	EUR	Allemagne	Allemagne, bilatéral
Fonds Euro Short-Term Fund	Contrats de mise en pension	Landesbank Baden-Wuerttemberg	Trésor	25 261	A+	Plus d'un an	EUR	Allemagne	Allemagne, bilatéral
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	Contrats de mise en pension	Union européenne	Trésor	23 697	AAA	Plus d'un an	EUR	France	EUROCLEAR, bilatéral
		Banque internationale pour la reconstruction et le développement	Trésor	2 608	AAA	Plus d'un an	EUR	France	EUROCLEAR, bilatéral
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	Contrats de mise en pension	Union européenne	Trésor	22 200	AAA	Plus d'un an	EUR	États-Unis	EUROCLEAR, bilatéral

Fonds	Type de titre	Description de la garantie	Type de garantie	Juste valeur (en milliers)	Qualité	Échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie	Règlement et compensation
Fonds Global Bond ESG Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	$ 8 772	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	EUROCLEAR, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	10	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
		Obligations du Trésor américain	Trésor	310	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	EUROCLEAR, bilatéral
Fonds Global Bond Ex-US Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	1 200	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
		Garantie en numéraire	Liquidités	730	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Global High Yield Bond Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	10	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	Contrats de prise en pension	Garantie en numéraire	Liquidités	691	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Income Fund	Contrats de mise en pension	Barclays Bank PLC	Trésor	36 094	A	3 mois - 1 an	USD	Royaume-Uni	DTC, bilatéral
		Hydro-Québec	Trésor	14 294	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province d'Alberta	Trésor	25 961	AA	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Province de Colombie Britannique	Trésor	34 690	AA+	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province de Colombie Britannique	Trésor	99 966	AA+	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Province de l'Ontario	Trésor	701 511	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
		Province de l'Ontario	Trésor	187 165	AA-	3 mois - 1 an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Province de l'Ontario	Trésor	221 480	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Province du Québec	Trésor	171 158	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
	Contrats de prise en pension	Province du Québec	Trésor	158	AA-	Plus d'un an	CAD	Canada	Canada, bilatéral
	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	33 610	S/O	S/O	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	30	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Low Average Duration Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	5 508	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Low Duration Income Fund	Contrats de mise en pension	Province du Québec	Trésor	35 611	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	17 340	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds Low Duration Opportunities Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	102	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	139 694	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	600	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds Mortgage Opportunities Fund	Contrats de mise en pension	Billets du Trésor américain	Trésor	5 712	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
Fonds StocksPLUS™ Fund	Contrats de mise en pension	Obligations du Trésor américain	Trésor	254 970	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	209 175	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	570	S/O	S/O	USD	France	FED, bilatéral
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	Contrats de mise en pension	Ginnie Mae	Mortgage Pass Thru	554	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Trésor	1 938	AA+	Plus d'un an	USD	France	FED, bilatéral
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	Contrats de swap	Garantie en numéraire	Liquidités	330	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	FED, bilatéral
Fonds UK Corporate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Bon du Trésor britannique indexé sur l'inflation	Trésor	£ 2 160	AA-	Plus d'un an	GBP	France	EUROCLEAR, bilatéral
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	Contrats de mise en pension	Bon du Trésor britannique indexé sur l'inflation	Trésor	5 348	AA-	Plus d'un an	GBP	France	EUROCLEAR, bilatéral
Fonds US Short-Term Fund	Contrats de mise en pension	Province du Québec	Trésor	17 417	AA-	Plus d'un an	CAD	États-Unis	Canada, bilatéral
		Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation	Trésor	$ 101 771	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral
		Billets du Trésor américain	Trésor	16 320	AA+	Plus d'un an	USD	États-Unis	FED, bilatéral

La juste valeur de la garantie correspondant aux Contrats de mise en pension comprend les intérêts courus.

Les Contrats cadres de transactions à terme couvrent une combinaison d'opérations par achat et revente dos-à-dos, d'opérations par vente et rachat dos-à-dos et d'autres opérations de financement non incluses plus haut. Le montant total des garanties reçues au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 pour toutes les opérations effectuées dans le cadre de ces Contrats est indiqué plus haut. Il n'est pas possible d'analyser séparément la garantie correspondant à chaque OFT.

Les Contrats ISDA couvrent une combinaison d'accords de swap et le montant total des garanties pour ces contrats est indiqué ci-dessus.

Une partie des garanties indiquées se rapporte à des produits dérivés qui ne relèvent pas du champ de la ROFT.

(iv) Données de la réutilisation des garanties :
Les titres reçus à titre de garantie ne sont pas réutilisés au 31 décembre 2025 ou au 31 décembre 2024.

Les garanties reçues au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 étaient détenues au sein du réseau de dépositaires de State Street Bank and Trust.

(v) Garde des garanties données :
Les garanties nanties par les Fonds au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024 sont détenues par les contreparties sur des comptes autres que des comptes regroupés ou séparés.

(c) Rendement/Frais

Les tableaux qui suivent présentent en détail les données sur les rendements et les frais pour chaque type d'OFT et de swap de rendement total pour les exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024. Les montants sont indiqués dans la devise de référence des Fonds.

	Contrats de mise en pension		Contrats de prise en pension		Transactions de financement par achat et revente dos-à-dos		Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	
Fonds	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	$ 225	$ 0	$ 0	$ (745)	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	56	0	0	(20)	0	0	0	0
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	2 596	0	0	(149)	0	0	0	(3)
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	552	0	0	(10 312)	0	0	0	0
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	111	0	0	(27)	0	0	0	(1)
Fonds Commodity Real Return Fund	425	0	0	(9 707)	0	(13)	0	(234)
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	2 441	0	0	(45)	0	0	0	0
Fonds Diversified Income Fund	9 334	0	10	(2 754)	0	0	0	0
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	51	0	0	(38)	0	0	0	0
Fonds Diversified Income ESG Fund	0	0	0	(8)	0	0	0	0
Fonds Dynamic Bond Fund	28 445	0	0	(245)	0	0	0	(4)
Fonds Emerging Local Bond Fund	1 321	0	0	(19 722)	0	0	0	0
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	281	0	0	(833)	0	0	0	0
Fonds Emerging Markets Bond Fund	1	0	0	(12 389)	0	0	0	0
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	1 186	0	0	(11 683)	0	0	0	(5)
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	0	0	0	(91)	0	0	0	0
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	151	0	0	(1 065)	0	0	0	0
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	26	0	0	(8)	0	0	0	0
Fonds PIMCO ESG Income Fund	3 413	0	0	(129)	0	0	0	(2)
Fonds Euro Bond Fund	€ 264	€ 0	€ 0	€ (1 210)	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
Fonds Euro Credit Fund	123	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Euro Income Bond Fund	4 318	0	0	(132)	0	0	0	0
Fonds Euro Long Average Duration Fund	106	0	0	(8 511)	0	0	0	0
Fonds Euro Short-Term Fund	298	0	0	(2)	0	0	0	0
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	230	0	8	(76)	0	0	0	0
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	731	0	0	(9)	0	0	0	0
Fonds Global Advantage Fund	$ 0	$ 0	$ 0	$ (1 443)	$ 0	$ (1)	$ 0	$ (334)
Fonds Global Bond Fund	267	0	0	(13 597)	0	0	0	(715)
Fonds Global Bond ESG Fund	514	0	0	(9 130)	0	(2)	0	(4 567)
Fonds Global Bond Ex-US Fund	0	0	0	(1 165)	0	0	0	(493)
Fonds Global High Yield Bond Fund	4 559	0	12	(2 873)	0	0	0	(11)
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund	1	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	5 660	0	0	(1 615)	0	0	0	(235)
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	758	0	0	(2 369)	0	(29)	0	(687)
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	8	0	0	(31 911)	0	(54)	0	(595)
Fonds Global Real Return Fund	20	0	0	(46 536)	0	(7)	0	(469)
Fonds Income Fund	409 154	0	0	(1 463)	0	0	0	(29)
Fonds Income Fund II	610	0	0	(111)	0	0	0	(57)
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	2	0	0	(461)	0	(17)	0	(418)
Fonds Low Average Duration Fund	677	0	0	(1 989)	0	0	0	(84)
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	5 220	0	0	(168)	0	0	0	0
Fonds Low Duration Income Fund	21 401	0	0	(98)	0	0	0	(1)
Fonds Low Duration Opportunities Fund	5 070	0	0	(30)	0	0	0	(1)
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	0	0	0	(22)	0	0	0	(20)
Fonds Mortgage Opportunities Fund	1 680	0	0	(15 932)	0	0	0	(11)
Fonds StocksPLUS™ Fund	21 796	0	0	0	0	0	0	0
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	141	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Strategic Income Fund	599	0	0	(1 476)	0	0	0	(485)
Fonds Total Return Bond Fund	14	0	0	(4 687)	0	0	0	(421)
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	112	0	0	(85)	0	0	0	0
Fonds UK Corporate Bond Fund	£ 48	£ 0	£ 0	£ (29)	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	14	0	0	0	0	0	0	0
Fonds US High Yield Bond Fund	$ 3 281	$ 0	$ 2	$ (1 586)	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	515	0	0	(385)	0	0	0	(2)
Fonds US Short-Term Fund	1 210	0	0	0	0	(8)	0	(601)

	31 décembre 2024							
	Contrats de mise en pension		Contrats de prise en pension		Transactions de financement par achat et revente dos-à-dos		Opérations de financement par vente et rachat dos-à-dos	
Fonds	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)	Rendement (en milliers)	Frais (en milliers)
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	$ 138	$ 0	$ 0	$ (759)	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	39	0	0	(14)	0	0	0	0
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	860	0	0	(98)	0	0	0	(20)
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	1 010	0	64	(12 177)	0	0	0	0
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	280	0	0	(6)	0	0	0	(4)
Fonds Commodity Real Return Fund	959	0	86	(13 924)	0	(1)	0	(1 125)
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	9	0	0	(109)	0	(4)	0	(24)
Fonds Diversified Income Fund	42 545	0	2	(2 080)	0	0	0	0
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	1 183	0	0	(32)	0	0	0	0
Fonds Diversified Income ESG Fund	17	0	0	(1)	0	0	0	0
Fonds Dynamic Bond Fund	40 362	0	0	(24)	0	0	0	(198)
Fonds Emerging Local Bond Fund	626	0	51	(17 854)	0	0	0	0
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	295	0	0	(585)	0	0	0	0
Fonds Emerging Markets Bond Fund	73	0	9	(15 866)	0	0	0	(740)
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	1 651	0	0	(14 377)	0	(38)	0	(984)
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	10	0	0	(239)	0	0	0	0
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	45	0	0	(879)	0	(7)	0	(218)
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	2	0	0	0	0	0	0	0
Fonds PIMCO ESG Income Fund	129	0	0	(672)	0	(10)	0	(356)
Fonds Euro Bond Fund	€ 2 457	€ 0	€ 0	€ (174)	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0
Fonds Euro Credit Fund	207	0	0	(6)	0	0	0	0
Fonds Euro Income Bond Fund	2 567	0	0	(476)	0	0	0	(44)
Fonds Euro Long Average Duration Fund	450	0	0	(5 824)	0	0	0	0
Fonds Euro Short-Term Fund	551	0	0	0	0	0	0	0
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	825	0	0	(58)	0	0	0	0
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	1 043	0	0	(11)	0	0	0	0
Fonds Global Advantage Fund	$ 14	$ 0	$ 0	$ (191)	$ 0	$ (4)	$ 0	$ (542)
Fonds Global Bond Fund	13 719	(27)	2	(4 937)	0	0	0	(2 244)
Fonds Global Bond ESG Fund	4 113	0	0	(1 216)	419	(101)	0	(2 768)
Fonds Global Bond Ex-US Fund	20	0	0	(114)	0	0	0	(70)
Fonds Global High Yield Bond Fund	191	0	854	(718)	0	0	0	(44)
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund	6	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	3 401	(44)	0	(238)	0	0	0	(8)
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	979	0	0	(2 448)	315	(64)	0	(3 005)
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	46	0	0	(31 978)	0	0	0	(718)
Fonds Global Real Return Fund	29	0	0	(57 760)	0	(2)	0	(1 256)
Fonds Income Fund	153 353	0	0	(233)	0	0	0	(875)
Fonds Income Fund II	270	0	0	(75)	0	(2)	0	(32)
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	8	0	0	(924)	0	0	0	(565)
Fonds Low Average Duration Fund	631	0	8	(2 710)	0	(44)	0	(2 185)
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	31	0	0	(960)	0	0	0	(281)
Fonds Low Duration Income Fund	6 277	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Low Duration Opportunities Fund	3 075	0	0	(41)	0	0	0	0
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	5	0	0	(4)	0	0	0	(3)
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	13	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Mortgage Opportunities Fund	5 157	0	0	(346)	0	0	0	(62)
Fonds StocksPLUS™ Fund	35 230	0	0	0	0	0	0	0
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	134	0	0	0	0	0	0	0
Fonds Strategic Income Fund	13	0	0	(653)	0	0	0	(1 077)
Fonds Total Return Bond Fund	43	0	1	(2 381)	0	0	0	(2 229)
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	1 069	0	0	0	0	0	0	0
Fonds UK Corporate Bond Fund	£ 94	£ 0	£ 0	£ (530)	£ 0	£ 0	£ 0	£ 0
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	191	0	0	(108)	0	0	0	0
Fonds US High Yield Bond Fund	$ 219	$ 0	$ 14	$ (288)	$ 0	$ 0	$ 0	$ (5)
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	11	0	0	(716)	0	0	0	(97)
Fonds US Short-Term Fund	5 370	0	0	0	0	0	0	(66)

Tous les rendements des opérations sur instruments financiers dérivés OFT sont acquis au Fonds et ne font l'objet d'aucun accord de partage des rendements avec le Gestionnaire de la Société ni aucun autre tiers.

En ce qui concerne les swaps de rendement total, les frais de transaction ne peuvent être identifiés séparément. Pour ces investissements, les frais de transaction sont inclus dans le prix d'achat et de vente et font partie de la performance d'investissement brut de chaque Fonds. Les rendements sont identifiés comme les plus-values réalisées et la variation des plus-values latentes sur le contrat de swap au cours de l'exercice, qui sont incluses dans la Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les instruments financiers dérivés et la Variation nette de l'appréciation/(la dépréciation) latente sur les instruments financiers dérivés au Compte de résultat.

23. ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS

En février 2022, la Russie a lancé une invasion de l'Ukraine. Par conséquent, la Russie, ainsi que d'autres pays, personnes et entités ayant apporté une aide matérielle à l'agression menée par la Russie contre l'Ukraine, ont fait l'objet de sanctions économiques, ainsi que de restrictions à l'importation et à l'exportation imposées par de nombreux pays à travers le monde, y compris les États-Unis. De telles mesures, notamment l'application par les États-Unis de sanctions ou d'autres dispositifs similaires à l'encontre de divers organismes et citoyens russes, ainsi que la réponse du gouvernement russe, ont eu (et pourraient continuer d'avoir) un effet défavorable sur les titres, les instruments et les économies de la Russie, de la Biélorussie et d'autres pays, ce qui pourrait, en retour, avoir un impact négatif sur les Fonds. L'ampleur, la durée et l'impact de l'intervention militaire de la Russie en Ukraine, des sanctions et des mesures de représailles qui en découlent sont difficiles à déterminer, mais ils pourraient être importants et avoir des effets négatifs graves sur la région, notamment sur les économies régionales, européennes et mondiales et sur les marchés pour certains titres et matières premières, tels que le pétrole et le gaz naturel, ainsi que d'autres secteurs. Par ailleurs, les Fonds peuvent détenir des titres et instruments économiquement liés à la région, qui ont pu être affectés négativement par les sanctions et contre-sanctions imposées par la Russie, notamment par une baisse de leur valeur et une diminution de leur liquidité. Les sanctions peuvent obliger les Fonds à vendre des participations en portefeuille à un moment ou à un prix désavantageux ou à continuer à détenir des investissements que les Fonds pourraient ne plus vouloir détenir.

Depuis octobre 2023, les Israéliens et les Palestiniens s'affrontent en Israël et dans la Bande de Gaza. La situation s'est rapidement dégradée, car, depuis avril 2024, l'Iran et Israël se sont lancés dans des offensives militaires réciproques. Les Fonds peuvent avoir investi dans des titres et instruments qui sont économiquement liés à ces zones de conflits. Ces investissements peuvent avoir été affectés négativement par les éventuelles sanctions et contre-sanctions, engendrant notamment une baisse de valeur et de liquidité. La réduction de la liquidité des investissements peut obliger les Fonds à vendre des participations en portefeuille à un moment ou à un prix désavantageux. PIMCO continuera à gérer activement ces positions dans le meilleur intérêt des Fonds et de leurs actionnaires.

L'application par les États-Unis de restrictions sur les investissements américains dans certains émetteurs et de droits de douane sur les marchandises provenant de certains autres pays a contribué et pourrait continuer de contribuer aux tensions commerciales internationales et pourrait avoir une incidence sur les titres en portefeuille. En avril 2025, le gouvernement américain a indiqué son intention de modifier son approche de la politique commerciale internationale, y compris, dans certains cas, en renégociant, en modifiant ou en résiliant certains accords commerciaux bilatéraux ou multilatéraux conclus avec des pays étrangers, et a indiqué son intention de prendre, et/ou a déjà pris, des mesures en ce sens, notamment l'application ou l'annonce de l'application potentielle d'un large éventail de droits de douane. L'imposition de droits de douane, de restrictions commerciales, de restrictions monétaires ou d'autres mesures similaires (ou les mesures de rétorsion prises en réponse) pourrait entraîner, par exemple, une volatilité des prix, une baisse de la confiance des marchés et une évolution des anticipations en matière d'inflation. Ces événements géopolitiques, parmi d'autres, peuvent contribuer à une instabilité accrue des économies et des marchés, tant aux États-Unis qu'à l'échelle mondiale, ce qui pourrait avoir un effet défavorable sur la performance des Fonds et de leurs investissements.

Depuis le 14 avril 2025, la fréquence de distribution de toutes les catégories Administrations du Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund et de toutes les Catégories Institutions, Investisseurs de distribution et Investisseurs de distribution II du Fonds PIMCO Capital Securities Fund n'est plus trimestrielle, mais mensuelle.

Le 29 mai 2025, la renonciation existante aux Frais de gestion de 15 pb applicable au Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund a été supprimée, et la Commission unifiée pour toutes les Catégories du Fonds a été réduite de 16 pb.

À la même date, la renonciation aux Frais de gestion pour la Catégorie H Institutions du Fonds Euro Credit Fund a été prolongée d'un an, jusqu'au 30 juin 2026.

Le 15 août 2025, le contrat de facilité de crédit conclu par PIMCO Funds: Global Investors Series plc agissant pour le compte du Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund, du Fonds Global High Yield Bond Fund, et du Fonds US High Yield Bond Fund auprès de certains prêteurs, y compris MUFG Bank Ltd. (« MUFG »), a été modifié.

Le 29 août 2025, la renonciation aux Frais de gestion pour la Catégorie H Institutions du Fonds UK Corporate Bond Fund a été prolongée d'un an, jusqu'au 30 août 2026.

Le 13 novembre 2025, une renonciation aux Frais de gestion de 10 pb a été introduite pour la Catégorie E du Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund pour une durée de trois ans, jusqu'au 12 novembre 2028.

Aucun autre événement important ne s'est produit au cours de l'exercice en dehors de ceux susmentionnés.

24. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

Le 19 février 2026, la Société a reçu l'agrément de la FCA au titre du régime britannique des fonds étrangers (Overseas Funds Regime).

Le 24 mars 2026, le Supplément du Fonds UK Corporate Bond Fund a été mis à jour pour prendre en compte le changement d'indice de référence, l'indice *ICE BofA Sterling non-Gilt Index* ayant été remplacé par l'indice *ICE BofA Sterling Corporate Index*.

Le 14 avril 2026, le Supplément du Fonds Strategic Income Fund a été mis à jour afin de modifier la fréquence de distribution des Catégories d'actions de distribution et de distribution II, passant d'une distribution trimestrielle à une distribution mensuelle.

Le 15 avril 2026, le Prospectus de la Société a été actualisé pour satisfaire aux exigences relatives au recours aux outils de gestion de la liquidité introduites par la Directive (UE) 2024/927 (la « Directive de portée générale »). Les Suppléments de Fonds du Diversified Income Duration Hedged Fund, de l'Emerging Local Bond ESG Fund et de l'Emerging Markets Bond ESG Fund ont aussi été mis à jour afin d'adapter les noms des indices à la nouvelle identité des indices JPM ESG.

Le 21 avril 2026, le Supplément du Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund a été mis à jour afin de modifier la fréquence de distribution des Catégories d'actions de distribution et de distribution II, passant d'une distribution trimestrielle à une distribution mensuelle, et de réduire à 10 % le pourcentage maximum autorisé de détention dans des organismes de placement collectif.

À la même date, le Fonds Global Bond Opportunities Fund a été approuvé par la Banque centrale.

Aucun autre événement important n'a eu lieu après la clôture de l'exercice en dehors de ceux susmentionnés.

25. APPROBATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les états financiers ont été approuvés le 23 avril 2026 par le Conseil d'administration.

Rapport des Administrateurs

Les Administrateurs présentent aux actionnaires les états financiers audités de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

RESPONSABILITÉS DES ADMINISTRATEURS

Les Administrateurs sont chargés de préparer le rapport annuel et les états financiers dans le respect du droit irlandais applicable et des Principes comptables généralement admis en Irlande, notamment de la norme Financial Reporting Standard 102 (« FRS 102 »), « La norme de présentation de l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » émise par le Financial Reporting Council, de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014 et de la Réglementation sur les OPCVM.

Dans le droit irlandais, les Administrateurs ne doivent approuver les états financiers que s'ils ont établi à leur satisfaction que ceux-ci donnent une idée exacte et fidèle des actifs et passifs de la Société et de sa situation financière à la fin de l'exercice, ainsi que du bénéfice ou de la perte de la Société pour l'exercice.

En préparant les états financiers, les Administrateurs sont tenus de :

- sélectionner des méthodes comptables adaptées et les appliquer de manière systématique ;
- apporter des jugements et estimations qui soient raisonnables et prudents ;
- indiquer si les états financiers ont été préparés conformément aux normes comptables applicables et identifier les normes en question, sous réserve que toute divergence importante avec ces normes soit décrite et expliquée dans les Notes relatives aux États financiers ; et
- établir les états financiers en appliquant le principe de continuité d'exploitation, à moins qu'il soit inapproprié de présumer que la Société poursuivra ses activités.

Les Administrateurs sont responsables de la tenue d'archives comptables adéquates et suffisantes pour :

- enregistrer et expliquer correctement les transactions de la Société ;
- permettre, à tout moment, de déterminer avec une exactitude raisonnable les actifs, les passifs, la situation financière, le bénéfice ou la perte de la Société ; et
- permettre aux Administrateurs de s'assurer que les états financiers respectent la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014 et permettre l'audit de ces états financiers.

Ils sont également chargés d'assurer la protection des actifs de la Société, et donc de prendre les mesures nécessaires raisonnables pour la prévention et la détection des fraudes et autres irrégularités.

Les Administrateurs sont chargés du maintien et de l'intégrité de l'information sociale et financière figurant sur le site Internet de la Société. La législation irlandaise en matière de préparation et de diffusion d'états financiers peut différer de celle d'autres juridictions.

DÉCLARATION DE CONFORMITÉ DES ADMINISTRATEURS

La Société a pour politique de respecter ses obligations pertinentes (telles que définies dans la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014). Comme l'exige l'Article 225(2) de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014, les Administrateurs reconnaissent qu'il leur incombe de faire en sorte que la Société se conforme aux obligations pertinentes. Les Administrateurs ont rédigé une déclaration de politique de conformité, telle que définie à l'Article 225(3)(a) de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014, et une politique de conformité qui fait référence aux arrangements et structures en place qui, selon l'opinion des Administrateurs, sont conçus pour garantir le respect des obligations pertinentes de la Société, et ils ont procédé au cours de cet exercice à un examen des arrangements ou structures mis en place. Dans le cadre de l'exécution de leurs responsabilités en vertu de l'Article 225, les Administrateurs se sont fondés, entre autres, sur les services, conseils et/ou déclarations de tiers dont les Administrateurs croient qu'ils disposent des connaissances et de l'expérience requises pour garantir le respect des obligations pertinentes de la Société.

EMPLOYÉS

La Société n'avait aucun employé au cours des exercices clos le 31 décembre 2025 et le 31 décembre 2024.

DÉCLARATION RELATIVE AUX INFORMATIONS D'AUDIT PERTINENTES

Les Administrateurs en fonction à la date du présent rapport ont confirmé, chacun, ce qui suit :

- à sa connaissance, il n'existe aucune information d'audit pertinente dont le commissaire aux comptes de la Société n'a pas connaissance ; et
- il/elle a pris toutes les mesures qu'il/elle devait prendre, en sa qualité d'Administrateur, pour s'informer de toute information d'audit pertinente et pour s'assurer que le commissaire aux comptes de la Société a connaissance de ces informations.

RÉSULTATS, ACTIVITÉS ET DÉVELOPPEMENTS ULTÉRIEURS

Les résultats des opérations et les dividendes déclarés sont exposés dans le Compte de résultat aux pages 94 à 113. On trouvera un rapport sur le rendement des placements du Fonds et un aperçu du portefeuille aux pages 6 à 68.

PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

Les détails relatifs aux objectifs et politiques de la gestion des risques financiers de la Société, et l'exposition de la Société aux risques de marché, de change, de taux d'intérêt, de liquidité, de crédit et de contrepartie, sont divulgués dans la Note 16 des Notes relatives aux États financiers.

ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS

Une liste des événements importants touchant la Société au cours de l'exercice est divulguée à la Note 23.

ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

Une liste des événements importants touchant la Société après la clôture de l'exercice est divulguée à la Note 24.

REGISTRES COMPTABLES

Les mesures prises par les Administrateurs pour garantir le respect par la Société de ses obligations de tenir des registres comptables adéquats consistent en l'utilisation de systèmes et procédures adéquats, et au recrutement de personnes compétentes. Les registres comptables sont conservés auprès de State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin, D02 HD32, Irlande.

DÉCLARATION RELATIVE À LA GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

La Société est soumise et se conforme à la législation irlandaise, qui comprend la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014, à la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (S.I. N° 352 de 2011), tel que modifié (la « Réglementation sur les OPCVM »), ainsi qu'aux Règles de cotation du Global Exchange Market (« GEM ») d'Euronext Dublin telles qu'elles s'appliquent aux Fonds de placement. Le Conseil d'administration (le « Conseil ») a évalué les mesures incluses dans le Code de gouvernance des Organismes de placement collectif et des Sociétés de gestion, dont l'application est volontaire, tel que publié par l'Irish Fund Industry Association en décembre 2011 (le « Code IFIA »). Le Conseil a adopté toutes les pratiques et procédures de gouvernance d'entreprise prévues par le Code IFIA.

Le Conseil a estimé que les mesures comprises dans le code IFIA étaient cohérentes avec ses pratiques et procédures de gouvernance d'entreprise pour l'exercice. Chaque prestataire de services auquel fait appel la Société est soumis à ses propres obligations en matière de gouvernance d'entreprise.

Processus de communication financière – description des principales caractéristiques

Le Conseil est chargé d'établir et de maintenir le contrôle interne approprié et les systèmes de gestion des risques de la Société dans le cadre du processus de communication financière. Ces systèmes sont destinés à gérer plutôt qu'à éliminer le risque de ne pas atteindre les objectifs de communication financière de la Société. Ils ne peuvent donner qu'une assurance raisonnable et non absolue contre les erreurs et les pertes significatives.

Le Conseil a défini des procédures afférentes au contrôle interne et aux systèmes de gestion des risques pour assurer sa supervision réelle du processus de communication financière. Ces procédures comprennent la nomination d'un Agent administratif, State Street Fund Services (Ireland) Limited, pour la tenue des livres et des registres. L'Agent administratif est agréé et régi par la Banque centrale et doit respecter les règles imposées par cette dernière. L'Agent administratif est contractuellement tenu de préparer le rapport annuel comprenant les états financiers destinés à donner une image sincère et fidèle et les états financiers semestriels et de les soumettre à l'examen et à l'approbation du Conseil.

Le Conseil évalue et étudie les questions importantes d'ordre comptable et relatives à la communication, si besoin est. Le Conseil examine et évalue périodiquement les procédures de comptabilité et de communication de l'Agent administratif, ainsi que la performance, les qualifications et l'indépendance des Commissaires aux comptes externes.

La responsabilité de l'Agent administratif est de nature opérationnelle en ce qui concerne ses contrôles internes du processus de communication financière et le rapport de l'Agent administratif au Conseil.

Évaluation du risque
Le Conseil a la responsabilité d'évaluer le risque d'irrégularités, d'origine frauduleuse ou émanant d'une erreur, dans la communication financière et de veiller à ce que les procédures soient en place pour l'identification en temps voulu des questions internes et externes susceptibles d'avoir un effet important sur la communication financière. Le Conseil a également mis en place des procédures visant à identifier les changements des principes et des recommandations comptables et à garantir que ces changements apparaissent correctement dans les états financiers de la Société.

Activités de contrôle
L'Agent administratif veille au maintien des structures de contrôle de gestion du risque sur la communication financière. Ces structures de contrôle consistent à répartir les responsabilités et à exécuter des activités spécifiques de contrôle visant à détecter ou à éviter le risque de lacune importante dans la communication financière en ce qui concerne les postes importants des états financiers et les notes annexes du rapport annuel de la Société. Les activités de contrôle exercées par l'Agent administratif comprennent par exemple des procédures d'étude analytiques et des réconciliations et contrôles automatisés des systèmes informatiques. La méthode de valorisation des titres et autres actifs lorsque les prix ne sont pas disponibles auprès d'une source extérieure indépendante est divulguée à la Note 3 des Notes relatives aux États financiers.

Information et communication
Les politiques de la Société et les instructions du Conseil afférentes à la communication financière sont actualisées et diffusées via les canaux appropriés, comme les messages électroniques, la correspondance et les réunions pour veiller à ce que toutes les obligations en matière d'information financière soient satisfaites avec exhaustivité et précision.

Suivi
Le Conseil reçoit régulièrement des présentations et étudie les rapports du Dépositaire, des Conseillers en investissement et de l'Agent administratif. Le Conseil applique également un processus annuel permettant de s'assurer que des mesures adéquates sont prises afin de tenir compte et de résoudre les défauts identifiés et les mesures recommandées par les commissaires aux comptes indépendants.

Structure du capital
Personne ne détient, directement ou indirectement, un volume substantiel de titres de la Société. Personne ne dispose de droits particuliers de contrôle sur le capital social de la Société.

Les droits de vote ne font l'objet d'aucune restriction.

Pouvoirs des Administrateurs
En ce qui concerne la nomination et le remplacement des Administrateurs, la Société est régie par ses Statuts, les lois irlandaises comprenant la Loi sur les sociétés (Companies Acts) de 2014, la Réglementation sur les OPCVM, ainsi que les Règles de cotation du GEM d'Euronext Dublin applicables aux Fonds de placement. Les Statuts peuvent être modifiés sur résolution extraordinaire des actionnaires.

Le Conseil est responsable de la gestion des affaires de la Société conformément aux Statuts. Les Administrateurs peuvent déléguer certaines fonctions à l'Agent administratif et autres parties, sous la supervision et les directives des Administrateurs. Les Administrateurs ont délégué l'administration quotidienne de la Société à l'Agent administratif et les fonctions de gestion des investissements et de distribution aux Conseillers en investissement. Il en résulte qu'aucun Administrateur n'est exécutif.

Les Statuts stipulent que les Administrateurs peuvent exercer tous les pouvoirs de la Société pour emprunter de l'argent, hypothéquer ou nantir, tout ou partie de son entreprise et de ses biens immobiliers. Ils peuvent également déléguer ces pouvoirs aux Conseillers en investissement.

Les Administrateurs peuvent, à tout moment et périodiquement, suspendre à titre provisoire le calcul de la Valeur Nette d'Inventaire d'un Fonds particulier, ainsi que l'émission, le rachat et la conversion des actions dans un des cas suivants :

(a) pendant une période où un marché ou une Bourse de valeurs reconnue qui est le principal marché ou la principale Bourse de valeurs reconnue pour une part substantielle des investissements du Fonds est fermé (autre que pendant les jours fériés normaux ou pour la fermeture habituelle du week-end), ou pendant laquelle la négociation est limitée ou suspendue sur ce marché ou cette Bourse de valeurs ;

(b) pendant une période où survient un cas d'urgence qui a pour conséquence que la cession d'investissements qui représentent une part substantielle des actifs de la catégorie concernée par la Société n'est pas faisable ; ou pendant laquelle il est impossible de transférer les sommes liées à l'achat ou à la vente d'investissements à des taux de change normaux ; ou pendant laquelle il est impossible aux Administrateurs ou à leur délégué de déterminer correctement la valeur d'un actif du Fonds concerné ;

(c) pendant une interruption des moyens de communication qui servent habituellement à déterminer le prix de tout investissement du Fonds concerné ou les prix réels sur un marché ou une Bourse de valeurs reconnue ;

(d) si, pour une raison quelconque, les prix d'investissements d'une catégorie concernée ne peuvent être raisonnablement, rapidement ou précisément déterminés ;

(e) pendant une période où le versement de fonds qui seraient ou pourraient être impliqués dans la réalisation ou le paiement d'investissements d'une catégorie concernée ne peut, selon les Administrateurs, être effectué à des taux de change normaux ;

(f) pour liquider la Société ou clôturer un Fonds ; ou

(g) pour toute autre raison qui rend impossible la détermination correcte par leur délégué de la valeur d'une part substantielle des investissements de la Société ou d'un Fonds.

Un avis faisant part de cette suspension et un avis annonçant la fin de la suspension sera adressé immédiatement à la Banque centrale et à Euronext Dublin et les souscripteurs d'Actions ou les actionnaires qui demandent le rachat d'Actions seront informés au moment où ils déposent leur demande écrite de souscription ou de rachat. Toutes les mesures raisonnables seront prises, lorsque c'est possible, pour mettre fin à une période de suspension le plus rapidement possible.

Il est possible de transférer les actions nominatives sur demande écrite. Le document de transfert doit être accompagné d'un certificat du cessionnaire précisant qu'il n'achète pas les Actions pour le compte ou au bénéfice d'un Ressortissant des États-Unis. En cas de décès de l'un des codétenteurs, le ou les survivant(s) sera/seront la/les seule(s) personne(s) à laquelle/auxquelles l'Agent administratif reconnaît un droit de propriété sur ou un intérêt dans les Actions enregistrées aux noms de ces co-Actionnaires. Les Administrateurs peuvent refuser d'enregistrer un transfert s'ils savent ou pensent raisonnablement que, du fait de ce transfert, les Actions seraient la propriété réelle d'une personne en violation des limites imposées à la propriété par les Administrateurs ou que ce transfert aurait un effet juridique, réglementaire, pécuniaire, fiscal ou administratif défavorable important pour le Fonds concerné ou les actionnaires de manière générale.

Assemblées des actionnaires
L'Assemblée générale annuelle de la Société se tiendra normalement à Dublin, en septembre ou à toute autre date que les Administrateurs peuvent déterminer. L'avis de convocation à l'Assemblée générale annuelle au cours de laquelle les états financiers audités de la Société sont présentés (avec le rapport des Administrateurs et celui des Commissaires aux comptes de la Société) est adressé aux actionnaires à leur adresse inscrite au moins 21 jours francs avant la date fixée pour l'assemblée. D'autres assemblées générales peuvent être convoquées périodiquement par les Administrateurs selon la manière stipulée par le droit irlandais.

Chaque action donne droit à son détenteur à assister et à voter aux assemblées de la Société et du Fonds représenté par ces actions. Les questions peuvent être déterminées par une assemblée des actionnaires par un vote à main levée, sauf si un scrutin est requis par un actionnaire ayant le droit de vote à l'assemblée ou si le président de l'assemblée demande un scrutin. Chaque actionnaire dispose d'une voix lors d'un vote à main levée. Chaque action donne droit à son détenteur à une voix pour les sujets afférents à la Société qui sont soumis aux actionnaires par un scrutin.

Aucune catégorie d'actions ne confère à un détenteur de droits préférentiels ou de préemption ou de droits à participer aux bénéfices et aux dividendes d'une autre catégorie d'actions ou de droits de vote sur des sujets concernant uniquement une autre catégorie d'actions.

Une résolution visant à modifier les droits d'une catégorie nécessite l'approbation des trois quarts des détenteurs des actions représentées ou présentes et votant à une assemblée générale de la catégorie.

Le quorum d'une assemblée générale de la catégorie convoquée pour statuer sur une modification des droits de la catégorie est de deux actionnaires au moins dont les participations représentent un tiers des actions.

Chaque action, à l'exception des actions de souscripteur, donne le droit à son porteur de participer également au prorata aux dividendes et aux actifs nets du Fonds pour lequel les actions ont été émises, sauf dans le cas des dividendes déclarés avant qu'il ne devienne actionnaire.

Les actions de souscripteur donnent droit aux actionnaires qui les détiennent d'assister et de voter aux assemblées générales de la Société mais ne leur donnent pas le droit de participer aux dividendes ou à l'actif net de la Société.

Composition et fonctionnement du Conseil et des Comités
Le Conseil se compose actuellement de six Administrateurs, tous non exécutifs, dont trois d'entre eux sont indépendants des Conseillers en investissement. Les actionnaires peuvent démettre les Administrateurs sur simple résolution ordinaire, conformément aux procédures établies en vertu de la Loi irlandaise sur les sociétés (Companies Act) de 2014. Le Conseil se réunit au moins une fois par trimestre pendant chaque année civile. Le Conseil comporte un comité d'audit composé actuellement de trois Administrateurs indépendants qui se sont réunis quatre fois pendant l'exercice considéré.

OPÉRATIONS AVEC DES PERSONNES LIÉES

Les opérations avec le Gestionnaire ou le dépositaire d'un OPCVM et les délégués et sous-délégués de ce Gestionnaire ou dépositaire (à l'exclusion de tout sous-dépositaire désigné par un dépositaire qui n'est pas une société du groupe) et toute société associée ou société du groupe de ce Gestionnaire, dépositaire, délégué ou sous-délégué (« personnes liées ») doivent être effectuées dans des conditions commerciales normales et de pleine concurrence et seulement si ces opérations sont dans l'intérêt des actionnaires. Les Administrateurs sont convaincus que des arrangements (comme en font foi les procédures écrites) sont en place pour garantir que les opérations avec des personnes liées sont effectuées comme décrit plus haut et que les conditions y afférentes ont été respectées au cours de l'exercice.

ADMINISTRATEURS

Les Administrateurs qui étaient en fonction pendant l'exercice clos au 31 décembre 2024 sont :

V. Mangala Ananthanarayanan – nommée le 30 juin 2016
Ryan P. Blute – nommé le 30 mai 2014
Craig A. Dawson – nommé le 6 mai 2009
David M. Kennedy – nommé le 16 avril 1999
Myles Lee – nommé le 15 octobre 2024
Frances Ruane – nommée le 28 février 2018

Les Statuts ne prévoient pas de retrait des Administrateurs par rotation.

SECRÉTAIRE

Walkers Corporate Services (Ireland) Limited a exercé les fonctions de Secrétaire pour l'exercice clos le 31 décembre 2024.

INTÉRÊTS DES ADMINISTRATEURS ET DU SECRÉTAIRE EN ACTIONS, OBLIGATIONS NON GARANTIES ET CONTRATS

Au 31 décembre 2025, V. Mangala Ananthanarayanan détenait 5 319,15 (31 décembre 2024 : 5 319,15) actions du Fonds PIMCO Capital Securities Fund, 3 619,69 (31 décembre 2024 : 3 619,69) actions du Fonds Global Bond Fund et 27 543,65 (31 décembre 2024 : 27 543,65) actions du Fonds Income Fund, qui sont tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2025, Ryan P. Blute détenait 28 827,68 (31 décembre 2024 : 28 827,68) actions du Fonds Low Average Duration Fund et 50 751,14 (31 décembre 2024 : 50 751,14) actions du Fonds Low Duration Income Fund, qui sont tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2025, Craig A. Dawson détenait 18 118,23 (31 décembre 2024 : 18 118,23) actions du Fonds PIMCO Capital Securities Fund, 8 164,92 (31 décembre 2024 : 8 164,92) actions du Fonds Low Duration Income Fund et 1 775,83 (31 décembre 2024 : 1 775,83) actions du Fonds Low Duration Opportunities Fund, qui sont tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2025, David M. Kennedy détenait 16 786,79 (31 décembre 2024 : 16 786,79) actions du Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund, 3 706,36 (31 décembre 2024 : 3 939,17) actions du Fonds Emerging Markets Bond Fund et 21 030,49 (31 décembre 2024 : 21 030,49) actions du Fonds Global Investment Grade Credit Fund, qui sont tous des Fonds de la Société.

Au 31 décembre 2025, Myles Lee détenait 9 271,85 (31 décembre 2024 : 9 271,85) actions du Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund et 598,86 (31 décembre 2024 : 598,86) actions du Fonds Euro Bond Fund, qui sont tous des Fonds de la Société.

Le Secrétaire ne détenait pas d'actions, ni d'obligations non garanties de la Société au 31 décembre 2025 et au 31 décembre 2024.

Aucun Administrateur n'a un contrat de services avec la Société.

CONSEILLERS JURIDIQUES EN DROIT IRLANDAIS

Dillon Eustace LLP fut le Conseiller juridique (en matière de droit irlandais) de la Société durant l'exercice clos le 31 décembre 2025.

COMMISSAIRES AUX COMPTES INDÉPENDANTS

Les Commissaires aux comptes indépendants, PricewaterhouseCoopers, ont exprimé leur volonté de continuer d'exercer leurs fonctions conformément à l'Article 383 de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014.

Au nom du Conseil d'administration

Administrateur : Craig A. Dawson

Administrateur : David M. Kennedy

Date : 23 avril 2026

Rapport des commissaires aux comptes indépendants aux membres de PIMCO Funds: Global Investors Series plc

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

À notre avis, les états financiers de PIMCO Funds: Global Investors Series plc :

- donnent une image fidèle et exacte des actifs, des passifs et de la situation financière de la société et des fonds au 31 décembre 2025 et de leurs résultats pour l'exercice ainsi clos ;
- ont été correctement préparés en vertu des Normes Comptables Généralement Admises en Irlande (normes comptables émises par le Financial Reporting Council du Royaume-Uni, y compris la norme FRS 102 « La norme de présentation de l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » et le droit irlandais) ; et
- ont été dressés correctement conformément aux exigences de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014 et à la Réglementation 2011 (telle que modifiée) des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières).

Nous avons procédé à l'audit des états financiers, inclus dans le Rapport annuel, qui sont composés :

- du Bilan au 31 décembre 2025 ;
- du Compte de résultat de l'exercice clos à cette date ;
- de l'État de l'évolution des actifs nets de l'exercice clos à cette date ;
- du Tableau des investissements au 31 décembre 2025 ; et
- des notes aux états financiers, qui comprennent une description des méthodes comptables.

Fondements de l'opinion

Nous avons mené notre audit conformément aux Normes Internationales d'Audit (Irlande) (« ISA (Irlande) ») et au droit applicable. Nos responsabilités en vertu des Normes Internationales d'Audit (Irlande) sont décrites plus en détail dans les responsabilités des Commissaires aux comptes pour l'audit de la section de notre rapport consacrée aux états financiers. Nous estimons que les éléments probants d'audit que nous avons obtenus sont suffisants et adéquats pour les fondements de notre opinion.

Indépendance

Nous sommes restés indépendants de la société conformément aux exigences éthiques pertinentes pour notre audit des états financiers en Irlande, et qui comprennent la Norme éthique de l'IAASA telle qu'applicable aux entités cotées, et nous avons assumé nos autres responsabilités éthiques conformément à ces exigences.

Notre approche d'audit

Aperçu

Portée de l'audit

- La société est une société à responsabilité limitée, à capital variable, et engage PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited (le « Gestionnaire ») pour gérer certaines obligations et responsabilités concernant la gestion quotidienne de la société. Nous avons adapté la portée de notre audit pour prendre en compte les types d'investissements au sein des fonds, l'implication de tiers dont il est fait référence au verso, les processus et contrôles comptables et le secteur dans lequel la société exerce ses activités. Nous analysons chacun des fonds au niveau individuel.

Questions clés de l'audit

- Évaluation des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.
- Existence des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Seuil de signification

- Seuil de signification global : 50 points de base (2024 : 50 points de base) de la Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») au 31 décembre 2025 (2024 : 31 décembre 2024) pour chacun des fonds de la société.
- Seuil de signification de la performance : 75 % (2024 : 75 %) du seuil de signification global.

La portée de notre audit

Dans le cadre de la conception de notre audit, nous avons identifié le seuil de signification et évalué les risques d'erreur significative dans les états financiers. En particulier, nous nous sommes penchés sur les sections dans lesquelles les administrateurs posent des jugements subjectifs, notamment des estimations comptables importantes qui impliquaient d'émettre des hypothèses et de prendre en compte des événements futurs qui sont intrinsèquement incertains. Comme dans tous nos audits, nous avons également abordé le risque de contournement par la direction des contrôles internes, notamment une évaluation permettant de déterminer s'il existait des preuves de parti pris de la part des administrateurs qui représentait un risque d'erreur significative en raison d'une fraude.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont ces questions qui, selon le jugement professionnel des commissaires aux comptes, étaient les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période actuelle et comprennent les risques évalués les plus importants d'erreurs significatives (en raison ou non d'une fraude) identifiés par les commissaires aux comptes, y compris ceux ayant l'effet le plus conséquent sur la stratégie générale d'audit, l'attribution de ressources d'audit et l'orientation des efforts de l'équipe de mission. Ces questions, et tout commentaire fait sur les résultats de nos procédures à ce sujet, ont été abordées dans le contexte de notre audit des états financiers dans leur ensemble, et pour former notre opinion, et nous ne fournissons pas d'avis distinct sur ces sujets.

Il ne s'agit pas d'une liste exhaustive de tous les risques identifiés dans le cadre de notre audit.

Question clé de l'audit	Comment notre audit aborde les questions d'audit importantes
Évaluation des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.	
Veuillez vous reporter au Tableau des Investissements de chacun des fonds, aux principales méthodes comptables énoncées à la note 2 et à la section Investissements à la juste valeur et hiérarchie de la juste valeur figurant à la note 3. Les actifs et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat compris dans le Bilan des fonds au 31 décembre 2025 sont évalués à la juste valeur conformément aux Principes Comptables Généralement Admis en Irlande. Nous avons considéré que l'évaluation des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat était une question clé de l'audit, car elle représente le principal élément des états financiers.	Au 31 décembre 2025, nous avons testé la valorisation des valeurs mobilières, d'autres actifs financiers et la juste valeur des titres vendus à découvert auprès de fournisseurs tiers, le cas échéant. En l'absence de sources de fournisseurs tiers disponibles, nous avons examiné les méthodes et les données utilisées par la direction pour développer une estimation de la juste valeur et nous avons mis en œuvre d'autres procédures de test sur certains titres. Cela inclut, sans s'y limiter, l'obtention du soutien de la direction en matière de tarification et la prise en compte des transactions récentes. Dans certains cas, nous avons testé la valorisation des titres avec l'aide de nos experts en valorisation internes afin de développer une estimation indépendante de la juste valeur et de déterminer si l'estimation de la juste valeur de la direction était raisonnable. Les fonds d'investissement comprennent les Fonds négociés en bourse et les Organismes de placement collectif. Nous avons testé la valorisation des Fonds négociés en bourse à partir des informations de fournisseurs tiers. Concernant les Organismes de placement collectif, nous avons convenu de la juste valeur selon une confirmation indépendante de l'agent de transfert sous-jacent. Nous avons testé la juste valeur des contrats de mise en pension en validant la juste valeur indiquée dans les déclarations des contreparties. Nous avons testé la valorisation des instruments financiers dérivés avec l'aide de notre expert en valorisation interne afin de développer une estimation indépendante de la juste valeur et d'en tirer des conclusions sur le caractère raisonnable des estimations de la direction concernant la juste valeur ou en obtenant les prix auprès de fournisseurs tiers, le cas échéant. Ces procédures n'ont identifié aucune inexactitude importante.

Existence des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.	
Veuillez vous reporter au Tableau des Investissements de chacun des Fonds, aux principales méthodes comptables énoncées à la note 2 et à la section Investissements à la juste valeur et hiérarchie de la juste valeur figurant à la note 3. Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat compris dans le Bilan de chaque Fonds sont détenus au nom de chaque Fonds au 31 décembre 2025. Nous avons considéré que l'existence des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat était une question clé de l'audit, car elle représente le principal élément des états financiers.	Nous avons obtenu une confirmation indépendante de la part du Dépositaire ou de contreparties indépendantes concernant les valeurs mobilières détenues au 31 décembre 2025. Nous avons rapproché les avoirs selon les confirmations des placements détenus conformément aux livres de compte et un échantillon d'éléments de rapprochement notés a été testé sur la base des pièces justificatives. Pour la juste valeur des titres vendus à découvert, nous avons obtenu des confirmations indépendantes de la part des contreparties. Les fonds d'investissement comprennent les Fonds négociés en bourse et les Organismes de placement collectif. Pour les Fonds négociés en bourse, nous avons obtenu une confirmation indépendante de la part du Dépositaire. Concernant les Organismes de placement collectif, nous avons obtenu une confirmation indépendante de l'agent de transfert sous-jacent. Pour les contrats de mise en pension, nous avons obtenu des confirmations indépendantes de la part des contreparties. S'agissant des instruments financiers dérivés, nous avons obtenu des confirmations indépendantes de la part des contreparties, le cas échéant. En l'absence de confirmation reçue de la part de la contrepartie indépendante, nous avons mis en œuvre d'autres procédures de test sur certaines positions. Pour les contrats de change à terme, nous avons, dans la mesure du possible, effectué des liquidations sur la base des relevés bancaires. Par ailleurs, lorsqu'une position est importante et que la date d'échéance est postérieure à la date d'approbation de l'audit, nous l'avons confirmée de manière indépendante auprès des contreparties. Ces procédures n'ont identifié aucune inexactitude importante.

Comment nous avons adapté la portée de l'audit

Nous avons adapté la portée de notre audit pour nous assurer que nous avions fourni assez de travail pour donner un avis sur les états financiers dans leur ensemble, en prenant en compte la structure de la société, les processus et contrôles comptables et le secteur dans lequel la société exerce ses activités. Au 31 décembre 2025, 56 fonds sont en opération.

Le Bilan, le Compte de résultat et l'État de l'évolution des actifs nets de la société sont un cumul des positions et des résultats des fonds.

Les administrateurs contrôlent les affaires de la société et sont responsables de la politique d'investissement globale qu'ils déterminent. La société fait appel à un Gestionnaire pour gérer certaines obligations et responsabilités concernant la gestion quotidienne de la société. Le Gestionnaire a délégué certaines responsabilités aux Conseillers en investissement et à State Street Fund Services (Ireland) Limited (l'« Agent administratif »). Les états financiers, qui restent la responsabilité des administrateurs, sont préparés pour leur compte par l'Agent administratif. La société a nommé State Street Custodial Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire ») pour agir en tant que Dépositaire des actifs de la société. En établissant l'approche globale de notre audit, nous avons évalué le risque d'erreurs significatives au niveau d'un fonds, en prenant en compte la nature, la probabilité et l'ampleur éventuelle de toute erreur. Dans le cadre de notre évaluation du risque, nous avons pris en compte l'interaction de la société avec l'Agent administratif, et nous avons évalué l'environnement de contrôle en place chez l'Agent administratif.

Seuil de signification

La portée de notre audit a été influencée par notre application du seuil de signification. Nous avons établi des seuils quantitatifs pour le seuil de signification. De même que les considérations qualitatives, ceux-ci nous ont aidés à déterminer la portée de notre audit, ainsi que la nature, le calendrier et l'étendue de nos procédures d'audit sur les postes individuels et les informations fournies dans les états financiers et à évaluer l'effet d'erreurs, individuellement et de façon globale, sur les états financiers dans leur ensemble.

Selon notre jugement professionnel, nous avons déterminé le seuil de signification pour les états financiers de chacun des fonds comme suit :

Le seuil de signification global et comment nous l'avons déterminé	50 points de base (2024 : 50 points de base) de la Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») au 31 décembre 2025 (2024 : 31 décembre 2024) pour chacun des fonds de la société.
Logique derrière le choix de l'indice de référence	Nous avons appliqué cet indice de référence car l'objectif principal de la société est de fournir aux investisseurs un rendement total au niveau du fonds, en tenant compte du rendement du capital et des revenus.

Nous utilisons le seuil de signification de la performance pour réduire à un niveau suffisamment faible la probabilité que l'ensemble des erreurs non corrigées et non détectées dépasse le seuil de signification global. Plus précisément, nous utilisons le seuil de signification de la performance pour déterminer la portée de notre audit, ainsi que la nature et l'étendue de nos tests sur les soldes de comptes, les catégories de transactions et les informations à fournir, par exemple en déterminant la taille des échantillons. Le seuil de signification de notre performance a été de 75 % (2024 : 75 %) du seuil de signification global.

Pour déterminer le seuil de signification de la performance, nous avons tenu compte d'un certain nombre de facteurs (l'historique des erreurs, l'évaluation des risques et le risque d'agrégation, ainsi que l'efficacité des contrôles) et avons conclu qu'un montant situé dans la partie supérieure de notre fourchette normale était approprié.

Nous avons convenu avec les personnes en charge de la gouvernance que nous les informerions de toute erreur identifiée pendant notre audit supérieure à 10 % du seuil de signification global, à des fins de différences d'impact de la VNI par action (2024 : au-dessus de 10 % du seuil de signification global, à des fins de différences d'impact de la VNI par action), ainsi que de toute erreur inférieure à ce montant qui, selon nous, justifiaient un signalement pour des raisons qualitatives.

Conclusions relatives à la continuité d'exploitation

Notre jugement sur l'évaluation faite par les administrateurs de la capacité de la société et des fonds à continuer à adopter une comptabilité sur une base de continuité d'exploitation inclut les étapes suivantes :

- Obtenir une compréhension des indicateurs clés qui sont surveillés en ce qui concerne l'hypothèse de la continuité de l'exploitation et les futurs plans de la direction pour les fonds sur la période de continuité de l'exploitation (d'une durée de 12 mois à compter de la date d'approbation des états financiers) ;
- Réviser les procès-verbaux des réunions du Conseil d'administration disponibles au cours de la période sous audit et ceux disponibles jusqu'à la date du présent rapport ;
- Prendre en compte l'activité d'investissement postérieure à la fin de l'exercice telle qu'elle est enregistrée dans les registres comptables sous-jacents ;
- Mener des enquêtes de gestion concernant tous les rachats importants prévus dont ils ont été informés ;
- Prendre en considération les techniques de gestion du risque de liquidité qui sont mises à disposition de la société et des fonds.

Sur la base du travail que nous avons effectué, nous n'avons identifié aucune incertitude importante concernant des événements ou des conditions qui, individuellement ou collectivement, pourraient mettre en doute, de façon importante, la capacité de la société et des fonds à continuer selon le principe de la continuité d'exploitation pour une période d'au moins douze mois à compter de la date à laquelle les états financiers peuvent être émis.

Au cours de notre vérification des états financiers, nous avons conclu que l'utilisation par les administrateurs d'une base de continuité d'exploitation dans la préparation des états financiers était appropriée.

Cependant, comme il n'est pas possible de prédire tous les événements ou conditions futurs, cette conclusion n'est pas une garantie de la capacité de la société et des fonds à poursuivre leurs activités selon le principe de continuité d'exploitation.

Nos responsabilités et les responsabilités des administrateurs s'agissant de la continuité d'exploitation sont décrites dans les sections pertinentes du présent rapport.

Rapport concernant d'autres informations

Les autres informations comprennent toutes les informations contenues dans le Rapport annuel autres que les états financiers et notre rapport des commissaires aux comptes à ce sujet. Les administrateurs sont responsables des autres informations. Notre avis concernant les états financiers ne couvre pas les autres informations et, par conséquent, nous ne formulons pas d'opinion d'audit ou toute forme d'assurance les concernant.

En rapport avec notre audit des états financiers, notre responsabilité est de lire les autres informations et, ce faisant, de considérer si les autres informations sont matériellement contradictoires avec les états financiers ou notre

connaissance obtenue au cours de l'audit, ou semblent par ailleurs contenir des erreurs significatives. Si nous identifions une erreur significative ou un écart important apparent, nous sommes tenus de mettre en œuvre des procédures visant à conclure s'il existe une erreur significative dans les états financiers ou les autres informations. Si, sur la base du travail que nous avons effectué, nous concluons qu'il existe une erreur significative relative aux autres informations, nous nous devons de signaler ce fait. Nous n'avons rien à déclarer sur la base de ces responsabilités.

Concernant le Rapport des Administrateurs, nous avons également vérifié que les divulgations exigées par la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014 ont bien été incluses.

Sur la base des responsabilités décrites ci-dessus et du travail entrepris au cours de notre mission d'audit, les ISA (Irlande) et la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014 exigent que nous communiquions certains avis et questions tels que décrits ci-dessous :

- Selon nous, en fonction des travaux entrepris dans le cours de l'audit, les informations fournies dans le Rapport des Administrateurs pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 sont conformes aux états financiers et ont été préparées conformément aux exigences légales applicables.
- Sur la foi de notre connaissance et de notre compréhension de la société et de son environnement, acquises dans le cadre de notre audit, nous n'avons identifié aucune erreur significative dans le Rapport des Administrateurs.

Responsabilités afférentes aux états financiers et à l'audit

Responsabilités des administrateurs afférentes aux états financiers

Comme indiqué plus en détail dans les Responsabilités des Administrateurs présentées en page 1001, les administrateurs sont tenus de préparer des états financiers conformément au cadre applicable et de s'assurer que ceux-ci donnent une idée exacte et fidèle.

Les administrateurs sont également responsables des contrôles internes qu'ils jugent nécessaires pour permettre la préparation d'états financiers qui sont exempts d'erreurs significatives, que celles-ci soient dues à la fraude ou à l'erreur.

Dans la préparation des états financiers, les administrateurs sont responsables de l'évaluation de la capacité de la société et des fonds à poursuivre leurs activités selon le principe de continuité d'exploitation, divulguant le cas échéant, des observations relatives à la continuité d'exploitation et appliquant une comptabilité sur la base de la continuité d'exploitation sauf si les administrateurs soit ont l'intention de liquider la société ou de cesser l'exploitation, ou n'ont pas d'autres choix réalistes que de le faire.

Responsabilités des commissaires aux comptes à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir une assurance raisonnable en ce qui concerne les états financiers dans leur ensemble, qu'ils soient exempts d'erreurs significatives, en raison de fraude ou d'erreur, et de publier un rapport des commissaires aux comptes qui comprend notre opinion. Une assurance raisonnable est un niveau d'assurance élevé, mais n'est pas une garantie qu'un audit effectué conformément aux ISA (Irlande) détectera toujours une erreur importante lorsque celle-ci existe. Les erreurs peuvent résulter d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées comme significatives si, individuellement ou dans leur ensemble, elles pouvaient raisonnablement avoir une influence sur les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base de ces états financiers.

Les irrégularités, y compris les fraudes, sont des cas de non-respect des lois et règlements. Nous concevons des procédures conformes à nos responsabilités, décrites ci-dessus, afin de détecter les erreurs significatives concernant les irrégularités, y compris les fraudes. La mesure dans laquelle nos procédures sont capables de détecter les irrégularités, y compris les fraudes, est détaillée ci-dessous.

Sur la base de notre compréhension de la société et du secteur, nous avons identifié que les principaux risques de non-conformité aux lois et règlements sont liés aux règlements de la Banque centrale d'Irlande applicables à la société et aux fonds, et nous avons examiné la mesure dans laquelle la non-conformité pourrait avoir un effet significatif sur les états financiers. Nous avons également pris en compte les lois et règlements qui ont une incidence directe sur la préparation des états financiers, tels que la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014 et la Réglementation de 2011 (telle que modifiée) des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières). Nous avons évalué les éventuelles motivations et les possibilités de manipulation frauduleuse des états financiers de la part de la direction (y compris le risque de contournement des contrôles), et avons déterminé que les principaux risques étaient liés au contournement des contrôles par la direction. Les procédures d'audit appliquées par l'équipe de mission comprenaient :

- la réalisation d'une enquête auprès de la direction afin d'identifier tout cas de non-respect des lois et réglementations ;
- l'identification et le test des entrées de journal qui répondent à nos critères spécifiques basés sur les risques ;
- le test des estimations comptables significatives, ainsi que les jugements et les risques potentiels de biais de la direction ;

- la conception de procédures d'audit pour intégrer le caractère imprévisible de la nature, du calendrier ou de l'étendue de nos tests ; et
- l'examen du procès-verbal des réunions du Conseil d'administration.

Les procédures d'audit décrites ci-dessus comportent des limites inhérentes. Nous sommes moins susceptibles de détecter des cas de non-conformité aux lois et règlements qui ne sont pas étroitement liés aux événements et transactions figurant dans les états financiers. De plus, le risque de non-détection d'une erreur significative résultant d'une fraude est plus élevé que pour une anomalie découlant d'une erreur, car la fraude peut impliquer une dissimulation délibérée, par exemple, par des faux ou de fausses déclarations délibérées, ou par collusion.

Nos tests d'audit peuvent porter sur la totalité de certaines transactions et de certains soldes et peuvent utiliser des techniques de vérification des données. Toutefois, il s'agit généralement de sélectionner un nombre limité d'éléments à tester, plutôt que de tester des ensembles complets. Pour les tests, nous cherchons souvent à cibler des éléments particuliers en fonction de leur taille ou de leurs caractéristiques de risque. Dans d'autres cas, nous vérifions un échantillon pour en tirer une conclusion sur l'ensemble des données dont cet échantillon provient.

Une description plus détaillée de nos responsabilités à l'égard de l'audit des états financiers se trouve sur le site de l'IAASA à l'adresse suivante : https://iaasa.ie/wp-content/uploads/docs/media/IAASA/Documents/audit-standards/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf. Cette description fait partie de notre rapport des commissaires aux comptes indépendants.

Usage du présent rapport

Le présent rapport, y compris les opinions, a été préparé exclusivement pour les membres de la Société en tant qu'organe conformément à l'Article 391 du Companies Act de 2014, et n'est destiné à aucune autre fin. En donnant ces opinions, nous n'acceptons et n'assumons de responsabilité à aucune autre fin et envers aucune autre personne à laquelle le présent rapport est présenté ou entre les mains de laquelle il pourrait tomber, sauf accord exprès par notre consentement écrit préalable.

Autres exigences

Avis concernant d'autres questions en vertu de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014

- Nous avons obtenu toutes les informations et explications que nous considérons comme étant nécessaires aux fins de notre audit.
- À notre avis, les registres comptables de la société étaient suffisants pour permettre l'audit facile et correct des états financiers.
- Les états financiers concordent avec les registres comptables.

Autres rapports d'exception

Rémunération et transactions des Administrateurs

En vertu de la Loi sur les sociétés (Companies Act) de 2014, nous sommes tenus de vous présenter un rapport si, à notre avis, les informations relatives à la rémunération et aux transactions des administrateurs visées dans les articles 305 à 312 de cette Loi n'ont pas été communiquées. Nous n'avons aucune exception à signaler dans le cadre de cette responsabilité.

Mary Ruane
pour et au nom de PricewaterhouseCoopers
Cabinet d'expertise-comptable et commissaire aux comptes
Dublin
23 avril 2026

Rapport du Dépositaire

Nous avons étudié la conduite de PIMCO Funds: Global Investors Series plc (la « Société ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 en notre qualité de Dépositaire de la Société.

Le présent rapport, y compris l'opinion, a été préparé à la seule intention des actionnaires de la Société, pris en tant qu'organe, conformément à la Réglementation 34, (1), (3) et (4) de la Section 5 de la Réglementation 2011 (telle que modifiée) (« Réglementation sur les OPCVM ») des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières), à l'exclusion de toute autre fin. En exprimant cette opinion, nous n'acceptons ni n'assumons de responsabilité à aucune autre fin et envers aucune autre personne à laquelle le présent rapport est présenté.

RESPONSABILITÉS DU DÉPOSITAIRE

Nos fonctions et responsabilités sont décrites dans la Règlementation 34, (1), (3) et (4) de la Section 5 de la Réglementation sur les OPCVM. Elles comprennent notamment d'enquêter sur la conduite de la Société au cours de chaque exercice et d'en rendre compte aux actionnaires.

Notre rapport indiquera si, à notre avis, la Société a été gérée durant cette période conformément aux dispositions de l'Acte constitutif de la Société (l'« Acte constitutif ») et de la Réglementation sur les OPCVM. Il incombe globalement à la Société de se conformer à ces dispositions. Si la Société ne s'y est pas conformée, nous devons, en tant que Dépositaire, indiquer pourquoi tel est le cas, et décrire les mesures que nous avons prises pour remédier à la situation.

FONDEMENTS DE L'OPINION DU DÉPOSITAIRE

Le Dépositaire procède aux investigations qu'il juge raisonnablement nécessaires en vue de se conformer à ses obligations, tel que décrit dans la Réglementation 34, (1), (3) et (4) de la Section 5 de la Réglementation sur les OPCVM, et de s'assurer que, à tous égards importants, la Société a été gérée (i) en conformité avec les limitations imposées à son pouvoir relatif à l'investissement et à sa capacité d'emprunt par les dispositions de l'Acte constitutif et de la Réglementation sur les OPCVM et (ii) par ailleurs en conformité avec l'Acte constitutif et la réglementation pertinente.

OPINION

À notre avis, la Société a été gérée durant la période comptable, à tous égards importants :

(i) conformément aux limitations imposées au pouvoir de la Société relatif à l'investissement et à sa capacité d'emprunt par son Acte constitutif, par la Réglementation sur les OPCVM et la Réglementation de 2019 (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) prise en application de l'article 48(1) de la Loi de 2013 de la Banque centrale (supervision et exécution) (Central Bank (Supervision and Enforcement) Act) (« la Réglementation sur les OPCVM de la Banque centrale ») ; et

(ii) par ailleurs conformément aux dispositions de l'Acte constitutif, de la Réglementation sur les OPCVM et de la Réglementation sur les OPCVM de la Banque centrale.

State Street Custodial Services (Ireland) Limited,
78 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin D02 HD32
Irlande

Date : 23 avril 2026

Informations concernant les rémunérations

(non auditées)

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited (le « Gestionnaire »), conformément à ses obligations en vertu de la Directive 2009/65/CE, telle que modifiée (la « Directive sur les OPCVM ») est tenu d'avoir des politiques et pratiques de rémunération en place pour les catégories de personnel, dont la haute direction, les preneurs de risques, les fonctions de contrôle et tous les salariés percevant une rémunération qui les classe dans la même fourchette que les membres de la haute direction et les preneurs de risque, dont les activités professionnelles ont une incidence substantielle sur les profils de risque du Gestionnaire ou de tout Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») géré, qui respectent et promeuvent une gestion du risque saine et efficace et n'encouragent pas une prise de risques incompatible avec les profils de risques, règles ou actes constitutifs du Gestionnaire ou de PIMCO Funds: Global Investors Series plc (la « Société »).

La politique de rémunération comprend également des informations sur l'intégration des risques en matière de durabilité dans les procédures de rémunération du Gestionnaire, comme l'exige le Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Aucune évolution significative n'est intervenue dans la politique de rémunération du Gestionnaire au cours de la période.

La rémunération se compose de toutes les formes de paiements ou d'avantages accordés directement ou indirectement, mais au nom du Gestionnaire, en contrepartie des services professionnels fournis par le personnel. Cela comprend, le cas échéant : (i) toutes les formes de paiements ou d'avantages versés par le Gestionnaire ; (ii) les montants payés par la Société, y compris toute partie des commissions de performance ; et/ou (iii) tout transfert de parts ou d'actions de toute Société, en échange de services professionnels fournis par le Personnel identifié. La rémunération fixe désigne les paiements ou les avantages sans tenir compte de critères de performance. La rémunération variable correspond aux paiements ou aux avantages supplémentaires accordés en fonction des performances ou, dans certains cas, d'autres critères contractuels.

Les informations sont calculées conformément à la Politique de rémunération du Gestionnaire et sont fournies concernant (a) le personnel du Gestionnaire ; (b) le personnel appartenant à la haute direction ; et (c) le personnel qui a la capacité d'influencer de façon importante le profil de risque du Fonds, y compris les personnes qui, bien que n'étant pas directement employées par le Gestionnaire, sont affectées par leur employeur pour fournir des services directement au Gestionnaire (« Délégués »).

Le montant total de la rémunération versée par le Gestionnaire à son personnel au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élève à 180 000 €. Ce montant comprend une rémunération fixe de 180 000 EUR et une rémunération variable de 0 EUR. La rémunération décrite ci-dessus a été versée à 3 bénéficiaires au total.

Le montant de la rémunération globale pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 accordée par le Gestionnaire à sa haute direction et aux autres membres de son personnel dont les actions ont une incidence importante sur le profil de risque du Gestionnaire ou de son fonds s'élève à 2 622 653 €.

Le montant de la rémunération totale attribuée par les Délégués à leur Personnel identifié et attribuée aux compartiments au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élève à 17 055 666 USD. Ce montant comprend une rémunération fixe de 122 526 USD et une rémunération variable de 16 933 140 USD. La rémunération décrite ci-dessus a été versée à 56 bénéficiaires au total.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		76 326 627	$ 761 140
Obligation internationale du gouvernement philippin			
6,250 % éch. 28/02/2029	PHP	2 407 750	41 525
Billets du Trésor américain			
4,000 % éch. 30/06/2032	$	37 600	37 127
Billets du Trésor américain			
3,875 % éch. 30/06/2030		27 500	27 340
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.			
7,250 % éch. 27/09/2028		24 000	24 071
Obligation internationale du gouvernement sri-lankais			
3,350 % éch. 15/03/2033		23 590	19 164
Health & Happiness International Holdings Ltd.			
9,125 % éch. 24/07/2028		17 800	17 502
Wynn Macau Ltd.			
6,750 % éch. 15/02/2034		17 350	17 482
Obligation internationale du gouvernement mongol			
6,625 % éch. 25/02/2030		16 600	16 600
IIFL Finance Ltd.			
8,750 % éch. 24/07/2028		15 900	15 898
Vedanta Resources Finance PLC			
9,475 % éch. 24/07/2030		15 400	15 372
Billets du Trésor américain			
4,500 % éch. 31/12/2031		14 000	13 830
GLP Pte. Ltd.			
9,750 % éch. 20/05/2028		12 700	12 868
Melco Resorts Finance Ltd.			
6,500 % éch. 24/09/2033		11 900	11 965
Elect Global Investments Ltd.			
7,200 % éch. 11/09/2030		11 800	11 800
Muthoot Finance Ltd.			
6,375 % éch. 02/03/2030		11 300	11 342
Obligation internationale du gouvernement pakistanais			
7,375 % éch. 08/04/2031		12 700	11 079
Greentown China Holdings Ltd.			
8,450 % éch. 24/02/2028		11 000	11 018
Fortune Star BVI Ltd.			
6,800 % éch. 09/09/2029		10 600	10 608
CA Magnum Holdings			
5,375 % éch. 31/10/2026		10 500	10 437

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		88 463 934	$ 882 171
Melco Resorts Finance Ltd.			
5,750 % éch. 21/07/2028	$	43 900	43 089
Obligation internationale du gouvernement pakistanais			
6,000 % éch. 08/04/2026		39 371	38 367
Billets du Trésor américain			
4,000 % éch. 30/06/2032		37 600	37 866
FWD Group Holdings Ltd.			
8,400 % éch. 05/04/2029		25 900	27 097
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			
0,125 % éch. 15/01/2032 (b)		30 028	26 739
MGM China Holdings Ltd.			
4,750 % éch. 01/02/2027		26 300	25 983
Obligation internationale du gouvernement sri-lankais			
3,350 % éch. 15/03/2033		31 400	25 389
Bangkok Bank PCL			
5,000 % éch. 23/09/2025		24 600	24 579
Vedanta Resources Finance PLC			
10,875 % éch. 17/09/2029		18 900	19 725
Wynn Macau Ltd.			
5,500 % éch. 01/10/2027		18 513	18 307
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.			
5,500 % éch. 06/04/2025		17 900	17 877
Muthoot Finance Ltd.			
7,125 % éch. 14/02/2028		15 990	16 358
ReNew Wind Energy AP2			
4,500 % éch. 14/07/2028		17 300	16 321
San Miguel Global Power Holdings Corp.			
8,125 % éch. 02/12/2029		15 370	15 473
Standard Chartered PLC			
7,875 % éch. 08/03/2030		14 200	15 230
GLP Pte. Ltd.			
3,875 % éch. 04/06/2025		15 575	15 198
PCPD Capital Ltd.			
5,125 % éch. 18/06/2026		15 300	14 598
Billets du Trésor américain			
4,500 % éch. 31/12/2031		14 000	14 464
Periama Holdings LLC			
5,950 % éch. 19/04/2026		14 300	14 334

(a) Le Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		8 770 973	$ 87 467
Obligation internationale du gouvernement philippin 6,250 % éch. 28/02/2029	PHP	300 000	5 191
Bank of Communications Co. Ltd. 1,000 % éch. 31/12/2099	$	2 600	2 598
Network i2i Ltd. 1,000 % éch. 31/12/2099		2 400	2 399
Obligation internationale du gouvernement sri-lankais 3,350 % éch. 15/03/2033		2 800	2 357
Vedanta Resources Finance PLC 9,475 % éch. 24/07/2030		2 350	2 342
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4,000 % éch. 30/06/2050		3 300	2 311
FWD Group Holdings Ltd. 8,400 % éch. 05/04/2029		2 100	2 153
Jollibee Worldwide Pte Ltd. 5,332 % éch. 02/04/2030		2 100	2 103
Health & Happiness International Holdings Ltd. 9,125 % éch. 24/07/2028		2 100	2 071
GLP Pte. Ltd. 9,750 % éch. 20/05/2028		2 000	2 006
Bank Mandiri Persero Tbk PT 4,900 % éch. 24/03/2028		2 000	2 003
JERA Co., Inc. 4,544 % éch. 02/09/2030		2 000	2 000
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		2 000	2 000
Pertamina Hulu Energi PT 5,250 % éch. 21/05/2030		2 000	2 000
Korea National Oil Corp. 2,625 % éch. 18/04/2032		2 300	1 997
Baidu, Inc. 0,000 % éch. 12/03/2032		2 000	1 976
DBS Bank Ltd. 3,989 % éch. 28/08/2028		1 900	1 900
AIA Group Ltd. 3,580 % éch. 11/06/2035	SGD	2 250	1 836
Medco Cypress Tree Pte Ltd. 8,625 % éch. 19/05/2030	$	1 700	1 715

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		8 239 819	$ 82 170
Obligation internationale du gouvernement pakistanais 6,000 % éch. 08/04/2026	$	2 850	2 755
FWD Group Holdings Ltd. 8,400 % éch. 05/04/2029		2 500	2 617
Korea National Oil Corp. 5,250 % éch. 14/11/2026		2 200	2 222
Freeport Indonesia PT 6,200 % éch. 14/04/2052		2 000	1 956
Vedanta Resources Finance PLC 11,250 % éch. 03/12/2031		1 600	1 698
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0,000 % éch. 04/04/2028		1 200	1 514
Jollibee Worldwide Pte Ltd. 5,332 % éch. 02/04/2030		1 400	1 418
Embraer Netherlands Finance BV 5,980 % éch. 11/02/2035		1 300	1 352
GLP Pte. Ltd. 3,875 % éch. 04/06/2025		1 300	1 279
Obligation internationale du gouvernement indonésien 4,125 % éch. 15/01/2037	€	1 100	1 263
Hanwha Life Insurance Co. Ltd. 6,300 % éch. 24/06/2055	$	1 200	1 250
KFH Sukuk Co. 5,376 % éch. 14/01/2030		1 200	1 232
Chile Electricity Lux MPC SARL 5,672 % éch. 20/10/2035		1 200	1 217
Elect Global Investments Ltd. 7,200 % éch. 11/09/2030		1 200	1 206
LG Energy Solution Ltd. 5,875 % éch. 02/04/2035		1 200	1 204
Obligation internationale du gouvernement chinois 4,250 % éch. 20/11/2029		1 200	1 202
MGM China Holdings Ltd. 4,750 % éch. 01/02/2027		1 200	1 191
Xiaomi Best Time International Ltd. 0,000 % éch. 17/12/2027		900	1 188
MTR Corp. Ltd. 5,250 % éch. 01/04/2055		1 200	1 184

(a) Le Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION		ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		241 564 116	$ 2 408 954
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/08/2054	$	93 298	96 411
		ACTIONS	
NVIDIA Corp.		503 679	83 400
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.		1 716 000	73 024
Amazon.com, Inc.		311 662	68 887
Meta Platforms, Inc. « A »		92 427	64 113
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,500 % éch. 01/02/2055	$	60 680	60 488
		ACTIONS	
Microsoft Corp.		126 599	57 455
Apple, Inc.		232 978	57 085
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/02/2053	$	55 365	55 287
		ACTIONS	
TJX Cos., Inc.		336 532	49 747
Samsung Electronics Co. Ltd.		858 175	46 634
Adobe, Inc.		116 564	43 039
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	$	39 730	40 218
		ACTIONS	
Cisco Systems, Inc.		569 368	38 606
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (b)	$	38 051	37 703
		ACTIONS	
Gilead Sciences, Inc.		322 126	37 517
Novartis AG		295 545	37 255
Infosys Ltd.		1 900 733	36 742
QUALCOMM, Inc.		228 712	36 719

DESCRIPTION		ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		232 256 413	$ 2 316 130
Salesforce, Inc.		105 879	26 116
Alphabet, Inc. « C »		84 000	25 340
SK Hynix, Inc.		126 114	23 992
CME Group, Inc.		88 477	23 973
MediaTek, Inc.		494 000	22 235
Alphabet, Inc. « A »		68 392	21 171
Infosys Ltd.		1 186 798	19 895
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 4,250 % échéance 15/08/2035	$	19 158	19 481
		ACTIONS	
Tencent Holdings Ltd.		268 300	19 455
Intuit, Inc.		28 358	18 135
Meta Platforms, Inc. « A »		26 141	17 060
Autodesk, Inc.		56 291	16 473
Banco Santander S.A.		1 535 031	14 639
Medtronic PLC		163 212	14 535
RTX Corp.		113 463	14 521
O'Reilly Automotive, Inc.		135 068	14 516
Roche Holding AG		33 941	12 690
HCA Healthcare, Inc.		32 315	12 604
PDD Holdings, Inc.		94 020	12 568

(a) Le Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds PIMCO Capital Securities Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Nationwide Building Society 7,875 % éch. 20/12/2031	£	67 200	$	91 505
NatWest Group PLC 7,500 % éch. 28/02/2032		59 900		77 997
BNP Paribas Cardif S.A. 6,000 % éch. 07/11/2035	€	52 800		60 942
Crédit Agricole S.A. 5,875 % éch. 23/03/2035		51 400		53 628
Nippon Life Insurance Co. 6,500 % éch. 30/04/2055	$	47 200		47 200
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 7,750 % éch. 14/01/2032		36 200		36 200
Wells Fargo & Co. 3,900 % éch. 22/07/2032	€	29 600		35 548
Deutsche Bank AG 10,000 % éch. 01/12/2027		28 600		35 482
CaixaBank S.A. 8,250 % éch. 13/03/2029		28 800		34 446
Barclays PLC 8,375 % éch. 15/09/2031	£	25 700		34 131
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	$	33 600		33 600
Lloyds Banking Group PLC 7,500 % éch. 27/06/2030	£	25 300		31 927
Lloyds Banking Group PLC 8,500 % éch. 27/03/2028		23 300		31 649
Crédit Agricole S.A. 7,250 % éch. 23/09/2028	€	24 900		30 280
KBC Group NV 6,250 % éch. 17/09/2031		25 200		29 509
CCF Holding S.A.S. 5,000 % éch. 27/05/2035		26 000		29 488
UBS Group AG 7,125 % éch. 10/08/2034	$	28 900		28 896
Barclays PLC 8,875 % éch. 15/09/2027	£	20 000		27 896
Goldman Sachs Group, Inc. 3,984 % éch. 18/12/2036	€	23 700		27 886
Banque de développement africaine 5,875 % éch. 07/05/2035	$	27 600		27 648
Legal & General Group PLC 5,250 % éch. 21/03/2047		26 100		26 322
NN Group NV 5,750 % éch. 11/09/2034	€	23 500		24 740
Royal Bank of Canada 6,750 % éch. 24/08/2085	$	24 500		24 500
Royal Bank of Canada 4,715 % éch. 27/03/2028		24 500		24 500
Deutsche Bank AG 6,750 % éch. 30/10/2034	€	21 000		24 225
Bank of Nova Scotia 7,350 % éch. 27/04/2085	$	24 000		24 000
CaixaBank S.A. 5,875 % éch. 09/10/2027	€	20 000		23 957
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. 6,200 % éch. 16/01/2035	$	23 900		23 900

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Crédit Agricole S.A. 6,500 % éch. 23/09/2029	€	49 000	$	58 441
NatWest Group PLC 6,000 % éch. 29/12/2025	$	57 100		57 131
BNP Paribas S.A. 8,000 % éch. 22/08/2031		52 500		55 333
Lloyds Banking Group PLC 4,947 % éch. 27/06/2025	€	52 300		54 833
Bank of Ireland Group PLC 6,375 % éch. 10/03/2030		41 800		46 432
Intesa Sanpaolo SpA 7,700 % éch. 17/09/2025	$	43 900		44 361
NatWest Group PLC 8,000 % éch. 10/08/2025		42 100		42 574
AIB Group PLC 6,250 % éch. 23/06/2025	€	40 350		42 443
Lloyds Banking Group PLC 7,500 % éch. 27/09/2025	$	36 591		36 997
BNP Paribas S.A. 7,375 % éch. 11/06/2030	€	29 000		34 270
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 7,750 % éch. 14/01/2032	$	31 000		31 101
UBS Group AG 7,125 % éch. 10/08/2034		28 900		28 914
ING Groep NV 8,000 % éch. 16/05/2030		25 400		26 682
CaixaBank S.A. 7,500 % éch. 16/01/2030	€	21 000		25 433
Barclays PLC 7,125 % éch. 15/06/2025	£	19 300		24 423
AIB Group PLC 7,125 % éch. 30/10/2029	€	20 800		24 103
NatWest Group PLC 7,300 % éch. 19/11/2034	$	24 100		24 075
Nordea Bank Abp 3,750 % éch. 01/03/2029		27 200		24 065
NN Group NV 5,250 % éch. 01/03/2043	€	19 000		21 564
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	$	20 160		20 500
CaixaBank S.A. 3,625 % éch. 14/09/2028	€	18 800		18 399
ING Groep NV 4,250 % éch. 16/05/2031	$	21 600		17 949
Banco Santander S.A. 8,000 % éch. 01/02/2034		17 200		17 726
KBC Group NV 4,750 % éch. 17/04/2035	€	15 500		17 028
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 7,883 % éch. 15/11/2034	$	14 200		15 953
Erste Group Bank AG 7,000 % éch. 15/04/2031	€	13 400		15 490
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. 4,375 % éch. 11/01/2034		13 300		15 271
HSBC Holdings PLC 5,290 % éch. 16/09/2032	£	12 100		15 083
UBS Group AG 7,750 % éch. 01/03/2029	€	11 600		15 078
Credit Agricole Assurances S.A. 6,250 % éch. 17/06/2035		13 300		15 044
KBC Group NV 4,250 % éch. 24/10/2025		14 000		14 654
Société Générale S.A. 8,000 % éch. 29/09/2025	$	14 250		14 405
		ACTIONS		
Nationwide Building Society		83 500		14 092
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
ABN AMRO Bank NV 5,750 % éch. 22/09/2033	€	12 700		14 013
Deutsche Bank AG 7,375 % éch. 30/10/2031		12 600		13 859

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds PIMCO Climate Bond Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
République d'Allemagne 2,500 % éch. 15/02/2035	€	3 000	$	3 503
Banque européenne d'investissement 2,875 % éch. 18/06/2035		2 900		3 319
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/07/2054	$	2 894		2 786
Landwirtschaftliche Rentenbank 2,625 % éch. 08/07/2032	€	2 335		2 749
Obligation internationale du gouvernement canadien 3,500 % éch. 01/03/2034	CAD	3 700		2 703
NatWest Group PLC 2,057 % éch. 09/11/2028	£	2 100		2 692
Coty, Inc. 4,750 % éch. 15/01/2029	$	2 400		2 325
Obligation internationale du gouvernement australien 4,250 % éch. 21/06/2034	AUD	3 500		2 182
Kommuninvest Sverige AB 2,625 % éch. 01/09/2032	€	1 800		2 085
AXA Logistics Europe Master S.C.A. 3,375 % éch. 13/05/2031		1 800		2 064
Cooperatieve Rabobank UA 4,875 % éch. 01/11/2030	£	1 600		2 015
Public Service Electric & Gas Co. 3,100 % éch. 15/03/2032	$	2 200		2 000
BNP Paribas S.A. 4,250 % éch. 13/04/2031	€	1 600		1 982
ABN AMRO Bank NV 4,625 % éch. 08/11/2030	£	1 500		1 973
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Francfort-sur-le-Main 3,129 % éch. 27/11/2031	€	1 700		1 959
Nederlandse Waterschapsbank NV 2,750 % éch. 24/09/2032		1 650		1 953
Enexis Holding NV 3,375 % éch. 13/11/2035		1 700		1 951
RWE AG 4,625 % éch. 18/06/2055		1 700		1 942
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,250 % éch. 01/12/2029	CAD	2 700		1 920
Amgen, Inc. 3,000 % éch. 22/02/2029	$	2 000		1 910
Banque européenne d'investissement 2,500 % éch. 17/02/2031	€	1 600		1 889
Informa PLC 3,375 % éch. 09/06/2031		1 550		1 770
Public Service Co. of Oklahoma 2,200 % éch. 15/08/2031	$	2 083		1 761
Hanwha Energy USA Holdings Corp. 4,375 % éch. 02/07/2028		1 700		1 698
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 2,950 % éch. 16/01/2035	€	1 600		1 644
Ontario Teachers' Finance Trust 2,850 % éch. 04/12/2031		1 450		1 636
Schneider Electric SE 3,624 % éch. 02/09/2037		1 400		1 632
BT Finance PLC 3,375 % éch. 17/11/2032		1 400		1 609
ABN AMRO Bank NV 2,750 % éch. 04/06/2029		1 400		1 581
Ellevio AB 3,750 % éch. 14/05/2035		1 400		1 579
Danske Bank A/S 3,500 % éch. 26/05/2033		1 400		1 574
Erste Group Bank AG 3,250 % éch. 14/01/2033		1 500		1 545

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,000 % éch. 15/11/2029	€	5 800	$	6 682
Banque européenne d'investissement 1,500 % éch. 15/06/2032		5 600		5 975
Banque européenne d'investissement 3,750 % éch. 14/02/2033	$	5 000		4 810
Deutsche Bank AG 1,875 % éch. 23/02/2028	€	1 900		2 209
Nordea Bank Abp 6,000 % éch. 02/06/2026	£	1 800		2 202
CTP NV 1,250 % éch. 21/06/2029	€	2 000		2 180
Wabtec Transportation Netherlands BV 1,250 % éch. 03/12/2027		1 900		2 153
Nestle Finance International Ltd. 3,000 % éch. 23/01/2031		1 800		2 102
Union européenne 2,750 % éch. 04/02/2033		1 800		2 071
Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 0,010 % éch. 23/06/2028		2 000		2 067
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	£	1 800		2 037
RWE AG 4,625 % éch. 18/06/2055	€	1 700		2 029
Société Des Grands Projets EPIC 0,300 % éch. 25/11/2031		1 900		1 898
Standard Chartered PLC 0,800 % éch. 17/11/2029		1 800		1 885
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 2,950 % éch. 16/01/2035		1 600		1 813
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,375 % éch. 04/10/2029		1 500		1 764
Acef Holding S.C.A. 0,750 % éch. 14/06/2028		1 600		1 748
Association internationale de développement 0,750 % éch. 21/09/2028	£	1 450		1 725
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1,375 % éch. 07/06/2032	€	1 500		1 608
Knorr-Bremse AG 3,250 % éch. 30/09/2032		1 500		1 580
AP Moller - Maersk A/S 5,875 % éch. 14/09/2033	$	1 500		1 576
Obligation internationale du gouvernement canadien 3,500 % éch. 01/03/2034	CAD	2 100		1 555
SELP Finance SARL 0,875 % éch. 27/05/2029	€	1 500		1 446
Duke Energy Progress LLC 5,100 % éch. 15/03/2034	$	1 400		1 438
Banque européenne d'investissement 2,250 % éch. 15/03/2030	€	1 230		1 395
TDC Net A/S 5,618 % éch. 06/02/2030		1 100		1 379
Wisconsin Power & Light Co. 5,375 % éch. 30/03/2034	$	1 300		1 356
Shinhan Bank Co. Ltd. 3,320 % éch. 29/01/2027	€	1 300		1 350
Digital Intrepid Holding BV 0,625 % éch. 15/07/2031		1 500		1 311
Schneider Electric SE 3,000 % éch. 03/09/2030		1 100		1 265

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds Commodity Real Return Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2026 (a)	$ 63 846	$ 63 068
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2029 (a)	50 226	50 323
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2027 (a)	42 832	43 301
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/04/2030 (a)	36 406	36 666
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/01/2030 (a)	34 849	33 057
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2027 (a)	28 087	27 417
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2026 (a)	26 467	26 242
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,125 % éch. 15/10/2030 (a)	25 540	25 428
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % éch. 15/07/2029 (a)	25 159	23 949
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029 (a)	20 511	20 957
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2030 (a)	20 189	19 085
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/06/2055	21 049	18 766
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/06/2052	19 210	17 355
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2035 (a)	14 396	14 398
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/01/2027 (a)	13 132	12 939
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % éch. 15/01/2028 (a)	12 860	12 550
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,875 % éch. 15/01/2029 (a)	12 562	12 266
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,500 % éch. 15/01/2029 (a)	10 258	10 707
Freddie Mac 4,824 % éch. 25/09/2055	8 100	8 118
Ginnie Mae 5,068 % éch. 20/07/2055	7 883	7 907
Freddie Mac 4,874 % éch. 25/02/2055	6 587	6 586

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2026 (a)	$ 139 561	$ 137 867
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2027 (a)	85 674	86 605
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2026 (a)	37 040	36 641
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2026 (a)	33 852	33 609
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/01/2026 (a)	26 985	26 727
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2029 (a)	23 449	23 743
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/06/2055	21 016	18 813
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (a)	14 337	14 310
Bon du Trésor britannique 1,250 % éch. 22/11/2027	£ 6 214	8 697
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2025 (a)	$ 7 298	7 228
Obligation internationale du gouvernement français 0,100 % éch. 25/07/2038	€ 7 210	6 483
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,375 % éch. 15/10/2028 (a)	$ 6 284	6 436
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033 (a)	5 550	5 318
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/06/2052	5 950	5 315
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % éch. 15/01/2028 (a)	5 372	5 184
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	2 400	2 441
Fannie Mae 5,255 % éch. 25/01/2055	1 918	1 924
Option One Mortgage Loan Trust 4,993 % éch. 25/01/2036	1 700	1 566
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045	1 480	1 532
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust 5,173 % éch. 25/10/2035	1 495	1 257

(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 31/12/2029	$	17 600	$ 17 590
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 07/03/2030	£	9 800	13 070
Billets du Trésor américain 4,125 % éch. 31/03/2031	$	7 400	7 440
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/02/2055		6 298	6 394
Obligations du Trésor américain 2,875 % éch. 15/05/2049		8 800	6 115
Billets du Trésor américain 3,875 % éch. 30/04/2030		5 700	5 696
Billets du Trésor américain 3,625 % éch. 31/10/2030		4 100	4 074
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 28/02/2030	MXN	65 000	3 570
Lloyds Banking Group PLC 6,068 % éch. 13/06/2036	$	3 400	3 400
Flutter Treasury DAC 6,125 % éch. 04/06/2031	£	2 500	3 397
Carnival Corp. 4,000 % éch. 01/08/2028	$	3 100	2 963
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		2 921	2 953
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		2 900	2 912
Las Vegas Sands Corp. 3,900 % éch. 08/08/2029		2 800	2 612
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,250 % éch. 31/03/2032	ZAR	43 700	2 591
Eagle Funding Luxco SARL 5,500 % éch. 17/08/2030	$	2 500	2 531
Gartner, Inc. 3,750 % éch. 01/10/2030		2 600	2 426
Las Vegas Sands Corp. 6,000 % éch. 14/06/2030		2 300	2 407
ZF North America Capital, Inc. 7,500 % éch. 24/03/2031		2 300	2 309
Cheniere Energy, Inc. 5,650 % éch. 15/04/2034		2 300	2 299

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 31/12/2029	$	13 100	$ 13 313
		ACTIONS	
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		1 197 576	11 942
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029 (b)	$	10 015	10 089
Billets du Trésor américain 4,125 % éch. 31/03/2031		7 400	7 422
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/02/2055		6 298	6 227
Carnival Corp. 4,000 % éch. 01/08/2028		4 400	4 274
Lloyds Banking Group PLC 6,068 % éch. 13/06/2036		3 400	3 590
Cheniere Energy, Inc. 5,650 % éch. 15/04/2034		2 300	2 381
Live Nation Entertainment, Inc. 1,000 % éch. 19/10/2026		2 194	2 189
Itau Unibanco Holding S.A. 6,000 % éch. 27/02/2030		1 900	1 977
Synopsys, Inc. 5,000 % éch. 01/04/2032		1 900	1 941
Imperial Brands Finance Netherlands BV 5,250 % éch. 15/02/2031	€	1 400	1 733
DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH 4,875 % éch. 21/08/2030		1 400	1 664
JetBlue Airways Corp. 9,875 % éch. 20/09/2031	$	1 700	1 662
Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/08/2055		1 600	1 617
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		1 560	1 586
Vmed O2 UK Financing PLC 5,625 % éch. 15/04/2032	€	1 300	1 566
Billets du Trésor américain 3,875 % éch. 30/04/2030	$	1 500	1 494
International Distribution Services PLC 7,375 % éch. 14/09/2030	£	1 000	1 450
Lloyds Banking Group PLC 8,500 % éch. 27/03/2028		1 000	1 411

(a) Le Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille Fonds Diversified Income Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		112 780 262	$ 1 124 600
Project Cashmere 4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	174 400	113 831
Curzon Mortgages PLC 5,482 % éch. 28/07/2049	£	48 572	62 915
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	$	58 300	58 300
Eagle Funding Luxco SARL 5,500 % éch. 17/08/2030		46 200	46 084
Obligation internationale du gouvernement colombien 8,750 % éch. 14/11/2053		39 700	45 903
Pepper Residential Securities Trust 4,552 % éch. 12/07/2067	AUD	65 700	43 349
TES colombien 11,000 % éch. 22/08/2029	COP	166 282 600	41 572
SRC Sukuk Ltd. 4,375 % éch. 02/04/2029	$	38 200	38 163
TES colombien 11,750 % éch. 24/01/2035	COP	147 159 800	37 143
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	$	35 768	36 171
Obligation internationale du gouvernement mexicain 6,625 % éch. 29/01/2038		28 859	28 815
Polaris PLC 5,044 % éch. 26/02/2068	£	22 900	28 680
Morglas ABS PLC 4,644 % éch. 15/09/2040		20 000	26 849
VZ Secured Financing BV 7,500 % éch. 15/01/2033	$	25 725	25 773
Rockford Tower Europe CLO DAC 3,326 % éch. 29/08/2036	€	22 000	25 654
République du Panama 4,103 % éch. 05/03/2027		22 350	24 009
Obligation internationale du gouvernement saoudien 5,125 % éch. 13/01/2028	$	24 000	23 965
Latitude Australia Credit Card Master Trust 0,000 % éch. 23/11/2037	AUD	36 100	23 640
Obligation internationale du gouvernement égyptien 21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	1 195 700	22 685

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		101 450 730	$ 1 011 600
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034	MXN	1 175 722	54 529
TDF Infrastructure SASU 1,750 % éch. 01/12/2029	€	39 700	42 037
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2025 (b)	$	41 012	40 985
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		33 180	33 740
Mundys SpA 1,875 % éch. 12/02/2028	€	32 775	33 550
Fairfax Financial Holdings Ltd. 2,750 % éch. 29/03/2028		21 750	25 152
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045	$	20 400	21 114
BNP Paribas S.A. 1,000 % éch. 09/05/2031		20 400	20 851
Obligations du Trésor américain 4,125 % éch. 15/08/2044		22 400	20 826
Obligation internationale du gouvernement mexicain 6,000 % éch. 13/05/2030		20 000	20 783
Kennedy-Wilson, Inc. 4,750 % éch. 01/02/2030		19 400	18 109
Ecopetrol S.A. 7,750 % éch. 01/02/2032		17 500	18 025
IHO Verwaltungs GmbH 6,750 % éch. 15/11/2029	€	15 275	17 942
Organon & Co. 2,875 % éch. 30/04/2028		15 500	17 514
Obligation internationale du gouvernement brésilien 7,125 % éch. 13/05/2054	$	16 647	16 264
TES colombien 6,000 % éch. 28/04/2028	COP	68 743 100	16 256
BNP Paribas S.A. 5,786 % éch. 13/01/2033	$	15 400	15 908
Obligation internationale du gouvernement panaméen 3,875 % éch. 17/03/2028		15 250	14 941
TDC Net A/S 5,056 % éch. 31/05/2028	€	12 000	14 708

(a) Le Fonds Diversified Income Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		12 979 575	$ 129 432
Curzon Mortgages PLC 5,482 % éch. 28/07/2049	£	1 996	2 586
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	$	2 100	2 100
Pepper Residential Securities Trust 4,552 % éch. 12/07/2067	AUD	3 000	1 979
Allied Credit ABS Trust 4,428 % éch. 17/09/2033		3 000	1 979
Obligation internationale du gouvernement mexicain 5,850 % éch. 02/07/2032	$	1 851	1 850
Latitude Australia Credit Card Master Trust 0,000 % éch. 23/11/2037	AUD	2 500	1 637
République du Panama 4,804 % éch. 01/04/2027	€	1 500	1 621
TES colombien 11,000 % éch. 22/08/2029	COP	5 910 600	1 479
FTA Santander Consumer Spain Auto 3,689 % éch. 22/09/2039	€	1 261	1 476
Obligation internationale du gouvernement saoudien 5,375 % éch. 13/01/2031	$	1 400	1 395
Obligation internationale du gouvernement colombien 8,750 % éch. 14/11/2053		1 200	1 386
TES colombien 11,750 % éch. 24/01/2035	COP	5 466 600	1 379
Eagle Funding Luxco SARL 5,500 % éch. 17/08/2030	$	1 350	1 359
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		1 295	1 310
VZ Secured Financing BV 7,500 % éch. 15/01/2033		1 300	1 303
Rockford Tower Europe CLO DAC 3,326 % éch. 29/08/2036	€	1 000	1 166
Barings Euro CLO DAC 3,250 % éch. 21/10/2038		1 000	1 162
Enel Finance International NV 7,500 % éch. 14/10/2032	$	1 000	1 154
Santander Residential FT 2,946 % éch. 18/10/2068	€	1 000	1 150

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		12 104 142	$ 120 700
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds US Short-Term Fund (a)		566 600	5 791
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034	MXN	42 996	2 060
TDF Infrastructure SASU 1,750 % éch. 01/12/2029	€	1 800	1 801
Obligation internationale du gouvernement saoudien 5,375 % éch. 13/01/2031	$	1 400	1 469
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		1 200	1 220
Obligation internationale du gouvernement équatorien 0,000 % éch. 31/07/2030		1 416	1 186
Santander UK Group Holdings PLC 3,823 % éch. 03/11/2028		1 050	1 021
TDC Net A/S 5,056 % éch. 31/05/2028	€	800	981
Mundys SpA 1,875 % éch. 12/02/2028		850	886
Wells Fargo & Co. 5,574 % éch. 25/07/2029	$	850	881
UBS Group AG 5,617 % éch. 13/09/2030		800	837
Rivian Automotive, Inc. 4,625 % éch. 15/03/2029		800	783
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045		740	766
Obligations du Trésor américain 4,125 % éch. 15/08/2044		800	744
Viridien 8,500 % éch. 15/10/2030	€	600	722
Coty, Inc. 6,625 % éch. 15/07/2030	$	700	719
Adler Financing SARL 8,250 % éch. 31/12/2028	€	664	703
Obligation internationale du gouvernement chilien 4,850 % éch. 22/01/2029	$	675	691
AA Bond Co. Ltd. 5,500 % éch. 31/07/2050	£	500	644

(a) Le Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds Diversified Income ESG Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Tikehau CLO DAC 3,253 % éch. 15/10/2038	€	500	$	584
Rockford Tower Europe CLO DAC 3,326 % éch. 29/08/2036		500		583
OCP Euro CLO DAC 3,300 % éch. 20/10/2039		500		582
Aran Funding DAC 3,026 % éch. 24/12/2065		500		581
SBA Tower Trust 1,840 % éch. 15/04/2027	$	500		478
		ACTIONS		
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO ESG Income Fund (a)		38 458		402
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
Firstmac Asset Funding Trust 4,448 % éch. 19/09/2033	AUD	500		332
Liberty Trust 4,248 % éch. 25/04/2058		500		331
Allied Credit ABS Trust 4,428 % éch. 17/09/2033		500		330
Latitude Australia Credit Card Master Trust 0,000 % éch. 23/11/2037		500		327
Bauhinia Ltd. 0,000 % éch. 19/10/2045	$	250		250
BNP Paribas S.A. 9,250 % éch. 17/11/2027		200		211
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		210		210
Commerzbank AG 3,625 % éch. 14/01/2032	€	200		206
TES colombien 11,000 % éch. 22/08/2029	COP	815 600		204
Encore Capital Group, Inc. 6,625 % éch. 15/04/2031	$	200		200
Sabesp Lux SARL 5,625 % éch. 20/08/2030		200		199
Obligation internationale du gouvernement de la République du Kenya 9,500 % éch. 05/03/2036		200		194
Obligation internationale du gouvernement brésilien 7,250 % éch. 12/01/2056		200		194
TES colombien 11,750 % éch. 24/01/2035	COP	766 500		194
Heathrow Funding Ltd. 3,875 % éch. 16/01/2038	€	150		153

DESCRIPTION	ACTIONS		PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO ESG Income Fund (a)	76 311	$	804
	VALEUR NOMINALE (en milliers)		
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 4,700 % éch. 06/06/2032	$ 500		501
WMG Acquisition Corp. 2,250 % éch. 15/08/2031	€ 400		411
TDC Net A/S 5,618 % éch. 06/02/2030	300		378
Obligation internationale du gouvernement polonais 3,625 % éch. 11/01/2034	250		299
Commerzbank AG 3,625 % éch. 14/01/2032	200		239
Mizuho Financial Group, Inc. 3,490 % éch. 05/09/2027	200		237
Amgen, Inc. 3,000 % éch. 22/02/2029	$ 250		236
Cooperatieve Rabobank UA 3,758 % éch. 06/04/2033	250		234
Organon & Co. 2,875 % éch. 30/04/2028	€ 200		224
Mundys SpA 1,875 % éch. 12/02/2028	200		224
Volkswagen Leasing GmbH 3,875 % éch. 11/10/2028	200		222
Obligation internationale du gouvernement panaméen 6,700 % éch. 26/01/2036	$ 225		222
Moody's Corp. 2,000 % éch. 19/08/2031	250		218
Turkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S 8,250 % éch. 14/02/2029	200		211
Obligation internationale du gouvernement brésilien 6,125 % éch. 22/01/2032	200		209
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5,475 % éch. 22/02/2031	200		209
BNP Paribas S.A. 8,500 % éch. 14/08/2028	200		209
Bank of America Corp. 6,204 % éch. 10/11/2028	200		208
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 6,138 % éch. 14/09/2028	200		207
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 5,500 % éch. 09/03/2028	200		206
Perrigo Finance Unlimited Co. 4,900 % éch. 15/06/2030	200		196
OneMain Finance Corp. 3,500 % éch. 15/01/2027	200		191
Axalta Coating Systems LLC 3,375 % éch. 15/02/2029	200		189
Lamb Weston Holdings, Inc. 4,375 % éch. 31/01/2032	200		189
Reworld Holding Corp. 4,875 % éch. 01/12/2029	200		188
Deutsche Bank AG 3,742 % éch. 07/01/2033	200		185
AES Corp. 2,450 % éch. 15/01/2031	200		178
JPMorgan Chase & Co. 2,580 % éch. 22/04/2032	200		177
Sprint Capital Corp. 8,750 % éch. 15/03/2032	150		176
EnBW International Finance BV 3,750 % éch. 20/11/2035	€ 150		176
Ball Corp. 2,875 % éch. 15/08/2030	$ 200		170
B.C. Unlimited Liability Co. 3,875 % éch. 15/01/2028	175		170
Intercontinental Exchange, Inc. 3,625 % éch. 01/09/2028	175		167
E.ON SE 3,750 % éch. 15/01/2036	€ 150		162

(a) Le Fonds Diversified Income ESG Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds Dynamic Bond Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		82 921 151	$ 826 867
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/11/2034	$	163 200	158 004
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/03/2055		77 000	75 744
Fannie Mae 5,000 % éch. 01/12/2054		74 100	72 812
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR	950 100	49 161
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	$	47 100	47 100
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,150 % éch. 12/08/2032	PEN	148 200	42 354
Project Cashmere 4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	62 400	40 728
TES colombien 6,500 % éch. 22/01/2031	COP	151 730 167	38 547
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/04/2028		156 507 000	38 517
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028		156 507 000	37 503
TES colombien 11,750 % éch. 24/01/2035		146 879 600	37 043
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028		156 507 000	36 751
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		138 146 000	36 636
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028		156 507 000	35 154
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		138 146 000	35 081
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		138 146 000	34 887
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		121 851 100	33 441
Fannie Mae 5,000 % éch. 01/12/2054	$	32 944	32 412
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/12/2054		31 735	31 222
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/04/2055		29 849	30 686
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035	COP	121 851 000	30 344
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		121 851 000	29 904

DESCRIPTION		ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		75 855 328	$ 756 400
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033 (b)	$	169 715	159 190
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/03/2055		77 000	73 812
Fannie Mae 5,000 % éch. 01/12/2054		74 100	71 032
		ACTIONS	
Amazon.com, Inc.		254 000	56 729
AT&T, Inc.		2 414 500	52 900
Exxon Mobil Corp.		445 600	49 687
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028	COP	156 507 000	38 548
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/04/2028		156 507 000	37 503
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028		156 507 000	36 738
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		138 146 000	35 756
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028		156 507 000	35 535
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		138 146 000	34 852
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		138 146 000	34 833
Fannie Mae 5,000 % éch. 01/12/2054	$	32 944	31 580
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/12/2054		31 735	30 421
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035	COP	121 851 000	30 097
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		121 851 100	29 882
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/11/2034	$	28 500	28 939
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		26 760	27 212
		ACTIONS	
Apple, Inc.		113 600	27 021
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030	COP	108 685 000	24 871
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		108 685 000	24 680
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		108 685 000	24 224
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		108 685 000	24 197
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		108 685 000	24 153
Freddie Mac 5,000 % éch. 01/10/2054	$	25 060	24 022
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/10/2054		24 941	23 908
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030	COP	108 685 000	23 847
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		108 685 000	23 704

(a) Le Fonds Dynamic Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds Emerging Local Bond Fund

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		277 249 131	$ 2 764 744
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 01/03/2029	MXN	6 160 600	323 213
Obligation internationale du gouvernement philippin 6,250 % éch. 28/02/2029	PHP	14 330 110	250 894
TES colombien 11,000 % éch. 22/08/2029	COP	894 721 200	225 515
TES colombien 11,750 % éch. 24/01/2035		795 271 700	200 526
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 31/05/2029	MXN	3 731 300	180 677
Obligation internationale du gouvernement indonésien 6,500 % éch. 15/07/2030	IDR	2 618 579 000	161 359
TES colombien 13,250 % éch. 09/02/2033	COP	624 765 800	160 967
TES colombien 12,750 % éch. 28/11/2040		612 021 400	153 729
Obligation internationale du gouvernement indonésien 6,750 % éch. 15/07/2035	IDR	2 381 477 000	145 171
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 02/03/2028	MXN	2 681 900	143 579
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 2,410 % éch. 17/03/2035	THB	4 183 240	137 955
Obligation internationale du gouvernement polonais 4,500 % éch. 25/07/2030	PLN	510 400	137 390
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,875 % éch. 28/02/2035	ZAR	2 358 200	126 165
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 2,980 % éch. 17/06/2045	THB	3 755 220	126 052
Obligation internationale du gouvernement polonais 5,750 % éch. 25/04/2029	PLN	413 200	114 633
Obligation internationale du gouvernement indonésien 6,500 % éch. 15/07/2030	IDR	1 855 147 000	112 598
Obligation internationale du gouvernement malaisien 3,582 % éch. 15/07/2032	MYR	483 670	109 080
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 5,800 % éch. 01/10/2029	CLP	93 480 000	103 528
Émission d'investissement du gouvernement malaisien 3,422 % éch. 30/09/2027	MYR	402 880	96 521

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		256 296 132	$ 2 555 800
Obligation internationale du gouvernement indonésien 6,500 % éch. 15/07/2030	IDR	3 017 168 000	186 355
Obligation internationale du gouvernement polonais 5,750 % éch. 25/04/2029	PLN	639 300	181 708
Obligation internationale du gouvernement indonésien 6,750 % éch. 15/07/2035	IDR	2 467 963 000	152 029
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 02/03/2028	MXN	2 336 300	129 370
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 2,410 % éch. 17/03/2035	THB	3 661 490	119 619
Obligation internationale du gouvernement malaisien 3,582 % éch. 15/07/2032	MYR	483 670	115 245
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 31/05/2029	MXN	2 207 000	111 189
Obligation internationale du gouvernement indonésien 6,500 % éch. 15/07/2030	IDR	1 769 250 000	109 012
TES colombien 11,500 % éch. 25/07/2046	COP	474 414 700	106 944
TES colombien 13,250 % éch. 09/02/2033		397 095 500	105 478
Émission d'investissement du gouvernement malaisien 3,422 % éch. 30/09/2027	MYR	402 880	98 029
TES colombien 12,750 % éch. 28/11/2040	COP	309 101 900	82 314
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 01/03/2029	MXN	1 513 200	73 837
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034		1 596 262	72 908
Obligation internationale du gouvernement polonais 5,000 % éch. 25/01/2030	PLN	240 600	65 196
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 3,450 % éch. 17/06/2043	THB	1 758 607	62 989
Obligation internationale du gouvernement de République tchèque 1,000 % éch. 26/06/2026	CZK	1 414 200	56 588
Obligation internationale du gouvernement malaisien 2,632 % éch. 15/04/2031	MYR	249 037	56 501
TES colombien 6,000 % éch. 28/04/2028	COP	236 422 000	55 556

(a) Le Fonds Emerging Local Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Obligation internationale du gouvernement indonésien 6,750 % éch. 15/07/2035	IDR	135 200 000	$	8 196
Obligation internationale du gouvernement indonésien 6,500 % éch. 15/07/2030		126 495 000		7 740
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 02/03/2028	MXN	143 100		7 550
Obligation internationale du gouvernement philippin 6,250 % éch. 28/02/2029	PHP	290 220		5 094
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 31/05/2029	MXN	103 800		4 907
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine 10,500 % éch. 15/03/2037	DOP	267 500		4 331
TES colombien 11,000 % éch. 22/08/2029	COP	17 023 600		4 264
Obligation internationale du gouvernement polonais 5,000 % éch. 25/01/2030	PLN	15 400		4 067
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 01/03/2029	MXN	71 800		3 419
TES colombien 13,250 % éch. 09/02/2033	COP	13 053 600		3 359
Émission d'investissement du gouvernement malaisien 3,422 % éch. 30/09/2027	MYR	13 970		3 346
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 2,410 % éch. 17/03/2035	THB	98 820		3 260
TES colombien 12,750 % éch. 28/11/2040	COP	12 880 200		3 213
Obligation internationale du gouvernement de République tchèque 4,500 % éch. 11/11/2032	CZK	70 600		3 177
TES colombien 11,750 % éch. 24/01/2035	COP	11 977 200		3 024
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 2,980 % éch. 17/06/2045	THB	82 690		2 758
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 28/02/2030	MXN	47 700		2 524
Obligation internationale du gouvernement péruvien 7,300 % éch. 12/08/2033	PEN	8 100		2 490
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 3,450 % éch. 17/06/2043	THB	68 866		2 368
Obligation internationale du gouvernement égyptien 21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	113 100		2 146
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 03/11/2027	COP	9 393 900		2 081
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 03/11/2027		9 393 900		2 062
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 03/11/2027		9 393 900		2 042

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Obligation internationale du gouvernement indonésien 6,500 % éch. 15/07/2030	IDR	134 122 000	$	8 283
Obligation internationale du gouvernement indonésien 6,750 % éch. 15/07/2035		130 849 000		8 132
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 02/03/2028	MXN	110 000		6 075
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 31/05/2029		91 700		4 551
Obligation internationale du gouvernement polonais 4,750 % éch. 25/07/2029	PLN	15 400		4 267
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 01/03/2029	MXN	83 500		4 182
Obligation internationale du gouvernement indonésien 7,375 % éch. 15/10/2030	IDR	60 003 000		3 776
Émission d'investissement du gouvernement malaisien 3,422 % éch. 30/09/2027	MYR	13 970		3 390
Obligation internationale du gouvernement polonais 5,000 % éch. 25/01/2030	PLN	12 600		3 330
Obligation internationale du gouvernement thaïlandais 2,410 % éch. 17/03/2035	THB	90 570		2 954
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034	MXN	60 460		2 728
Obligation internationale du gouvernement de République tchèque 0,050 % éch. 29/11/2029	CZK	69 800		2 705
TES colombien 11,500 % éch. 25/07/2046	COP	11 916 400		2 671
TES colombien 13,250 % éch. 09/02/2033		9 396 000		2 467
Obligation internationale du gouvernement polonais 5,750 % éch. 25/04/2029	PLN	8 600		2 441
Obligation internationale du gouvernement de République tchèque 1,000 % éch. 26/06/2026	CZK	58 100		2 325
Banque asiatique d'investissement pour les infrastructures 7,000 % éch. 01/03/2029	INR	197 600		2 274
Obligation internationale du gouvernement polonais 3,750 % éch. 25/05/2027	PLN	9 000		2 251
Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,750 % éch. 23/11/2034	MXN	51 400		2 170
TES colombien 11,000 % éch. 22/08/2029	COP	8 199 500		2 114
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 03/11/2027		9 393 900		2 077
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 03/11/2027		9 393 900		2 066
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 03/11/2027		9 393 900		2 050
Obligation internationale du gouvernement de République tchèque 2,500 % éch. 25/08/2028	CZK	46 500		1 876

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds Emerging Markets Bond Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		324 846 578	$ 3 239 327
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligation internationale du gouvernement mexicain 6,875 % éch. 13/05/2037	$	56 200	57 207
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		56 300	56 300
TES colombien 12,750 % éch. 28/11/2040	COP	187 929 100	47 897
TES colombien 11,000 % éch. 22/08/2029		188 308 900	47 246
Obligation internationale du gouvernement colombien 8,500 % éch. 25/04/2035	$	43 400	45 124
Obligation internationale du gouvernement égyptien 21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	2 191 300	41 573
TES colombien 6,500 % éch. 22/01/2031	COP	154 488 969	40 612
Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,750 % éch. 11/01/2028	$	38 500	38 012
Eagle Funding Luxco SARL 5,500 % éch. 17/08/2030		36 500	36 492
Southern Gas Corridor CJSC 6,875 % éch. 24/03/2026		35 869	36 267
Obligation internationale du gouvernement pakistanais 8,250 % éch. 30/09/2025		36 227	36 192
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		34 530	34 997
Obligation internationale du gouvernement costaricain 5,500 % éch. 21/11/2030	€	29 500	34 369
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,875 % éch. 19/05/2033	$	37 050	34 253
TES colombien 11,750 % éch. 24/01/2035	COP	135 453 800	33 839
ICBC Standard Bank PLC 20,000 % éch. 18/09/2029	UZS	410 475 000	33 031
Obligation internationale du gouvernement sénégalais 4,750 % éch. 13/03/2028	€	35 400	32 869
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine 10,500 % éch. 15/03/2037	DOP	1 955 700	31 992
Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek 10,875 % éch. 28/02/2026	$	29 800	30 626

DESCRIPTION		ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		285 765 076	$ 2 849 600
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligations du Trésor américain 3,250 % éch. 15/05/2042	$	77 900	63 856
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034	MXN	1 239 662	56 793
Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,750 % éch. 23/11/2034		1 309 200	54 656
		ACTIONS	
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund (a)		2 940 084	42 396
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligation internationale du gouvernement israélien 5,000 % éch. 30/10/2026	€	35 500	38 335
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	$	32 040	32 581
Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,000 % éch. 03/12/2026	MXN	619 703	32 477
Obligation internationale du gouvernement pakistanais 6,000 % éch. 08/04/2026	$	32 000	30 571
ptian Financial Co. for Sovereign Taskeek 10,875 % éch. 28/02/2026		29 800	30 501
TES colombien 11,000 % éch. 22/08/2029	COP	89 312 100	23 366
Petronas Capital Ltd. 5,848 % éch. 03/04/2055	$	22 100	21 918
Gaci First Investment Co. 5,375 % éch. 29/01/2054		24 900	21 724
Obligation internationale du gouvernement turc 5,125 % éch. 17/02/2028		22 300	21 349
Obligation internationale du gouvernement qatari 4,875 % éch. 27/02/2035		20 400	20 750
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045		19 700	20 390
Alphabet, Inc. 5,700 % éch. 15/11/2075		19 300	19 647
Obligation internationale du gouvernement saoudien 5,750 % éch. 16/01/2054		19 300	19 367
Obligation internationale du gouvernement pakistanais 8,875 % éch. 08/04/2051		23 905	19 012
Obligation internationale du gouvernement turc 27,700 % éch. 27/09/2034	TRY	744 700	18 179

(a) Le Fonds Emerging Markets Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Obligation internationale du gouvernement roumain 5,625 % éch. 22/02/2036	€	40 600	$	46 627
Obligation internationale du gouvernement ivoirien 7,625 % éch. 30/01/2033	$	34 500		36 001
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine 6,600 % éch. 01/06/2036		34 200		35 901
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		34 100		34 100
Obligation internationale du gouvernement brésilien 5,500 % éch. 04/02/2033		33 900		33 397
TES colombien 12,750 % éch. 28/11/2040	COP	105 668 000		26 926
TES colombien 11,000 % éch. 22/08/2029		105 381 000		26 432
Obligation internationale du gouvernement égyptien 21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	1 286 900		24 415
TES colombien 6,500 % éch. 22/01/2031	COP	87 161 843		22 900
Obligation internationale du gouvernement hongrois 1,750 % éch. 05/06/2035	€	23 600		22 354
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine 10,500 % éch. 15/03/2037	DOP	1 356 300		22 090
TES colombien 11,750 % éch. 24/01/2035	COP	87 624 100		22 002
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	$	20 950		21 234
AL Jawaher Assets Co. Spc 4,662 % éch. 29/10/2030		20 000		20 000
Colbun S.A. 5,375 % éch. 11/09/2035		19 400		19 341
Obligation internationale du gouvernement hongrois 4,875 % éch. 22/03/2040	€	17 800		19 018
Obligation internationale du gouvernement costaricain 5,500 % éch. 21/11/2030		15 000		17 476
Gaci First Investment Co. 2,750 % éch. 14/10/2028		15 000		17 468
Obligation internationale du gouvernement colombien 3,250 % éch. 22/04/2032	$	22 600		17 460
Latvenergo A/S 3,612 % éch. 13/11/2030	€	14 700		16 963

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034	MXN	812 393	$	37 184
LG Energy Solution Ltd. 5,375 % éch. 02/07/2029	$	22 600		22 500
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		19 440		19 768
Obligation internationale du gouvernement hongrois 4,000 % éch. 25/07/2029	€	14 400		16 860
First Abu Dhabi Bank PJSC 4,380 % éch. 10/09/2030	$	16 600		16 814
Obligation internationale du gouvernement du Koweït 4,652 % éch. 09/10/2035		16 500		16 517
Obligation internationale du gouvernement roumain 5,625 % éch. 22/02/2036	€	13 500		15 508
Obligation internationale du gouvernement roumain 5,625 % éch. 30/05/2037		13 500		15 322
MTR Corp. Ltd. 5,250 % éch. 01/04/2055	$	13 800		14 059
Obligation internationale du gouvernement pakistanais 6,000 % éch. 08/04/2026		13 820		13 778
TES colombien 11,000 % éch. 22/08/2029	COP	52 630 900		13 769
Obligation internationale du gouvernement qatari 4,400 % éch. 16/04/2050	$	15 200		13 718
Obligations du Trésor américain 3,375 % éch. 15/08/2042		16 000		13 679
Obligation internationale du gouvernement omanais 6,000 % éch. 01/08/2029		12 300		13 028
RAK Capital 5,000 % éch. 12/03/2035		12 200		12 513
Obligation internationale du gouvernement hongrois 5,500 % éch. 26/03/2036		12 400		12 434
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045		11 988		12 408
Obligation internationale du gouvernement ghanéen 5,000 % éch. 03/07/2035		17 300		12 096
Obligation internationale du gouvernement mexicain 2,750 % éch. 27/11/2031	MXN	261 059		11 862
Obligation internationale du gouvernement ivoirien 8,250 % éch. 30/01/2037	$	10 700		11 345
Banque de développement hongroise 6,500 % éch. 29/06/2028		10 700		11 251
Obligation internationale du gouvernement qatari 4,875 % éch. 27/02/2035		11 100		11 194
Département des finances du gouvernement de Sharjah 6,125 % éch. 06/03/2036		11 200		11 182
Obligation internationale du gouvernement turc 27,700 % éch. 27/09/2034	TRY	467 800		11 143
Alphabet, Inc. 5,700 % éch. 15/11/2075	$	10 800		10 994
Département des finances du gouvernement de Sharjah 6,500 % éch. 23/11/2032		10 300		10 698
Billets de la Banque centrale de République dominicaine 13,000 % éch. 05/12/2025	DOP	647 400		10 658
Global Sukuk Ventures 4,250 % éch. 10/11/2035	$	10 700		10 636
Obligation internationale du gouvernement roumain 5,250 % éch. 10/03/2030	€	9 200		10 559

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		12 564 598	$ 125 293
Chile Electricity Lux MPC SARL 5,672 % éch. 20/10/2035	$	2 400	2 421
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,875 % éch. 28/02/2035	ZAR	36 100	1 881
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	$	1 700	1 700
Petrobras Global Finance BV 5,125 % éch. 10/09/2030		1 700	1 675
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 22/08/2029	COP	6 322 600	1 595
Bank Mandiri Persero Tbk PT 4,900 % éch. 24/03/2028	$	1 600	1 590
Saudi Arabian Oil Co. 6,375 % éch. 02/06/2055		1 600	1 589
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 22/08/2029	COP	6 322 600	1 580
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 22/08/2029		6 322 600	1 578
Digicel International Finance Ltd. 8,625 % éch. 01/08/2032	$	1 400	1 420
Melco Resorts Finance Ltd. 4,875 % éch. 06/06/2025		1 400	1 395
Obligation internationale du gouvernement égyptien 21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	72 700	1 379
Muthoot Finance Ltd. 6,375 % éch. 02/03/2030	$	1 300	1 311
Saudi Awwal Bank 5,947 % éch. 04/09/2035		1 300	1 306
Latam Airlines Group S.A. 7,625 % éch. 07/01/2031		1 200	1 213
Windfall Mining Group, Inc. 5,854 % éch. 13/05/2032		1 200	1 200
Eagle Funding Luxco SARL 5,500 % éch. 17/08/2030		1 200	1 197
Alfa Desarrollo SpA 4,550 % éch. 27/09/2051		1 581	1 181
Kona Spc Ltd. 5,718 % éch. 15/09/2026	€	1 000	1 171

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		12 204 374	$ 121 700
Saudi Arabian Oil Co. 6,375 % éch. 02/06/2055	$	1 600	1 709
Chile Electricity Lux MPC SARL 5,672 % éch. 20/10/2035		1 600	1 638
Alfa Desarrollo SpA 4,550 % éch. 27/09/2051		2 075	1 615
Bank Mandiri Persero Tbk PT 4,900 % éch. 24/03/2028		1 600	1 609
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 22/08/2029	COP	6 322 600	1 580
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 22/08/2029		6 322 600	1 578
Southern Gas Corridor CJSC 6,875 % éch. 24/03/2026	$	1 500	1 512
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 3,750 % éch. 09/05/2027	€	1 400	1 420
QNB Finance Ltd. 1,375 % éch. 26/01/2026	$	1 400	1 376
Obligation internationale du gouvernement israélien 1,750 % éch. 31/08/2025	ILS	4 300	1 289
Israel Electric Corp. Ltd. 4,250 % éch. 14/08/2028	$	1 300	1 252
TES colombien 12,750 % éch. 28/11/2040	COP	4 364 200	1 169
Prosus NV 3,061 % éch. 13/07/2031	$	1 300	1 167
Southern Copper Corp. 7,500 % éch. 27/07/2035		1 000	1 148
Embraer Netherlands Finance BV 5,980 % éch. 11/02/2035		1 100	1 114
Banco Actinver S.A. Institucion de Banca Multiple 7,250 % éch. 31/01/2041		1 094	1 114
InRetail Consumer 3,250 % éch. 22/03/2028		1 100	1 051
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR	20 300	1 032
Sands China Ltd. 4,375 % éch. 18/06/2030	$	1 050	1 011

(a) Le Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		40 437 065	$ 403 240
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
TES colombien 11,000 % éch. 22/08/2029	COP	186 416 700	47 085
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 01/03/2029	MXN	596 000	31 075
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine 10,500 % éch. 15/03/2037	DOP	1 682 600	27 088
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,850 % éch. 12/08/2035	PEN	83 900	25 914
Obligation internationale du gouvernement polonais 5,750 % éch. 25/04/2029	PLN	72 700	20 007
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,875 % éch. 28/02/2035	ZAR	270 600	16 494
Obligation internationale du gouvernement polonais 4,500 % éch. 25/07/2030	PLN	58 100	15 623
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 5,800 % éch. 01/10/2029	CLP	14 330 000	15 619
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR	259 400	13 704
TES colombien 7,000 % éch. 26/03/2031	COP	64 083 400	12 388
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR	232 700	12 310
Obligation internationale du gouvernement équatorien 0,000 % éch. 31/07/2030	$	15 410	10 905
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		10 200	10 200
Ecopetrol S.A. 0,000 % éch. 12/04/2029		10 000	10 025
TES colombien 12,750 % éch. 28/11/2040	COP	30 933 100	7 863
TES colombien 5,750 % éch. 03/11/2027		35 000 000	7 437
Obligation internationale du gouvernement de République tchèque 5,000 % éch. 30/09/2030	CZK	150 100	7 275
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 28/02/2030	MXN	146 000	7 183
TES colombien 13,250 % éch. 09/02/2033	COP	26 776 800	7 121

DESCRIPTION		ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		38 326 551	$ 382 200
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligation internationale du gouvernement polonais 5,750 % éch. 25/04/2029	PLN	72 700	20 632
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,500 % éch. 31/01/2037	ZAR	264 500	11 482
Obligation internationale du gouvernement équatorien 6,900 % éch. 31/07/2030	$	11 264	9 790
Obligation internationale du gouvernement équatorien 0,000 % éch. 31/07/2030		10 900	8 344
TES colombien 5,750 % éch. 03/11/2027	COP	35 000 000	7 774
Obligation internationale du gouvernement de République dominicaine 10,500 % éch. 15/03/2037	DOP	456 750	7 574
TES colombien 11,000 % éch. 22/08/2029	COP	26 112 600	6 769
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 09/02/2033		25 000 000	6 667
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 09/02/2033		25 000 000	6 592
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR	107 900	6 232
Eagle Funding Luxco SARL 5,500 % éch. 17/08/2030	$	6 000	6 111
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		5 820	5 918
Obligation internationale du gouvernement mexicain 2,750 % éch. 27/11/2031	MXN	115 299	5 532
Billets de la Banque centrale de République dominicaine 13,000 % éch. 05/12/2025	DOP	244 600	4 005
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045	$	3 589	3 715
Obligations du Trésor américain 1,750 % éch. 15/08/2041		5 200	3 544
Yinson Boronia Production BV 8,947 % éch. 31/07/2042		3 238	3 534
Obligation internationale du gouvernement de la Banque centrale de Tunisie 6,375 % éch. 15/07/2026	€	3 400	3 401
DAE Sukuk Difc Ltd. 4,500 % éch. 16/10/2030	$	3 200	3 176

(a) Le Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		120 604	$ 1 203
Émission d'investissement du gouvernement malaisien 4,070 % éch. 30/09/2026	MYR	4 130	994
Obligation internationale du gouvernement malaisien 3,899 % éch. 16/11/2027		4 120	989
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 02/03/2028	MXN	12 000	614
Obligation internationale du gouvernement philippin 6,250 % éch. 28/02/2029	PHP	26 220	460
Obligation internationale du gouvernement sud-coréen 2,625 % éch. 10/03/2027	KRW	578 300	426
Émission d'investissement du gouvernement malaisien 3,422 % éch. 30/09/2027	MYR	1 730	414
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 01/03/2029	MXN	7 600	369
Obligation internationale du gouvernement égyptien 21,954 % éch. 04/03/2028	EGP	15 600	296
TES colombien 11,000 % éch. 22/08/2029	COP	1 100 800	277
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR	5 290	261
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 0,010 % éch. 06/05/2027	CLP	225 000	218
TES colombien 13,250 % éch. 09/02/2033	COP	856 300	217
Billets du Trésor américain 1,000 % éch. 31/10/2025	$	200	200
Obligation internationale du gouvernement du Koweït 4,016 % éch. 09/10/2028		200	200
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6,330 % éch. 13/01/2035		200	200
Obligation internationale du gouvernement mexicain 5,850 % éch. 02/07/2032		200	200
Obligation internationale du gouvernement mexicain 6,625 % éch. 29/01/2038		200	200
Obligation internationale du gouvernement turc 7,125 % éch. 12/02/2032		200	199
TES colombien 11,750 % éch. 24/01/2035	COP	785 000	198
QatarEnergy 1,375 % éch. 12/09/2026	$	200	196
TES colombien 12,750 % éch. 28/11/2040	COP	782 600	195
Obligation internationale du gouvernement indonésien 6,500 % éch. 15/07/2030	IDR	3 113 000	191
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,000 % éch. 31/01/2030	ZAR	3 200	162
Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,750 % éch. 13/11/2042	MXN	4 100	161

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		120 343	$ 1 200
Obligation internationale du gouvernement malaisien 3,899 % éch. 16/11/2027	MYR	4 120	999
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR	9 000	513
Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,000 % éch. 03/12/2026	MXN	10 202	499
Obligation internationale du gouvernement sud-coréen 2,625 % éch. 10/03/2027	KRW	578 300	418
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 02/03/2028	MXN	6 000	332
Obligation internationale du gouvernement philippin 6,250 % éch. 28/02/2029	PHP	15 320	275
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 01/03/2029	MXN	5 600	270
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 0,010 % éch. 06/05/2027	CLP	225 000	218
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC 0,000 % éch. 05/04/2032	$	300	209
Obligation internationale du gouvernement mexicain 6,625 % éch. 29/01/2038		200	204
Corp. Nacional del Cobre de Chile 6,330 % éch. 13/01/2035		200	203
Obligation internationale du gouvernement mexicain 5,850 % éch. 02/07/2032		200	203
Korea Southern Power Co. Ltd. 5,375 % éch. 21/09/2026		200	202
Prosus NV 5,500 % éch. 21/07/2025		200	200
Obligation internationale du gouvernement omanais 4,750 % éch. 15/06/2026		200	199
City of Ulaanbaatar Mongolia 7,750 % éch. 21/08/2027		200	199
Obligation internationale du gouvernement turc 7,125 % éch. 12/02/2032		200	196
Obligation internationale du gouvernement indonésien 6,500 % éch. 15/07/2030	IDR	3 113 000	192
TES colombien 13,250 % éch. 09/02/2033	COP	692 400	182
TES colombien 11,500 % éch. 25/07/2046		783 400	171
Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,750 % éch. 13/11/2042	MXN	4 100	165
Banque de développement asiatique 6,720 % éch. 08/02/2028	INR	13 240	150
Banque asiatique d'investissement pour les infrastructures 7,000 % éch. 01/03/2029		12 700	144
TES colombien 12,750 % éch. 28/11/2040	COP	548 400	144
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos 5,000 % éch. 01/10/2028	CLP	135 000	142
Obligation internationale du gouvernement turc 37,000 % éch. 18/02/2026	TRY	5 700	139

(a) Le Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds PIMCO ESG Income Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (a)	$	14 281	$ 13 870
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		11 250	11 250
Billets du Trésor américain 4,000 % éch. 31/07/2032		10 500	10 442
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,875 % éch. 28/02/2035	ZAR	145 025	7 565
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	$	6 880	6 950
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/01/2055		6 700	6 723
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034	MXN	135 758	6 663
Capital Four CLO DAC 3,279 % éch. 25/10/2038	€	4 500	5 274
MV Credit Euro CLO DAC 3,364 % éch. 15/02/2038		4 400	5 061
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045	$	4 242	4 340
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC 3,952 % éch. 16/01/2033	€	4 000	4 121
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 5,575 % éch. 15/09/2040	$	2 800	2 800
Bauhinia Ltd. 0,000 % éch. 19/10/2045		2 600	2 600
CVC Cordatus Opportunity Loan Fund DAC 3,683 % éch. 15/08/2033	€	2 300	2 497
Plenti PL & Green ABS Trust 4,955 % éch. 11/11/2036	AUD	3 850	2 481
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd. 5,699 % éch. 11/04/2045	$	2 200	2 200
Adagio CLO DAC 4,834 % éch. 15/04/2032	€	2 100	2 198
Fair Oaks Loan Funding DAC 3,929 % éch. 15/04/2034		1 800	1 880
Vmed O2 UK Financing PLC 4,750 % éch. 15/07/2031	$	1 870	1 725
Coty, Inc. 5,600 % éch. 15/01/2031		1 710	1 708
Palmer Square European Loan Funding DAC 3,843 % éch. 15/08/2033	€	1 400	1 509
EPH Financing International A/S 4,625 % éch. 02/07/2032		1 300	1 500
CVC Cordatus Loan Fund DAC 3,699 % éch. 26/08/2032		1 300	1 448

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034	MXN	187 330	$ 9 418
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/05/2054	$	6 704	6 722
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		6 390	6 498
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045		3 930	4 068
Organon & Co. 4,125 % éch. 30/04/2028		1 300	1 251
Ford Motor Credit Co. LLC 6,050 % éch. 05/03/2031		1 200	1 226
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		770	803
Levi Strauss & Co. 4,000 % éch. 15/08/2030	€	650	762
PacifiCorp 5,350 % éch. 01/12/2053	$	700	645
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 5,520 % éch. 22/02/2055		580	551
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR	8 000	462
TUI AG 5,875 % éch. 15/03/2029	€	400	449

(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille Fonds Euro Bond Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS		COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)		2 959 836	€	309 966
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 07/03/2030	£	65 400		76 520
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/07/2052	$	51 095		39 706
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,150 % éch. 30/04/2035	€	33 050		32 947
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,200 % éch. 31/10/2035		32 400		32 313
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 2,500 % éch. 15/01/2030		27 900		28 077
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 2,500 % éch. 15/07/2035		25 100		24 339
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,500 % éch. 31/05/2029		22 600		23 429
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,875 % éch. 15/02/2030		18 800		19 948
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2029 (b)	$	19 320		16 842
Union européenne 4,000 % éch. 12/10/2055	€	16 600		16 674
Project Cashmere 4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	28 500		16 141
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,650 % éch. 01/10/2055	€	14 800		14 735
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,394 % éch. 15/10/2031		13 500		13 765
Bon du Trésor britannique 4,750 % éch. 22/10/2043	£	11 700		13 281
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2026 (b)	$	13 715		12 950
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/01/2026 (b)		13 544		12 910
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % éch. 01/04/2026	DKK	81 800		10 850
Treasury Corp. of Victoria 2,000 % éch. 17/09/2035	AUD	25 100		10 623
Curzon Mortgages PLC 5,482 % éch. 28/07/2049	£	8 916		10 622

DESCRIPTION		ACTIONS		PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)		3 783 000	€	395 154
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 07/03/2030	£	65 400		76 226
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,150 % éch. 30/04/2035	€	30 800		30 765
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2027 (b)	$	30 496		27 715
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,450 % éch. 31/10/2034	€	23 900		24 530
Realkredit Danmark A/S 1,000 % éch. 01/01/2026	DKK	138 500		18 336
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,300 % éch. 01/10/2054	€	18 100		17 295
Nykredit Realkredit A/S 4,000 % éch. 01/10/2056	DKK	115 591		15 455
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,864 % éch. 15/10/2028	€	14 900		15 138
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,600 % éch. 31/10/2029		16 200		14 774
Obligation internationale du gouvernement français 3,000 % éch. 25/05/2033		14 200		14 095
Bon du Trésor britannique 4,750 % éch. 22/10/2043	£	11 700		12 750
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 0,000 % éch. 15/01/2038	€	18 600		12 748
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2026 (b)	$	13 827		12 313
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/01/2026 (b)		13 655		12 237
Obligation internationale du gouvernement français 2,750 % éch. 25/02/2029	€	12 000		12 080
Banco de Sabadell S.A. 3,500 % éch. 28/08/2026		10 000		10 150
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 3,250 % éch. 15/01/2044		10 000		9 973
Obligation internationale du gouvernement belge 1,600 % éch. 22/06/2047		14 000		9 612
Nationwide Building Society 1,125 % éch. 31/05/2028		10 000		9 588

(a) Le Fonds Euro Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille Fonds Euro Credit Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025		
Union européenne 0,000 % éch. 04/10/2030	€ 17 900	€ 15 949
Union européenne 2,750 % éch. 04/02/2033	14 300	14 310
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,750 % éch. 15/05/2030	9 900	10 066
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,375 % éch. 11/04/2028	4 900	4 911
AT&T, Inc. 3,150 % éch. 01/06/2030	4 200	4 214
Verizon Communications, Inc. 2,625 % éch. 01/12/2031	3 400	3 314
Verizon Communications, Inc. 3,250 % éch. 29/10/2032	3 300	3 280
Barclays PLC 4,506 % éch. 31/01/2033	3 000	3 182
Universal Music Group NV 3,750 % éch. 30/06/2032	3 100	3 080
Nykredit Realkredit A/S 3,625 % éch. 24/07/2030	2 900	2 905
T-Mobile USA, Inc. 3,150 % éch. 11/02/2032	2 900	2 863
Vmed O2 UK Financing PLC 5,625 % éch. 15/04/2032	2 800	2 842
Banque européenne d'investissement 2,500 % éch. 17/02/2031	2 700	2 690
Bureau Veritas S.A. 3,375 % éch. 01/10/2033	2 600	2 592
American Medical Systems Europe BV 3,000 % éch. 08/03/2031	2 600	2 572
Kommunekredit 2,375 % éch. 15/09/2032	2 500	2 452
Obligation internationale du gouvernement bulgare 3,375 % éch. 18/07/2035	2 500	2 446
Banque européenne d'investissement 2,750 % éch. 28/07/2028	2 400	2 437
CPPIB Capital, Inc. 4,300 % éch. 02/06/2034	CAD 3 500	2 418
Morgan Stanley 4,656 % éch. 02/03/2029	€ 2 300	2 408

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025		
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,750 % éch. 15/01/2029	€ 14 200	€ 13 420
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (a)	$ 12 747	11 630
BNP Paribas S.A. 2,750 % éch. 25/07/2028	€ 6 700	6 666
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,000 % éch. 09/11/2028	7 100	6 492
Union européenne 1,500 % éch. 04/10/2035	7 400	6 327
Union européenne 2,750 % éch. 04/12/2037	6 400	6 066
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,375 % éch. 11/04/2028	4 900	4 939
Morgan Stanley 4,656 % éch. 02/03/2029	4 000	4 174
Fonds européen de stabilité financière 2,375 % éch. 11/04/2028	3 700	3 715
Verizon Communications, Inc. 2,625 % éch. 01/12/2031	3 400	3 305
Bank of America Corp. 4,134 % éch. 12/06/2028	3 100	3 232
Union européenne 0,000 % éch. 04/07/2035	4 300	3 216
Korea Housing Finance Corp. 4,082 % éch. 25/09/2027	3 100	3 185
Union européenne 0,450 % éch. 04/07/2041	5 000	3 100
ING-DiBa AG 2,750 % éch. 09/09/2029	3 000	3 022
Argenta Spaarbank NV 2,500 % éch. 25/10/2027	2 700	2 706
Mundys SpA 1,875 % éch. 12/02/2028	2 800	2 694
Equitable Financial Life Global Funding 0,600 % éch. 16/06/2028	2 900	2 673
Fonds européen de stabilité financière 3,000 % éch. 15/12/2028	2 600	2 656
American Medical Systems Europe BV 3,000 % éch. 08/03/2031	2 600	2 592

(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds Euro Income Bond Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS		COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)		801 500	€	84 448

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	$	54 610	46 516
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		33 294	28 791
Nissan Motor Co. Ltd. 5,250 % éch. 17/07/2029	€	26 535	26 857
Fonds européen de stabilité financière 0,400 % éch. 26/01/2026		26 885	26 746
Santander Residential FT 2,946 % éch. 18/10/2068		22 400	22 353
Sofina S.A. 3,707 % éch. 13/11/2033		20 000	20 000
CI Financial Corp. 4,625 % éch. 12/12/2031		20 000	19 980
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045	$	20 528	17 952
Palmer Square European Loan Funding DAC 3,047 % éch. 15/07/2035	€	16 900	16 900
Fulvia SPV SRL 2,702 % éch. 23/12/2041		15 100	15 105
Kinbane DAC 3,022 % éch. 24/08/2075		15 000	15 000
First Mobility SARL 2,615 % éch. 14/10/2032		14 300	14 300
FCT Ponant 2,564 % éch. 27/09/2038		13 900	13 900
Smiths Group PLC 3,625 % éch. 13/11/2033		13 400	13 288
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC 2,585 % éch. 15/08/2033		13 000	13 000
Barings Euro CLO DAC 0,000 % éch. 15/08/2039		12 800	12 800
Grosvenor Place CLO DAC 3,383 % éch. 15/08/2039		12 700	12 700
AutoFlorence SRL 2,655 % éch. 24/12/2044		12 400	12 400
Penta CLO DAC 2,915 % éch. 25/07/2036		12 300	12 257
Vmed O2 UK Financing PLC 5,000 % éch. 15/04/2032		12 000	12 240
Barings Euro CLO DAC 3,250 % éch. 21/10/2038		11 800	11 800
Magnum Icc Finance BV 3,250 % éch. 26/11/2031		11 700	11 647
Obligation internationale du gouvernement colombien 6,500 % éch. 26/11/2038		11 700	11 600

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2054	$	32 000	€	30 045
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		31 086		27 071
Magyar Export-Import Bank 4,500 % éch. 27/11/2031	€	20 800		21 250
Obligations du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2054	$	19 800		18 255
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045		19 100		16 929
Towd Point Mortgage Funding PLC 5,719 % éch. 20/07/2053	£	10 999		13 310
Mortimer BTL PLC 5,897 % éch. 22/12/2056		10 406		12 690
Lloyds Banking Group PLC 4,750 % éch. 21/09/2031	€	10 800		11 483
Trinity Square PLC 5,710 % éch. 15/07/2059	£	9 580		11 108
BPCE S.A. 5,748 % éch. 19/07/2033	$	12 350		10 929
Nykredit Realkredit A/S 3,625 % éch. 24/07/2030	€	10 500		10 631
IHG Finance LLC 3,375 % éch. 10/09/2030		10 400		10 445
Obligation internationale du gouvernement indonésien 3,875 % éch. 15/01/2033		10 000		10 125
Volkswagen Financial Services AG 3,250 % éch. 19/05/2027		10 000		10 093
Fortune Star BVI Ltd. 3,950 % éch. 02/10/2026		10 100		9 974
Haleon UK Capital PLC 2,875 % éch. 18/09/2028		10 000		9 955
Towd Point Mortgage Funding PLC 6,127 % éch. 20/02/2054	£	8 527		9 904
Tower Bridge Funding PLC 0,000 % éch. 20/12/2066		8 523		9 872
Braccan Mortgage Funding PLC 0,000 % éch. 15/02/2067		8 100		9 839
Stratton Mortgage Funding PLC 5,701 % éch. 25/06/2049		8 302		9 608
SGS Nederland Holding BV 3,125 % éch. 10/09/2030	€	9 500		9 569
London Wall Mortgage Capital PLC 5,718 % éch. 15/05/2057	£	7 827		9 519
Sandoz Finance BV 3,250 % éch. 12/09/2029	€	9 500		9 497
Universal Music Group NV 3,750 % éch. 30/06/2032		9 200		9 395
Vmed O2 UK Financing PLC 5,625 % éch. 15/04/2032		8 600		8 759
Obligation internationale du gouvernement chilien 3,750 % éch. 14/01/2032		8 400		8 517
BNP Paribas S.A. 3,583 % éch. 15/01/2031		8 400		8 486
Avon Finance PLC 5,626 % éch. 28/12/2049	£	6 839		8 301
RMAC PLC 5,928 % éch. 15/02/2047		6 905		8 018
Universal Music Group NV 4,000 % éch. 13/06/2031	€	7 500		7 800
Yorkshire Water Finance PLC 6,375 % éch. 18/11/2034	£	6 500		7 718
Obligation internationale du gouvernement chilien 3,875 % éch. 09/07/2031	€	7 500		7 679
Var Energi ASA 3,875 % éch. 12/03/2031		7 200		7 291
Galderma Finance Europe BV 3,500 % éch. 20/03/2030		6 800		6 902
Bank Gospodarstwa Krajowego 3,250 % éch. 18/03/2030		6 500		6 595

(a) Le Fonds Euro Income Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds Euro Long Average Duration Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Obligation internationale du gouvernement français 3,600 % éch. 25/05/2042	€	55 600	€	54 777
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 3,500 % éch. 15/01/2056		49 300		48 939
Obligation internationale du gouvernement français 3,750 % éch. 25/05/2056		38 600		38 108
Obligation internationale du gouvernement espagnol 4,200 % éch. 31/01/2037		30 100		32 234
Obligation internationale du gouvernement français 3,250 % éch. 25/05/2055		25 200		22 315
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 2,000 % éch. 15/01/2054		28 000		21 111
		ACTIONS		
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)		158 500		16 792
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033 (b)	$	18 512		16 680
République d'Allemagne 2,200 % éch. 15/02/2034	€	16 800		16 490
République d'Allemagne 0,250 % éch. 15/02/2029		16 700		15 502
Bon du Trésor britannique 4,750 % éch. 22/10/2043	£	13 300		15 021
Obligation internationale du gouvernement français 4,000 % éch. 25/04/2055	€	14 300		14 349
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 3,750 % éch. 15/01/2042		13 300		14 257
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2029 (b)	$	15 476		13 491
Obligation internationale du gouvernement français 3,000 % éch. 25/06/2049	€	15 100		12 865
République d'Allemagne 1,800 % éch. 15/08/2053		15 800		12 765
Project Cashmere 4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	21 200		12 007
Union européenne 2,625 % éch. 04/07/2028	€	11 000		11 116
Union européenne 3,375 % éch. 12/12/2035		9 900		10 159
Obligation internationale du gouvernement français 3,000 % éch. 25/05/2054		10 900		9 100
République d'Allemagne 1,000 % éch. 15/05/2038		11 100		9 048
Curzon Mortgages PLC 5,482 % éch. 28/07/2049	£	6 720		8 006
Union européenne 3,750 % éch. 12/10/2045	€	8 000		7 935

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 2,000 % éch. 15/01/2054	€	64 300	€	47 179
Obligation internationale du gouvernement français 3,000 % éch. 25/05/2054		36 500		31 648
Union européenne 3,000 % éch. 04/12/2034		23 700		23 794
Nykredit Realkredit A/S 4,000 % éch. 01/10/2056	DKK	170 309		22 771
Obligation internationale du gouvernement français 4,500 % éch. 25/04/2041	€	19 800		21 997
Obligation internationale du gouvernement français 2,500 % éch. 25/05/2043		21 500		18 221
République d'Allemagne 0,250 % éch. 15/02/2029		16 700		15 650
République d'Allemagne 2,600 % éch. 15/05/2041		16 200		15 584
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 0,000 % éch. 15/01/2052		34 300		14 991
République d'Allemagne 1,800 % éch. 15/08/2053		19 900		14 524
Bon du Trésor britannique 4,750 % éch. 22/10/2043	£	11 200		12 185
Union européenne 2,625 % éch. 04/07/2028	€	11 000		11 150
		ACTIONS		
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)		96 000		10 164
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 0,000 % éch. 15/01/2038	€	13 700		9 543
République d'Allemagne 2,200 % éch. 15/02/2034		8 800		8 643
Obligation internationale du gouvernement français 3,250 % éch. 25/05/2055		9 700		8 316
République d'Allemagne 2,500 % éch. 04/07/2044		7 800		7 190
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,864 % éch. 15/10/2028		6 100		6 196
Obligation internationale du gouvernement français 4,000 % éch. 25/04/2055		5 400		5 482
Obligation internationale du gouvernement français 0,500 % éch. 25/05/2072		18 550		5 215
Compartment VCL 2,431 % éch. 21/04/2031		5 052		5 057
Bon du Trésor britannique 4,250 % éch. 07/12/2040	£	4 100		4 299
Bavarian Sky S.A. 0,000 % éch. 20/08/2032	€	3 914		3 919
Pulse UK PLC 0,000 % éch. 27/05/2036	£	3 400		3 915
Nykredit Realkredit A/S 4,000 % éch. 01/10/2056	DKK	29 007		3 846

(a) Le Fonds Euro Long Average Duration Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds Euro Short-Term Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Union européenne 3,125 % éch. 05/12/2028	€	18 000	€	18 507
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,125 % éch. 10/10/2028		16 600		17 060
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 07/03/2028	£	9 500		11 093
Realkredit Danmark A/S 1,000 % éch. 01/01/2026	DKK	42 500		5 681
Argenta Spaarbank NV 2,500 % éch. 25/10/2027	€	5 100		5 130
Santander UK PLC 2,625 % éch. 12/04/2028		4 400		4 417
Yorkshire Building Society 0,010 % éch. 13/10/2027		3 500		3 319
Kraft Heinz Foods Co. 2,250 % éch. 25/05/2028		3 300		3 254
Obligation internationale du gouvernement du Koweït 4,016 % éch. 09/10/2028	$	3 700		3 149
FTA Santander Consumer Spain Auto 3,689 % éch. 22/09/2039	€	3 074		3 083
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 4,020 % éch. 04/10/2026		3 000		3 074
IMCD NV 4,875 % éch. 18/09/2028		2 900		3 050
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,000 % éch. 15/06/2026		3 100		3 035
Achmea Bank NV 2,625 % éch. 15/10/2027		3 000		3 029
Union européenne 0,250 % éch. 22/10/2026		3 100		3 024
DNB Boligkreditt A/S 0,010 % éch. 12/05/2028		3 100		2 900
Together Asset-Backed Securitisation PLC 4,604 % éch. 15/08/2066	£	2 500		2 877
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 1,000 % éch. 01/04/2026	DKK	21 600		2 869
Bank of Nova Scotia 3,250 % éch. 18/01/2028	€	2 800		2 856
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,267 % éch. 18/06/2026		2 900		2 819

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Union européenne 0,250 % éch. 22/10/2026	€	3 100	€	3 040
DNB Boligkreditt A/S 0,010 % éch. 12/05/2028		3 100		2 935
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,875 % éch. 29/05/2026		2 800		2 814
Sandoz Finance BV 3,970 % éch. 17/04/2027		2 650		2 711
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,000 % éch. 15/06/2026		2 700		2 650
DS Smith PLC 4,375 % éch. 27/07/2027		2 200		2 271
Fidelity National Information Services, Inc. 1,500 % éch. 21/05/2027		2 200		2 141
SpareBank Boligkreditt A/S 0,125 % éch. 20/01/2028		1 900		1 815
IMCD NV 4,875 % éch. 18/09/2028		1 700		1 773
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 1,750 % éch. 26/04/2028		1 800		1 739
Clydesdale Bank PLC 0,010 % éch. 22/09/2026		1 800		1 736
Kraft Heinz Foods Co. 2,250 % éch. 25/05/2028		1 700		1 677
Fortum Oyj 4,000 % éch. 26/05/2028		1 600		1 654
Elia Transmission Belgium S.A. 3,250 % éch. 04/04/2028		1 600		1 623
Suez SACA 1,875 % éch. 24/05/2027		1 600		1 580
Netflix, Inc. 3,625 % éch. 15/05/2027		1 500		1 531
Eni SpA 3,625 % éch. 19/05/2027		1 500		1 529
Nationale-Nederlanden Bank NV 3,250 % éch. 28/05/2027		1 500		1 526
Commerzbank AG 2,500 % éch. 25/02/2028		1 500		1 502
Hamburg Commercial Bank AG 1,375 % éch. 27/05/2025		1 500		1 496
AT&T, Inc. 1,800 % éch. 05/09/2026		1 500		1 488
Royal Bank of Canada 0,010 % éch. 14/09/2026		1 500		1 473
SpareBank Boligkreditt A/S 3,625 % éch. 31/07/2028		1 400		1 452
Cencora, Inc. 2,875 % éch. 22/05/2028		1 400		1 410
AT&T, Inc. 1,600 % éch. 19/05/2028		1 400		1 365
Boston Scientific Corp. 0,625 % éch. 01/12/2027		1 400		1 352
DSV A/S 0,375 % éch. 26/02/2027		1 400		1 350
Sika Capital BV 3,750 % éch. 03/11/2026		1 300		1 321
Sartorius Finance BV 4,250 % éch. 14/09/2026		1 300		1 319
Haleon UK Capital PLC 2,875 % éch. 18/09/2028		1 300		1 312
AbbVie, Inc. 2,125 % éch. 17/11/2028		1 300		1 286
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1,750 % éch. 26/05/2028		1 300		1 277
AstraZeneca PLC 1,250 % éch. 12/05/2028		1 300		1 263
Enel Finance International NV 0,375 % éch. 17/06/2027		1 300		1 250

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
ZF Europe Finance BV 7,000 % éch. 12/06/2030	€	5 900	€	6 009
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 4,375 % éch. 09/05/2030		5 100		5 221
Grifols S.A. 7,500 % éch. 01/05/2030		4 900		5 179
Orsted A/S 1,500 % éch. 18/02/3021		5 500		4 757
Cidron Aida Finco SARL 7,000 % éch. 27/10/2031		4 700		4 705
Opal Bidco S.A.S. 5,500 % éch. 31/03/2032		4 700		4 700
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC 3,375 % éch. 23/04/2028	£	4 100		4 457
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 4,125 % éch. 01/06/2031	€	4 400		4 385
Carnival PLC 4,125 % éch. 15/07/2031		4 300		4 324
Bellis Acquisition Co. PLC 8,125 % éch. 14/05/2030	£	3 500		3 889
EC Finance PLC 3,000 % éch. 15/10/2026	€	4 000		3 850
Heimstaden Bostad AB 3,625 % éch. 13/10/2026		3 900		3 800
Telefonica Europe BV 6,135 % éch. 03/02/2030		3 500		3 754
TK Elevator Midco GmbH 4,375 % éch. 15/07/2027		3 700		3 708
CD&R Firefly Bidco PLC 8,625 % éch. 30/04/2029	£	3 100		3 698
INEOS U.S. Finance LLC 6,716 % éch. 07/02/2031	$	4 315		3 386
ION Platform Finance SARL 6,500 % éch. 30/09/2030	€	3 400		3 344
CAB SELAS 3,375 % éch. 01/02/2028		3 500		3 313
iliad S.A. 4,250 % éch. 09/01/2032		3 100		3 099
Albion Financing 1 SARL 5,375 % éch. 21/05/2030		3 000		3 000

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 1,875 % éch. 31/03/2027	€	6 200	€	5 984
Opal Bidco S.A.S. 5,500 % éch. 31/03/2032		4 700		4 798
Lorca Holdco Ltd. 0,000 % éch. 25/03/2031		4 056		4 079
Wintershall Dea Finance BV 2,499 % éch. 20/04/2026		3 800		3 669
VF Corp. 4,250 % éch. 07/03/2029		3 200		3 170
Abertis Infraestructuras Finance BV 2,625 % éch. 26/01/2027		3 100		3 053
Carnival PLC 1,000 % éch. 28/10/2029		3 200		2 824
New Immo Holding S.A. 2,750 % éch. 26/11/2026		2 800		2 738
ZF Finance GmbH 2,750 % éch. 25/05/2027		2 700		2 606
Monitchem HoldCo S.A. 8,750 % éch. 01/05/2028		2 550		2 538
ELO SACA 3,250 % éch. 23/07/2027		2 600		2 529
Grifols S.A. 2,250 % éch. 15/11/2027		2 600		2 516
Organon & Co. 2,875 % éch. 30/04/2028		2 500		2 416
ZF Europe Finance BV 6,125 % éch. 13/03/2029		2 300		2 357
Tereos Finance Groupe S.A. 5,750 % éch. 30/04/2031		2 500		2 332
ZF Europe Finance BV 2,000 % éch. 23/02/2026		2 200		2 173
Mobico Group PLC 4,250 % éch. 26/11/2025	£	1 900		2 135
Mahle GmbH 6,500 % éch. 02/05/2031	€	2 100		2 113
Samhallsbyggnadsbolaget Norden Holding AB 2,375 % éch. 04/08/2026		2 100		2 020
Miller Homes Group Finco PLC 7,000 % éch. 15/05/2029	£	1 700		2 010
Trivium Packaging Finance BV 6,625 % éch. 15/07/2030	€	1 900		2 005
Aroundtown Finance SARL 7,125 % éch. 16/01/2030		1 900		1 979

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	€	1 034 269	108 491
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 07/03/2030	£	46 600	54 424
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,394 % éch. 15/10/2031	€	46 100	47 006
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,200 % éch. 31/10/2035		45 200	44 910
Bon du Trésor britannique 1,500 % éch. 22/07/2026	£	30 300	35 042
Bon du Trésor britannique 1,250 % éch. 22/07/2027		28 400	31 303
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2026 (b)	$	34 327	29 589
Bon du Trésor britannique 0,375 % éch. 22/10/2026	£	25 200	27 905
Bon du Trésor britannique 4,250 % éch. 07/12/2027		23 100	27 568
Union européenne 4,000 % éch. 12/10/2055	€	21 100	21 210
République d'Allemagne 2,200 % éch. 15/02/2034		17 000	16 690
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2029 (b)	$	16 083	14 020
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 2,500 % éch. 15/01/2030	€	13 600	13 689
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033 (b)	$	14 937	13 310
Project Cashmere 4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	19 900	11 271
Bon du Trésor britannique 4,750 % éch. 22/10/2043	£	9 400	10 673
Obligation internationale du gouvernement slovène 3,125 % éch. 02/07/2035	€	10 500	10 431
Aldbrook Mortgage Transaction PLC 4,623 % éch. 18/12/2066	£	8 478	9 790
Golden Bar Securitisation SRL 2,747 % éch. 20/12/2044	€	9 100	9 101
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/10/2054	$	10 999	8 532

DESCRIPTION		ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF (a)	€	795 000	83 201
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,864 % éch. 15/10/2028	€	49 000	49 777
Bon du Trésor britannique 1,250 % éch. 22/07/2027	£	28 400	31 008
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2025 (b)	$	34 426	29 970
Bon du Trésor britannique 0,375 % éch. 22/10/2026	£	25 200	28 584
Bon du Trésor britannique 4,250 % éch. 07/12/2027		23 100	27 052
Realkredit Danmark A/S 5,000 % éch. 01/10/2053	DKK	130 455	17 914
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 07/03/2030	£	14 300	16 667
UBS Switzerland AG 3,390 % éch. 05/12/2025	€	15 600	15 714
Bon du Trésor britannique 1,500 % éch. 22/07/2026	£	11 000	12 312
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,400 % éch. 26/05/2025	€	12 116	12 125
Nykredit Realkredit A/S 4,000 % éch. 01/10/2056	DKK	84 795	11 351
Realkredit Danmark A/S 1,000 % éch. 01/01/2026		79 100	10 525
Bon du Trésor britannique 4,750 % éch. 22/10/2043	£	9 400	10 243
Fonds européen de stabilité financière 2,875 % éch. 13/02/2034	€	8 500	8 528
Union européenne 3,250 % éch. 04/07/2034		8 100	8 313
République d'Allemagne 2,200 % éch. 15/02/2034		7 200	6 973
Bon du Trésor britannique 0,375 % éch. 22/10/2030	£	7 300	6 951
Charles Schwab Corp. 5,014 % éch. 13/05/2026	$	8 000	6 947
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % éch. 01/10/2056	DKK	61 723	5 830

(a) Le Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds Global Advantage Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)		COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		22 916 081	$	228 513
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028	COP	47 354 000		11 654
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028		47 354 000		11 347
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028		47 354 000		11 110
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		41 798 500		11 085
Obligations du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2054	$	11 200		10 734
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035	COP	41 798 500		10 614
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		41 798 500		10 556
Obligation internationale du gouvernement français 2,750 % éch. 25/02/2030	€	9 900		10 318
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/06/2033	CAD	14 000		9 729
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 07/03/2030	£	6 600		8 862
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % éch. 26/08/2027	€	7 500		8 802
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035	COP	26 759 600		7 344
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		26 759 600		6 664
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		26 759 600		6 567
Obligation internationale du gouvernement canadien 3,000 % éch. 01/06/2034	CAD	9 150		6 420
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030	COP	26 065 200		6 173
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		26 065 200		5 902
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		26 065 200		5 899
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/02/2055	$	5 800		5 851

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)		PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		22 363 181	$	223 000
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028	COP	47 354 000		11 663
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028		47 354 000		11 347
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028		47 354 000		11 116
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		41 798 500		10 819
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		41 798 500		10 545
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		41 798 500		10 539
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/06/2033	CAD	14 000		9 740
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % éch. 26/08/2027	€	6 400		7 465
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035	COP	26 759 600		7 297
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		26 759 600		6 610
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,550 % éch. 31/10/2033	€	5 100		6 116
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030	COP	26 065 200		5 981
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		26 065 200		5 913
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028		25 654 000		5 820
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		26 065 200		5 777
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		26 065 200		5 777
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		26 065 200		5 712
Jyske Realkredit A/S 1,000 % éch. 01/04/2026	DKK	36 900		5 617
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028	COP	21 700 000		4 923

(a) Le Fonds Global Advantage Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille Fonds Global Bond Fund 31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		696 833 569	$ 6 948 676
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligations du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2054	$	638 900	611 551
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/06/2033	CAD	845 900	585 092
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 07/03/2030	£	343 300	460 880
Obligation internationale du gouvernement français 2,750 % éch. 25/02/2030	€	353 200	368 042
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % éch. 26/08/2027		286 500	336 233
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/02/2055	$	288 451	260 968
Banque de développement chinoise 2,630 % éch. 08/01/2034	CNY	1 757 970	260 171
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,450 % éch. 31/10/2034	€	210 620	249 104
Banque de développement chinoise 2,820 % éch. 22/05/2033	CNY	1 647 150	246 541
Obligation internationale du gouvernement français 2,750 % éch. 25/10/2027	€	197 250	216 034
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,550 % éch. 31/10/2033		192 200	207 853
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/02/2055	$	183 700	185 242
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		184 000	184 000
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/01/2055		197 617	177 383
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,150 % éch. 30/04/2035	€	159 326	169 958
Obligation internationale du gouvernement japonais 2,300 % éch. 20/12/2054	¥	25 428 000	167 568
Obligation internationale du gouvernement canadien 3,000 % éch. 01/06/2034	CAD	237 450	166 188
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/07/2055	$	178 771	158 219
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/12/2054		176 992	158 168

DESCRIPTION		ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		701 707 450	$ 6 997 300
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/06/2054	$	652 458	658 602
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/06/2033	CAD	845 900	585 635
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/02/2054	$	525 712	531 302
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/07/2054		485 414	492 003
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/05/2054		422 529	429 014
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/02/2055		262 453	235 552
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,550 % éch. 31/10/2033	€	192 200	230 494
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/01/2055	$	175 286	157 319
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/09/2054		154 010	156 010
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/02/2054		154 734	155 932
Obligation internationale du gouvernement japonais 2,300 % éch. 20/12/2054	¥	24 409 200	141 013
Province de l'Ontario 3,650 % éch. 02/06/2033	CAD	184 100	133 105
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/03/2054	$	131 635	132 568
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,150 % éch. 30/04/2035	€	107 500	122 809
Obligation internationale du gouvernement chinois 2,040 % éch. 25/11/2034	CNY	845 500	121 150
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	$	104 760	106 528
Province du Québec 3,600 % éch. 01/09/2033	CAD	148 100	106 166
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2025 (b)	$	102 549	102 771
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/12/2054		114 063	102 372

(a) Le Fonds Global Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds Global Bond ESG Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
Obligations du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2054	$	162 900	$ 155 970
Obligation internationale du gouvernement français 2,750 % éch. 25/02/2030	€	104 000	108 379
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/06/2033	CAD	137 400	95 469
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 07/03/2030	£	71 100	95 393
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/12/2054	$	95 300	86 368
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % éch. 26/08/2027	€	69 000	80 983
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,450 % éch. 31/10/2034		61 670	72 932
Union européenne 2,750 % éch. 04/02/2033		60 600	70 988
Banque de développement chinoise 2,630 % éch. 08/01/2034	CNY	405 270	59 976
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,550 % éch. 31/10/2033	€	53 748	58 138
Banque de développement chinoise 2,820 % éch. 22/05/2033	CNY	381 820	57 141
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/02/2055	$	51 900	52 545
Obligation internationale du gouvernement canadien 3,000 % éch. 01/06/2034	CAD	61 800	43 317
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	$	43 000	43 000
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		41 990	42 580
Banque européenne d'investissement 1,500 % éch. 15/06/2032	€	40 800	39 129
Project Cashmere 4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	55 674	36 338
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/12/2033	CAD	48 500	35 011
Obligation internationale du gouvernement japonais 2,300 % éch. 20/12/2054	¥	5 186 000	34 113
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,000 % éch. 31/01/2028	€	32 150	32 437
Obligation internationale du gouvernement chinois 2,190 % éch. 25/09/2054	CNY	214 400	31 642
Union européenne 2,500 % éch. 04/12/2031	€	30 400	31 138
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,150 % éch. 30/04/2035		28 230	30 075

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/06/2054	$	402 677	$ 409 278
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/06/2033	CAD	137 400	95 576
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/12/2054	$	94 896	85 170
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,550 % éch. 31/10/2033	€	53 748	64 458
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/12/2033	CAD	80 000	57 499
Obligation internationale du gouvernement français 2,750 % éch. 25/02/2030	€	49 100	57 459
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/05/2054	$	51 671	52 638
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/06/2054		51 985	52 608
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		40 190	40 952
Banque européenne d'investissement 1,500 % éch. 15/06/2032	€	40 800	39 484
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/07/2054	$	38 835	39 362
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/12/2053		38 600	39 026
Obligation internationale du gouvernement canadien 4,000 % éch. 01/03/2029	CAD	53 000	38 890
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/12/2053	$	32 213	32 885
Union européenne 2,500 % éch. 04/12/2031	€	30 400	31 669
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 2,500 % éch. 01/12/2051	$	35 959	30 343
Obligation internationale du gouvernement japonais 2,300 % éch. 20/12/2054	¥	5 185 450	29 777
Obligation internationale du gouvernement chinois 2,040 % éch. 25/11/2034	CNY	204 700	29 324
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2025 (a)	$	27 812	27 872
Obligation internationale du gouvernement espagnol 2,700 % éch. 31/01/2030	€	23 695	27 543
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/01/2032 (a)	$	29 599	27 251

(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds Global Bond Ex-US Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		77 907 672	$ 776 874
Obligation internationale du gouvernement français 2,750 % éch. 25/02/2030	€	27 500	28 658
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/06/2033	CAD	41 000	28 493
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 07/03/2030	£	20 100	26 973
Banque de développement chinoise 2,820 % éch. 22/05/2033	CNY	166 770	24 990
Obligations du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2054	$	25 200	24 143
Banque de développement chinoise 2,630 % éch. 08/01/2034	CNY	161 510	23 912
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % éch. 26/08/2027	€	16 200	19 013
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,150 % éch. 30/04/2035		17 660	19 003
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/11/2054	$	20 659	18 480
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/06/2055		20 298	18 104
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,450 % éch. 31/10/2034	€	14 120	16 683
Obligation internationale du gouvernement chinois 1,650 % éch. 15/05/2035	CNY	99 600	13 875
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/02/2055	$	13 500	13 616
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,550 % éch. 31/10/2033	€	12 500	13 518
Obligation internationale du gouvernement japonais 2,000 % éch. 20/12/2044	¥	2 005 000	13 130
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/03/2030	CAD	17 900	12 883
Obligation internationale du gouvernement espagnol 2,700 % éch. 31/01/2030	€	10 900	11 387
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % éch. 01/04/2026	DKK	81 900	11 238
Obligation internationale du gouvernement chinois 2,040 % éch. 25/11/2034	CNY	76 500	10 989

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		82 102 553	$ 818 700
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/12/2053	$	33 659	34 513
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/07/2054		28 847	29 239
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/06/2033	CAD	41 000	28 504
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/07/2054	$	23 818	24 016
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/06/2054		21 374	21 556
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % éch. 26/08/2027	€	16 200	18 561
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,550 % éch. 31/10/2033		12 500	14 864
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,150 % éch. 30/04/2035		11 200	12 821
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/03/2030	CAD	17 700	12 788
Province de l'Ontario 3,650 % éch. 02/06/2033		17 700	12 783
Obligation internationale du gouvernement espagnol 2,700 % éch. 31/01/2030	€	10 900	12 673
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % éch. 01/04/2026	DKK	81 900	12 201
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/11/2054	$	13 433	12 056
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/12/2053		11 327	11 572
Jyske Realkredit A/S 1,000 % éch. 01/04/2026	DKK	76 600	11 035
Obligation internationale du gouvernement chinois 2,040 % éch. 25/11/2034	CNY	76 500	10 950
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/03/2055	$	10 154	9 113
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/12/2033	CAD	11 900	8 577
Obligation internationale du gouvernement français 2,750 % éch. 25/02/2030	€	6 600	7 642

(a) Le Fonds Global Bond Ex-US Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds Global High Yield Bond Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		84 518 073	$ 842 774
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	$	29 300	29 300
Alliant Holdings Intermediate LLC 6,750 % éch. 15/04/2028		20 800	20 930
VZ Secured Financing BV 7,500 % éch. 15/01/2033		20 150	20 177
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		18 775	19 000
VF Corp. 0,250 % éch. 25/02/2028	€	16 475	16 745
CCO Holdings LLC 5,000 % éch. 01/02/2028	$	16 400	15 998
Owens & Minor, Inc. 10,000 % éch. 15/04/2030		15 800	15 800
Billets du Trésor américain 3,761 % éch. 31/07/2027		15 800	15 792
Albion Financing 1 SARL 7,000 % éch. 21/05/2030		15 025	15 025
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,125 % éch. 15/02/2031		14 675	14 675
Samhallsbyggnadsbolaget Norden Holding AB 0,750 % éch. 14/11/2028	€	15 800	14 554
INEOS U.S. Finance LLC 6,966 % éch. 18/02/2030	$	16 648	14 530
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC 1,750 % éch. 07/04/2026	€	13 100	14 529
Électricité de France S.A. 3,375 % éch. 15/06/2030		13 000	14 460
Carnival Corp. 5,750 % éch. 01/08/2032	$	14 150	14 150
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 2,000 % éch. 01/09/2028	€	13 312	13 925
TransDigm, Inc. 6,750 % éch. 31/01/2034	$	13 900	13 900
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,500 % éch. 15/03/2033		13 650	13 650
Organon & Co. 2,875 % éch. 30/04/2028	€	11 650	12 642

DESCRIPTION		ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		91 450 039	$ 911 900
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/10/2025	$	58 000	58 005
Billets du Trésor américain 3,500 % éch. 15/09/2025		30 000	29 959
Imola Merger Corp. 4,750 % éch. 15/05/2029		20 600	19 673
Électricité de France S.A. 9,125 % éch. 15/03/2033		16 125	18 228
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		17 580	17 877
Boparan Finance PLC 9,375 % éch. 07/11/2029	£	12 500	17 536
Monitchem HoldCo S.A. 8,750 % éch. 01/05/2028	€	14 350	16 138
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,500 % éch. 01/04/2028	$	14 960	15 047
Prime Healthcare Services, Inc. 9,375 % éch. 01/09/2029		14 775	14 459
OneMain Finance Corp. 6,625 % éch. 15/01/2028		13 700	14 039
Gap, Inc. 3,875 % éch. 01/10/2031		15 625	13 859
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,125 % éch. 15/02/2031		12 225	12 406
UniCredit SpA 5,459 % éch. 30/06/2035		12 300	12 218
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		10 975	11 749
TransDigm, Inc. 6,750 % éch. 31/01/2034		11 275	11 685
VF Corp. 0,250 % éch. 25/02/2028	€	11 300	11 610
Opal Bidco S.A.S. 5,500 % éch. 31/03/2032		9 675	11 522
Kronos International, Inc. 9,500 % éch. 15/03/2029		9 633	11 485
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,500 % éch. 15/03/2033	$	11 275	11 461

(a) Le Fonds Global High Yield Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Nissan Motor Acceptance Co. LLC 7,050 % éch. 15/09/2028	$	280	$	290
Perrigo Finance Unlimited Co. 5,375 % éch. 30/09/2032	€	250		284
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	$	275		275
BCP Modular Services Finance PLC 6,500 % éch. 10/07/2031	€	200		223
Ritchie Bros Holdings, Inc. 7,750 % éch. 15/03/2031	$	205		215
SoftBank Group Corp. 5,375 % éch. 08/01/2029	€	175		211
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 3,625 % éch. 15/02/2032	$	220		199
Iron Mountain, Inc. 4,875 % éch. 15/09/2027		200		199
RHP Hotel Properties LP 7,250 % éch. 15/07/2028		185		191
Tenet Healthcare Corp. 4,375 % éch. 15/01/2030		195		189
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		181		183
Level 3 Financing, Inc. 6,875 % éch. 30/06/2033		180		181
Primo Water Holdings, Inc. 4,375 % éch. 30/04/2029		185		179
INEOS U.S. Finance LLC 6,966 % éch. 18/02/2030		202		178
Crowdstrike Holdings, Inc. 3,000 % éch. 15/02/2029		185		174
Live Nation Entertainment, Inc. 4,750 % éch. 15/10/2027		175		174
Insulet Corp. 6,500 % éch. 01/04/2033		165		171
Raising Cane's Restaurants LLC 9,375 % éch. 01/05/2029		159		168
CPI Property Group S.A. 6,000 % éch. 27/01/2032	€	150		158
IQVIA, Inc. 6,250 % éch. 01/06/2032	$	150		155

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Perrigo Finance Unlimited Co. 5,375 % éch. 30/09/2032	€	250	$	291
Ocado Group PLC 10,500 % éch. 08/08/2029	£	150		188
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	$	181		184
Verisure Holding AB 5,500 % éch. 15/05/2030	€	125		151
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,500 % éch. 31/08/2026	$	145		145
Kronos International, Inc. 9,500 % éch. 15/03/2029	€	100		118
iliad S.A. 4,250 % éch. 09/01/2032		100		118
TeamSystem SpA 5,000 % éch. 01/07/2031		100		117
CCO Holdings LLC 4,250 % éch. 01/02/2031	$	130		116
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045		112		116
Monitchem HoldCo S.A. 8,750 % éch. 01/05/2028	€	100		114
BCP Modular Services Finance PLC 4,750 % éch. 30/11/2028		100		112
INEOS Quattro Finance PLC 8,500 % éch. 15/03/2029		100		111
Mundys SpA 4,750 % éch. 24/01/2029		100		109
INEOS Finance PLC 7,250 % éch. 31/03/2031		100		108
VF Corp. 4,125 % éch. 07/03/2026		100		107
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	$	100		107
UniCredit SpA 7,296 % éch. 02/04/2034		100		106
Schaeffler AG 4,750 % éch. 14/08/2029	€	100		106
CPI Property Group S.A. 6,000 % éch. 27/01/2032		100		106
Insulet Corp. 6,500 % éch. 01/04/2033	$	100		104
Walgreens Boots Alliance, Inc. 8,125 % éch. 15/08/2029		100		101
Eramet S.A. 6,500 % éch. 30/11/2029	€	100		101
Novelis Sheet Ingot GmbH 3,375 % éch. 15/04/2029		100		100
Orsted A/S 1,500 % éch. 18/02/3021		100		99
Newell Brands, Inc. 6,625 % éch. 15/05/2032	$	100		98
VZ Secured Financing BV 3,500 % éch. 15/01/2032	€	100		98
Level 3 Financing, Inc. 6,875 % éch. 30/06/2033	$	95		97
Live Nation Entertainment, Inc. 3,750 % éch. 15/01/2028		100		95
Brandywine Operating Partnership LP 8,875 % éch. 12/04/2029		75		80
Bausch & Lomb Corp. 8,375 % éch. 01/10/2028		75		78
Nissan Motor Acceptance Co. LLC 7,050 % éch. 15/09/2028		75		78
Shift4 Payments LLC 6,750 % éch. 15/08/2032		75		78
Molina Healthcare, Inc. 3,875 % éch. 15/11/2030		85		77
Stonex Escrow Issuer LLC 6,875 % éch. 15/07/2032		75		77
Midcontinent Communications 8,000 % éch. 15/08/2032		75		77
Prime Healthcare Services, Inc. 9,375 % éch. 01/09/2029		75		73

DESCRIPTION	VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025 (suite)		
PetSmart, Inc. 4,750 % éch. 15/02/2028	$ 75	$ 72
Calpine Corp. 5,000 % éch. 01/02/2031	75	72
NextEra Energy Operating Partners LP 3,875 % éch. 15/10/2026	75	72
Imola Merger Corp. 4,750 % éch. 15/05/2029	75	72
CoreWeave, Inc. 9,250 % éch. 01/06/2030	75	71
Jazz Securities DAC 4,375 % éch. 15/01/2029	75	71
WMG Acquisition Corp. 3,750 % éch. 01/12/2029	75	69

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds Global Investment Grade Credit Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		197 516 777	$ 1 969 510
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 4,625 % éch. 15/02/2035	$	298 500	306 679
Obligations du Trésor américain 4,375 % éch. 15/05/2041		270 244	263 129
Billets du Trésor américain 3,875 % éch. 30/06/2030		184 300	183 952
Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/08/2055		168 300	167 657
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		163 531	165 048
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/11/2045		151 300	148 202
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/02/2055		123 675	122 468
Obligations du Trésor américain 3,750 % éch. 15/08/2041		100 465	90 410
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		87 100	87 100
Project Cashmere 4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	115 100	75 126
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/01/2056	$	50 000	49 707
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/11/2055		50 300	48 709
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045		42 355	43 130
STRIPS du Trésor américain 0,000 % éch. 15/08/2047		100 000	33 283
NatWest Group PLC 7,500 % éch. 28/02/2032	£	22 275	29 090
Obligations du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2054	$	27 200	25 871
Obligation internationale du gouvernement japonais 2,000 % éch. 20/12/2044	¥	3 840 000	25 047
UniCredit SpA 1,000 % éch. 31/12/2099	€	23 300	24 388
ams-OSRAM AG 10,500 % éch. 30/03/2029		20 000	24 385

DESCRIPTION		ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		233 435 063	$ 2 327 800
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 4,625 % éch. 15/02/2035	$	298 500	305 145
Billets du Trésor américain 3,875 % éch. 30/06/2030		184 300	183 549
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		156 568	158 287
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/11/2045		151 300	148 097
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/02/2055		123 675	118 763
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029 (b)		109 681	111 908
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,500 % éch. 15/02/2053 (b)		64 134	50 315
Deutsche Bank AG 1,750 % éch. 19/11/2030	€	36 200	38 056
Boeing Co. 6,858 % éch. 01/05/2054	$	28 600	31 826
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045		30 500	31 568
NatWest Group PLC 7,500 % éch. 28/02/2032	£	22 275	29 561
Obligation internationale du gouvernement australien 1,000 % éch. 21/11/2031	AUD	51 800	27 409
Obligation internationale du gouvernement mexicain 2,750 % éch. 27/11/2031	MXN	580 657	26 551
Obligations du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2054	$	27 200	25 772
UniCredit SpA 1,000 % éch. 31/12/2099	€	23 300	24 916
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1,875 % éch. 09/01/2026		21 300	24 180
Broadcom, Inc. 3,187 % éch. 15/11/2036	$	27 777	23 532
Netflix, Inc. 3,625 % éch. 15/06/2030	€	22 000	23 213
Prosus NV 2,031 % éch. 03/08/2032		25 387	22 496

(a) Le Fonds Global Investment Grade Credit Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
Obligation internationale du gouvernement canadien 3,000 % éch. 01/03/2032	CAD	64 500	$ 46 218
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	$	27 800	27 800
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		23 440	23 697
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 4,500 % éch. 01/06/2054		21 451	20 117
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045		19 186	19 685
Obligation internationale du gouvernement australien 4,250 % éch. 21/06/2034	AUD	25 900	16 144
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/12/2033	CAD	21 600	15 623
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	£	14 000	15 478
République d'Allemagne 2,500 % éch. 15/02/2035	€	13 000	14 431
Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/05/2055	$	13 900	14 350
Obligations du Trésor américain 3,000 % éch. 15/08/2048		16 100	12 034
JPMorgan Chase & Co. 5,766 % éch. 22/04/2035		10 000	10 468
Morgan Stanley 5,587 % éch. 18/01/2036		10 000	10 300
Bank of America Corp. 5,511 % éch. 24/01/2036		10 000	10 265
Goldman Sachs Group, Inc. 5,536 % éch. 28/01/2036		10 000	10 206
Citigroup, Inc. 5,449 % éch. 11/06/2035		10 000	10 119
Switch ABS Issuer LLC 5,121 % éch. 25/10/2055		8 900	8 900
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/02/2055		8 900	8 631
Obligation internationale du gouvernement australien 4,750 % éch. 21/06/2054	AUD	13 400	8 549
HCA, Inc. 5,257 % éch. 01/03/2028	$	8 064	8 040

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/07/2032 (a)	$	32 726	$ 29 497
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		23 440	23 807
Realkredit Danmark A/S 1,000 % éch. 01/01/2026	DKK	148 800	21 364
Obligations du Trésor américain 4,000 % éch. 15/11/2042	$	21 600	19 951
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/12/2033	CAD	21 600	15 621
Union européenne 2,875 % éch. 05/10/2029	€	12 800	14 532
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % éch. 15/07/2029 (a)	$	15 423	14 281
Nykredit Realkredit A/S 4,000 % éch. 01/10/2056	DKK	91 025	13 570
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033 (a)	$	13 118	12 781
Obligations du Trésor américain 3,000 % éch. 15/08/2048		15 200	11 349
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/05/2044		11 000	10 938
Citigroup, Inc. 5,449 % éch. 11/06/2035		10 000	10 042
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045		9 700	10 040
Obligations du Trésor américain 3,875 % éch. 15/05/2043		10 100	9 197
Realkredit Danmark A/S 1,000 % éch. 01/01/2026	DKK	61 300	8 801
Obligation internationale du gouvernement français 3,000 % éch. 25/06/2049	€	9 400	8 800
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	£	7 600	8 578
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,000 % éch. 15/09/2028	€	7 450	8 172
KEB Hana Bank 3,750 % éch. 04/05/2026		7 300	8 077
Nykredit Realkredit A/S 4,000 % éch. 01/10/2056	DKK	52 809	7 942

(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds Global Low Duration Real Return Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	$	54 748 220	545 940
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/04/2030 (b)	$	86 758	86 860
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,750 % éch. 15/01/2028 (b)		76 944	77 858
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 07/03/2030	£	57 900	73 712
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2029 (b)	$	65 830	66 139
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,125 % éch. 15/10/2030 (b)		57 234	56 938
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/01/2035 (b)		53 522	53 814
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,450 % éch. 31/10/2034	€	44 200	52 977
Bon du Trésor britannique 4,250 % éch. 07/12/2027	£	36 100	45 186
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,250 % éch. 15/04/2028 (b)	$	43 836	43 854
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % éch. 15/07/2029 (b)		43 529	41 657
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,750 % éch. 15/07/2028 (b)		40 564	39 804
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,875 % éch. 15/01/2029 (b)		35 552	34 717
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/01/2030 (b)		35 014	32 624
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (b)		29 619	29 508
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2035 (b)		28 894	28 897
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/06/2052		31 917	28 835
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/01/2031 (b)		29 611	27 047
Bon du Trésor britannique 1,250 % éch. 22/07/2027	£	20 900	26 544
Union européenne 3,375 % éch. 12/12/2035	€	21 000	25 047
Network Rail Infrastructure Finance PLC 1,750 % éch. 22/11/2027	£	16 891	23 053
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,100 % éch. 15/09/2026	€	18 618	22 115
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,300 % éch. 15/05/2028		19 046	22 103

DESCRIPTION		ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	$	56 328 399	561 700
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/01/2026 (b)	$	70 734	70 552
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (b)		59 298	59 029
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2026 (b)		56 467	55 971
Bon du Trésor britannique 4,250 % éch. 07/12/2027	£	36 100	47 785
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/01/2035 (b)	$	45 384	45 940
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2026 (b)		35 814	35 540
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 07/03/2030	£	24 600	33 320
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2025 (b)	$	29 096	29 050
Bon du Trésor britannique 1,250 % éch. 22/07/2027	£	20 900	26 645
Bon du Trésor britannique 1,250 % éch. 22/11/2027		16 615	22 588
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033 (b)	$	23 395	22 533
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2027 (b)		21 749	22 064
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,250 % éch. 15/04/2028 (b)		19 407	19 457
Bon du Trésor britannique 4,750 % éch. 07/12/2030	£	14 500	18 037
Bon du Trésor britannique 4,750 % éch. 22/10/2043		13 000	16 559
Nykredit Realkredit A/S 4,000 % éch. 01/10/2056	DKK	101 495	15 933
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % éch. 15/01/2028 (b)	$	15 992	15 389
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2029 (b)		10 238	10 403
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,864 % éch. 15/10/2028	€	8 600	9 938

(a) Le Fonds Global Low Duration Real Return Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille Fonds Income Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS		COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		112 819 401	$	1 125 041
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 07/03/2030	£	72 000		92 810
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,450 % éch. 31/10/2034	€	66 500		79 696
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/06/2052	$	65 135		58 845
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2026 (b)		52 892		52 459
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2035 (b)		47 851		47 696
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2029 (b)		45 498		45 490
Union européenne 3,375 % éch. 12/12/2035	€	36 600		43 653
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/04/2030 (b)	$	41 468		41 782
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2026 (b)		35 928		35 557
Bon du Trésor britannique 0,125 % éch. 10/08/2031	£	28 557		35 055
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/01/2035 (b)	$	35 055		34 769
Bon du Trésor britannique 1,250 % éch. 22/11/2054	£	24 031		25 426
Bon du Trésor britannique 4,750 % éch. 22/10/2043		18 200		23 313
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,750 % éch. 15/01/2034 (b)	$	20 412		20 286
Obligation internationale du gouvernement français 0,100 % éch. 01/03/2028	€	18 083		20 066
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/06/2055	$	20 998		18 735
Project Cashmere 4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	28 400		18 537
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,000 % éch. 31/03/2027	€	15 000		16 926
Union européenne 4,000 % éch. 12/10/2055		14 400		16 829

DESCRIPTION		ACTIONS		PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		115 172 051	$	1 148 500
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 07/03/2030	£	72 000		95 905
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2026 (b)	$	94 752		93 744
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2031 (b)		63 521		57 325
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2026 (b)		53 318		52 887
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,250 % éch. 15/07/2029 (b)		47 270		45 294
Bon du Trésor britannique 0,125 % éch. 10/08/2031	£	35 126		44 734
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/07/2032 (b)	$	39 889		37 051
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/03/2054		35 339		35 597
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/01/2030 (b)		32 455		30 697
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2025 (b)		26 195		26 192
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,864 % éch. 15/10/2028	€	20 100		23 419
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,100 % éch. 01/02/2029		20 200		23 311
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,125 % éch. 10/10/2028		21 300		22 941
République d'Allemagne 2,600 % éch. 15/08/2033		20 700		22 909
Bon du Trésor britannique 4,750 % éch. 22/10/2043	£	18 200		22 771
Nykredit Realkredit A/S 4,000 % éch. 01/10/2056	DKK	140 047		21 985
Bon du Trésor britannique 4,250 % éch. 07/12/2055	£	19 300		21 276
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2025 (b)	$	21 052		21 097
Bon du Trésor britannique 4,125 % éch. 22/07/2030	£	4 993		20 645

(a) Le Fonds Global Real Return Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille Fonds Income Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		973 467 362	$ 9 706 847
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/01/2028	$	2 668 100	2 704 033
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		2 448 730	2 459 161
Billets du Trésor américain 4,000 % éch. 31/07/2032		1 997 703	1 986 614
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		1 423 819	1 438 336
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/12/2054		1 303 009	1 281 930
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/01/2056		1 237 047	1 229 871
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/01/2056		1 071 867	1 065 650
Billets du Trésor américain 4,000 % éch. 15/12/2027		1 000 000	1 010 156
Freddie Mac 5,000 % éch. 01/01/2055		928 672	913 835
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045		877 812	898 221
Billets du Trésor américain 3,875 % éch. 15/03/2028		823 000	830 745
Project Cashmere 4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	1 122 000	732 330
Billets du Trésor américain 3,375 % éch. 15/09/2027	$	675 000	663 316
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 7,000 % éch. 01/03/2055		536 291	559 892
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/11/2054		519 409	511 036
Eagle Funding Luxco SARL 5,500 % éch. 17/08/2030		508 800	507 518
Billets du Trésor américain 3,500 % éch. 30/09/2026		502 275	500 457
Obligation internationale du gouvernement japonais 3,200 % éch. 20/09/2055	¥	68 853 800	430 524
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2026 (b)	$	418 125	413 131

DESCRIPTION		ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		1 067 758 916	$ 10 647 290
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/04/2027	$	1 673 100	1 694 356
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 31/03/2026		1 661 900	1 665 600
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		1 321 600	1 343 902
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/12/2054		1 303 009	1 249 056
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2025 (b)		1 249 541	1 248 718
Billets du Trésor américain 2,625 % éch. 31/01/2026		881 400	876 804
Freddie Mac 5,000 % éch. 01/01/2055		910 812	873 099
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045		812 500	840 938
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/01/2054		795 329	814 715
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/01/2028		800 000	810 457
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 7,000 % éch. 01/12/2053		650 122	678 885
Billets du Trésor américain 3,375 % éch. 15/09/2027		675 000	671 427
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/11/2054		516 850	495 449
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 7,000 % éch. 01/02/2054		395 553	413 029
Billets du Trésor américain 3,375 % éch. 15/09/2028		400 000	399 000
Billets du Trésor américain 3,625 % éch. 15/08/2028		389 100	390 681
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2025 (b)		343 541	344 313
Obligation internationale du gouvernement mexicain 2,750 % éch. 27/11/2031	MXN	7 006 764	335 603
Billets du Trésor américain 0,875 % éch. 30/09/2026	$	340 000	331 889

(a) Le Fonds Income Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille Fonds Income Fund II

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		17 214 670	$ 171 656
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/10/2054	$	38 897	39 745
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/11/2053		38 472	38 359
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/08/2054		23 500	24 232
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,500 % éch. 01/08/2055		11 500	11 873
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		11 690	11 866
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/03/2055		9 131	9 241
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/11/2054		9 431	9 174
Billets du Trésor américain 4,000 % éch. 31/07/2032		7 000	6 961
Penta CLO DAC 4,056 % éch. 25/07/2034	€	5 100	5 915
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	$	5 748	5 807
Kinbane DAC 3,022 % éch. 24/08/2075	€	3 500	4 115
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (b)	$	3 786	3 854
Aran Funding DAC 3,026 % éch. 24/12/2065	€	3 200	3 720
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045	$	3 543	3 625
JPMorgan Resecuritization Trust 4,500 % éch. 27/10/2035		3 445	3 448
DB Master Finance LLC 4,021 % éch. 20/05/2049		3 213	3 175
CQS U.S. CLO Ltd. 5,101 % éch. 17/01/2039		3 100	3 100
Barings Euro CLO DAC 0,000 % éch. 15/08/2039	€	2 600	3 028
Grosvenor Place CLO DAC 3,383 % éch. 15/08/2039		2 600	3 028

DESCRIPTION		ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		12 315 358	$ 122 800
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 31/03/2026	$	11 400	11 448
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/04/2027		11 000	11 128
Billets du Trésor américain 3,125 % éch. 15/08/2025		7 500	7 471
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/02/2054		5 953	6 002
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		5 334	5 424
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045		3 289	3 404
Obligations New York City, New York General Obligation Bonds, Series 2025 6,291 % éch. 01/02/2045		1 530	1 631
Obligation internationale du gouvernement mexicain 7,000 % éch. 03/09/2026	MXN	30 000	1 526
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 24/08/2034		26 219	1 320
Thames Water Utilities Ltd. 0,125 % éch. 30/11/2025	£	1 374	1 256
Barclays PLC 4,347 % éch. 08/05/2035	€	1 100	1 190
Al Silk Midco Ltd. 8,101 % éch. 04/03/2031		1 000	1 039
Crédit Agricole S.A. 6,500 % éch. 23/09/2029		800	947
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR	14 460	837
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	$	650	678
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,000 % éch. 30/11/2028	MXN	9 573	516
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/08/2053	$	496	500
Obligation internationale du gouvernement mexicain 2,750 % éch. 27/11/2031	MXN	8 540	408
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 10,500 % éch. 21/12/2026	ZAR	5 600	321

(a) Le Fonds Income Fund II investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds Inflation Multi-Asset Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	$	9 280 491	92 544
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2035 (b)	$	9 603	9 597
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/06/2055		9 899	8 839
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2026 (b)		8 661	8 523
		ACTIONS	
Invesco Physical Gold ETC		24 746	7 508
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (b)	$	7 199	7 229
Obligation internationale du gouvernement français 0,100 % éch. 01/03/2028	€	5 606	6 263
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2027 (b)	$	5 767	5 844
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/05/2052		6 000	5 443
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/10/2054		5 000	4 543
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/01/2035 (b)		4 220	4 301
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2029 (b)		4 046	3 999
Bon du Trésor britannique 1,875 % éch. 22/09/2049	£	2 700	3 396
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/04/2030 (b)	$	2 533	2 580
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		2 000	2 000
Obligation internationale du gouvernement japonais 0,005 % éch. 10/03/2035	¥	305 346	1 961
Obligation internationale du gouvernement français 0,700 % éch. 25/07/2030	€	1 659	1 892
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/02/2055	$	1 500	1 342
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/01/2030 (b)		1 255	1 204
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		1 140	1 148

DESCRIPTION		ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	$	9 285 922	92 600
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (b)	$	14 255	14 290
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2027 (b)		11 534	11 685
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2026 (b)		11 441	11 262
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,650 % éch. 30/11/2027	€	8 119	9 292
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/06/2055	$	9 884	8 853
		ACTIONS	
Invesco Physical Gold ETC		23 582	7 630
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligation internationale du gouvernement japonais 0,100 % éch. 10/03/2028	¥	848 040	5 909
Obligation internationale du gouvernement japonais 0,100 % éch. 10/03/2029		763 579	5 351
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/05/2052	$	5 000	4 503
		ACTIONS	
iShares Physical Gold ETC		51 470	3 352
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Bon du Trésor britannique 0,750 % éch. 22/11/2047	£	1 887	1 914
Bon du Trésor britannique 0,125 % éch. 10/08/2048		1 932	1 626
One Market Plaza Trust 3,614 % éch. 10/02/2032	$	1 461	1 382
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/02/2055		1 496	1 368
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/07/2032 (b)		1 438	1 344
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2031 (b)		1 298	1 182
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		1 140	1 159
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2035 (b)		1 001	995
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,700 % éch. 30/11/2033	€	875	962

(a) Le Fonds Inflation Multi-Asset Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds Low Average Duration Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		8 763 869	$ 87 388
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 3,375 % éch. 30/11/2027	$	42 300	42 212
Fannie Mae 5,074 % éch. 25/08/2055		7 500	7 507
Freddie Mac 5,074 % éch. 25/08/2055		7 500	7 507
Freddie Mac 5,074 % éch. 25/08/2055		7 500	7 500
Freddie Mac 4,854 % éch. 25/08/2055		5 750	5 753
Project Cashmere 4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	8 700	5 678
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	$	4 000	4 000
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/04/2055		3 623	3 725
Freddie Mac 5,245 % éch. 25/11/2054		2 750	2 750
Freddie Mac 5,074 % éch. 25/08/2055		2 750	2 749
Tikehau CLO DAC 3,253 % éch. 15/10/2038	€	2 300	2 687
Towd Point Mortgage Funding PLC 5,074 % éch. 20/04/2051	£	1 900	2 326
Obligation internationale du gouvernement saoudien 5,125 % éch. 13/01/2028	$	2 300	2 297
Providus CLO DAC 3,314 % éch. 15/11/2039	€	1 900	2 200
Goldman Sachs Group, Inc. 4,937 % éch. 23/04/2028	$	2 200	2 200
Fannie Mae 5,805 % éch. 25/12/2054		2 125	2 132
Contego CLO BV 3,297 % éch. 15/04/2038	€	1 800	2 082
Bank of America Corp. 4,623 % éch. 09/05/2029	$	1 900	1 900
Philip Morris International, Inc. 4,125 % éch. 28/04/2028		1 900	1 894

DESCRIPTION		ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		9 085 575	$ 90 600
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 4,375 % éch. 15/08/2026	$	26 200	26 354
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 30/11/2026		17 200	17 324
Billets du Trésor américain 3,750 % éch. 31/08/2026		14 400	14 415
Billets du Trésor américain 3,500 % éch. 30/09/2026		12 600	12 588
		ACTIONS	
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)		87 000	8 712
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 4,875 % éch. 31/05/2026	$	8 400	8 445
Billets du Trésor américain 4,875 % éch. 30/04/2026		4 600	4 630
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		3 090	3 372
DBGS Mortgage Trust 5,290 % éch. 15/06/2033		2 800	2 664
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/07/2032 (b)		2 107	1 973
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,125 % éch. 15/01/2033 (b)		1 953	1 893
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2025 (b)		933	932
Mars, Inc. 4,600 % éch. 01/03/2028		400	402

(a) Le Fonds Low Average Duration Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		3 419 575	$ 34 100
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 07/03/2030	£	15 800	21 172
		ACTIONS	
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (a)		2 083 333	21 000
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 4,000 % éch. 01/01/2049	$	14 406	13 855
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		13 100	13 100
Project Cashmere 4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	20 000	13 054
Province de l'Ontario 1,550 % éch. 01/11/2029	CAD	18 600	12 140
Obligation internationale du gouvernement saoudien 5,125 % éch. 13/01/2028	$	10 600	10 585
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		9 679	9 737
Galderma Finance Europe BV 3,500 % éch. 20/03/2030	€	5 400	6 412
Eagle Funding Luxco SARL 5,500 % éch. 17/08/2030	$	6 300	6 394
NatWest Markets PLC 4,174 % éch. 06/11/2028		6 200	6 200
Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,500 % éch. 19/09/2029	€	5 200	6 105
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045	$	5 956	6 066
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 28/02/2030	MXN	108 000	5 932
Flutter Treasury DAC 6,125 % éch. 04/06/2031	£	4 200	5 706
UBS Group AG 5,428 % éch. 08/02/2030	$	5 100	5 278
Lineage Europe Finco BV 4,125 % éch. 26/11/2031	€	4 400	5 046
RBC International 4,660 % éch. 16/12/2028	$	5 000	5 000
BNP Paribas S.A. 2,591 % éch. 20/01/2028		4 800	4 639

DESCRIPTION		ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		8 702 076	$ 86 777
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 3,875 % éch. 15/04/2029 (b)	$	42 746	46 168
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029 (b)		10 265	10 496
Bon du Trésor britannique 0,500 % éch. 31/01/2029	£	7 800	8 792
Bon du Trésor britannique 1,625 % éch. 22/10/2028		7 200	8 533
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	$	7 400	7 525
Obligation internationale du gouvernement mexicain 3,000 % éch. 03/12/2026	MXN	136 490	7 133
Cheniere Energy Partners LP 4,500 % éch. 01/10/2029	$	5 600	5 484
Bank of America Corp. 5,202 % éch. 25/04/2029		4 700	4 817
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045		4 600	4 761
CenterPoint Energy, Inc. 7,000 % éch. 15/02/2055		4 461	4 613
Obligation internationale du gouvernement espagnol 0,000 % éch. 31/01/2028	€	4 100	4 528
Lloyds Banking Group PLC 4,425 % éch. 04/11/2031	$	4 000	4 001
Crédit Agricole S.A. 3,125 % éch. 26/01/2029	€	3 400	3 890
PVH Corp. 4,125 % éch. 16/07/2029		3 100	3 712
Edenred SE 3,250 % éch. 27/08/2030		2 900	3 400
ONEOK, Inc. 4,400 % éch. 15/10/2029	$	3 300	3 226
National Grid North America, Inc. 3,247 % éch. 25/11/2029	€	2 800	3 225
NGPL PipeCo LLC 4,875 % éch. 15/08/2027	$	3 170	3 135
Schaeffler AG 4,250 % éch. 01/04/2028	€	2 600	3 064

(a) Le Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds Low Duration Income Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		88 161 892	$ 879 061
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/01/2056	$	168 154	167 179
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		67 400	67 400
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		41 117	41 534
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/01/2056		39 632	39 402
Billets du Trésor américain 4,000 % éch. 31/07/2032		35 200	35 005
Project Cashmere 4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	51 000	33 288
Obligation internationale du gouvernement colombien 4,500 % éch. 26/11/2030	€	27 200	31 077
Atlantic Avenue Ltd. 5,266 % éch. 15/10/2038	$	29 800	29 800
CoStar Group, Inc. 2,800 % éch. 15/07/2030		31 720	28 731
First Mobility SARL 2,615 % éch. 14/10/2032	€	22 700	26 324
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045	$	25 351	25 938
Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC 2,585 % éch. 15/08/2033	€	21 700	25 132
Panorama Auto Trust 4,571 % éch. 20/04/2034	AUD	37 000	24 494
Santander Residential FT 2,946 % éch. 18/10/2068	€	20 900	24 039
LRECS LLC 5,500 % éch. 19/08/2043	$	24 000	24 000
Harvest CLO DAC 3,336 % éch. 15/10/2038	€	20 580	23 900
Barings Euro CLO DAC 3,250 % éch. 21/10/2038		19 800	23 016
Aran Funding DAC 3,026 % éch. 24/12/2065		18 900	21 973
Elstree Funding 4,943 % éch. 21/01/2065	£	16 900	21 895

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		66 662 748	$ 664 686
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	$	38 400	39 048
Red & Black Auto Italy SRL 3,673 % éch. 28/07/2036	€	27 028	30 076
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three SARL 3,425 % éch. 21/03/2034		25 629	27 987
Auto ABS Spanish Loans 3,713 % éch. 28/09/2038		24 058	26 225
Hill FL BV 3,803 % éch. 18/10/2032		22 800	25 766
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045	$	23 600	24 426
Dilosk RMBS DAC 3,522 % éch. 24/09/2060	€	20 841	22 633
Elstree Funding 4,943 % éch. 21/01/2065	£	16 900	21 478
Obligation internationale du gouvernement mexicain 4,750 % éch. 22/03/2031	$	21 200	20 959
Jubilee Place BV 3,643 % éch. 17/09/2060	€	18 705	20 379
London Wall Mortgage Capital PLC 5,718 % éch. 15/05/2057	£	15 667	19 972
Obligation internationale du gouvernement israélien 5,000 % éch. 30/10/2026	€	16 500	19 426
Tower Bridge Funding PLC 5,894 % éch. 20/01/2066	£	14 934	19 051
Mars, Inc. 4,600 % éch. 01/03/2028	$	18 500	18 561
Sabadell Consumo FT 3,595 % éch. 22/10/2035	€	16 020	17 453
Koromo Italy Compartment 2,614 % éch. 26/02/2032		15 982	17 430
Golden Bar Securitisation SRL 3,669 % éch. 22/09/2043		15 297	17 361
Mortimer BTL PLC 5,897 % éch. 22/12/2056	£	13 511	17 282
Imperial Brands Finance Netherlands BV 5,250 % éch. 15/02/2031	€	13 900	17 239

(a) Le Fonds Low Duration Income Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds Low Duration Opportunities Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		5 318 934	$ 53 039
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/11/2034	$	40 800	39 503
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR	267 500	13 841
Project Cashmere 4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	13 100	8 550
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	$	8 500	8 500
TES colombien 12,750 % éch. 28/11/2040	COP	30 548 200	7 988
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/04/2028		29 255 700	7 200
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028		29 255 700	7 010
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/04/2055	$	6 713	6 901
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028	COP	29 255 700	6 870
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		25 823 500	6 848
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028		29 255 700	6 571
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		25 823 500	6 558
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		25 823 500	6 521
Obligation internationale du gouvernement japonais 2,000 % éch. 20/12/2044	¥	980 000	6 402
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035	COP	22 777 600	5 672
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		22 777 600	5 626
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		22 777 600	5 590
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	$	4 860	4 921
Obligation internationale du gouvernement japonais 2,300 % éch. 20/12/2054	¥	750 000	4 849
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030	COP	20 316 400	4 816
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		20 316 400	4 603
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		20 316 400	4 562
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		20 316 400	4 520
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		20 316 400	4 473
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		20 316 400	4 438
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		20 316 400	4 431
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		20 316 400	4 373

DESCRIPTION		ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		5 194 985	$ 51 800
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033 (b)	$	42 395	39 766
		ACTIONS	
Amazon.com, Inc.		59 600	13 311
AT&T, Inc.		566 300	12 407
Exxon Mobil Corp.		104 500	11 652
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028	COP	29 255 700	7 206
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/04/2028		29 255 700	7 010
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028		29 255 700	6 867
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		25 823 500	6 684
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 28/04/2028		29 255 700	6 643
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		25 823 500	6 515
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		25 823 500	6 511
		ACTIONS	
Apple, Inc.		26 700	6 351
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035	COP	22 777 600	5 626
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 24/01/2035		22 777 600	5 586
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,125 % éch. 15/01/2033 (b)	$	5 659	5 330
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/11/2034		5 200	5 280
Obligation internationale du gouvernement péruvien 6,150 % éch. 12/08/2032	PEN	18 800	5 106
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	$	4 860	4 942
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030	COP	20 316 400	4 649
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		20 316 400	4 613
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		20 316 400	4 523
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		20 316 400	4 515
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		20 316 400	4 458
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		20 316 400	4 431
Obligation internationale du gouvernement colombien 1,000 % éch. 18/09/2030		20 316 400	4 426
Mundys SpA 1,875 % éch. 12/02/2028	€	3 900	4 064

(a) Le Fonds Low Duration Opportunities Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/11/2034	$	248	$	240
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd. 5,699 % éch. 11/04/2045		200		200
South West Water Finance PLC 5,250 % éch. 15/09/2031	£	100		135
Cooperatieve Rabobank UA 4,875 % éch. 01/11/2030		100		126
CBRE Europe Logistics Partners S.C.A. SICAV-SIF 3,500 % éch. 22/09/2032	€	100		117
Givaudan Finance Europe BV 2,875 % éch. 09/09/2029		100		116
Latvenergo A/S 3,612 % éch. 13/11/2030		100		115
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR	2 100		109
Commerzbank AG 3,625 % éch. 14/01/2032	€	100		103
Norsk Hydro ASA 3,625 % éch. 23/01/2032		100		103
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	$	53		53
Obligation internationale du gouvernement japonais 2,200 % éch. 20/03/2064	¥	7 000		40
Obligation internationale du gouvernement japonais 1,300 % éch. 20/03/2063		8 300		32
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	$	30		30
Bank of America Corp. 4,623 % éch. 09/05/2029		30		30
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045		19		19
Starwood Property Trust, Inc. 6,500 % éch. 15/10/2030		10		10
Public Service Enterprise Group, Inc. 4,900 % éch. 15/03/2030		10		10
Mars, Inc. 5,000 % éch. 01/03/2032		10		10
TES colombien 12,750 % éch. 28/11/2040	COP	37 000		9

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Billets du Trésor américain 5,000 % éch. 30/09/2025	$	400	$	401
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,125 % éch. 15/01/2033 (a)		108		101
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034 (a)		101		98
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,625 % éch. 15/07/2032 (a)		109		98
JPMorgan Chase & Co. 6,070 % éch. 22/10/2027		50		51
Walt Disney Co. 2,200 % éch. 13/01/2028		52		50
Volkswagen Leasing GmbH 4,000 % éch. 11/04/2031	€	30		36
Obligation internationale du gouvernement japonais 2,200 % éch. 20/03/2064	¥	7 000		36
Volkswagen Leasing GmbH 3,625 % éch. 11/10/2026	€	30		36
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	$	30		31
Obligation internationale du gouvernement péruvien 5,400 % éch. 12/08/2034	PEN	100		30
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR	400		23
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045	$	19		19
Vodafone Group PLC 5,125 % éch. 04/06/2081		18		14
Alexandria Real Estate Equities, Inc. 2,950 % éch. 15/03/2034		14		12
Public Service Enterprise Group, Inc. 4,900 % éch. 15/03/2030		10		10
Nucor Corp. 4,300 % éch. 23/05/2027		10		10
Mars, Inc. 5,000 % éch. 01/03/2032		10		10
Obligation internationale du gouvernement japonais 1,300 % éch. 20/03/2063	¥	1 050		4

(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	1 411 368	$ 14 074
Hess Midstream LP « A »	205 270	8 069
Targa Resources Corp.	20 800	4 005
ONEOK, Inc.	28 700	2 412
Expand Energy Corp.	19 700	2 045
Enbridge, Inc.	38 800	1 743
SLB Ltd.	49 000	1 704
DTE Midstream LLC	14 100	1 414
Williams Cos., Inc.	22 100	1 309
EQT Corp.	24 600	1 254
TC Energy Corp.	23 500	1 133
Cheniere Energy, Inc.	3 600	791
	VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Transocean International Ltd. 7,875 % éch. 15/10/2032	$ 356	359
Tidewater, Inc. 9,125 % éch. 15/07/2030	40	40

DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	1 293 690	$ 12 900
ONEOK, Inc.	70 200	6 256
DTE Midstream LLC	52 800	5 439
Kinder Morgan, Inc.	121 700	3 372
Expand Energy Corp.	21 646	2 523
EQT Corp.	39 545	2 309
Williams Cos., Inc.	33 500	1 931
Cheniere Energy, Inc.	8 100	1 849
TC Energy Corp.	36 114	1 773
Targa Resources Corp.	9 000	1 546
Enbridge, Inc.	15 505	746
SLB Ltd.	4 476	164
	VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Tidewater, Inc. 9,125 % éch. 15/07/2030	$ 40	43

(a) Le Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds Mortgage Opportunities Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Ginnie Mae				
3,500 % éch. 20/04/2052	$	201 057	$	181 910
Project Cashmere				
4,543 % éch. 30/12/2057	AUD	104 100		67 946
Fannie Mae				
4,300 % éch. 01/12/2032	$	55 000		55 217
Fannie Mae				
5,505 % éch. 25/12/2053		50 000		49 938
Ginnie Mae				
3,500 % éch. 20/05/2052		53 750		48 160
Ginnie Mae				
3,500 % éch. 20/06/2052		49 000		44 333
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
6,000 % éch. 01/04/2055		38 441		39 036
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
6,000 % éch. 01/05/2054		31 172		31 837
Freddie Mac				
5,285 % éch. 25/02/2055		30 000		30 000
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
6,000 % éch. 01/09/2053		28 351		29 357
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
6,500 % éch. 01/08/2054		25 997		26 861
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
6,500 % éch. 01/03/2055		25 997		26 861
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
6,500 % éch. 01/02/2055		25 997		26 861
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
6,500 % éch. 01/02/2055		24 998		25 828
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
6,500 % éch. 01/09/2054		24 998		25 827
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		25 630		25 630
Polaris PLC				
5,044 % éch. 26/02/2068	£	20 000		25 035
Ginnie Mae				
4,836 % éch. 20/04/2054	$	24 400		24 396
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
6,000 % éch. 01/04/2055		21 591		22 196
Freddie Mac				
5,305 % éch. 25/02/2055		21 310		21 320
Ocean Trails CLO				
5,299 % éch. 20/07/2034		21 000		21 000
MF1 LLC				
5,635 % éch. 18/02/2040		20 500		20 449

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Ginnie Mae				
3,500 % éch. 20/04/2052	$	159 205	$	142 927
Ginnie Mae				
3,500 % éch. 20/05/2052		49 584		44 741
Ginnie Mae				
3,500 % éch. 20/12/2054		22 808		20 158
Ginnie Mae				
3,500 % éch. 20/04/2055		19 957		17 686
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
6,500 % éch. 01/06/2054		16 341		16 637
Billets du Trésor américain				
4,250 % éch. 15/08/2035		14 598		14 844
Ginnie Mae				
3,500 % éch. 20/06/2052		15 372		13 731
VCL Multi-Compartment S.A.				
2,389 % éch. 21/12/2030	€	9 139		10 295
Obligations du Trésor américain				
4,875 % éch. 15/08/2045	$	9 002		9 317
Bavarian Sky S.A.				
2,367 % éch. 21/02/2033	€	7 700		8 665
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
6,500 % éch. 01/08/2054	$	6 843		6 967
Ginnie Mae				
3,500 % éch. 20/10/2054		5 945		5 241
Auburn PLC				
5,559 % éch. 20/07/2045	£	3 225		4 248
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
4,500 % éch. 01/07/2052	$	4 445		4 234
Beignet Investor LLC				
6,581 % éch. 30/05/2049		3 400		3 547
Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty-Three SARL				
3,425 % éch. 21/03/2034	€	3 098		3 524
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, Inc.				
1,000 % éch. 25/02/2037	$	2 361		2 547
Credit Agricole Home Loan SFH S.A.				
3,000 % éch. 09/07/2032	€	2 100		2 465
Tudor Rose Mortgages				
6,977 % éch. 20/06/2048	£	2 000		2 452
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)				
6,000 % éch. 01/01/2053	$	1 966		1 998

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds StocksPLUS™ Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		365 535 647	$ 3 645 211
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			
1,625 % éch. 15/04/2030 (b)	$	121 038	122 523
Obligation du gouvernement canadien			
2,750 % éch. 01/09/2030	CAD	120 860	86 119
Freddie Mac			
4,824 % éch. 25/09/2055	$	57 750	57 790
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos			
5,000 % éch. 01/10/2028	CLP	54 555 000	56 948
Fannie Mae			
5,074 % éch. 25/08/2055	$	46 000	46 043
Algonquin Power & Utilities Corp.			
5,365 % éch. 15/06/2026		45 079	45 429
Panorama Auto Trust			
4,571 % éch. 20/04/2034	AUD	65 100	43 096
ING Groep NV			
5,422 % éch. 25/03/2029	$	42 900	43 044
Athene Global Funding			
4,725 % éch. 18/09/2028		41 400	41 400
Lloyds Banking Group PLC			
5,530 % éch. 26/11/2028		40 900	41 098
Citibank N.A.			
4,576 % éch. 29/05/2027		39 500	39 500
SRC Sukuk Ltd.			
4,375 % éch. 02/04/2029		39 400	39 362
Fannie Mae			
5,074 % éch. 25/08/2055		38 500	38 536
Fannie Mae			
4,974 % éch. 25/10/2055		35 401	35 401
Uber Technologies, Inc.			
4,500 % éch. 15/08/2029		34 023	33 965
Eagle Funding Luxco SARL			
5,500 % éch. 17/08/2030		33 050	33 482
Fannie Mae			
5,024 % éch. 25/09/2055		33 170	33 191
Fannie Mae			
4,784 % éch. 25/03/2055		32 660	32 653
Freddie Mac			
4,774 % éch. 25/09/2055		31 547	31 544

DESCRIPTION		ACTIONS / VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		352 605 065	$ 3 516 300
Billets du Trésor américain			
4,375 % éch. 31/07/2026	$	452 900	455 843
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			
2,125 % éch. 15/04/2029 (b)		147 423	151 811
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
6,500 % éch. 01/07/2054		132 725	134 882
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
6,000 % éch. 01/08/2054		93 500	93 122
Obligation du gouvernement canadien			
2,750 % éch. 01/09/2030	CAD	120 860	86 121
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
6,000 % éch. 01/01/2053	$	65 025	66 389
Obligation internationale du gouvernement polonais			
4,750 % éch. 25/07/2029	PLN	155 400	42 616
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
6,500 % éch. 01/08/2054	$	39 633	40 277
Citibank N.A.			
4,576 % éch. 29/05/2027		39 500	39 773
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
6,000 % éch. 01/07/2054		31 010	31 480
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
6,000 % éch. 01/07/2054		30 092	30 659
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
6,000 % éch. 01/06/2054		30 358	30 654
Eagle Funding Luxco SARL			
5,500 % éch. 17/08/2030		28 300	28 822
ABN AMRO Bank NV			
4,718 % éch. 22/01/2027		23 800	23 988
RevoCar S.A., Compartment			
3,406 % éch. 25/07/2037	€	21 033	23 814
Cars Alliance Auto Loans France			
3,395 % éch. 23/10/2034		20 000	22 701
NYSEG Storm Funding LLC			
4,866 % éch. 01/05/2032	$	22 500	22 545
Deutsche Bank AG			
2,619 % éch. 18/08/2027	€	18 900	22 167
Obligation internationale du gouvernement saoudien			
5,125 % éch. 13/01/2028	$	19 100	19 551

(a) Le Fonds StocksPLUS™ Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
Fannie Mae			
4,600 % éch. 01/05/2030	$	550	$ 561
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
5,500 % éch. 01/11/2054		500	501
		ACTIONS	
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		32 786	327
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Plenti Auto ABS			
4,853 % éch. 12/08/2033	AUD	500	314
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
6,500 % éch. 01/08/2054	$	200	205
Obligation internationale du gouvernement mexicain			
8,500 % éch. 01/03/2029	MXN	3 600	198
TES colombien			
11,000 % éch. 22/08/2029	COP	566 400	144
Polaris PLC			
5,044 % éch. 26/02/2068	£	100	125
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos			
5,000 % éch. 01/10/2028	CLP	110 000	115
Beignet Investor LLC			
6,581 % éch. 30/05/2049	$	105	105
Wells Fargo & Co.			
5,150 % éch. 23/04/2031		100	102
Obligation internationale du gouvernement sud-africain			
6,250 % éch. 31/03/2036	ZAR	1 720	74
Province du Québec			
4,450 % éch. 01/09/2034	CAD	100	73
Obligation internationale du gouvernement canadien			
3,000 % éch. 01/06/2034		100	71
Obligation internationale du gouvernement canadien			
2,750 % éch. 01/06/2033		100	69
Billets du Trésor américain			
4,250 % éch. 15/08/2035	$	60	61
Obligation internationale du gouvernement sud-africain			
7,000 % éch. 28/02/2031	ZAR	1 100	60
Southern California Edison Co.			
2,950 % éch. 01/02/2051	$	100	60
Obligation internationale du gouvernement péruvien			
6,150 % éch. 12/08/2032	PEN	200	60
Obligation internationale du gouvernement polonais			
4,750 % éch. 25/07/2029	PLN	200	55
Obligation internationale du gouvernement sud-africain			
8,875 % éch. 28/02/2035	ZAR	1 000	54
Obligation internationale du gouvernement japonais			
2,400 % éch. 20/03/2055	¥	6 000	38
Obligations du Trésor américain			
4,875 % éch. 15/08/2045	$	37	38

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			
1,875 % éch. 15/07/2034 (b)	$	206	$ 211
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
6,500 % éch. 01/08/2054		196	202
		ACTIONS	
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		20 058	200
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
5,500 % éch. 01/10/2054	$	196	197
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			
0,625 % éch. 15/07/2032 (b)		197	187
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
4,500 % éch. 01/09/2052		180	173
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation			
2,125 % éch. 15/04/2029 (b)		105	108
Wells Fargo & Co.			
5,150 % éch. 23/04/2031		100	103
Goldman Sachs Group, Inc.			
6,264 % éch. 15/03/2028		100	102
JPMorgan Chase & Co.			
5,040 % éch. 23/01/2028		100	101
Morgan Stanley Bank N.A.			
4,952 % éch. 14/01/2028		100	101
Obligation internationale du gouvernement mexicain			
3,000 % éch. 03/12/2026	MXN	1 706	89
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS)			
6,000 % éch. 01/04/2054	$	84	85
Province du Québec			
4,450 % éch. 01/09/2034	CAD	100	75
Obligation internationale du gouvernement canadien			
3,000 % éch. 01/06/2034		100	70
Obligation internationale du gouvernement mexicain			
8,500 % éch. 01/03/2029	MXN	1 300	70
Obligation internationale du gouvernement canadien			
2,750 % éch. 01/06/2033	CAD	100	69
Billets du Trésor américain			
4,250 % éch. 15/08/2035	$	60	61
Beignet Investor LLC			
6,581 % éch. 30/05/2049		50	55
Obligation internationale du gouvernement sud-africain			
9,000 % éch. 31/01/2040	ZAR	1 000	50
Obligation internationale du gouvernement mexicain			
4,000 % éch. 24/08/2034	MXN	939	47
Nissan Motor Acceptance Co. LLC			
2,750 % éch. 09/03/2028	$	50	46
Obligations du Trésor américain			
4,875 % éch. 15/08/2045		37	38
TES colombien			
6,000 % éch. 28/04/2028	COP	123 600	29
Obligation internationale du gouvernement polonais			
4,750 % éch. 25/07/2029	PLN	100	27

(a) Le Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds Strategic Income Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		158 136 131	$ 1 576 917
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/05/2055	$	61 598	55 083
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		37 680	37 680
Fannie Mae 5,000 % éch. 01/03/2055		37 175	35 758
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033 (b)		32 317	30 045
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/09/2054		27 000	25 971
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		23 122	23 357
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2026 (b)		17 709	17 499
Angle Asset Finance Radian Trust 4,952 % éch. 16/03/2033	AUD	24 000	15 464
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/03/2055	$	15 394	14 807
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045		14 257	14 588
Jubilee Place BV 2,724 % éch. 18/09/2062	€	13 800	14 513
GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos S.A. Consumer Totta 3 2,788 % éch. 25/10/2035		12 400	14 410
CSAIL Commercial Mortgage Trust 4,142 % éch. 15/08/2051	$	14 368	14 223
		ACTIONS	
Gaming and Leisure Properties, Inc.		254 050	11 975
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Aran Funding DAC 3,026 % éch. 24/12/2065	€	10 300	11 975
		ACTIONS	
Bristol-Myers Squibb Co.		240 760	11 271
Broadstone Net Lease, Inc.		671 102	11 135
Sabra Health Care REIT, Inc.		598 892	10 894
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/10/2052	$	11 646	10 528

DESCRIPTION		ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		141 785 549	$ 1 413 900
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/11/2054	$	198 649	190 277
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/06/2054		106 914	107 507
Fannie Mae 5,000 % éch. 01/03/2055		37 175	35 903
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/05/2055		36 354	32 866
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033 (b)		32 737	30 479
Obligation internationale du gouvernement roumain 5,000 % éch. 27/09/2026	€	26 000	27 604
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/09/2054	$	27 000	26 076
Tower Bridge Funding PLC 0,000 % éch. 20/12/2066	£	19 995	26 067
Red & Black Auto Italy SRL 3,673 % éch. 28/07/2036	€	20 724	22 734
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	$	21 468	21 830
London Wall Mortgage Capital PLC 5,478 % éch. 15/05/2051	£	17 416	21 325
BBVA Consumer Auto 3,565 % éch. 19/03/2038	€	19 272	21 110
Sabadell Consumo FT 3,595 % éch. 22/10/2035		17 798	19 541
		ACTIONS	
Medtronic PLC		185 011	17 521
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Henley CLO DAC 4,076 % éch. 25/04/2034	€	15 000	17 385
Billets du Trésor américain 2,875 % éch. 30/04/2029	$	17 400	16 352
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/03/2055		15 394	14 867
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,500 % éch. 15/02/2053 (b)		18 469	14 848
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045		13 200	13 662

(a) Le Fonds Strategic Income Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds Total Return Bond Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS		COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		275 128 280	$	2 743 511
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
Bon du Trésor britannique 3,750 % éch. 07/03/2027	£	49 800		65 868
Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/08/2055	$	60 192		59 597
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		51 500		51 500
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045		46 352		47 485
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		39 936		40 278
Obligations du Trésor américain 1,875 % éch. 15/02/2041		58 875		40 212
Obligations du Trésor américain 1,375 % éch. 15/11/2040		61 850		39 206
Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/05/2055		36 934		36 226
Obligations du Trésor américain 4,000 % éch. 15/11/2042		38 703		35 485
Obligations du Trésor américain 2,375 % éch. 15/11/2049		52 848		33 920
Obligation internationale du gouvernement péruvien 7,300 % éch. 12/08/2033	PEN	89 020		26 719
Obligation internationale du gouvernement canadien 3,000 % éch. 01/06/2034	CAD	33 400		23 322
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/02/2055	$	23 400		23 113
Obligations du Trésor américain 2,875 % éch. 15/05/2049		32 000		22 852
Obligations du Trésor américain 2,250 % éch. 15/08/2049		33 910		21 425
Obligations du Trésor américain 1,875 % éch. 15/02/2051		35 925		20 090
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/06/2033	CAD	28 200		19 804
Province du Québec 4,450 % éch. 01/09/2034		23 900		17 500
Obligations du Trésor américain 4,375 % éch. 15/08/2043	$	18 304		17 495

DESCRIPTION		ACTIONS		PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		262 032 896	$	2 612 900
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/08/2055	$	42 375		42 324
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035		39 286		39 863
Billets du Trésor américain 3,875 % éch. 15/08/2034		40 000		39 397
Obligations du Trésor américain 1,875 % éch. 15/02/2041		49 300		34 718
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/04/2025 (b)		32 021		32 093
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/02/2055		23 400		22 933
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/06/2033	CAD	28 200		19 763
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045	$	18 000		18 630
Obligations du Trésor américain 1,375 % éch. 15/11/2040		28 800		18 614
Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/05/2055		18 900		18 443
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,750 % éch. 01/12/2033	CAD	24 000		17 327
Fannie Mae 5,000 % éch. 01/12/2054	$	16 000		15 345
JDE Peet's NV 4,125 % éch. 23/01/2030	€	12 500		15 276
Obligations du Trésor américain 3,375 % éch. 15/08/2042	$	18 200		15 156
Obligation internationale du gouvernement canadien 3,000 % éch. 01/06/2034	CAD	21 500		14 909
Nissan Motor Co. Ltd. 4,810 % éch. 17/09/2030	$	15 600		14 443
Obligations du Trésor américain 3,375 % éch. 15/05/2044		17 000		14 007
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2031 (b)		15 214		13 960
UBS Group AG 6,537 % éch. 12/08/2033		13 000		13 817

(a) Le Fonds Total Return Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		2 450 775	$ 24 437
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Fannie Mae 5,205 % éch. 25/09/2054	$	3 500	3 504
		ACTIONS	
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)		25 470	2 553
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Citigroup, Inc. 1,122 % éch. 28/01/2027	$	2 400	2 316
Ginnie Mae 5,204 % éch. 20/06/2055		1 800	1 800
Obligation internationale du gouvernement israélien 5,375 % éch. 19/02/2030		1 800	1 785
Elstree Funding 4,943 % éch. 21/01/2065	£	1 400	1 763
Pacific Gas & Electric Co. 3,150 % éch. 01/01/2026	$	1 700	1 670
Goldman Sachs Group, Inc. 5,798 % éch. 10/08/2026		1 405	1 410
MPLX LP 1,750 % éch. 01/03/2026		1 300	1 262
Deutsche Bank AG 2,129 % éch. 24/11/2026		1 200	1 176
ORDE Trust 4,905 % éch. 11/06/2056	AUD	1 800	1 137
Barclays PLC 5,304 % éch. 09/08/2026	$	1 100	1 100
American Honda Finance Corp. 4,925 % éch. 21/05/2026		1 100	1 093
MUFG Bank Ltd. 5,296 % éch. 17/02/2026	AUD	1 700	1 080
JPMorgan Chase & Co. 5,171 % éch. 22/09/2027	$	1 046	1 038
Barclays PLC 4,837 % éch. 10/09/2028		1 000	1 010
Elevance Health, Inc. 5,350 % éch. 15/10/2025		1 000	1 004
Mercedes-Benz Finance North America LLC 5,375 % éch. 26/11/2025		1 000	1 003
Pinnacle West Capital Corp. 5,250 % éch. 10/06/2026		1 000	1 001
T-Mobile USA, Inc. 3,500 % éch. 15/04/2025		1 000	1 000
Cox Communications, Inc. 3,350 % éch. 15/09/2026		1 000	980

DESCRIPTION		ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		2 727 816	$ 27 200
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)		93 990	9 414
Apple, Inc.		29 800	6 634
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Greenleaves Capital DAC 0,000 % éch. 18/09/2030	$	5 200	3 500
Aries Capital DAC 0,000 % éch. 18/09/2030		5 200	3 500
Fannie Mae 5,205 % éch. 25/09/2054		3 422	3 413
Mitsubishi HC Capital, Inc. 3,637 % éch. 13/04/2025		2 301	2 298
Svenska Handelsbanken AB 5,115 % éch. 28/05/2027		1 900	1 903
PSP Capital, Inc. 4,698 % éch. 03/03/2025		1 900	1 900
Metropolitan Life Global Funding 4,936 % éch. 01/12/2025	AUD	2 900	1 862
Obligation internationale du gouvernement israélien 5,375 % éch. 19/02/2030	$	1 800	1 828
Cooperatieve Rabobank UA 5,369 % éch. 09/01/2026		1 800	1 807
PNC Bank N.A. 4,775 % éch. 15/01/2027		1 800	1 800
Corebridge Financial, Inc. 3,500 % éch. 04/04/2025		1 800	1 798
Bank of Queensland Ltd. 5,497 % éch. 14/05/2025	AUD	2 800	1 786
VMware LLC 4,500 % éch. 15/05/2025	$	1 700	1 700
Nomura Holdings, Inc. 1,851 % éch. 16/07/2025		1 700	1 689
Mizuho Bank Ltd. 5,310 % éch. 14/09/2026	AUD	2 600	1 687
Pacific Gas & Electric Co. 3,150 % éch. 01/01/2026	$	1 700	1 677
UBS AG 5,717 % éch. 12/05/2026	AUD	2 500	1 628
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 5,515 % éch. 07/11/2025		2 500	1 621
General Motors Financial Co., Inc. 5,980 % éch. 07/04/2025	$	1 600	1 601
Goldman Sachs Group, Inc. 5,564 % éch. 10/08/2026		1 500	1 504
American Honda Finance Corp. 5,368 % éch. 23/04/2025		1 500	1 501
Goldman Sachs Group, Inc. 5,798 % éch. 10/08/2026		1 405	1 408
Shinhan Bank Co. Ltd. 6,376 % éch. 16/11/2025	AUD	2 000	1 302
Amgen, Inc. 5,250 % éch. 02/03/2025	$	1 300	1 300

(a) Le Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds UK Corporate Bond Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Bon du Trésor britannique 3,750 % éch. 07/03/2027	£	12 300	£	12 254
Bon du Trésor britannique 1,625 % éch. 22/10/2054		21 500		9 965
Bon du Trésor britannique 1,250 % éch. 31/07/2051		20 900		9 209
Bon du Trésor britannique 1,500 % éch. 31/07/2053		19 600		9 144
Wessex Water Services Finance PLC 6,125 % éch. 19/09/2034		1 825		1 810
DWR Cymru Financing UK PLC 2,500 % éch. 31/03/2036		1 900		1 418
UniCredit SpA 5,305 % éch. 31/07/2032		1 400		1 400
Whitbread Group PLC 5,500 % éch. 31/05/2032		1 400		1 389
Sofina S.A. 1,000 % éch. 23/09/2028	€	1 700		1 366
Westfield Stratford City Finance PLC 1,642 % éch. 04/08/2031	£	1 400		1 350
Bon du Trésor britannique 0,875 % éch. 22/10/2029		1 500		1 333
Flutter Treasury DAC 6,125 % éch. 04/06/2031		1 300		1 310
CaixaBank S.A. 4,750 % éch. 29/11/2031		1 300		1 299
Lloyds Banking Group PLC 8,500 % éch. 27/03/2028		1 200		1 239
J Sainsbury PLC 5,125 % éch. 29/06/2030		1 200		1 198
Welltower OP LLC 4,500 % éch. 01/12/2034		1 275		1 192
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	$	1 600		1 190
Anglian Water Osprey Financing PLC 6,750 % éch. 27/08/2031	£	1 100		1 108
Yorkshire Water Finance PLC 5,250 % éch. 28/04/2030		1 100		1 087
Obligation internationale du gouvernement slovène 3,500 % éch. 14/04/2055	€	1 300		1 069

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Bon du Trésor britannique 3,750 % éch. 07/03/2027	£	12 300	£	12 296
		ACTIONS		
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO Sterling Short Maturity UCITS ETF (a)		107 100		11 039
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
Bon du Trésor britannique 1,625 % éch. 22/10/2054	£	20 400		9 287
Bon du Trésor britannique 1,500 % éch. 31/07/2053		8 550		3 810
Lloyds Banking Group PLC 2,000 % éch. 12/04/2028		2 500		2 344
Électricité de France S.A. 5,500 % éch. 27/03/2037		2 100		1 981
Barclays PLC 5,851 % éch. 21/03/2035		1 600		1 582
Orsted A/S 2,500 % éch. 16/05/2033		1 850		1 484
MassMutual Global Funding 1,375 % éch. 15/12/2026		1 500		1 463
Sofina S.A. 1,000 % éch. 23/09/2028	€	1 700		1 366
Bon du Trésor britannique 0,875 % éch. 22/10/2029	£	1 500		1 347
UBS Group AG 7,375 % éch. 07/09/2033		1 200		1 325
Lloyds Banking Group PLC 8,500 % éch. 27/03/2028		1 200		1 272
JPMorgan Chase & Co. 1,895 % éch. 28/04/2033		1 500		1 252
WMG Acquisition Corp. 2,250 % éch. 15/08/2031	€	1 600		1 232
BNP Paribas S.A. 2,875 % éch. 24/02/2029	£	1 300		1 207
Land Securities Capital Markets PLC 2,399 % éch. 08/02/2031		1 251		1 162
Aviva PLC 6,875 % éch. 20/05/2058		1 125		1 129
Mercedes-Benz International Finance BV 5,625 % éch. 17/08/2026		1 100		1 109
Northwestern Mutual Global Funding 4,880 % éch. 12/12/2029		1 100		1 108

(a) Le Fonds UK Corporate Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille

Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	£	5 400	£	4 683
Bon du Trésor britannique 4,750 % éch. 22/10/2043		3 100		2 968
Bon du Trésor britannique 4,500 % éch. 07/03/2035		2 200		2 182
Bon du Trésor britannique 3,500 % éch. 22/10/2025		2 040		2 038
Bon du Trésor britannique 4,000 % éch. 22/10/2031		1 500		1 493
DWR Cymru Financing UK PLC 5,750 % éch. 10/09/2044		1 100		1 050
Towd Point Mortgage Funding PLC 5,074 % éch. 20/04/2051		1 000		1 001
Elstree Funding 4,943 % éch. 21/01/2065		1 000		1 000
Northumbrian Water Finance PLC 5,500 % éch. 02/10/2037		1 000		944
FCT Ponant 2,564 % éch. 27/09/2038	€	1 000		833
Athene Global Funding 5,146 % éch. 01/11/2029	£	700		700
Nordea Bank Abp 1,000 % éch. 25/02/2029		700		700
Koromo Italy Compartment 2,614 % éch. 26/02/2032	€	800		675
Mitsubishi HC Capital UK PLC 5,105 % éch. 27/02/2028	£	600		600
Nederlandse Waterschapsbank NV 4,750 % éch. 31/01/2028		600		600
Cooperatieve Rabobank UA 4,875 % éch. 01/11/2030		600		599
Province du Québec 4,750 % éch. 22/01/2030		600		598
Obligation internationale du gouvernement saoudien 5,125 % éch. 13/01/2028	$	700		559
New South Wales Treasury Corp. 4,750 % éch. 20/09/2035	AUD	1 100		529
Bavarian Sky UK PLC 0,000 % éch. 20/11/2033	£	500		500

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Bon du Trésor britannique 4,375 % éch. 31/07/2054	£	5 400	£	4 671
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029 (a)	$	3 775		3 064
Bon du Trésor britannique 4,750 % éch. 22/10/2043	£	3 100		2 933
Bon du Trésor britannique 4,500 % éch. 07/03/2035		2 200		2 175
Tesco Property Finance PLC 5,744 % éch. 13/04/2040		1 875		1 867
Bon du Trésor britannique 3,500 % éch. 22/10/2025		1 590		1 589
Électricité de France S.A. 5,500 % éch. 27/03/2037		1 600		1 509
Bon du Trésor britannique 4,000 % éch. 22/10/2031		1 500		1 484
Greene King Finance PLC 5,106 % éch. 15/03/2034		1 467		1 443
E.ON International Finance BV 6,125 % éch. 06/07/2039		1 350		1 369
United Utilities Water Finance PLC 2,000 % éch. 03/07/2033		1 600		1 219
Severn Trent Utilities Finance PLC 2,000 % éch. 02/06/2040		1 800		1 109
Southern Housing 2,375 % éch. 08/10/2036		1 500		1 079
Verizon Communications, Inc. 3,375 % éch. 27/10/2036		1 300		1 056
Orsted A/S 5,375 % éch. 13/09/2042		1 200		1 048
Land Securities Capital Markets PLC 2,625 % éch. 22/09/2039		1 373		1 033
Elstree Funding 4,943 % éch. 21/01/2065		983		984
Wells Fargo & Co. 4,625 % éch. 02/11/2035		1 029		976
HSBC Holdings PLC 6,000 % éch. 29/03/2040		1 000		964
Lloyds Bank PLC 6,500 % éch. 17/09/2040		900		951

(a) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds US High Yield Bond Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION	ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	20 969 997	$ 209 111
	VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	$ 17 275	17 275
Billets du Trésor américain 3,500 % éch. 30/11/2030	15 700	15 558
Carnival Corp. 5,750 % éch. 15/03/2030	13 350	13 337
TransDigm, Inc. 6,829 % éch. 28/02/2031	12 829	12 839
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	10 843	10 971
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,125 % éch. 15/02/2031	10 050	10 050
B.C. Ltd. 10,000 % éch. 15/04/2032	10 025	10 033
Owens & Minor, Inc. 10,000 % éch. 15/04/2030	9 600	9 600
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,500 % éch. 15/03/2033	9 300	9 300
IQVIA, Inc. 6,250 % éch. 01/06/2032	9 075	9 138
Albion Financing 1 SARL 7,000 % éch. 21/05/2030	8 725	8 725
VZ Secured Financing BV 7,500 % éch. 15/01/2033	8 400	8 409
Opal Bidco S.A.S. 6,500 % éch. 31/03/2032	7 900	7 900
Quikrete Holdings, Inc. 6,375 % éch. 01/03/2032	7 675	7 727
Hilcorp Energy LP 6,875 % éch. 15/05/2034	8 036	7 609
TransDigm, Inc. 6,750 % éch. 31/01/2034	7 550	7 550
Vmed O2 UK Financing PLC 7,750 % éch. 15/04/2032	7 100	7 373
Snap, Inc. 6,875 % éch. 01/03/2033	7 200	7 276
Carnival Corp. 5,750 % éch. 01/08/2032	7 275	7 275

DESCRIPTION	ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)	25 160 655	$ 250 900
	VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/10/2025	$ 50 000	50 005
Carnival Corp. 5,750 % éch. 15/03/2030	13 350	13 465
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc. 8,750 % éch. 15/04/2030	11 200	11 368
ams-OSRAM AG 12,250 % éch. 30/03/2029	10 850	11 141
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	10 843	11 026
Prime Healthcare Services, Inc. 9,375 % éch. 01/09/2029	10 750	10 489
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,125 % éch. 15/02/2031	8 125	8 257
Opal Bidco S.A.S. 6,500 % éch. 31/03/2032	7 900	8 002
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7,500 % éch. 15/03/2033	7 650	7 806
Hilcorp Energy LP 6,875 % éch. 15/05/2034	8 036	7 748
Clarivate Science Holdings Corp. 4,875 % éch. 01/07/2029	8 000	7 500
	ACTIONS	
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund (a)	661 211	7 214
	VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Kioxia Holdings Corp. 0,000 % éch. 24/07/2030	$ 6 975	7 156
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045	6 686	6 917
Alliant Holdings Intermediate LLC 7,000 % éch. 15/01/2031	6 700	6 886
Intelsat Jackson Holdings S.A. 6,500 % éch. 15/03/2030	7 125	6 648
Viridien 10,000 % éch. 15/10/2030	6 925	6 525
Quikrete Holdings, Inc. 6,375 % éch. 01/03/2032	6 275	6 504
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	6 025	6 462

(a) Le Fonds US High Yield Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	$	11 210	$	11 324
		ACTIONS		
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund (a)		992 063		10 000
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/02/2055	$	5 595		5 573
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049		4 700		4 700
		ACTIONS		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		350 983		3 500
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
Obligations du Trésor américain 4,875 % éch. 15/08/2045	$	3 229		3 308
STRIPS du Trésor américain 0,000 % éch. 15/08/2049		11 700		3 296
Billets du Trésor américain 4,625 % éch. 15/02/2035		3 100		3 209
Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/08/2055		2 800		2 782
NN Group NV 5,750 % éch. 11/09/2034	€	2 000		2 106
Sammaan Capital Ltd. 8,950 % éch. 28/08/2028	$	2 000		1 991
Universal Music Group NV 3,750 % éch. 30/06/2032	€	1 800		1 987
Wells Fargo & Co. 5,574 % éch. 25/07/2029	$	1 800		1 860
STRIPS du Trésor américain 0,000 % éch. 15/08/2050		6 800		1 845
Charter Communications Operating LLC 5,850 % éch. 01/12/2035		1 700		1 699
Bayer U.S. Finance LLC 4,375 % éch. 15/12/2028		1 700		1 696
Obligation internationale du gouvernement mexicain 5,375 % éch. 22/03/2033		1 700		1 694
Wessex Water Services Finance PLC 6,125 % éch. 19/09/2034	£	1 200		1 536
Obligation internationale du gouvernement japonais 2,000 % éch. 20/12/2044	¥	230 000		1 500
Goldman Sachs Group, Inc. 5,734 % éch. 28/01/2056	$	1 500		1 500

DESCRIPTION		VALEUR NOMINALE (en milliers)		PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025				
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/08/2035	$	6 200	$	6 273
Obligations du Trésor américain 4,625 % éch. 15/02/2055		5 595		5 499
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029 (b)		5 428		5 423
Obligations du Trésor américain 2,250 % éch. 15/08/2049		8 000		4 810
Wells Fargo & Co. 3,196 % éch. 17/06/2027		4 400		4 360
Obligations du Trésor américain 3,000 % éch. 15/02/2048		5 804		4 173
T-Mobile USA, Inc. 2,550 % éch. 15/02/2031		4 300		3 924
		ACTIONS		
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		361 893		3 609
		VALEUR NOMINALE (en milliers)		
Billets du Trésor américain 4,625 % éch. 15/02/2035	$	3 100		3 123
Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/08/2055		2 800		2 812
Southern Co. Gas Capital Corp. 3,250 % éch. 15/06/2026		2 700		2 643
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,500 % éch. 15/02/2053 (b)		3 297		2 601
Pacific Life Global Funding 1,375 % éch. 14/04/2026		2 600		2 494
Haleon U.S. Capital LLC 3,375 % éch. 24/03/2029		2 400		2 342
Duke Energy Ohio, Inc. 5,650 % éch. 01/04/2053		2 400		2 327
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 2,309 % éch. 20/07/2032		2 600		2 319
TD SYNNEX Corp. 1,750 % éch. 09/08/2026		2 300		2 198
Universal Music Group NV 3,750 % éch. 30/06/2032	€	1 800		2 128
Equitable Financial Life Global Funding 5,500 % éch. 02/12/2025	$	2 100		2 117
Citigroup, Inc. 6,270 % éch. 17/11/2033		2 000		2 108

(a) Le Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Variations importantes de la composition du portefeuille
Fonds US Short-Term Fund

31 décembre 2025 (non auditées)

DESCRIPTION		ACTIONS	COÛT (en milliers)
ACHATS JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		60 037 160	$ 598 643
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 3,625 % éch. 30/09/2030	$	160 900	160 287
Billets du Trésor américain 4,000 % éch. 31/05/2030		92 600	92 823
		ACTIONS	
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)		862 744	86 458
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 3,625 % éch. 31/08/2030	$	63 100	63 183
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2026 (b)		44 020	43 860
Billets du Trésor américain 3,625 % éch. 31/10/2030		40 400	40 241
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2026 (b)		40 014	39 815
Freddie Mac 5,245 % éch. 25/11/2054		31 300	31 300
Morgan Stanley Private Bank N.A. 4,754 % éch. 06/07/2028		28 250	28 287
Woodside Finance Ltd. 3,700 % éch. 15/09/2026		26 900	26 716
Fannie Mae 5,205 % éch. 25/09/2054		24 600	24 646
Obligation internationale du gouvernement saoudien 5,125 % éch. 13/01/2028		23 400	23 366
Aircastle Ltd. 4,250 % éch. 15/06/2026		21 800	21 694
Bain Capital Credit CLO Ltd. 0,000 % éch. 22/04/2035		21 500	21 500
Kommunalbanken A/S 1,000 % éch. 03/03/2028		20 000	20 045
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. 5,862 % éch. 14/09/2026		19 600	19 642
DBS Group Holdings Ltd. 1,000 % éch. 21/03/2028		19 100	19 100
First Mobility SARL 2,615 % éch. 14/10/2032	€	16 200	18 786
Ginnie Mae 5,204 % éch. 20/06/2055	$	18 300	18 296

DESCRIPTION		ACTIONS	PRODUITS (en milliers)
VENTES JUSQU'AU 31 DÉCEMBRE 2025			
PIMCO Select Funds plc - Fonds PIMCO US Dollar Short-Term Floating NAV Fund (a)		62 800 594	$ 626 200
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Billets du Trésor américain 4,000 % éch. 31/05/2030	$	92 600	93 841
Billets du Trésor américain 3,625 % éch. 31/08/2030		63 100	62 928
Billets du Trésor américain 3,625 % éch. 30/09/2030		62 500	62 243
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2025 (b)		34 093	34 243
Billets du Trésor américain 4,125 % éch. 31/10/2029		25 300	25 075
Obligation internationale du gouvernement saoudien 5,125 % éch. 13/01/2028		23 400	23 715
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029 (b)		22 747	23 101
DBS Group Holdings Ltd. 1,000 % éch. 21/03/2028		19 100	19 110
Cars Alliance Auto Loans Germany 3,365 % éch. 18/01/2036	€	18 003	18 780
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/10/2025 (b)	$	15 829	15 821
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2026 (b)		15 405	15 328
Lloyds Banking Group PLC 5,530 % éch. 26/11/2028		14 300	14 366
Eagle Funding Luxco SARL 5,500 % éch. 17/08/2030		13 600	13 851
		ACTIONS	
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF (a)		130 000	13 029
		VALEUR NOMINALE (en milliers)	
Athene Global Funding 5,097 % éch. 16/07/2026	$	12 500	12 529
Goldman Sachs Bank USA 5,173 % éch. 18/03/2027		11 847	11 874
Nykredit Realkredit A/S 1,000 % éch. 01/04/2025	DKK	78 200	11 003
Morgan Stanley Bank N.A. 5,306 % éch. 15/10/2027	$	10 800	10 779
Citibank N.A. 5,224 % éch. 06/08/2026		9 000	9 009

(a) Le Fonds US Short-Term Fund investit dans des actions d'un fonds affilié.

(b) Le montant du principal du titre est ajusté pour tenir compte de l'inflation.

Les variations importantes du Portefeuille sont définies comme la valeur des achats qui dépassent 1 % du coût total des achats et des ventes qui dépassent 1 % du total des produits. Au moins vingt des plus grands achats et vingt des plus grandes ventes doivent être présentés. Si moins de vingt de ces opérations sont dénombrées, elles sont toutes divulguées.

Les Contrats de mise en pension, qui peuvent être utilisés comme liquidités non investies du Fonds et dont l'échéance est normalement le jour ouvrable suivant, et les titres détenus jusqu'à l'échéance, qui sont arrivés à échéance pendant la période considérée, ont été exclus des Variations importantes de la composition du Portefeuille.

Taux de rotation du portefeuille

Le présent rapport a été préparé à l'appui des communications aux investisseurs institutionnels dans le cadre de la Directive sur les droits des actionnaires II.

La durée pendant laquelle un Fonds a détenu un titre donné n'est généralement pas prise en compte lors des décisions d'investissement. Un changement apporté aux titres détenus par un Fonds est appelé « rotation de portefeuille ». Pour atteindre son objectif d'investissement, chaque Fonds peut procéder à des transactions fréquentes et actives de titres de portefeuille, en particulier dans des périodes de fluctuations volatiles du marché. Un taux de rotation élevé du portefeuille est susceptible d'impliquer des frais de transaction correspondants supérieurs pour le Fonds, notamment des commissions de courtage ou de négociation et autres frais de transaction sur la vente de titres et les réinvestissements dans d'autres titres. De telles ventes peuvent entraîner la réalisation de plus-values imposables, notamment des plus-values à court terme (qui sont généralement imposées aux taux de l'impôt sur le revenu habituel lorsqu'elles sont distribuées aux actionnaires). Les frais de transaction associés au taux de rotation des portefeuilles peuvent peser sur la performance d'un Fonds.

Les types de titres suivants sont exclus du calcul du taux de rotation du portefeuille : fonds de placement affiliés, instruments financiers dérivés, TBA Mortgage Dollar Rolls, ventes-rachats et autres instruments à court terme dont l'échéance est inférieure à 365 jours.

Le taux de rotation du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 de chaque Fonds est le suivant :

Nom du Fonds	Taux de rotation du portefeuille pour 2025
Fonds PIMCO Asia High Yield Bond Fund	75 %
Fonds Asia Strategic Interest Bond Fund	49 %
Fonds PIMCO Balanced Income and Growth Fund	102 %
Fonds PIMCO Capital Securities Fund	30 %
Fonds PIMCO Climate Bond Fund	34 %
Fonds Commodity Real Return Fund	63 %
Fonds PIMCO Credit Opportunities Bond Fund	176 %
Fonds Diversified Income Fund	66 %
Fonds Diversified Income Duration Hedged Fund	77 %
Fonds Diversified Income ESG Fund	59 %
Fonds Dynamic Bond Fund	234 %
Fonds Emerging Local Bond Fund	139 %
Fonds Emerging Local Bond ESG Fund	146 %
Fonds Emerging Markets Bond Fund	41 %
Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund	31 %
Fonds Emerging Markets Corporate Bond Fund	104 %
Fonds PIMCO Emerging Markets Opportunities Fund	65 %
Fonds Emerging Markets Short-Term Local Currency Fund	116 %
Fonds PIMCO ESG Income Fund	100 %
Fonds Euro Bond Fund	82 %
Fonds Euro Credit Fund	93 %
Fonds Euro Income Bond Fund	240 %
Fonds Euro Long Average Duration Fund	47 %
Fonds Euro Short-Term Fund	33 %
Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	47 %
Fonds PIMCO European Short-Term Opportunities Fund	92 %
Fonds Global Advantage Fund	196 %
Fonds Global Bond Fund	210 %
Fonds Global Bond ESG Fund	145 %
Fonds Global Bond Ex-US Fund	138 %
Fonds Global High Yield Bond Fund	79 %
Fonds Global High Yield Bond ESG Fund	48 %
Fonds Global Investment Grade Credit Fund	113 %
Fonds Global Investment Grade Credit ESG Fund	39 %
Fonds Global Low Duration Real Return Fund	38 %
Fonds Global Real Return Fund	68 %
Fonds Income Fund	486 %
Fonds Income Fund II	83 %
Fonds Inflation Multi-Asset Fund	118 %
Fonds Low Average Duration Fund	53 %
Fonds Low Duration Global Investment Grade Credit Fund	64 %
Fonds Low Duration Income Fund	169 %
Fonds Low Duration Opportunities Fund	157 %
Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund	82 %
Fonds PIMCO MLP & Energy Infrastructure Fund	43 %
Fonds Mortgage Opportunities Fund	290 %
Fonds StocksPLUS™ Fund	137 %
Fonds PIMCO StocksPLUS™ AR Fund	227 %
Fonds Strategic Income Fund	193 %
Fonds Total Return Bond Fund	171 %
Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund	698 %
Fonds UK Corporate Bond Fund	112 %
Fonds UK Long Term Corporate Bond Fund	110 %
Fonds US High Yield Bond Fund	66 %
Fonds US Investment Grade Corporate Bond Fund	69 %
Fonds US Short-Term Fund	43 %

Toutes les données présentées dans les annexes suivantes ont été calculées sur la base des titres en portefeuille du Fonds concerné au 31 décembre 2025 et constituent des informations non auditées qui n'ont pas fait l'objet d'une quelconque assurance fournie par les Commissaires aux comptes ou par un tiers. Toutes les données et autres informations contenues dans les annexes ont été compilées conformément au cadre interne de finance durable mis en œuvre par le Gestionnaire et le Conseiller en investissement pour le Fonds concerné.

Le Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund est classé conformément à l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers depuis le 23 juin 2025.

Le Fonds MAARS Multi-Strategy Fund a reçu l'agrément de la Banque centrale le 18 décembre 2025 et est classé conformément à l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Toutefois, au 31 décembre 2025, le Fonds ne comptait aucun actionnaire et aucune activité de négociation n'avait eu lieu. À ce titre, aucune annexe périodique n'a été incluse pour ce Fonds.

Règlement européen sur la taxinomie

Pour les Fonds classés conformément à l'article 8 ou à l'article 9 du SFDR, veuillez vous reporter à l'Annexe de chaque Fonds, ci-joint, afin d'obtenir des informations relatives à l'alignement avec le Règlement UE/2020/852, communément appelé Règlement européen sur la taxinomie. Pour les Fonds qui ne sont pas classés conformément à l'Article 8 (c.-à-d. ne promouvant pas de caractéristiques environnementales et/ou sociales) ou à l'Article 9 (c'est-à-dire qui n'ont pas d'objectif d'investissement durable) en vertu du SFDR, les investissements sous-jacents ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Diversified Income ESG Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300ECS7VMY4LHDC04

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ Oui	☑ Non
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☑ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 36,37 % d'investissements durables**
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE**
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☑ ayant un objectif social**
	**Bien que le Fonds ait investi (i) dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE et (ii) dans des investissements durables ayant un objectif social au cours de la période couverte par le présent rapport, il n'a pris aucun engagement à investir dans ces catégories d'investissements ; par conséquent, ces investissements acquis par le Fonds doivent être considérés comme accessoires par nature.
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ **Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

L'approche du Fonds en matière d'investissement durable consiste à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le Fonds n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il a investi une partie de ses actifs dans des investissements durables.

Comme indiqué ci-dessous, les investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et/ou d'atténuation du changement climatique.

Les produits dérivés (à l'exception des produits dérivés sur indice) détenus par le Fonds au cours de la période ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion mise en œuvre par le Conseiller en investissement et ont donc été utilisés pour promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion, de sa politique d'engagement envers les émetteurs, et de son investissement dans certains Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée **« Titres ESG à revenu fixe »**).

Au 31 décembre 2025, les investissements du Fonds dans des Titres ESG à revenu fixe représentaient 27,14 %.

La stratégie d'exclusion du Fonds a entraîné l'exclusion de certains secteurs, notamment les émetteurs impliqués dans les secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, y compris dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).

Au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait aucune exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles, tels que décrits ci-dessus.

En outre, dans le cadre du processus de présélection du Fonds, le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le cas échéant.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

La performance des indicateurs de durabilité pour la période comptable 2024, qui est la première période comptable pour laquelle le Fonds a publié la performance des indicateurs de durabilité concernés de manière quantitative, est présentée dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	2025	2024
Exposition aux Titres ESG à revenu fixe	27,14 %	28,2 %
Exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, notamment dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).	0 %	0 %

*Comme indiqué ci-dessus, tous les investissements, à l'exception des produits dérivés sur indice, ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables sous-jacents du Fonds ont contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation au changement climatique au cours de la période de référence, par l'investissement dans des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** »), tels que des obligations vertes.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables du Fonds ont été évalués afin de s'assurer qu'ils ne causent de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social. Cette évaluation a été réalisée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de divers indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité, y compris l'exposition à des secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et les émissions de gaz à effet de serre.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les titres ont été sélectionnés selon le processus de présélection interne du Conseiller en investissement en matière de durabilité. Ce processus de présélection comprend la prise en compte des incidences négatives sur les facteurs de durabilité, notamment l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et aux armes militaires. Le Conseiller en investissement a également cherché à atténuer les principales incidences négatives par le biais de sa stratégie d'exclusion et de son engagement envers les émetteurs.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Conseiller en investissement s'est assuré que les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme par le biais d'une présélection relative aux controverses sur la base du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que d'autres instruments, notamment les scores et les recherches ESG, dans le cadre du processus de diligence raisonnable des investissements.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences des décisions d'investissement qui « entraînent des répercussions négatives sur les facteurs de durabilité », les facteurs de durabilité étant définis comme « les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme, la lutte contre la corruption et les actes de corruption ».

Le Fonds a pris en considération les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (y compris l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles [comme décrit plus haut], au secteur des armes militaires et les émissions de gaz à effet de serre) au cours de la période de référence.

Le Conseiller en investissement a pris en considération les principales incidences négatives dans le cadre du processus d'investissement en utilisant une combinaison de méthodes pour contribuer à atténuer les principales incidences négatives, y compris l'engagement envers les émetteurs et les exclusions.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO ESG Income Fund	Autres	9,99 %	Irlande
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,500 % éch. 01/02/2056	Crédit titrisé	1,56 %	États-Unis
Obligations du Trésor américain 4,125 % éch. 15/08/2044	Titres liés à un gouvernement	1,47 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,000 % éch. 01/02/2056	Crédit titrisé	1,43 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 5,000 % éch. 01/02/2056	Crédit titrisé	1,19 %	États-Unis
Rockford Tower Europe CLO DAC 3,326 % éch. 29/08/2036	Autres instruments nets à duration courte	1,17 %	Irlande
OCP Euro CLO DAC 3,300 % éch. 20/10/2039	Autres instruments nets à duration courte	1,17 %	Irlande
Tikehau CLO DAC 3,253 % éch. 15/10/2038	Autres instruments nets à duration courte	1,17 %	Irlande
Aran Funding DAC 3,026 % éch. 24/12/2065	Autres instruments nets à duration courte	1,16 %	Irlande
Obligation internationale du gouvernement argentin 3,500 % éch. 09/07/2041	Dette extérieure des Marchés émergents	1,07 %	Argentine
Obligation internationale du gouvernement panaméen 6,700 % éch. 26/01/2036	Dette extérieure des Marchés émergents	1,02 %	Panama
SBA Tower Trust 1,840 % éch. 15/04/2027	Crédit de qualité « investment grade »	0,97 %	États-Unis
Obligation internationale du gouvernement égyptien 6,375 % éch. 11/04/2031	Dette extérieure des Marchés émergents	0,96 %	Égypte
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 4,000 % éch. 01/02/2056	Crédit titrisé	0,95 %	États-Unis
Obligation internationale du gouvernement turc 9,125 % éch. 13/07/2030	Dette extérieure des Marchés émergents	0,91 %	Turquie

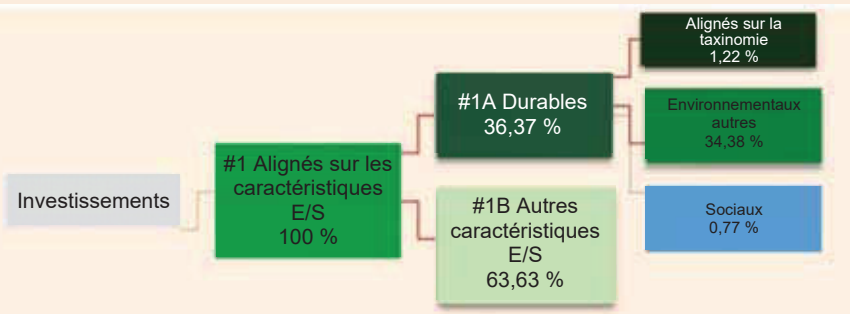
Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu des caractéristiques environnementales et sociales et la proportion du Fonds investie dans des investissements durables au 31 décembre 2025 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **# 1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental ou social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
*Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %	100 %
Investissements durables	36,37 %	39,78 %	35 %	47 %
Investissements durables qui ont contribué à un objectif environnemental	35,60 %	37,55 %	33 %	45 %
**Investissements durables qui contribuent à un objectif social	0,77 %	2,23 %	2 %	2 %

*Il convient de noter que tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

** Il convient de noter que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui (i) sont alignés sur la taxinomie de l'UE et (ii) contribuent à un objectif social et que ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
État	28,72 %
Finance	16,71 %
Titres hypothécaires	9,90 %
Titres adossés à des actifs	7,80 %
Services aux collectivités	6,42 %
Autre catégorie	6,31 %
Biens de consommation non cyclique	6,00 %
Biens de consommation cyclique	5,38 %
Communications	5,01 %
Industrie	2,90 %
Technologie	2,78 %
Énergie	1,30 %
Matériaux de base	0,76 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 1,38 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 0 %
- Adaptation au changement climatique : 1,30 %
- Alignement sur des objectifs de biodiversité : 0 %
- Alignement sur des objectifs liés à l'économie circulaire : 0 %
- Alignement sur la lutte contre la pollution : 0 %
- Alignement sur des objectifs liés à l'eau : 0 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2025. Ces expositions souveraines se sont élevées à 28 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	1,38 %	1,35 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,91 %	1,05 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,15 %	0,09 %	0 %	0 %

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☑ **Oui :**

☐ Dans le gaz fossile ☑ Dans l'énergie nucléaire

☐ **Non**

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.***

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessous.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,08 %	0,07 %	0,09 %	0,11 %	0,10 %	0,13 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	1,30 %	2,04 %	1,78 %	1,81 %	2,83 %	2,47 %
Non alignés sur la taxinomie	98,62 %	97,89 %	98,13 %	98,08 %	97,07 %	97,40 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « *Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?* »

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, la proportion d'investissements durables du Fonds qui ont contribué à un objectif environnemental, mais qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE et qui, par conséquent, étaient classés dans la catégorie « Environnementaux autres » ci-dessus, est de 34,38 %. Pour de plus amples informations concernant la disponibilité des données relatives à la durabilité et les défis associés, veuillez consulter le site https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, le Fonds détenait 0,77 % de son actif net dans des investissements durables qui ont contribué à un objectif social au cours de la période couverte par les présents états financiers. Étant donné que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui contribuent à un objectif social, ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice, utilisés à des fins d'investissement, qui ne sont pas soumis à des garanties environnementales ou sociales minimales) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

Comme indiqué plus en détail ci-dessus, au 31 décembre 2025, le Fonds a investi 36,37 % de son actif net dans des investissements durables.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Emerging Local Bond ESG Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300XJ4S7ZD2HUGI18

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ Oui	☑ Non
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☑ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 33,29 % d'investissements durables**
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE*
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☑ ayant un objectif social**
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ **Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

**Bien que le Fonds ait investi (i) dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE et (ii) dans des investissements durables ayant un objectif social au cours de la période couverte par le présent rapport, il n'a pris aucun engagement à investir dans ces catégories d'investissements ; par conséquent, ces investissements acquis par le Fonds doivent être considérés comme accessoires par nature.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

L'approche du Fonds en matière d'investissement durable consiste à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le Fonds n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il a investi une partie de ses actifs dans des investissements durables.

Comme indiqué ci-dessous, les investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et/ou d'atténuation du changement climatique.

Les produits dérivés (à l'exception des produits dérivés sur indice) détenus par le Fonds au cours de la période ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion mise en œuvre par le Conseiller en investissement et ont donc été utilisés pour promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion, de sa politique d'engagement envers les émetteurs, et de son investissement dans certains Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée **« Titres ESG à revenu fixe »**).

Au 31 décembre 2025, les investissements du Fonds dans des Titres ESG à revenu fixe représentaient 29,16 %.

La stratégie d'exclusion du Fonds a entraîné l'exclusion de certains secteurs, notamment les émetteurs impliqués dans les secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, y compris dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).

Au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait aucune exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles, tels que décrits ci-dessus.

En outre, dans le cadre du processus de présélection du Fonds, le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le cas échéant.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

La performance des indicateurs de durabilité pour la période comptable 2024, qui est la première période comptable pour laquelle le Fonds a publié la performance des indicateurs de durabilité concernés de manière quantitative, est présentée dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	2025	2024
Exposition aux Titres ESG à revenu fixe	29,16 %	27 %
Exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, notamment dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).	0 %	0 %

*Comme indiqué ci-dessus, tous les investissements, à l'exception des produits dérivés sur indice, ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables sous-jacents du Fonds ont contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation au changement climatique au cours de la période de référence, par l'investissement dans des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** »), tels que des obligations vertes.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables du Fonds ont été évalués afin de s'assurer qu'ils ne causent de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social. Cette évaluation a été réalisée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de divers indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité, y compris l'exposition à des secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et les émissions de gaz à effet de serre.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les titres ont été sélectionnés selon le processus de présélection interne du Conseiller en investissement en matière de durabilité. Ce processus de présélection comprend la prise en compte des incidences négatives sur les facteurs de durabilité, notamment l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et aux armes militaires. Le Conseiller en investissement a également cherché à atténuer les principales incidences négatives par le biais de sa stratégie d'exclusion et de son engagement envers les émetteurs.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Conseiller en investissement s'est assuré que les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme par le biais d'une présélection relative aux controverses sur la base du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que d'autres instruments, notamment les scores et les recherches ESG, dans le cadre du processus de diligence raisonnable des investissements.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences des décisions d'investissement qui « entraînent des répercussions négatives sur les facteurs de durabilité », les facteurs de durabilité étant définis comme « les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme, la lutte contre la corruption et les actes de corruption ».

Le Fonds a pris en considération les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (y compris l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles [comme décrit plus haut], au secteur des armes militaires et les émissions de gaz à effet de serre) au cours de la période de référence.

Le Conseiller en investissement a pris en considération les principales incidences négatives dans le cadre du processus d'investissement en utilisant une combinaison de méthodes pour contribuer à atténuer les principales incidences négatives, y compris l'engagement envers les émetteurs et les exclusions.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Obligation internationale du gouvernement philippin 6,250 % éch. 28/02/2029	Marchés émergents	6,23 %	Philippines
Obligation internationale du gouvernement péruvien 7,300 % éch. 12/08/2033	Marchés émergents	3,82 %	Pérou
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,500 % éch. 31/01/2037	Marchés émergents	3,48 %	Afrique du Sud
Colombian TES 7,000 % éch. 26/03/2031	Marchés émergents	2,90 %	Colombie
Obligation internationale du gouvernement de la République dominicaine 10,500 % éch. 15/03/2037	Marchés émergents	2,54 %	République dominicaine
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,000 % éch. 24/05/2035	Marchés émergents	2,29 %	Mexique
European Investment Bank 2,875 % éch. 15/11/2029	Titres liés à un gouvernement	2,02 %	Supranationales
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 9,000 % éch. 31/01/2040	Marchés émergents	1,94 %	Afrique du Sud
Obligation internationale du gouvernement mexicain 8,500 % éch. 28/02/2030	Marchés émergents	1,88 %	Mexique
Obligation internationale du gouvernement hongrois 4,500 % éch. 27/05/2032	Marchés émergents	1,84 %	Hongrie
Colombian TES 11,750 % éch. 24/01/2035	Marchés émergents	1,83 %	Colombie
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,000 % éch. 31/01/2030	Marchés émergents	1,77 %	Afrique du Sud
Obligation internationale du gouvernement égyptien 21,954 % éch. 04/03/2028	Marchés émergents	1,67 %	Égypte
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,875 % éch. 28/02/2035	Marchés émergents	1,65 %	Afrique du Sud
Obligation internationale du gouvernement de la République tchèque 4,500 % éch. 11/11/2032	Titres liés à un gouvernement	1,64 %	République tchèque

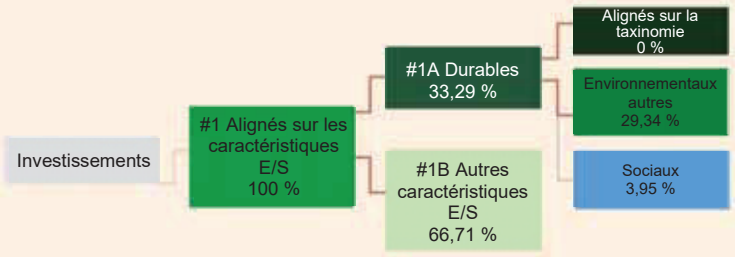
Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu des caractéristiques environnementales et sociales et la proportion du Fonds investie dans des investissements durables au 31 décembre 2025 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **# 1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental ou social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
*Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %	100 %
Investissements durables	33,29 %	29,64 %	19 %	27 %
Investissements durables qui ont contribué à un objectif environnemental	29,34 %	27,54 %	15 %	21 %
**Investissements durables qui contribuent à un objectif social	3,95 %	2,10 %	4 %	6 %

*Il convient de noter que tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

** Il convient de noter que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui (i) sont alignés sur la taxinomie de l'UE et (ii) contribuent à un objectif social et que ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
État	97,66 %
Finance	5,53 %
Communications	1,07 %
Autre catégorie	-4,27 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 0,01 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 0,01 %
- Adaptation au changement climatique : 0 %
- Alignement sur des objectifs de biodiversité : 0 %
- Alignement sur des objectifs liés à l'économie circulaire : 0 %
- Alignement sur la lutte contre la pollution : 0 %
- Alignement sur des objectifs liés à l'eau : 0 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2025. Ces expositions souveraines se sont élevées à 87 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	0,01 %	0 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0 %	0 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0 %	0 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ **Oui :**

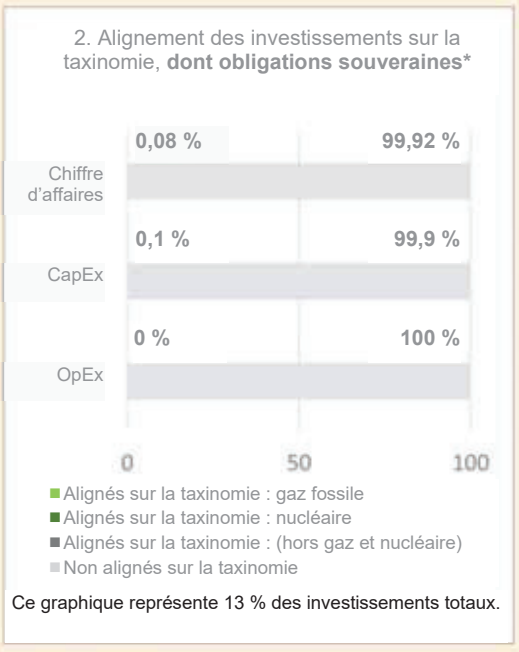
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☑ **Non**

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 13 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.***

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessous.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	0,01 %	0,01 %	0,00 %	0,08 %	0,10 %	0 %
Non alignés sur la taxinomie	99,99 %	99,99 %	100 %	99,92 %	99,9 %	100 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « *Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?* »

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, la proportion d'investissements durables du Fonds qui ont contribué à un objectif environnemental, mais qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE et qui, par conséquent, étaient classés dans la catégorie « Environnementaux autres » ci-dessus, est de 29,34 %. Pour de plus amples informations concernant la disponibilité des données relatives à la durabilité et les défis associés, veuillez consulter le site https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, le Fonds détenait 3,95 % de son actif net dans des investissements durables qui ont contribué à un objectif social au cours de la période couverte par les présents états financiers. Étant donné que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui contribuent à un objectif social, ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice, utilisés à des fins d'investissement, qui ne sont pas soumis à des garanties environnementales ou sociales minimales) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

Comme indiqué plus en détail ci-dessus, au 31 décembre 2025, le Fonds a investi 33,29 % de son actif net dans des investissements durables.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Emerging Markets Bond ESG Fund

Identifiant d'entité juridique : IU161HZ5QHJ5X3UAQ421

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ Oui	☑ Non
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☑ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 54,32 % d'investissements durables**
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE**
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☑ ayant un objectif social**
	**Bien que le Fonds ait investi (i) dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE et (ii) dans des investissements durables ayant un objectif social au cours de la période couverte par le présent rapport, il n'a pris aucun engagement à investir dans ces catégories d'investissements ; par conséquent, ces investissements acquis par le Fonds doivent être considérés comme accessoires par nature.
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ **Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

L'approche du Fonds en matière d'investissement durable consiste à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le Fonds n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il a investi une partie de ses actifs dans des investissements durables.

Comme indiqué ci-dessous, les investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et/ou d'atténuation du changement climatique.

Les produits dérivés (à l'exception des produits dérivés sur indice) détenus par le Fonds au cours de la période ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion mise en œuvre par le Conseiller en investissement et ont donc été utilisés pour promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion, de sa politique d'engagement envers les émetteurs, et de son investissement dans certains Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée **« Titres ESG à revenu fixe »**).

Au 31 décembre 2025, les investissements du Fonds dans des Titres ESG à revenu fixe représentaient 54,01 %.

La stratégie d'exclusion du Fonds a entraîné l'exclusion de certains secteurs, notamment les émetteurs impliqués dans les secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, y compris dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).

Au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait aucune exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles, tels que décrits ci-dessus.

En outre, dans le cadre du processus de présélection du Fonds, le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le cas échéant.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

La performance des indicateurs de durabilité pour la période comptable 2024, qui est la première période comptable pour laquelle le Fonds a publié la performance des indicateurs de durabilité concernés de manière quantitative, est présentée dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	2025	2024
Exposition aux Titres ESG à revenu fixe	54,01 %	48 %
Exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, notamment dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).	0 %	0 %

*Comme indiqué ci-dessus, tous les investissements, à l'exception des produits dérivés sur indice, ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables sous-jacents du Fonds ont contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation au changement climatique au cours de la période de référence, par l'investissement dans des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** »), tels que des obligations vertes.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables du Fonds ont été évalués afin de s'assurer qu'ils ne causent de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social. Cette évaluation a été réalisée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de divers indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité, y compris l'exposition à des secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et les émissions de gaz à effet de serre.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les titres ont été sélectionnés selon le processus de présélection interne du Conseiller en investissement en matière de durabilité. Ce processus de présélection comprend la prise en compte des incidences négatives sur les facteurs de durabilité, notamment l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et aux armes militaires. Le Conseiller en investissement a également cherché à atténuer les principales incidences négatives par le biais de sa stratégie d'exclusion et de son engagement envers les émetteurs.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Conseiller en investissement s'est assuré que les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme par le biais d'une présélection relative aux controverses sur la base du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que d'autres instruments, notamment les scores et les recherches ESG, dans le cadre du processus de diligence raisonnable des investissements.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences des décisions d'investissement qui « entraînent des répercussions négatives sur les facteurs de durabilité », les facteurs de durabilité étant définis comme « les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme, la lutte contre la corruption et les actes de corruption ».

Le Fonds a pris en considération les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (y compris l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles [comme décrit plus haut], au secteur des armes militaires et les émissions de gaz à effet de serre) au cours de la période de référence.

Le Conseiller en investissement a pris en considération les principales incidences négatives dans le cadre du processus d'investissement en utilisant une combinaison de méthodes pour contribuer à atténuer les principales incidences négatives, y compris l'engagement envers les émetteurs et les exclusions.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Obligation internationale du gouvernement roumain 5,625 % éch. 22/02/2036	Marchés émergents	3,70 %	Roumanie
Obligation internationale du gouvernement argentin 3,500 % éch. 09/07/2041	Marchés émergents	2,00 %	Argentine
Obligation internationale du gouvernement de la République dominicaine 6,600 % éch. 01/06/2036	Marchés émergents	1,71 %	République dominicaine
Obligation internationale du gouvernement ivoirien 7,625 % éch. 30/01/2033	Marchés émergents	1,59 %	Côte d'Ivoire
Obligations du Trésor américain 3,250 % éch. 15/05/2042	Titres liés au gouvernement américain	1,41 %	États-Unis
Obligation internationale du gouvernement colombien 8,000 % éch. 14/11/2035	Marchés émergents	1,26 %	Colombie
Obligation internationale du gouvernement qatari 4,750 % éch. 29/05/2034	Municipal/autre	1,24 %	Qatar
Obligation internationale du gouvernement équatorien 6,900 % éch. 31/07/2035	Marchés émergents	1,18 %	Équateur
Obligation internationale du gouvernement serbe 6,000 % éch. 12/06/2034	Marchés émergents	1,11 %	Serbie
Obligation internationale du gouvernement brésilien 6,250 % éch. 18/03/2031	Marchés émergents	1,00 %	Brésil
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,875 % éch. 28/02/2035	Marchés émergents	1,00 %	Afrique du Sud
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	Crédit de qualité « investment grade »	0,97 %	États-Unis
Obligation internationale du gouvernement brésilien 5,500 % éch. 04/02/2033	Marchés émergents	0,96 %	Brésil
Obligation internationale du gouvernement hongrois 1,750 % éch. 05/06/2035	Marchés émergents	0,92 %	Hongrie
Obligation internationale du gouvernement uruguayen 5,750 % éch. 28/10/2034	Autres	0,85 %	Uruguay

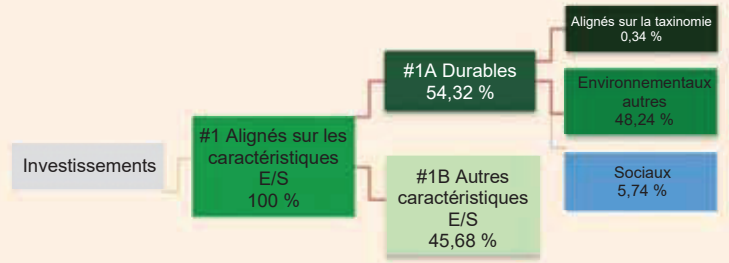
Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu des caractéristiques environnementales et sociales et la proportion du Fonds investie dans des investissements durables au 31 décembre 2025 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **# 1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental ou social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
*Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %	100 %
Investissements durables	54,32 %	48,47 %	34 %	25 %
Investissements durables qui ont contribué à un objectif environnemental	48,58 %	42,49 %	31 %	23 %
**Investissements durables qui contribuent à un objectif social	5,74 %	5,98 %	3 %	2 %

*Il convient de noter que tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

** Il convient de noter que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui (i) sont alignés sur la taxinomie de l'UE et (ii) contribuent à un objectif social et que ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
État	72,25 %
Finance	16,86 %
Services aux collectivités	5,36 %
Titres hypothécaires	2,65 %
Énergie	2,38 %
Communications	2,06 %
Matériaux de base	1,74 %
Industrie	1,73 %
Technologie	0,98 %
Biens de consommation cyclique	0,81 %
Biens de consommation non cyclique	0,71 %
Titres adossés à des actifs	0,38 %
Autre catégorie	-7,93 %

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 0,32 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 0,31 %
- Adaptation au changement climatique : 0 %
- Alignement sur des objectifs de biodiversité : 0 %
- Alignement sur des objectifs liés à l'économie circulaire : 0 %
- Alignement sur la lutte contre la pollution : 0 %
- Alignement sur des objectifs liés à l'eau : 0 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2025. Ces expositions souveraines se sont élevées à 63 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	0,32 %	0,11 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,14 %	0,00 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0 %	0,00 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☑ **Oui :**

☐ Dans le gaz fossile ☑ Dans l'énergie nucléaire

☐ **Non**

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

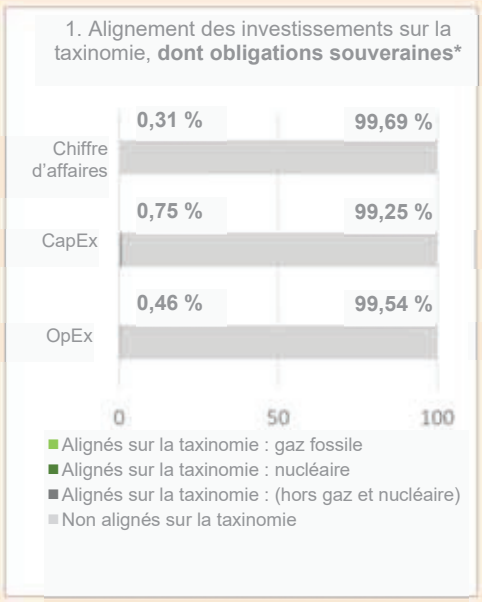
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

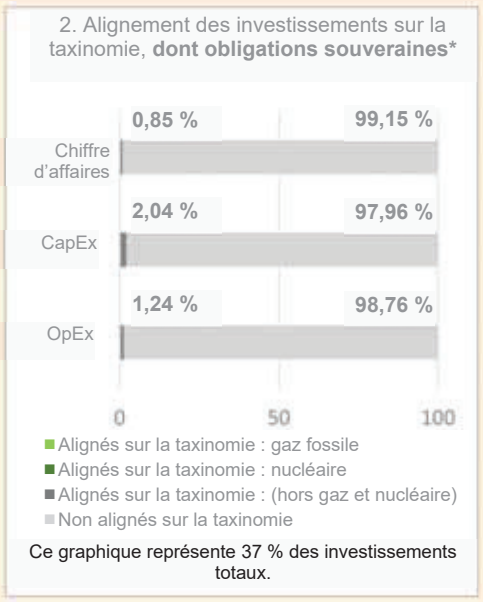
du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





Ce graphique représente 37 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.***

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessous.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,01 %	0,05 %	0,04 %	0,03 %	0,12 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	0,30 %	0,74 %	0,41 %	0,81 %	2,01 %	1,12 %
Non alignés sur la taxinomie	99,69 %	99,25 %	99,54 %	99,15 %	97,96 %	98,76 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « *Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?* »

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, la proportion d'investissements durables du Fonds qui ont contribué à un objectif environnemental, mais qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE et qui, par conséquent, étaient classés dans la catégorie « Environnementaux autres » ci-dessus, est de 48,24 %. Pour de plus amples informations concernant la disponibilité des données relatives à la durabilité et les défis associés, veuillez consulter le site https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, le Fonds détenait 5,74 % de son actif net dans des investissements durables qui ont contribué à un objectif social au cours de la période couverte par les présents états financiers. Étant donné que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui contribuent à un objectif social, ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice, utilisés à des fins d'investissement, qui ne sont pas soumis à des garanties environnementales ou sociales minimales) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

Comme indiqué plus en détail ci-dessus, au 31 décembre 2025, le Fonds a investi 54,32 % de son actif net dans des investissements durables.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds PIMCO ESG Income Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300TKMFF4LMUCRB73

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ Oui	☑ Non
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __%**	☑ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 43,65 % d'investissements durables**
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE**
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☑ ayant un objectif social**
	**Bien que le Fonds ait investi (i) dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE et (ii) dans des investissements durables ayant un objectif social au cours de la période couverte par le présent rapport, il n'a pris aucun engagement à investir dans ces catégories d'investissements ; par conséquent, ces investissements acquis par le Fonds doivent être considérés comme accessoires par nature.
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __%**	☐ **Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

L'approche du Fonds en matière d'investissement durable consiste à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le Fonds n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il a investi une partie de ses actifs dans des investissements durables.

Comme indiqué ci-dessous, les investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et/ou d'atténuation du changement climatique.

Les produits dérivés (à l'exception des produits dérivés sur indice) détenus par le Fonds au cours de la période ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion mise en œuvre par le Conseiller en investissement et ont donc été utilisés pour promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion, de sa politique d'engagement envers les émetteurs, et de son investissement dans certains Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée **« Titres ESG à revenu fixe »**).

Au 31 décembre 2025, les investissements du Fonds dans des Titres ESG à revenu fixe représentaient 35,64 %.

La stratégie d'exclusion du Fonds a entraîné l'exclusion de certains secteurs, notamment les émetteurs impliqués dans les secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, y compris dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).

Au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait aucune exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles, tels que décrits ci-dessus.

En outre, dans le cadre du processus de présélection du Fonds, le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le cas échéant.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

La performance des indicateurs de durabilité pour la période comptable 2024, qui est la première période comptable pour laquelle le Fonds a publié la performance des indicateurs de durabilité concernés de manière quantitative, est présentée dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	2025	2024
Exposition aux Titres ESG à revenu fixe	35,64 %	48,2 %
Exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, notamment dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).	0 %	0 %

*Comme indiqué ci-dessus, tous les investissements, à l'exception des produits dérivés sur indice, ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables sous-jacents du Fonds ont contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation au changement climatique au cours de la période de référence, par l'investissement dans des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** »), tels que des obligations vertes.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables du Fonds ont été évalués afin de s'assurer qu'ils ne causent de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social. Cette évaluation a été réalisée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de divers indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité, y compris l'exposition à des secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et les émissions de gaz à effet de serre.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les titres ont été sélectionnés selon le processus de présélection interne du Conseiller en investissement en matière de durabilité. Ce processus de présélection comprend la prise en compte des incidences négatives sur les facteurs de durabilité, notamment l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et aux armes militaires. Le Conseiller en investissement a également cherché à atténuer les principales incidences négatives par le biais de sa stratégie d'exclusion et de son engagement envers les émetteurs.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Conseiller en investissement s'est assuré que les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme par le biais d'une présélection relative aux controverses sur la base du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que d'autres instruments, notamment les scores et les recherches ESG, dans le cadre du processus de diligence raisonnable des investissements.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences des décisions d'investissement qui « entraînent des répercussions négatives sur les facteurs de durabilité », les facteurs de durabilité étant définis comme « les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme, la lutte contre la corruption et les actes de corruption ».

Le Fonds a pris en considération les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (y compris l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles [comme décrit plus haut], au secteur des armes militaires et les émissions de gaz à effet de serre) au cours de la période de référence.

Le Conseiller en investissement a pris en considération les principales incidences négatives dans le cadre du processus d'investissement en utilisant une combinaison de méthodes pour contribuer à atténuer les principales incidences négatives, y compris l'engagement envers les émetteurs et les exclusions.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,000 % éch. 03/01/2056	Crédit titrisé	11,40 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,500 % éch. 02/01/2056	Crédit titrisé	10,81 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 08/01/2053	Crédit titrisé	4,00 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,500 % éch. 06/01/2053	Crédit titrisé	3,41 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2034	Titres liés au gouvernement américain	2,82 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 4,000 % éch. 08/01/2053	Crédit titrisé	2,21 %	États-Unis
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	Crédit de qualité « investment grade »	2,11 %	États-Unis
Billets du Trésor américain 4,000 % éch. 31/07/2032	Titres liés au gouvernement américain	2,01 %	États-Unis
Obligation internationale du gouvernement sud-africain 8,875 % éch. 28/02/2035	Marchés émergents	1,74 %	Afrique du Sud
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,500 % éch. 08/01/2053	Crédit titrisé	1,31 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/01/2032	Titres liés au gouvernement américain	1,27 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 01/01/2055	Crédit titrisé	1,07 %	États-Unis
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 15/04/2027	Titres liés au gouvernement américain	1,06 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033	Titres liés au gouvernement américain	1,04 %	États-Unis
Billets du Trésor américain 4,500 % éch. 31/03/2026	Autres instruments nets à duration courte	1,03 %	États-Unis

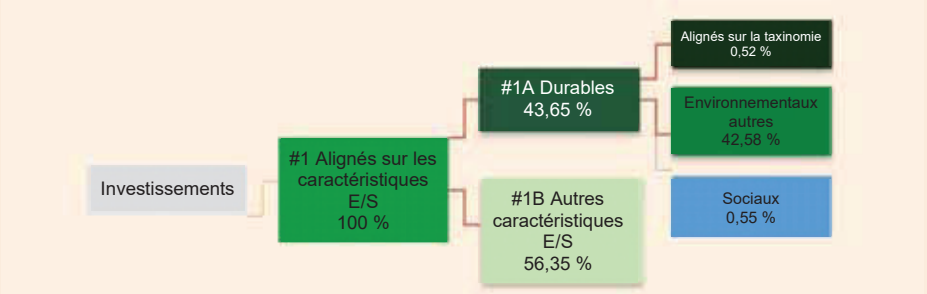
Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu des caractéristiques environnementales et sociales et la proportion du Fonds investie dans des investissements durables au 31 décembre 2025 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **# 1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental ou social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
* Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %	100 %
Investissements durables	43,65 %	57,16 %	57 %	32 %
Investissements durables qui ont contribué à un objectif environnemental	43,10 %	54,61 %	55 %	30 %
** Investissements durables qui contribuent à un objectif social	0,55 %	2,55 %	2 %	2 %

* Il convient de noter que tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

** Il convient de noter que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui (i) sont alignés sur la taxinomie de l'UE et (ii) contribuent à un objectif social et que ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Titres hypothécaires	49,25 %
État	16,42 %
Finance	14,80 %
Titres adossés à des actifs	11,02 %
Communications	4,29 %
Services aux collectivités	3,71 %
Biens de consommation non cyclique	2,48 %
Biens de consommation cyclique	1,89 %
Technologie	1,18 %
Industrie	1,13 %
Énergie	0,36 %
Matériaux de base	0,10 %
Autre catégorie	-6,61 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 0,63 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 0,52 %
- Adaptation au changement climatique : 0,10 %
- Alignement sur des objectifs de biodiversité : 0 %
- Alignement sur des objectifs liés à l'économie circulaire : 0,10 %
- Alignement sur la lutte contre la pollution : 0 %
- Alignement sur des objectifs liés à l'eau : 0 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2025. Ces expositions souveraines se sont élevées à 16 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	0,63 %	0,49 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,18 %	0,18 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,08 %	0,02 %	0 %	0 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :

du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

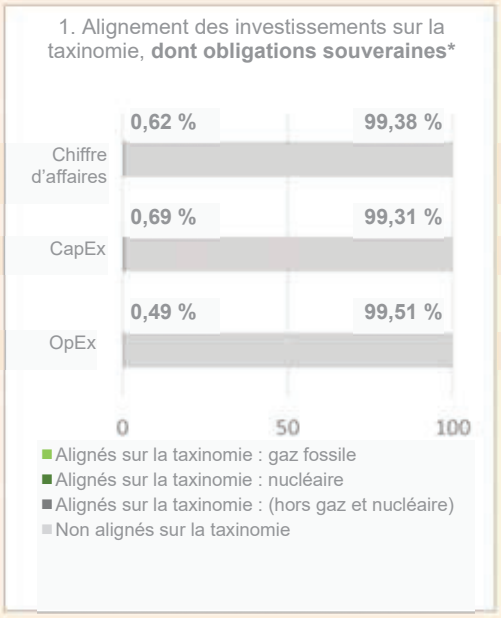
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

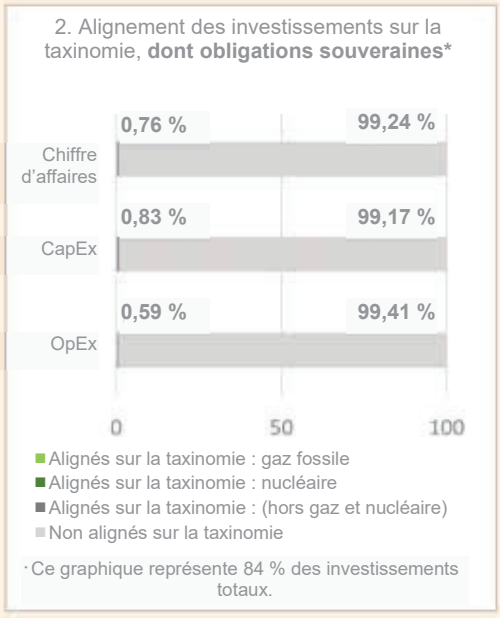
☑ **Oui :**

☐ Dans le gaz fossile ☑ Dans l'énergie nucléaire

☐ **Non**

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.***

** De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessous.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,06 %	0,06 %	0,07 %	0,08 %	0,07 %	0,09 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	0,56 %	0,63 %	0,42 %	0,68 %	0,76 %	0,5 %
Non alignés sur la taxinomie	99,38 %	99,31 %	99,51 %	99,24 %	99,17 %	99,41 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « *Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?* »

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, la proportion d'investissements durables du Fonds qui ont contribué à un objectif environnemental, mais qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE et qui, par conséquent, étaient classés dans la catégorie « Environnementaux autres » ci-dessus, est de 42,58 %. Pour de plus amples informations concernant la disponibilité des données relatives à la durabilité et les défis associés, veuillez consulter le site https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, le Fonds détenait 0,54 % de son actif net dans des investissements durables qui ont contribué à un objectif social au cours de la période couverte par les présents états financiers. Étant donné que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui contribuent à un objectif social, ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice, utilisés à des fins d'investissement, qui ne sont pas soumis à des garanties environnementales ou sociales minimales) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

Comme indiqué plus en détail ci-dessus, au 31 décembre 2025, le Fonds a investi 43,65 % de son actif net dans des investissements durables.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Euro Bond Fund **Identifiant d'entité juridique :** U8E5120AOPVSYI2B4U46

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

W

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ Oui	☑ Non
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __%**	☐ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables**
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __ %**	☑ **Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes. Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Fonds a promu des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant une stratégie d'exclusion uniquement sur ses investissements directs.

Le Fonds a également promu des caractéristiques environnementales et sociales en s'engageant activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant, sur les questions importantes liées au climat, qui ont inclus le fait de les encourager à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leurs engagements en matière de durabilité.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion. Le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies, selon le cas. Au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait pas d'exposition directe aux émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).

Le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2025.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

La performance des indicateurs de durabilité pour la période comptable 2024, qui est la première période comptable pour laquelle le Fonds a publié la performance des indicateurs de durabilité concernés de manière quantitative, est présentée dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	2025	2024
Les investissements directs effectués par le Fonds dans des émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).	0 %	0 %

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

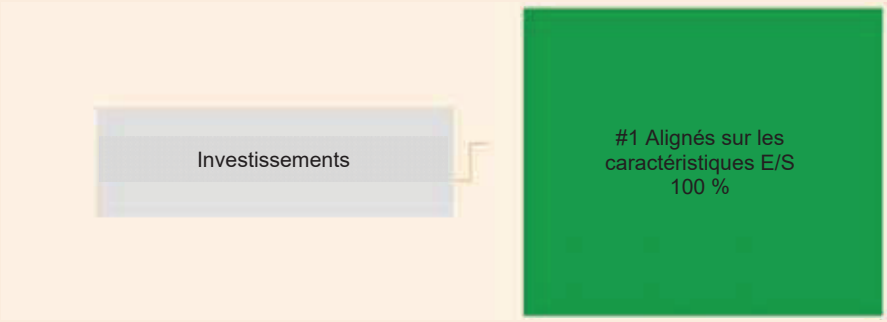
Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 4,500 % éch. 02/01/2056	Crédit titrisé	5,84 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,000 % éch. 03/01/2056	Crédit titrisé	4,55 %	États-Unis
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Autres instruments nets à duration courte	4,00 %	Irlande
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,150 % éch. 15/11/2031	Titres liés à un gouvernement	2,60 %	Italie
Obligation internationale du gouvernement français 2,750 % éch. 25/02/2029	Titres liés à un gouvernement	2,52 %	France
Ginnie Mae 3,500 % éch. 20/07/2052	Crédit titrisé	2,35 %	États-Unis
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,200 % éch. 31/10/2035	Titres liés à un gouvernement	1,97 %	Espagne
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,625 % éch. 01/10/2034	Titres liés à un gouvernement	1,74 %	Allemagne
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 2,500 % éch. 15/01/2030	Titres liés à un gouvernement	1,71 %	Pays-Bas
Union européenne 3,250 % éch. 02/04/2050	Titres liés à un gouvernement	1,61 %	Supranationales
Obligation internationale du gouvernement néerlandais 2,500 % éch. 15/07/2035	Titres liés à un gouvernement	1,48 %	Pays-Bas
Fonds européen de stabilité financière 2,875 % éch. 13/02/2034	Titres liés à un gouvernement	1,47 %	Luxembourg
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,500 % éch. 31/05/2029	Titres liés à un gouvernement	1,43 %	Espagne
Obligation internationale du gouvernement français 5,500 % éch. 25/04/2029	Titres liés à un gouvernement	1,40 %	France
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,875 % éch. 15/02/2030	Titres liés à un gouvernement	1,22 %	Portugal

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu les caractéristiques environnementales et sociales au 31 décembre 2025 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %	100 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
État	49,02 %
Titres hypothécaires	22,94 %
Finance	19,79 %
Titres adossés à des actifs	17,23 %
Biens de consommation non cyclique	2,62 %
Services aux collectivités	1,86 %
Communications	0,77 %
Industrie	0,64 %
Énergie	0,34 %
Biens de consommation cyclique	0,27 %
Technologie	0,18 %
Matériaux de base	0,08 %
Autre catégorie	-15,74 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les participations du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisées.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 1,36 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 1,35 %
- Adaptation au changement climatique : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à la biodiversité : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'économie circulaire : 0,01 %
- Alignement sur la lutte contre la pollution : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'eau : 0 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2025. Ces expositions souveraines se sont élevées à 43 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	1,36 %	0,79 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,70 %	0,23 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,10 %	0,14 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☑ **Oui :**

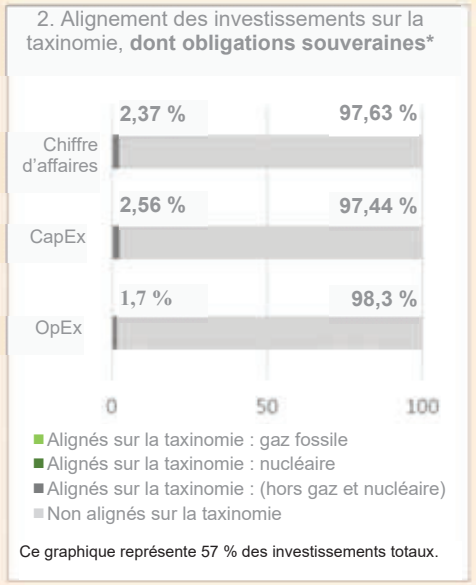
☐ Dans le gaz fossile ☑ Dans l'énergie nucléaire

☐ **Non**

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Ce graphique représente 57 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.***

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessous.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,07 %	0,07 %	0,08 %	0,12 %	0,11 %	0,14 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	1,29 %	1,41 %	0,89 %	2,25 %	2,45 %	1,56 %
Non alignés sur la taxinomie	98,64 %	98,52 %	99,03 %	97,63 %	97,44 %	98,30 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « *Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?* »

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés qui ne sont pas soumis à des garanties environnementales ou sociales minimales) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion. Ces instruments dérivés servent à des fins (i) de couverture et/ou (ii) d'investissement et/ou (iii) de gestion efficace de portefeuille.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Euro Credit Fund **Identifiant d'entité juridique :** RJV2Q25HZY9ZSGZSMB60

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes. Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ Oui	☑ Non
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __%**	☐ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables**
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __ %**	☑ **Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Fonds a promu des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant une stratégie d'exclusion uniquement sur ses investissements directs.

Le Fonds a également promu des caractéristiques environnementales et sociales en s'engageant activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant, sur les questions importantes liées au climat, qui ont inclus le fait de les encourager à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leurs engagements en matière de durabilité.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion. Le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies, selon le cas. Au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait pas d'exposition directe aux émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).

Le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

La performance des indicateurs de durabilité pour la période comptable 2024, qui est la première période comptable pour laquelle le Fonds a publié la performance des indicateurs de durabilité concernés de manière quantitative, est présentée dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	2025	2024
Les investissements directs effectués par le Fonds dans des émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).	0 %	0 %

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,500 % éch. 02/01/2056	Crédit titrisé	5,53 %	États-Unis
Union européenne 2,750 % éch. 02/04/2033	Titres liés à un gouvernement	3,94 %	Supranationales
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,000 % éch. 03/01/2056	Crédit titrisé	2,91 %	États-Unis
Union européenne 0,000 % éch. 10/04/2030	Titres liés à un gouvernement	2,88 %	Supranationales
Fonds européen de stabilité financière 1,250 % éch. 24/05/2033	Titres liés à un gouvernement	2,47 %	Luxembourg
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 5,000 % éch. 01/01/2056	Crédit titrisé	1,94 %	États-Unis
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,750 % éch. 15/05/2030	Titres liés à un gouvernement	1,81 %	Allemagne
Banque européenne d'investissement 0,050 % éch. 13/10/2034	Titres liés à un gouvernement	1,79 %	Supranationales
Fonds européen de stabilité financière 3,000 % éch. 15/12/2028	Titres liés à un gouvernement	1,55 %	Luxembourg
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,150 % éch. 30/04/2033	Titres liés à un gouvernement	1,32 %	Espagne
Union européenne 0,400 % éch. 02/04/2037	Titres liés à un gouvernement	1,19 %	Supranationales
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 4,500 % éch. 02/01/2056	Crédit titrisé	1,16 %	États-Unis
Banque Federative du Credit Mutuel S,A, 0,625 % éch. 19/11/2027	Crédit de qualité « investment grade »	0,82 %	France
Banque européenne d'investissement 0,250 % éch. 20/01/2032	Titres liés à un gouvernement	0,78 %	Supranationales
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 3,000 % éch. 02/01/2056	Crédit titrisé	0,76 %	États-Unis

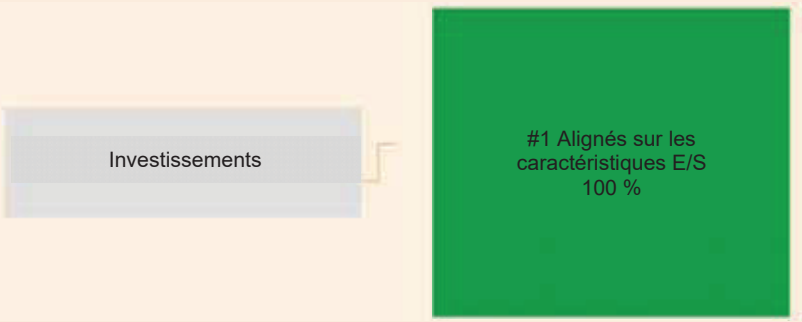
Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu les caractéristiques environnementales et sociales au 31 décembre 2025 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %	100 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
État	27,72 %
Finance	27,35 %
Titres hypothécaires	16,35 %
Titres adossés à des actifs	8,79 %
Biens de consommation non cyclique	8,12 %
Biens de consommation cyclique	5,75 %
Communications	5,21 %
Services aux collectivités	4,59 %
Industrie	1,75 %
Matériaux de base	1,17 %
Énergie	0,55 %
Technologie	0,33 %
Autre catégorie	-7,69 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les participations du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisées.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 2,2 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 1,89 %
- Adaptation au changement climatique : 0,19 %
- Alignement sur les objectifs liés à la biodiversité : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'économie circulaire : 0,01 %
- Alignement sur la lutte contre la pollution : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'eau : 0 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2025. Ces expositions souveraines se sont élevées à 25 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	2,2 %	2,63 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	1,12 %	1,59 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,11 %	0,28 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☑ **Oui :**

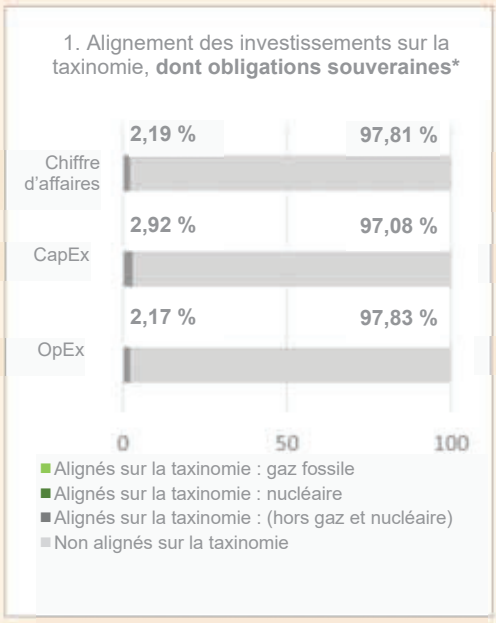
☑ Dans le gaz fossile ☑ Dans l'énergie nucléaire

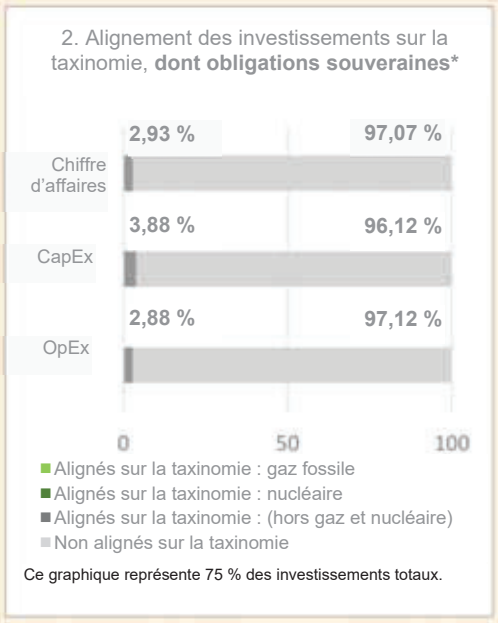
☐ **Non**

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





Ce graphique représente 75 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.***

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessous.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0,02 %	0 %	0 %	0,02 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,02 %	0,02 %	0,02 %	0,03 %	0,03 %	0,02 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	2,17 %	2,88 %	2,15 %	2,90 %	3,83 %	2,86 %
Non alignés sur la taxinomie	97,81 %	97,08 %	97,83 %	97,07 %	96,12 %	97,12 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « *Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?* »

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés qui ne sont pas soumis à des garanties environnementales ou sociales minimales) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion. Ces instruments dérivés servent à des fins (i) de couverture et/ou (ii) d'investissement et/ou (iii) de gestion efficace de portefeuille.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Euro Income Bond Fund **Identifiant d'entité juridique :** SEK18YSZLD2OP25KSR60

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ Oui	☑ Non
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __ %**	☐ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables**
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __%**	☑ **Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Fonds a promu des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant une stratégie d'exclusion uniquement sur ses investissements directs.

Le Fonds a également promu des caractéristiques environnementales et sociales en s'engageant activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant, sur les questions importantes liées au climat, qui ont inclus le fait de les encourager à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leurs engagements en matière de durabilité.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion. Le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies, selon le cas. Au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait pas d'exposition directe aux émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).

Le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

La performance des indicateurs de durabilité pour la période comptable 2024, qui est la première période comptable pour laquelle le Fonds a publié la performance des indicateurs de durabilité concernés de manière quantitative, est présentée dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	2025	2024
Les investissements directs effectués par le Fonds dans des émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).	0 %	0 %

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 5,000 % éch. 02/01/2056	Crédit titrisé	13,91 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,000 % éch. 03/01/2056	Crédit titrisé	11,77 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 5,500 % éch. 02/01/2056	Crédit titrisé	9,53 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,500 % éch. 02/01/2056	Crédit titrisé	9,31 %	États-Unis
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Autres instruments nets à duration courte	8,76 %	Irlande
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,000 % éch. 02/01/2056	Crédit titrisé	7,30 %	États-Unis
Bons du Trésor français 2,078 % éch. 20/05/2026	Autres instruments nets à duration courte	5,20 %	France
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,500 % éch. 03/01/2056	Crédit titrisé	3,47 %	États-Unis
Bons du Trésor français 2,073 % éch. 04/09/2026	Autres instruments nets à duration courte	2,89 %	France
Ginnie Mae TBA 6,500 % éch. 02/01/2056	Crédit titrisé	2,01 %	États-Unis
Ginnie Mae TBA 6,000 % éch. 02/01/2056	Crédit titrisé	1,78 %	États-Unis
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	Crédit de qualité « investment grade »	1,75 %	États-Unis
Bons du Trésor français 2,031 % éch. 03/11/2026	Autres instruments nets à duration courte	1,47 %	France
Bons du Trésor français 2,036 % éch. 04/09/2026	Autres instruments nets à duration courte	1,11 %	France
Bridgegate Funding PLC 6,191 % éch. 16/10/2062	Autres instruments nets à duration courte	1,05 %	Royaume-Uni

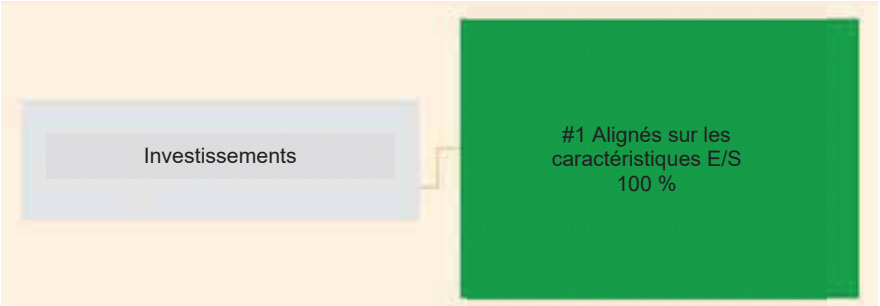
Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu les caractéristiques environnementales et sociales au 31 décembre 2025 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %	100 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Titres hypothécaires	71,54 %
État	26,85 %
Titres adossés à des actifs	23,23 %
Finance	6,93 %
Communications	3,77 %
Biens de consommation cyclique	2,41 %
Biens de consommation non cyclique	2,12 %
Technologie	0,94 %
Industrie	0,36 %
Énergie	0,34 %
Services aux collectivités	0,29 %
Matériaux de base	0,09 %
Autre catégorie	-38,87 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les participations du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisées.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 0,22 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 0,22 %
- Adaptation au changement climatique : 0,00 %
- Alignement sur les objectifs liés à la biodiversité : %
- Alignement sur les objectifs liés à l'économie circulaire : 0,01 %
- Alignement sur la lutte contre la pollution : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'eau : 0 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2025. Ces expositions souveraines se sont élevées à 27 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	0,22 %	0,41 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,15 %	0,03 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,00 %	0,00 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ **Oui :**

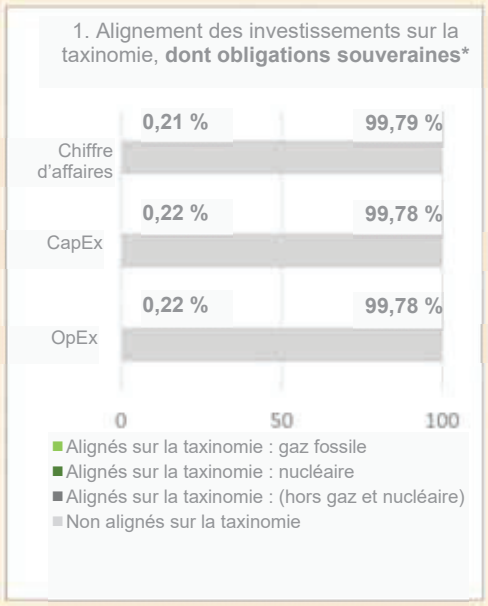
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

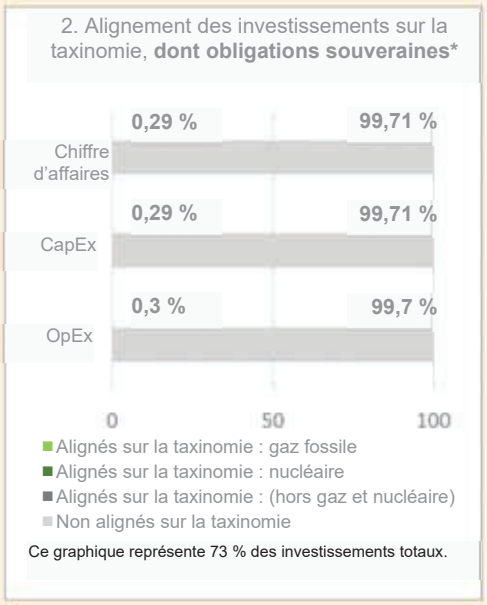
☑ **Non**

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.***

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessous.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	0,21 %	0,22 %	0,22 %	0,29 %	0,29 %	0,30 %
Non alignés sur la taxinomie	99,79 %	99,78 %	99,78 %	99,71 %	99,71 %	99,70 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « *Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?* »

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés qui ne sont pas soumis à des garanties environnementales ou sociales minimales) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion. Ces instruments dérivés servent à des fins (i) de couverture et/ou (ii) d'investissement et/ou (iii) de gestion efficace de portefeuille.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Euro Short-Term Fund

Identifiant d'entité juridique : U9SVFXJNHHFXARCR1V87

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ Oui	☑ Non
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __ %**	☐ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables**
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __%**	☑ **Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Fonds a promu des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant une stratégie d'exclusion uniquement sur ses investissements directs.

Le Fonds a également promu des caractéristiques environnementales et sociales en s'engageant activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant, sur les questions importantes liées au climat, qui ont inclus le fait de les encourager à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leurs engagements en matière de durabilité.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion. Le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies, selon le cas. Au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait pas d'exposition directe aux émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).

Le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

La performance des indicateurs de durabilité pour la période comptable 2024, qui est la première période comptable pour laquelle le Fonds a publié la performance des indicateurs de durabilité concernés de manière quantitative, est présentée dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	2025	2024
Les investissements directs effectués par le Fonds dans des émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).	0 %	0 %

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Union européenne 3,125 % éch. 12/05/2028	Titres liés à un gouvernement	3,93 %	Supranationales
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3,125 % éch. 10/10/2028	Titres liés à un gouvernement	3,62 %	Allemagne
United Kingdom Gilt 4,375 % éch. 03/07/2028	Titres liés à un gouvernement	2,36 %	Royaume-Uni
Realkredit Danmark A/S 1,000 % éch. 01/01/2026	Autres instruments nets à duration courte	1,22 %	Danemark
Argenta Spaarbank NV 2,500 % éch. 25/10/2027	Crédit de qualité « investment grade »	1,09 %	Belgique
Bons du Trésor japonais 0,457 % éch. 26/01/2026	Titres liés à un gouvernement	1,09 %	Japon
Bendigo & Adelaide Bank Ltd, 4,020 % éch. 10/04/2026	Crédit de qualité « investment grade »	1,03 %	Australie
Santander UK PLC 2,625 % éch. 04/12/2028	Crédit de qualité « investment grade »	0,94 %	Royaume-Uni
Sumitomo Mitsui Banking Corp, 0,267 % éch. 18/06/2026	Crédit de qualité « investment grade »	0,83 %	Japon
FTA Santander Consumer Spain Auto 2,885 % éch. 22/09/2039	Autres instruments nets à duration courte	0,76 %	Espagne
Bons du Trésor français 2,124 % éch. 17/06/2026	Autres instruments nets à duration courte	0,74 %	France
Yorkshire Building Society 0,010 % éch. 13/10/2027	Crédit de qualité « investment grade »	0,72 %	Royaume-Uni
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 3,629 % éch. 04/06/2026	Crédit de qualité « investment grade »	0,69 %	Japon
Obligation internationale du gouvernement du Koweït 4,016 % éch. 10/09/2028	Titres liés à un gouvernement	0,68 %	Koweït
Achmea Bank NV 2,625 % éch. 15/10/2027	Crédit de qualité « investment grade »	0,64 %	Pays-Bas

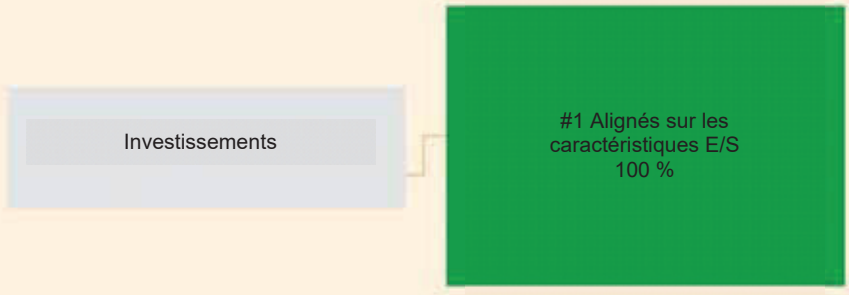
Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu les caractéristiques environnementales et sociales au 31 décembre 2025 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %	100 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Finance	41,52 %
Titres adossés à des actifs	23,32 %
État	10,51 %
Titres hypothécaires	8,01 %
Autre catégorie	4,35 %
Biens de consommation non cyclique	3,44 %
Services aux collectivités	2,56 %
Biens de consommation cyclique	2,20 %
Communications	1,61 %
Industrie	1,00 %
Technologie	0,63 %
Matériaux de base	0,57 %
Énergie	0,28 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les participations du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisées.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 2,03 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 2 %
- Adaptation au changement climatique : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à la biodiversité : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'économie circulaire : 0,01 %
- Alignement sur la lutte contre la pollution : 0,01 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'eau : 0,01 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2025. Ces expositions souveraines se sont élevées à 9 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	2,03 %	3,23 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	1,18 %	1,73 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,23 %	0,70 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☑ **Oui :**

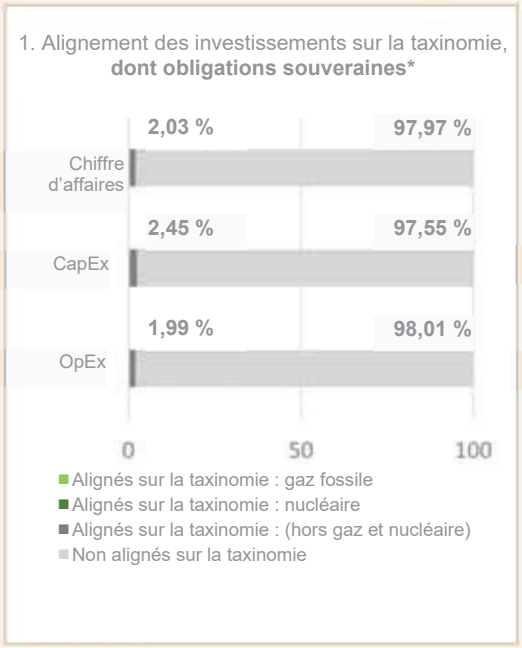
☐ Dans le gaz fossile ☑ Dans l'énergie nucléaire

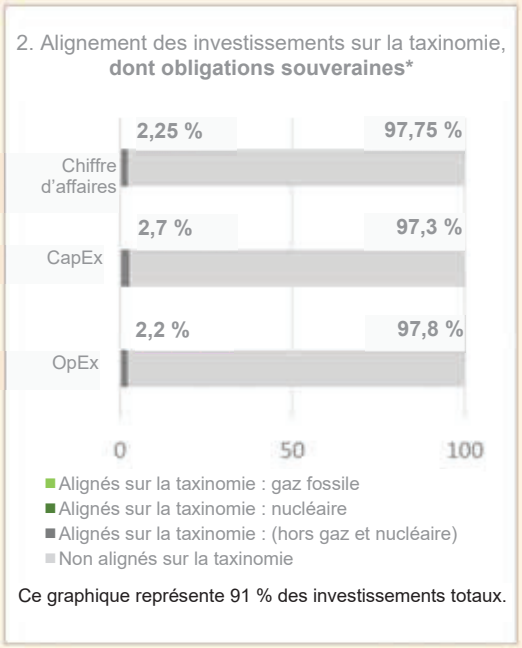
☐ **Non**

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





Ce graphique représente 91 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.***

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessous.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,23 %	0,23 %	0,27 %	0,26 %	0,25 %	0,30 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	1,80 %	2,22 %	1,72 %	1,99 %	2,45 %	1,90 %
Non alignés sur la taxinomie	97,97 %	97,55 %	98,01 %	97,75 %	97,30 %	97,80 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « *Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?* »

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés qui ne sont pas soumis à des garanties environnementales ou sociales minimales) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion. Ces instruments dérivés servent à des fins (i) de couverture et/ou (ii) d'investissement et/ou (iii) de gestion efficace de portefeuille.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300HILDNB781VVQ39

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ Oui	☑ Non
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __ %**	☐ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables**
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __ %**	☑ **Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Fonds a promu des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant une stratégie d'exclusion uniquement sur ses investissements directs.

Le Fonds a également promu des caractéristiques environnementales et sociales en s'engageant activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant, sur les questions importantes liées au climat, qui ont inclus le fait de les encourager à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leurs engagements en matière de durabilité.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion. Le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies, selon le cas. Au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait pas d'exposition directe aux émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).

Le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

La performance des indicateurs de durabilité pour la période comptable 2024, qui est la première période comptable pour laquelle le Fonds a publié la performance des indicateurs de durabilité concernés de manière quantitative, est présentée dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	2025	2024
Les investissements directs effectués par le Fonds dans des émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).	0 %	0 %

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Autres instruments nets à duration courte	2,73 %	Irlande
Belgium Treasury Bills 2,048 % éch. 03/12/2026	Autres instruments nets à duration courte	2,09 %	Belgique
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short-Term High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Crédit à rendement élevé	1,57 %	Irlande
ZF Europe Finance BV 7,000 % éch. 06/12/2030	Crédit à rendement élevé	1,19 %	Pays-Bas
Virgin Media Secured Finance PLC 4,250 % éch. 15/01/2030	Crédit à rendement élevé	1,15 %	Royaume-Uni
Bayer AG 7,000 % éch. 25/09/2083	Crédit à rendement élevé	1,07 %	Allemagne
Bons du Trésor français 2,125 % éch. 18/03/2026	Autres instruments nets à duration courte	1,04 %	France
CAB SELAS 3,375 % éch. 02/01/2028	Crédit à rendement élevé	1,02 %	France
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC 3,375 % éch. 23/04/2028	Crédit à rendement élevé	1,01 %	Royaume-Uni
Bons du Trésor français 2,098 % éch. 06/03/2026	Autres instruments nets à duration courte	1,00 %	France
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV 4,375 % éch. 05/09/2030	Crédit à rendement élevé	1,00 %	Pays-Bas
Grifols S,A, 7,500 % éch. 05/01/2030	Crédit à rendement élevé	0,98 %	Espagne
Electricite de France S,A, 5,875 % éch. 22/01/2029	Crédit de qualité « investment grade »	0,92 %	France
Orsted A/S 1,500 % éch. 18/02/3021	Crédit à rendement élevé	0,90 %	Danemark
Bons du Trésor français 2,079 % éch. 20/05/2026	Autres instruments nets à duration courte	0,89 %	France

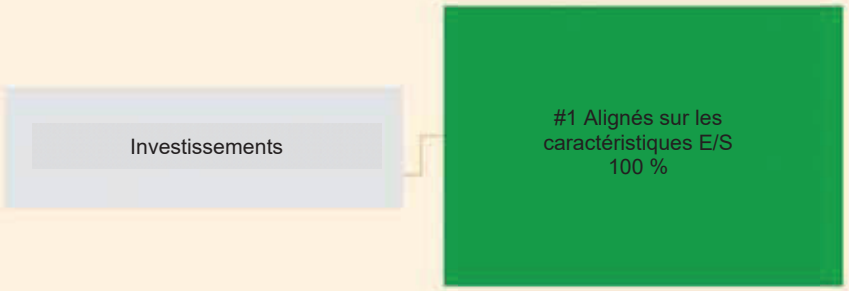
Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu les caractéristiques environnementales et sociales au 31 décembre 2025 sont fournies ci-dessous.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023
Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Biens de consommation cyclique	18,06 %
Biens de consommation non cyclique	17,79 %
Finance	17,18 %
Communications	9,82 %
État	8,56 %
Autre catégorie	5,97 %
Matériaux de base	5,96 %
Industrie	4,95 %
Services aux collectivités	4,40 %
Technologie	3,71 %
Énergie	2,93 %
Diversifié	0,41 %
Titres adossés à des actifs	0,27 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les participations du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisées.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 3,91 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 3,78 %
- Adaptation au changement climatique : 0,11 %
- Alignement sur les objectifs liés à la biodiversité : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'économie circulaire : 0,02 %
- Alignement sur la lutte contre la pollution : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'eau : 0 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2025. Ces expositions souveraines se sont élevées à 8 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	3,91 %	2,71 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	1,12 %	0,75 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,80 %	0,88 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☑ **Oui :**

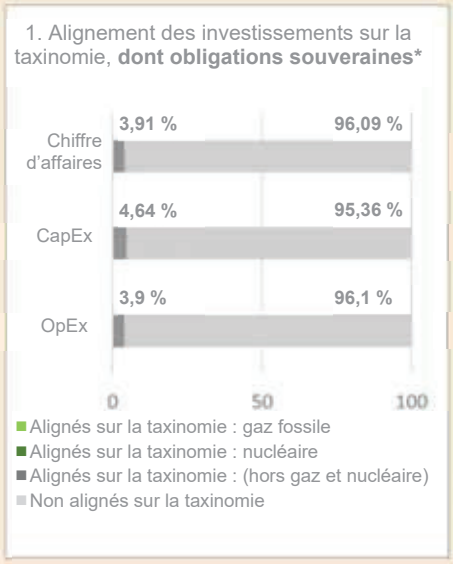
☑ Dans le gaz fossile ☑ Dans l'énergie nucléaire

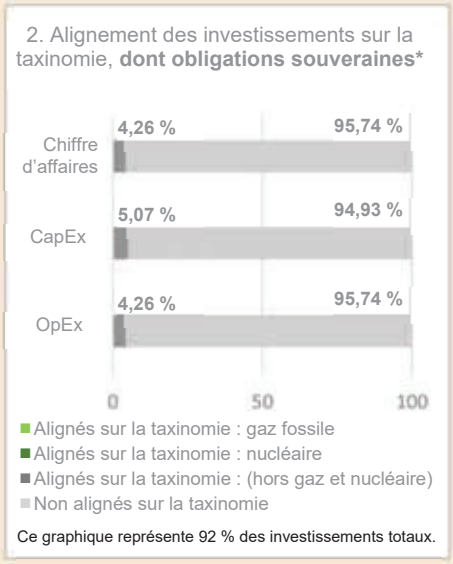
☐ **Non**

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





Ce graphique représente 92 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.***

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessous.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0,01 %	0 %	0 %	0,01 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,43 %	0,40 %	0,50 %	0,47 %	0,44 %	0,55 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	3,48 %	4,23 %	3,40 %	3,79 %	4,62 %	3,71 %
Non alignés sur la taxinomie	96,09 %	95,36 %	96,10 %	95,74 %	94,93 %	95,74 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « *Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?* »

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés qui ne sont pas soumis à des garanties environnementales ou sociales minimales) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion. Ces instruments dérivés servent à des fins (i) de couverture et/ou (ii) d'investissement et/ou (iii) de gestion efficace de portefeuille.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Global Bond ESG Fund **Identifiant d'entité juridique :** 549300PFJAUUMMOPU079

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __ %**
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __ %**

☑ **Non**

- ☑ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 34,83 % d'investissements durables**
  - ☑ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE**
  - ☑ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☑ ayant un objectif social**

**Bien que le Fonds ait investi (i) dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE et (ii) dans des investissements durables ayant un objectif social au cours de la période couverte par le présent rapport, il n'a pris aucun engagement à investir dans ces catégories d'investissements ; par conséquent, ces investissements acquis par le Fonds doivent être considérés comme accessoires par nature.

- ☐ **Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

L'approche du Fonds en matière d'investissement durable consiste à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le Fonds n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il a investi une partie de ses actifs dans des investissements durables.

Comme indiqué ci-dessous, les investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et/ou d'atténuation du changement climatique.

Les produits dérivés (à l'exception des produits dérivés sur indice) détenus par le Fonds au cours de la période ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion mise en œuvre par le Conseiller en investissement et ont donc été utilisés pour promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion, de sa politique d'engagement envers les émetteurs, et de son investissement dans certains Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée **« Titres ESG à revenu fixe »**).

Au 31 décembre 2025, les investissements du Fonds dans des Titres ESG à revenu fixe représentaient 21,61 %.

La stratégie d'exclusion du Fonds a entraîné l'exclusion de certains secteurs, notamment les émetteurs impliqués dans les secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, y compris dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).

Au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait aucune exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles, tels que décrits ci-dessus.

En outre, dans le cadre du processus de présélection du Fonds, le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le cas échéant.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

La performance des indicateurs de durabilité pour la période comptable 2024, qui est la première période comptable pour laquelle le Fonds a publié la performance des indicateurs de durabilité concernés de manière quantitative, est présentée dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	2025	2024
Exposition aux Titres ESG à revenu fixe	21,61 %	14,90 %
Exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, notamment dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).	0 %	0 %

*Comme indiqué ci-dessus, tous les investissements, à l'exception des produits dérivés sur indice, ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables sous-jacents du Fonds ont contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation au changement climatique au cours de la période de référence, par l'investissement dans des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** »), tels que des obligations vertes.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables du Fonds ont été évalués afin de s'assurer qu'ils ne causent de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social. Cette évaluation a été réalisée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de divers indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité, y compris l'exposition à des secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et les émissions de gaz à effet de serre.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les titres ont été sélectionnés selon le processus de présélection interne du Conseiller en investissement en matière de durabilité. Ce processus de présélection comprend la prise en compte des incidences négatives sur les facteurs de durabilité, notamment l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et aux armes militaires. Le Conseiller en investissement a également cherché à atténuer les principales incidences négatives par le biais de sa stratégie d'exclusion et de son engagement envers les émetteurs.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Conseiller en investissement s'est assuré que les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme par le biais d'une présélection relative aux controverses sur la base du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que d'autres instruments, notamment les scores et les recherches ESG, dans le cadre du processus de diligence raisonnable des investissements.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences des décisions d'investissement qui « entraînent des répercussions négatives sur les facteurs de durabilité », les facteurs de durabilité étant définis comme « les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme, la lutte contre la corruption et les actes de corruption ».

Le Fonds a pris en considération les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (y compris l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles [comme décrit plus haut], au secteur des armes militaires et les émissions de gaz à effet de serre) au cours de la période de référence.

Le Conseiller en investissement a pris en considération les principales incidences négatives dans le cadre du processus d'investissement en utilisant une combinaison de méthodes pour contribuer à atténuer les principales incidences négatives, y compris l'engagement envers les émetteurs et les exclusions.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 5,000 % éch. 01/02/2056	Crédit titrisé	12,15 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,500 % éch. 01/03/2056	Crédit titrisé	6,15 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,500 % éch. 01/02/2056	Crédit titrisé	4,45 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,000 % éch. 01/03/2056	Crédit titrisé	4,42 %	États-Unis
Ginnie Mae TBA 3,500 % éch. 01/02/2056	Crédit titrisé	3,60 %	États-Unis
Obligations du Trésor américain 4,500 % éch. 15/11/2054	Titres liés à un gouvernement	3,20 %	États-Unis
Ginnie Mae TBA 6,500 % éch. 01/02/2056	Crédit titrisé	3,10 %	États-Unis
United Kingdom Gilt 4,375 % éch. 07/03/2030	Titres liés à un gouvernement	2,36 %	Royaume-Uni
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,100 % éch. 26/08/2027	Titres liés à un gouvernement	1,96 %	Italie
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 5,500 % éch. 01/02/2056	Crédit titrisé	1,86 %	États-Unis
Obligations du Trésor américain 4,125 % éch. 15/08/2044	Titres liés à un gouvernement	1,84 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,000 % éch. 01/02/2056	Crédit titrisé	1,72 %	États-Unis
Union européenne 2,750 % éch. 04/02/2033	Titres liés à un gouvernement	1,71 %	Supranationales
Obligation internationale du gouvernement français 2,750 % éch. 25/02/2030	Titres liés à un gouvernement	1,57 %	France
Banque de développement de Chine 2,630 % éch. 08/01/2034	Dette locale des Marchés émergents	1,47 %	Chine

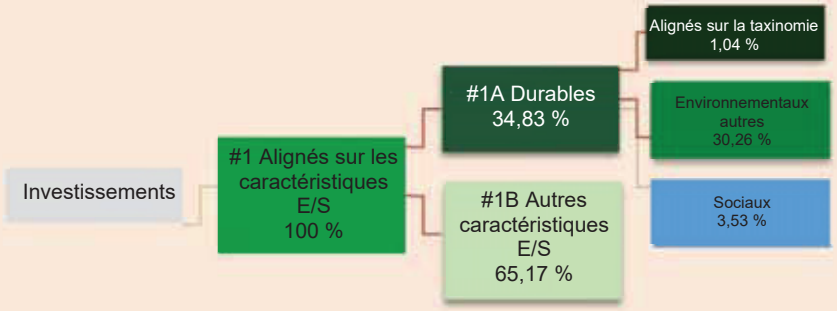
Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu des caractéristiques environnementales et sociales et la proportion du Fonds investie dans des investissements durables au 31 décembre 2025 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **# 1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental ou social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
*Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %	100 %
Investissements durables	34,83 %	21,74 %	18 %	15 %
Investissements durables qui ont contribué à un objectif environnemental	31,3 %	19,53 %	16 %	14 %
**Investissements durables qui contribuent à un objectif social	3,53 %	2,21 %	2 %	1 %

*Il convient de noter que tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

** Il convient de noter que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui (i) sont alignés sur la taxinomie de l'UE et (ii) contribuent à un objectif social et que ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
État	52,73 %
Titres hypothécaires	45,63 %
Finance	24,55 %
Titres adossés à des actifs	5,46 %
Biens de consommation non cyclique	3,87 %
Services aux collectivités	2,70 %
Communications	1,99 %
Biens de consommation cyclique	0,91 %
Énergie	0,81 %
Industrie	0,68 %
Technologie	0,52 %
Matériaux de base	0,04 %
Autre catégorie	-39,90 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 1,07 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 1,05 %
- Adaptation au changement climatique : 0,01 %
- Alignement sur les objectifs liés à la biodiversité : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'économie circulaire : 0,01 %
- Alignement sur la lutte contre la pollution : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'eau : 0 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2025. Ces expositions souveraines se sont élevées à 42 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	1,07 %	1,53 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,70 %	1,01 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,12 %	0,13 %	0 %	0 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

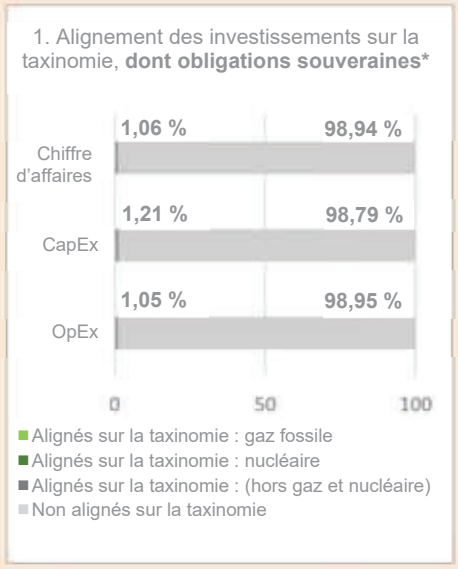
☑ **Oui :**

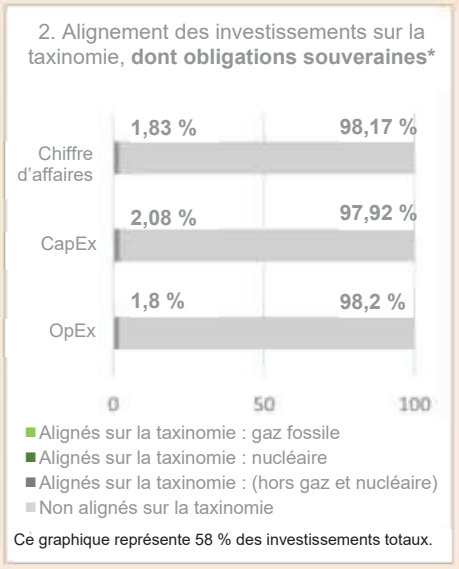
☐ Dans le gaz fossile

☑ Dans l'énergie nucléaire

☐ **Non**

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.***

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessous.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,09 %	0,09 %	0,11 %	0,16 %	0,15 %	0,18 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	0,97 %	1,12 %	0,94 %	1,67 %	1,93 %	1,62 %
Non alignés sur la taxinomie	98,94 %	98,79 %	98,95 %	98,17 %	97,92 %	98,20 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « *Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?* »

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, la proportion d'investissements durables du Fonds qui ont contribué à un objectif environnemental, mais qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE et qui, par conséquent, étaient classés dans la catégorie « Environnementaux autres » ci-dessus, est de 30,26 %. Pour de plus amples informations concernant la disponibilité des données relatives à la durabilité et les défis associés, veuillez consulter le site https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, le Fonds détenait 3,53 % de son actif net dans des investissements durables qui ont contribué à un objectif social au cours de la période couverte par les présents états financiers. Étant donné que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui contribuent à un objectif social, ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur l'indice, utilisés (i) à des fins de couverture et/ou (ii) à des fins d'investissement et/ou (iii) à des fins de gestion efficace du portefeuille, qui ne sont pas soumis à des garanties environnementales ou sociales minimales) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

Comme indiqué plus en détail ci-dessus, au 31 décembre 2025, le Fonds a investi 34,83 % de son actif net dans des investissements durables.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Global High Yield Bond ESG Fund

Identifiant d'entité juridique : 254900RJKPQGWGHWVD04

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

☑ **Non**

☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __ %**

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __ %**

☑ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 30,56 % d'investissements durables**

- ☑ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE**
- ☑ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☑ ayant un objectif social**

**Bien que le Fonds ait investi (i) dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE et (ii) dans des investissements durables ayant un objectif social au cours de la période couverte par le présent rapport, il n'a pris aucun engagement à investir dans ces catégories d'investissements ; par conséquent, ces investissements acquis par le Fonds doivent être considérés comme accessoires par nature.

☐ **Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

L'approche du Fonds en matière d'investissement durable consiste à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le Fonds n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il a investi une partie de ses actifs dans des investissements durables.

Les caractéristiques environnementales promues par le Fonds comprenaient l'atténuation du changement climatique et l'évitement du financement de certaines activités liées aux combustibles fossiles telles que l'extraction de charbon thermique. Les caractéristiques sociales promues par le Fonds comprenaient le respect des droits de l'homme, des droits du travail et des normes anti-corruption tels que définis dans les principes du Pacte mondial des Nations unies ; l'évaluation du respect des normes internationales généralement acceptées et fixées par le Pacte mondial des Nations unies ; et l'évitement du financement d'armes controversées.

Les produits dérivés (à l'exception des produits dérivés sur indice) détenus par le Fonds au cours de la période ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion mise en œuvre par le Conseiller en investissement et ont donc été utilisés pour promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales du Fonds, le Conseiller en investissement a utilisé les indicateurs de durabilité suivants :

- **les émissions de gaz à effet de serre (GES) des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi** - en raison des émissions de GES associées à l'industrie des combustibles fossiles, la restriction des émetteurs ayant une exposition importante aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus en détail dans le Supplément du Fonds), à l'exception des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** ») (pour lesquels certains indicateurs obligatoires ont été appliqués à l'utilisation spécifique des produits attribuables aux obligations, et non aux activités générales des émetteurs).

  Dans le but de surveiller et de gérer les émissions de GES du Fonds, au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait aucune exposition* à des sociétés ayant une exposition importante aux secteurs liés aux combustibles fossiles ;

- **l'exposition aux obligations vertes** - investissements dans des obligations vertes (tels que décrits plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** ») qui permettent aux émetteurs de lever des capitaux pour financer des projets présentant des avantages pour l'environnement et qui ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et/ou d'atténuation du changement climatique. Au 31 décembre 2025, l'exposition du Fonds aux obligations vertes était de 5,21 %.

Pour mesurer la réalisation des caractéristiques sociales du Fonds, le Conseiller en investissement a utilisé les indicateurs de durabilité suivants :

- l'exposition aux émetteurs considérés comme ne respectant pas les droits de l'homme, les droits du travail et les normes anti-corruption, comme défini dans les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- l'exposition à des émetteurs qui n'ont pas respecté les normes internationales généralement acceptées définies par le Pacte mondial des Nations unies ;
- l'exposition à des armes controversées.

Au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait aucune exposition* aux catégories d'émetteurs décrites ci-dessus.

*Comme indiqué ci-dessus, tous les investissements, à l'exception des produits dérivés sur indice, ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	2025	2024
Exposition à des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi avec une exposition importante aux secteurs liés aux combustibles fossiles	0 %	0 %
Exposition aux obligations vertes	5,21 %	9,20 %
Exposition aux émetteurs considérés comme ne respectant pas les droits de l'homme, les droits du travail et les normes anti-corruption, comme défini dans les principes du Pacte mondial des Nations unies	0 %	0 %
Exposition à des émetteurs qui n'ont pas respecté les normes internationales généralement acceptées définies par le Pacte mondial des Nations unies	0 %	0 %
Exposition à des armes controversées	0 %	0 %

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables sous-jacents du Fonds ont contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation au changement climatique au cours de la période de référence, par l'investissement dans des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** »), tels que des obligations vertes.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables du Fonds ont été évalués afin de s'assurer qu'ils ne causent de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social. Cette évaluation a été réalisée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de divers indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité, y compris l'exposition à des secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et les émissions de gaz à effet de serre.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les titres ont été sélectionnés selon le processus de présélection interne du Conseiller en investissement en matière de durabilité. Ce processus de présélection comprend la prise en compte des incidences négatives sur les facteurs de durabilité, notamment l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et aux armes militaires. Le Conseiller en investissement a cherché à atténuer les principales incidences négatives, notamment par le biais de l'engagement auprès des émetteurs et de sa stratégie d'exclusion.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Conseiller en investissement s'est assuré que les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme par le biais d'une présélection relative aux controverses sur la base du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que d'autres instruments, notamment les scores et les recherches ESG, dans le cadre du processus de diligence raisonnable des investissements.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences des décisions d'investissement qui « entraînent des répercussions négatives sur les facteurs de durabilité », les facteurs de durabilité étant définis comme « les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme, la lutte contre la corruption et les actes de corruption ».

Le Fonds a pris en considération les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (y compris l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles [comme décrit plus haut], au secteur des armes militaires et les émissions de gaz à effet de serre) au cours de la période de référence.

Le Conseiller en investissement a pris en considération les principales incidences négatives dans le cadre du processus d'investissement en utilisant une combinaison de méthodes pour contribuer à atténuer les principales incidences négatives, notamment par le biais de l'engagement auprès des émetteurs et des exclusions.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Vmed O2 UK Financing PLC 5,625 % éch. 15/04/2032	Crédit à rendement élevé	0,89 %	Royaume-Uni
Ritchie Bros Holdings Inc, 7,750 % éch. 15/03/2031	Crédit à rendement élevé	0,88 %	États-Unis
Flora Food Management BV 6,875 % éch. 07/02/2029	Crédit à rendement élevé	0,87 %	Pays-Bas
BCP Modular Services Finance PLC 6,500 % éch. 07/10/2031	Crédit à rendement élevé	0,82 %	Royaume-Uni
Nissan Motor Acceptance Co, LLC 7,050 % éch. 15/09/2028	Crédit à rendement élevé	0,80 %	États-Unis
SoftBank Group Corp, 5,375 % éch. 01/08/2029	Crédit à rendement élevé	0,79 %	Japon
Hilton Domestic Operating Co, Inc, 3,625 % éch. 15/02/2032	Crédit à rendement élevé	0,76 %	États-Unis
Iron Mountain Inc, 4,875 % éch. 15/09/2027	Crédit à rendement élevé	0,75 %	États-Unis
Tenet Healthcare Corp, 4,375 % éch. 15/01/2030	Crédit à rendement élevé	0,72 %	États-Unis
RHP Hotel Properties LP 7,250 % éch. 15/07/2028	Crédit à rendement élevé	0,71 %	États-Unis
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	Crédit de qualité « investment grade »	0,69 %	États-Unis
JetBlue Airways Corp, 9,875 % éch. 20/09/2031	Crédit à rendement élevé	0,68 %	Multinationales
Primo Water Holdings Inc, 4,375 % éch. 30/04/2029	Crédit à rendement élevé	0,67 %	États-Unis
Crowdstrike Holdings Inc, 3,000 % éch. 15/02/2029	Crédit de qualité « investment grade »	0,66 %	États-Unis
Ball Corp, 2,875 % éch. 15/08/2030	Crédit à rendement élevé	0,66 %	États-Unis

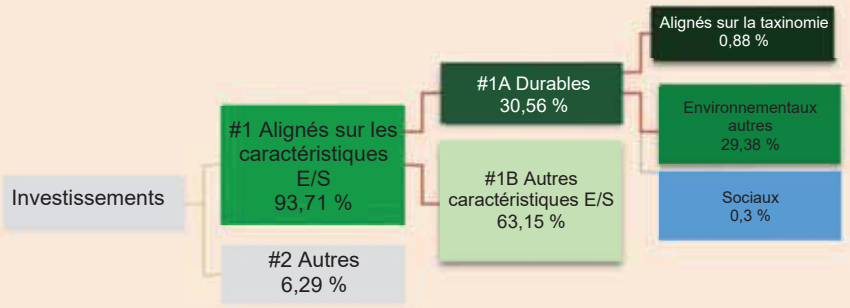
Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu des caractéristiques environnementales et sociales et la proportion du Fonds investie dans des investissements durables au 31 décembre 2025 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **# 1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental ou social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024
*Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	93,71 %	86,27 %
Investissements durables	30,56 %	19,38 %
Investissements durables qui ont contribué à un objectif environnemental	30,26 %	18,20 %
**Investissements durables qui contribuent à un objectif social	0,3 %	1,18 %

*Comme indiqué dans le Supplément du Fonds, le Fonds peut investir dans des produits dérivés sur indice, tels que des indices de swaps de défaillance, qui peuvent fournir une exposition indirecte aux émetteurs exclus. Les actifs de la catégorie « #2 Autres » comprennent des investissements dans des produits dérivés sur indice, tels que des indices de swaps de défaillance.

** Il convient de noter que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui (i) sont alignés sur la taxinomie de l'UE et (ii) contribuent à un objectif social et que ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Biens de consommation non cyclique	20,83 %
Biens de consommation cyclique	17,10 %
Communications	16,09 %
Finance	16,07 %
Industrie	8,18 %
Autre catégorie	6,32 %
Technologie	5,33 %
État	5,29 %
Matériaux de base	2,68 %
Services aux collectivités	1,75 %
Énergie	0,18 %
Automobile	0,17 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 1,16 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 1,15 %
- Adaptation au changement climatique : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à la biodiversité : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'économie circulaire : 0,02 %
- Alignement sur la lutte contre la pollution : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'eau : 0 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2025. Ces expositions souveraines se sont élevées à 0 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	1,16 %	0,93 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,51 %	0,26 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,1 %	0,01 %

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

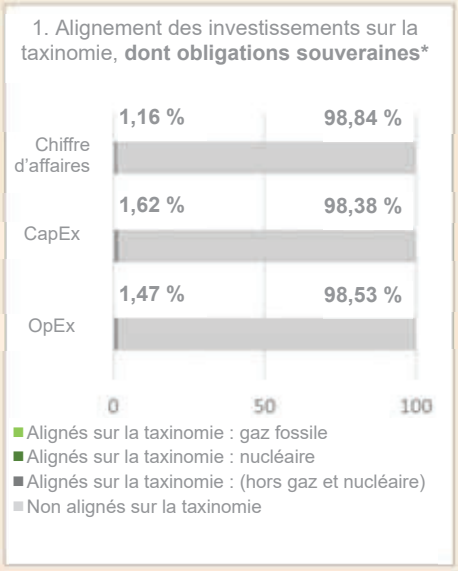
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

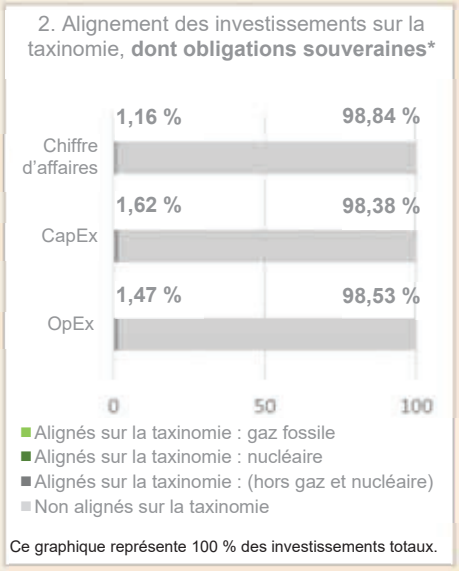
☑ **Oui :**

☐ Dans le gaz fossile ☑ Dans l'énergie nucléaire

☐ **Non**

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.***

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,10 %	0,09 %	0,11 %	0,10 %	0,09 %	0,11 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	1,06 %	1,53 %	1,36 %	1,06 %	1,53 %	1,36 %
Non alignés sur la taxinomie	98,84 %	98,38 %	98,53 %	98,84 %	98,38 %	98,53 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « *Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?* »

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, la proportion d'investissements durables du Fonds qui ont contribué à un objectif environnemental, mais qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE et qui, par conséquent, étaient classés dans la catégorie « Environnementaux autres » ci-dessus, est de 29,38 %. Pour de plus amples informations concernant la disponibilité des données relatives à la durabilité et les défis associés, veuillez consulter le site https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, le Fonds détenait 0,3 % de son actif net dans des investissements durables qui ont contribué à un objectif social au cours de la période couverte par les présents états financiers. Étant donné que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui contribuent à un objectif social, ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, 93,71 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales.

Comme indiqué dans le Supplément du Fonds, le Fonds peut investir dans des produits dérivés sur indice, tels que des indices de swaps de défaillance, qui peuvent fournir une exposition indirecte aux émetteurs exclus. Les actifs de la catégorie « #2 Autres » comprennent des investissements dans des produits dérivés sur indice, tels que des indices de swaps de défaillance.

Comme indiqué plus en détail ci-dessus, au 31 décembre 2025, le Fonds a investi 30,56 % de son actif net dans des investissements durables.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds
Global Investment Grade Credit ESG Fund

Identifiant d'entité juridique :
5493005HZUTWLN5JSJ59

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ Oui	☑ Non
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __ %**	☑ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 62,23 % d'investissements durables**
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE**
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☑ ayant un objectif social**
	**Bien que le Fonds ait investi (i) dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE et (ii) dans des investissements durables ayant un objectif social au cours de la période couverte par le présent rapport, il n'a pris aucun engagement à investir dans ces catégories d'investissements ; par conséquent, ces investissements acquis par le Fonds doivent être considérés comme accessoires par nature.
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __ %**	☐ **Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

L'approche du Fonds en matière d'investissement durable consiste à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le Fonds n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il a investi une partie de ses actifs dans des investissements durables.

Comme indiqué ci-dessous, les investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et/ou d'atténuation du changement climatique.

Les produits dérivés (à l'exception des produits dérivés sur indice) détenus par le Fonds au cours de la période ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion mise en œuvre par le Conseiller en investissement et ont donc été utilisés pour promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion, de sa politique d'engagement envers les émetteurs, et de son investissement dans certains Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée **« Titres ESG à revenu fixe »**).

Au 31 décembre 2025, les investissements du Fonds dans des Titres ESG à revenu fixe représentaient 52,1 %.

La stratégie d'exclusion du Fonds a entraîné l'exclusion de certains secteurs, notamment les émetteurs impliqués dans les secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, y compris dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).

Au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait aucune exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles, tels que décrits ci-dessus.

En outre, dans le cadre du processus de présélection du Fonds, le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le cas échéant.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

La performance des indicateurs de durabilité pour la période comptable 2024, qui est la première période comptable pour laquelle le Fonds a publié la performance des indicateurs de durabilité concernés de manière quantitative, est présentée dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	2025	2024
Exposition aux Titres ESG à revenu fixe	52,1 %	52,2 %
Exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, notamment dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).	0 %	0 %

*Comme indiqué ci-dessus, tous les investissements, à l'exception des produits dérivés sur indice, ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables sous-jacents du Fonds ont contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation au changement climatique au cours de la période de référence, par l'investissement dans des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** »), tels que des obligations vertes.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables du Fonds ont été évalués afin de s'assurer qu'ils ne causent de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social. Cette évaluation a été réalisée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de divers indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité, y compris l'exposition à des secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et les émissions de gaz à effet de serre.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les titres ont été sélectionnés selon le processus de présélection interne du Conseiller en investissement en matière de durabilité. Ce processus de présélection comprend la prise en compte des incidences négatives sur les facteurs de durabilité, notamment l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et aux armes militaires. Le Conseiller en investissement a également cherché à atténuer les principales incidences négatives par le biais de sa stratégie d'exclusion et de son engagement envers les émetteurs.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Conseiller en investissement s'est assuré que les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme par le biais d'une présélection relative aux controverses sur la base du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que d'autres instruments, notamment les scores et les recherches ESG, dans le cadre du processus de diligence raisonnable des investissements.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences des décisions d'investissement qui « entraînent des répercussions négatives sur les facteurs de durabilité », les facteurs de durabilité étant définis comme « les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme, la lutte contre la corruption et les actes de corruption ».

Le Fonds a pris en considération les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (y compris l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles [comme décrit plus haut], au secteur des armes militaires et les émissions de gaz à effet de serre) au cours de la période de référence.

Le Conseiller en investissement a pris en considération les principales incidences négatives dans le cadre du processus d'investissement en utilisant une combinaison de méthodes pour contribuer à atténuer les principales incidences négatives, y compris l'engagement envers les émetteurs et les exclusions.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2025.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Obligation internationale du gouvernement canadien 3,000 % éch. 03/01/2032	Titres liés à un gouvernement	1,86 %	Canada
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 03/01/2054	Crédit titrisé	1,64 %	États-Unis
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - PIMCO Climate Bond Fund	Crédit de qualité « investment grade »	1,42 %	Irlande
United Kingdom Gilt 4,375 % éch. 31/07/2054	Titres liés à un gouvernement	1,42 %	Royaume-Uni
Beignet Investor LLC 6,581 % éch. 30/05/2049	Crédit de qualité « investment grade »	0,86 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 4,500 % éch. 06/01/2054	Crédit titrisé	0,76 %	États-Unis
Obligation internationale du gouvernement australien 4,250 % éch. 21/06/2034	Titres liés à un gouvernement	0,76 %	Australie
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 07/01/2053	Crédit titrisé	0,71 %	États-Unis
BNG Bank NV 3,250 % éch. 29/08/2033	Titres liés à un gouvernement	0,66 %	Pays-Bas
Obligations du Trésor américain 3,000 % éch. 15/02/2048	Titres liés à un gouvernement	0,61 %	États-Unis
République d'Allemagne 2,500 % éch. 15/02/2035	Titres liés à un gouvernement	0,59 %	Allemagne
Obligations du Trésor américain 4,750 % éch. 15/05/2055	Titres liés à un gouvernement	0,54 %	États-Unis
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,250 % éch. 12/01/2029	Titres liés à un gouvernement	0,47 %	Canada
Province de l'Ontario 4,100 % éch. 03/04/2033	Titres liés à un gouvernement	0,47 %	Canada
Arkea Home Loans SFH S,A, 3,250 % éch. 08/01/2033	Crédit de qualité « investment grade »	0,46 %	France

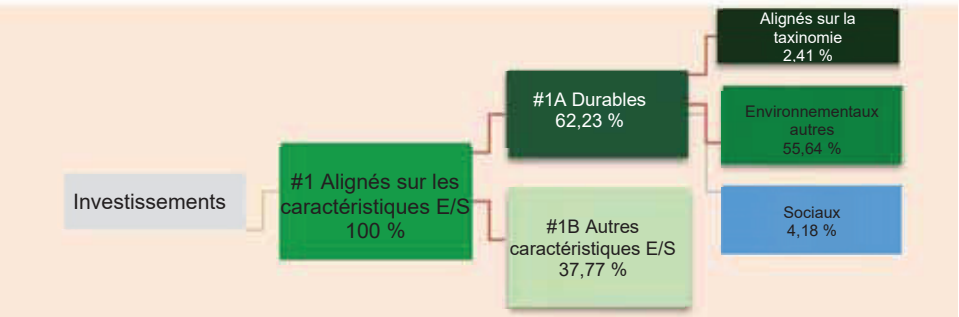
Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu des caractéristiques environnementales et sociales et la proportion du Fonds investie dans des investissements durables au 31 décembre 2025 sont fournies ci-dessous.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **# 1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental ou social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
*Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %	100 %
Investissements durables	62,23 %	63,93 %	57 %	60 %
Investissements durables qui ont contribué à un objectif environnemental	58,05 %	57,09 %	50 %	55 %
**Investissements durables qui contribuent à un objectif social	4,18 %	6,84 %	7 %	5 %

*Il convient de noter que tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

** Il convient de noter que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui (i) sont alignés sur la taxinomie de l'UE et (ii) contribuent à un objectif social et que ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Finance	40,81 %
État	17,53 %
Services aux collectivités	10,63 %
Titres hypothécaires	7,59 %
Biens de consommation non cyclique	6,55 %
Communications	4,31 %
Biens de consommation cyclique	3,36 %
Industrie	2,33 %
Titres adossés à des actifs	2,15 %
Technologie	1,82 %
Autre catégorie	1,75 %
Énergie	0,69 %
Matériaux de base	0,47 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 2,72 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 2,49 %
- Adaptation au changement climatique : 0,11 %
- Alignement sur les objectifs liés à la biodiversité : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'économie circulaire : 0,03 %
- Alignement sur la lutte contre la pollution : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'eau : 0 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2025. Ces expositions souveraines se sont élevées à 14 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	2,72 %	2,55 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	1,49 %	1,31 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,17 %	0,19 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

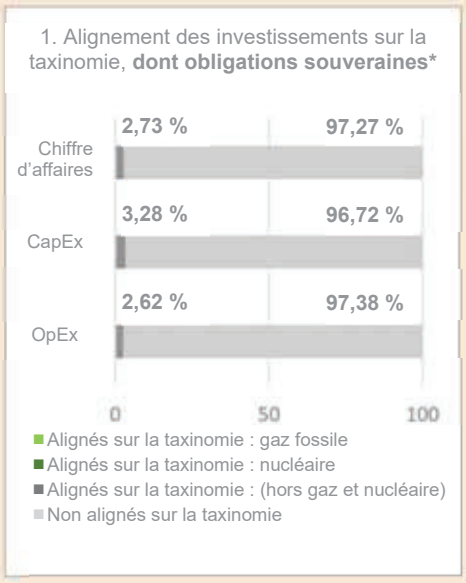
☑ **Oui :**

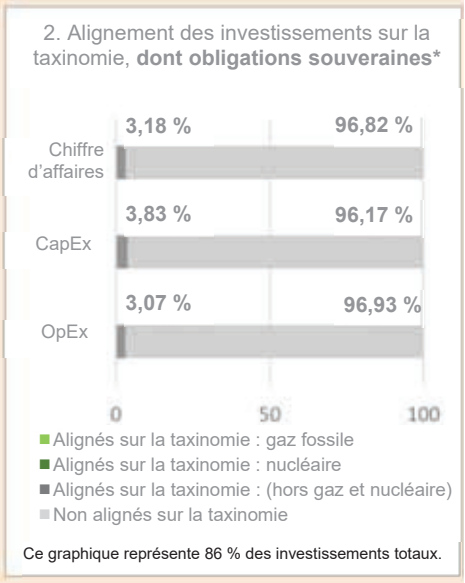
☐ Dans le gaz fossile ☑ Dans l'énergie nucléaire

☐ **Non**

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





Ce graphique représente 86 % des investissements totaux.

Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines*

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessous.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,1 %	0,09 %	0,11 %	0,11 %	0,1 %	0,13 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	2,63 %	3,19 %	2,51 %	3,07 %	3,73 %	2,94 %
Non alignés sur la taxinomie	97,27 %	96,72 %	97,38 %	96,82 %	96,17 %	96,93 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « *Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?* »

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, la proportion d'investissements durables du Fonds qui ont contribué à un objectif environnemental, mais qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE et qui, par conséquent, étaient classés dans la catégorie « Environnementaux autres » ci-dessus, est de 55,64 %. Pour de plus amples informations concernant la disponibilité des données relatives à la durabilité et les défis associés, veuillez consulter le site https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, le Fonds détenait 4,18 % de son actif net dans des investissements durables qui ont contribué à un objectif social au cours de la période couverte par les présents états financiers. Étant donné que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui contribuent à un objectif social, ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice, utilisés à des fins d'investissement, qui ne sont pas soumis à des garanties environnementales ou sociales minimales) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

Comme indiqué plus en détail ci-dessus, au 31 décembre 2025, le Fonds a investi 62,23 % de son actif net dans des investissements durables.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Global Low Duration Real Return Fund

Identifiant d'entité juridique : 5493004EUSX3DN7B3B79

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ Oui	☑ Non
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __ %**	☐ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables**
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __ %**	☑ **Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Fonds a promu des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant une stratégie d'exclusion uniquement sur ses investissements directs.

Le Fonds a également promu des caractéristiques environnementales et sociales en s'engageant activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant, sur les questions importantes liées au climat, qui ont inclus le fait de les encourager à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leurs engagements en matière de durabilité.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

  La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion. Le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies, selon le cas. Au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait pas d'exposition directe aux émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).

Le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

La performance des indicateurs de durabilité pour la période comptable 2024, qui est la première période comptable pour laquelle le Fonds a publié la performance des indicateurs de durabilité concernés de manière quantitative, est présentée dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	2025	2024
Les investissements directs effectués par le Fonds dans des émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).	0 %	0 %

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/04/2030	Titres liés à un gouvernement	5,21 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2029	Titres liés à un gouvernement	4,81 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,750 % éch. 15/01/2028	Titres liés à un gouvernement	4,64 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2026	Autres instruments nets à duration courte	4,47 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,250 % éch. 15/04/2028	Titres liés à un gouvernement	4,38 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,750 % éch. 15/07/2028	Titres liés à un gouvernement	4,31 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % éch. 15/01/2028	Titres liés à un gouvernement	4,29 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 2,125 % éch. 15/04/2029	Titres liés à un gouvernement	4,28 %	États-Unis
United Kingdom Gilt 1,250 % éch. 22/11/2027	Titres liés à un gouvernement	3,81 %	Royaume-Uni
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/01/2027	Autres instruments nets à duration courte	3,75 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,875 % éch. 15/01/2029	Titres liés à un gouvernement	3,72 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,125 % éch. 15/10/2030	Titres liés à un gouvernement	3,33 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,375 % éch. 15/07/2027	Titres liés à un gouvernement	3,28 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/01/2030	Titres liés à un gouvernement	3,17 %	États-Unis
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,450 % éch. 31/10/2034	Titres liés à un gouvernement	3,11 %	Espagne

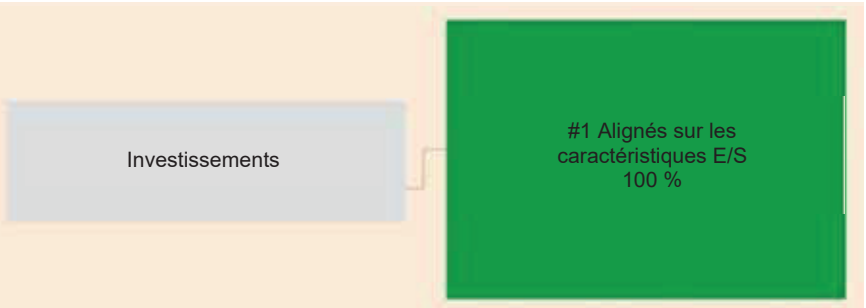
Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu les caractéristiques environnementales et sociales au 31 décembre 2025 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %	100 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
État	120,72 %
Titres hypothécaires	17,29 %
Titres adossés à des actifs	12,84 %
Finance	5,31 %
Industrie	1,38 %
Biens de consommation non cyclique	0,11 %
Autre catégorie	-57,65 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les participations du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisées.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 0,07 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 0,07 %
- Adaptation au changement climatique : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à la biodiversité : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'économie circulaire : 0 %
- Alignement sur la lutte contre la pollution : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'eau : 0 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2025. Ces expositions souveraines se sont élevées à 79 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	0,07 %	0,13 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,01 %	0,00 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,00 %	0,00 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ **Oui :**

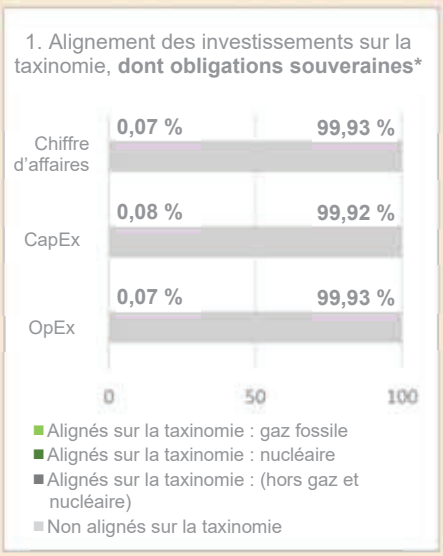
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

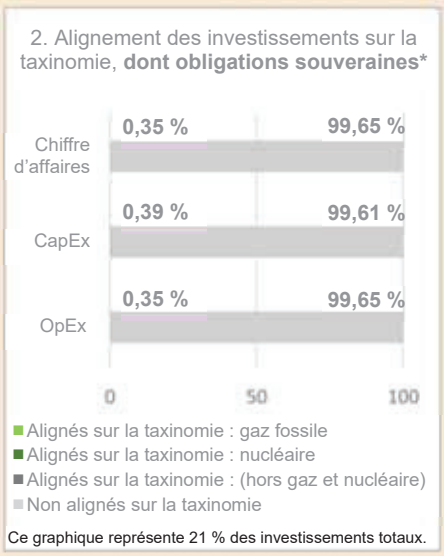
☑ **Non**

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





Ce graphique représente 21 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.**

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessous.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	0,07 %	0,08 %	0,07 %	0,35 %	0,39 %	0,35 %
Non alignés sur la taxinomie	99,93 %	99,92 %	99,93 %	99,65 %	99,61 %	99,65 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « *Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?* »

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés qui ne sont pas soumis à des garanties environnementales ou sociales minimales) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion. Ces instruments dérivés servent à des fins (i) de couverture et/ou (ii) d'investissement et/ou (iii) de gestion efficace de portefeuille.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Global Real Return Fund

Identifiant d'entité juridique : TJC21SOQHOBNQ288A280

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ Oui	☑ Non
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __ %**	☐ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables**
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __ %**	☑ **Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Fonds a promu des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant une stratégie d'exclusion uniquement sur ses investissements directs.

Le Fonds a également promu des caractéristiques environnementales et sociales en s'engageant activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant, sur les questions importantes liées au climat, qui ont inclus le fait de les encourager à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leurs engagements en matière de durabilité.

- ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

  La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion. Le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies, selon le cas. Au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait pas d'exposition directe aux émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).

  Le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

La performance des indicateurs de durabilité pour la période comptable 2024, qui est la première période comptable pour laquelle le Fonds a publié la performance des indicateurs de durabilité concernés de manière quantitative, est présentée dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	2025	2024
Les investissements directs effectués par le Fonds dans des émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).	0 %	0 %

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,500 % éch. 15/01/2028	Titres liés à un gouvernement	5,35 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 0,125 % éch. 15/07/2031	Titres liés à un gouvernement	4,67 %	États-Unis
Obligation internationale du gouvernement espagnol 3,450 % éch. 31/10/2034	Titres liés à un gouvernement	4,27 %	Espagne
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 4,500 % éch. 01/01/2056	Crédit titrisé	4,16 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,000 % éch. 03/01/2056	Crédit titrisé	4,13 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2029	Titres liés à un gouvernement	3,92 %	États-Unis
Obligation internationale du gouvernement français 0,100 % éch. 03/01/2028	Titres liés à un gouvernement	3,65 %	France
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,625 % éch. 15/10/2027	Titres liés à un gouvernement	3,39 %	États-Unis
United Kingdom Gilt 1,250 % éch. 22/11/2032	Titres liés à un gouvernement	3,14 %	Royaume-Uni
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,125 % éch. 15/01/2033	Titres liés à un gouvernement	2,93 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 3,625 % éch. 15/04/2028	Titres liés à un gouvernement	2,88 %	États-Unis
United Kingdom Gilt 0,125 % éch. 08/10/2028	Titres liés à un gouvernement	2,82 %	Royaume-Uni
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,300 % éch. 15/05/2028	Titres liés à un gouvernement	2,79 %	Italie
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 4,500 % éch. 02/01/2056	Crédit titrisé	2,69 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,875 % éch. 15/07/2035	Titres liés à un gouvernement	2,57 %	États-Unis

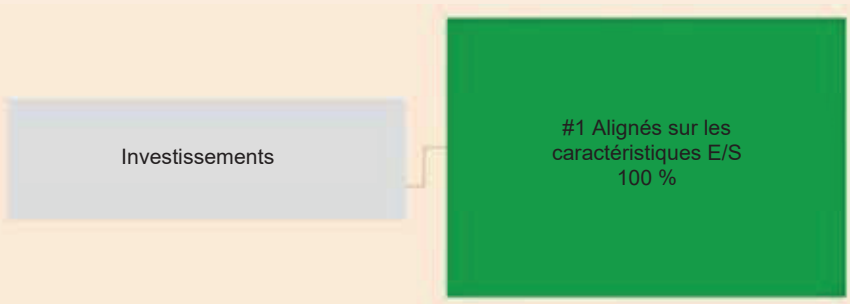
Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu les caractéristiques environnementales et sociales au 31 décembre 2025 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %	100 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
État	130,55 %
Titres hypothécaires	22,10 %
Titres adossés à des actifs	11,40 %
Finance	10,11 %
Industrie	0,37 %
Biens de consommation non cyclique	0,07 %
Autre catégorie	-74,61 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les participations du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisées.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 0,14 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 0,14 %
- Adaptation au changement climatique : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à la biodiversité : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'économie circulaire : 0 %
- Alignement sur la lutte contre la pollution : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'eau : 0 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2025. Ces expositions souveraines se sont élevées à 79 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	0,14 %	0,14 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,01 %	0,00 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,01 %	0,01 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ **Oui :**

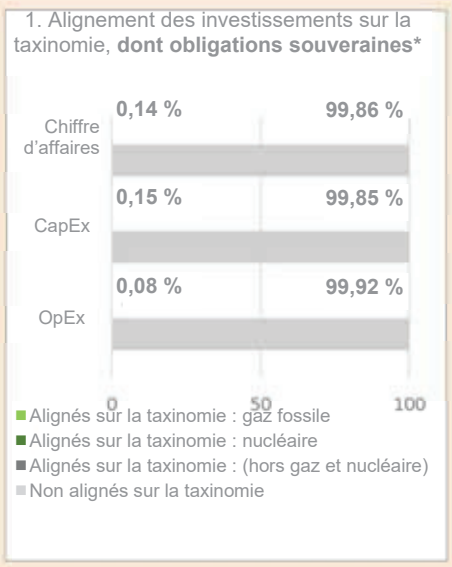
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

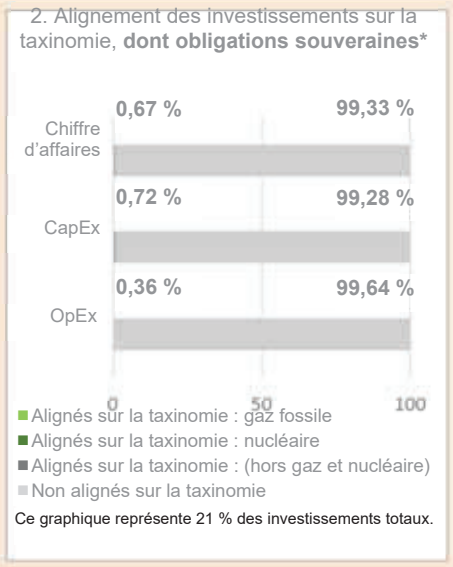
☑ **Non**

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.***

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessous.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	0,14 %	0,15 %	0,08 %	0,67 %	0,72 %	0,36 %
Non alignés sur la taxinomie	99,86 %	99,85 %	99,92 %	99,33 %	99,28 %	99,64 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « *Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?* »

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés qui ne sont pas soumis à des garanties environnementales ou sociales minimales) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion. Ces instruments dérivés servent à des fins (i) de couverture et/ou (ii) d'investissement et/ou (iii) de gestion efficace de portefeuille.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds PIMCO Capital Securities Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300L0UVRKJJGJKO09

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ Oui	☑ Non
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __ %**	☐ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables**
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __ %**	☑ **Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Fonds a promu des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant une stratégie d'exclusion uniquement sur ses investissements directs.

Le Fonds a également promu des caractéristiques environnementales et sociales en s'engageant activement auprès de certains émetteurs, le cas échéant, sur les questions importantes liées au climat, qui ont inclus le fait de les encourager à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leurs engagements en matière de durabilité.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

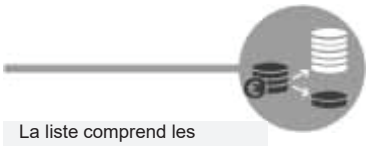
La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion. Le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies, selon le cas. Au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait pas d'exposition directe aux émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).

Le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

La performance des indicateurs de durabilité pour la période comptable 2024, qui est la première période comptable pour laquelle le Fonds a publié la performance des indicateurs de durabilité concernés de manière quantitative, est présentée dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	2025	2024
Les investissements directs effectués par le Fonds dans des émetteurs impliqués principalement dans le charbon et le pétrole non conventionnel (comme le pétrole arctique et les sables bitumineux).	0 %	0 %



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2025.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Credit Agricole S,A, 7,250 % éch. 23/09/2028	Crédit de qualité « investment grade »	2,43 %	France
Bons du Trésor américain 3,626 % éch. 28/04/2026	Autres instruments nets à duration courte	1,92 %	États-Unis
Lloyds Banking Group PLC 8,500 % éch. 27/03/2028	Crédit de qualité « investment grade »	1,74 %	Royaume-Uni
Nationwide Building Society 7,875 % éch. 20/12/2031	Crédit de qualité « investment grade »	1,61 %	Royaume-Uni
Cooperatieve Rabobank UA 3,100 % éch. 29/06/2028	Crédit de qualité « investment grade »	1,56 %	Pays-Bas
CaixaBank S,A, 8,250 % éch. 13/03/2029	Crédit à rendement élevé	1,45 %	Espagne
Cooperatieve Rabobank UA 6,500 % éch. 12/30/1899	Crédit de qualité « investment grade »	1,41 %	Pays-Bas
NatWest Group PLC 7,500 % éch. 28/02/2032	Crédit de qualité « investment grade »	1,41 %	Royaume-Uni
Deutsche Bank AG 10,000 % éch. 12/01/2027	Crédit à rendement élevé	1,39 %	Allemagne
Lloyds Banking Group PLC 7,875 % éch. 27/06/2029	Crédit de qualité « investment grade »	1,36 %	Royaume-Uni
Banco Santander S,A, 9,625 % éch. 21/05/2033	Crédit de qualité « investment grade »	1,29 %	Espagne
Intesa Sanpaolo SpA 9,125 % éch. 09/07/2029	Crédit à rendement élevé	1,27 %	Italie
Nationwide Building Society 10,250 %	Crédit de qualité « investment grade »	1,24 %	Royaume-Uni
Barclays PLC 8,500 % éch. 15/06/2030	Crédit à rendement élevé	1,23 %	Royaume-Uni
ING Groep NV 8,000 % éch. 16/05/2030	Crédit de qualité « investment grade »	1,21 %	Pays-Bas

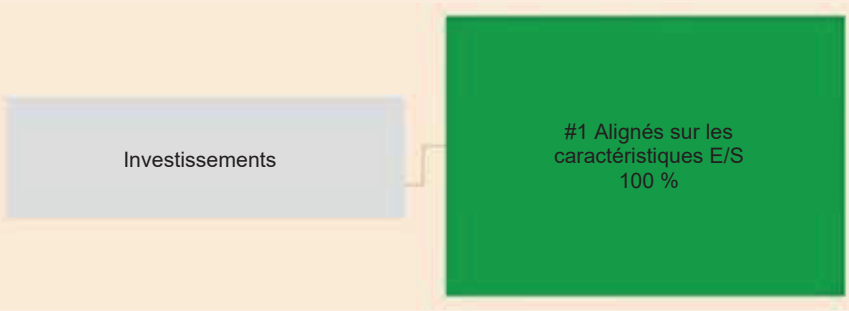
Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu les caractéristiques environnementales et sociales au 31 décembre 2025 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %	100 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Finance	86,68 %
État	13,29 %
Communications	1,10 %
Énergie	0,44 %
Services aux collectivités	0,39 %
Biens de consommation non cyclique	0,29 %
Biens de consommation cyclique	0,24 %
Industrie	0,20 %
Matériaux de base	0,12 %
Autre catégorie	-2,74 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les participations du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisées.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 1,62 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 1,61 %
- Adaptation au changement climatique : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à la biodiversité : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'économie circulaire : 0,01 %
- Alignement sur la lutte contre la pollution : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'eau : 0 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2025. Ces expositions souveraines se sont élevées à 12 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	1,62 %	1,04 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,08 %	0,19 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,09 %	0,07 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

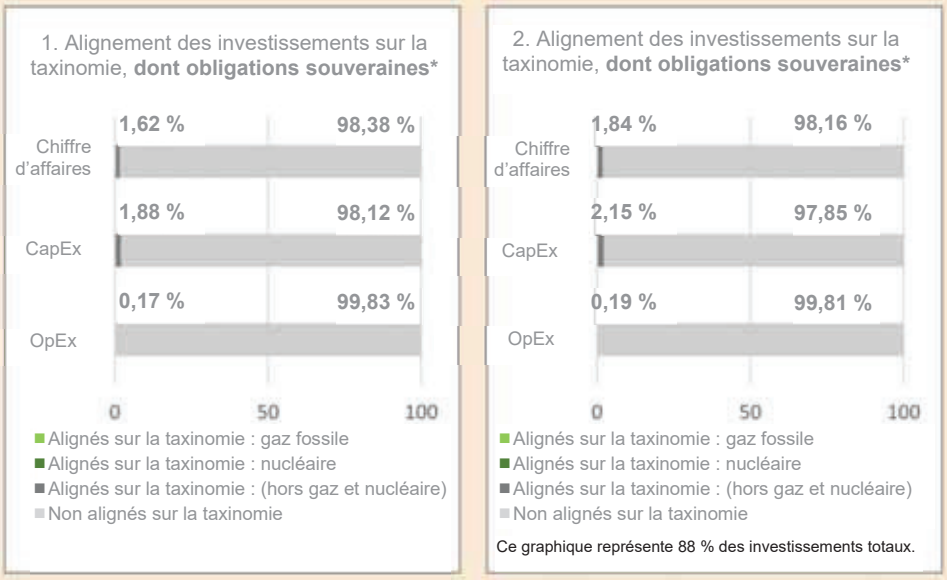
☑ **Oui :**

☐ Dans le gaz fossile ☑ Dans l'énergie nucléaire

☐ **Non**

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines*

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessous.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,01 %	0 %	0,01 %	0,01 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	1,61 %	1,87 %	0,17 %	1,83 %	2,14 %	0,19 %
Non alignés sur la taxinomie	98,38 %	98,12 %	99,83 %	98,16 %	97,85 %	99,81 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « *Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?* »

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés qui ne sont pas soumis à des garanties environnementales ou sociales minimales) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion. Ces instruments dérivés servent à des fins (i) de couverture et/ou (ii) d'investissement et/ou (iii) de gestion efficace de portefeuille.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds Low Duration Opportunities ESG Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300M7ZPBX56GB2C41

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ Oui	☑ Non
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☑ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 83,74 % d'investissements durables**
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE**
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☑ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☑ ayant un objectif social**
	**Bien que le Fonds ait investi (i) dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE et (ii) dans des investissements durables ayant un objectif social au cours de la période couverte par le présent rapport, il n'a pris aucun engagement à investir dans ces catégories d'investissements ; par conséquent, ces investissements acquis par le Fonds doivent être considérés comme accessoires par nature.
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ **Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

L'approche du Fonds en matière d'investissement durable consiste à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le Fonds n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il a investi une partie de ses actifs dans des investissements durables.

Comme indiqué ci-dessous, les investissements durables détenus par le Fonds au cours de la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et/ou d'atténuation du changement climatique.

Les produits dérivés (à l'exception des produits dérivés sur indice) détenus par le Fonds au cours de la période ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion mise en œuvre par le Conseiller en investissement et ont donc été utilisés pour promouvoir les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Fonds a été mesurée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de sa stratégie d'exclusion, de sa politique d'engagement envers les émetteurs, et de son investissement dans certains Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée **« Titres ESG à revenu fixe »**).

Au 31 décembre 2025, les investissements du Fonds dans des Titres ESG à revenu fixe représentaient 78,58 %.

La stratégie d'exclusion du Fonds a entraîné l'exclusion de certains secteurs, notamment les émetteurs impliqués dans les secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, y compris dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).

Au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait aucune exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles, tels que décrits ci-dessus.

En outre, dans le cadre du processus de présélection du Fonds, le Conseiller en investissement a fait référence à des normes mondialement acceptées, telles que les principes du Pacte mondial des Nations unies et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, le cas échéant.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

La performance des indicateurs de durabilité pour la période comptable 2024, qui est la première période comptable pour laquelle le Fonds a publié la performance des indicateurs de durabilité concernés de manière quantitative, est présentée dans le tableau ci-dessous.

Indicateur de durabilité	2025	2024
Exposition aux Titres ESG à revenu fixe	78,58 %	58,70 %
Exposition* à des émetteurs impliqués dans des secteurs liés aux combustibles fossiles (y compris les émetteurs principalement actifs dans l'industrie pétrolière, notamment dans l'extraction, la production, le raffinage et le transport de pétrole, ou dans l'extraction et la vente de charbon et la production d'électricité à partir de charbon).	0 %	0 %

*Comme indiqué ci-dessus, tous les investissements, à l'exception des produits dérivés sur indice, ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Les investissements durables sous-jacents du Fonds ont contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation au changement climatique au cours de la période de référence, par l'investissement dans des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** »), tels que des obligations vertes.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables du Fonds ont été évalués afin de s'assurer qu'ils ne causent de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social. Cette évaluation a été réalisée par la mise en œuvre, par le Conseiller en investissement, de divers indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité, y compris l'exposition à des secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et les émissions de gaz à effet de serre.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les titres ont été sélectionnés selon le processus de présélection interne du Conseiller en investissement en matière de durabilité. Ce processus de présélection comprend la prise en compte des incidences négatives sur les facteurs de durabilité, notamment l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus haut) et aux armes militaires. Le Conseiller en investissement a également cherché à atténuer les principales incidences négatives par le biais de sa stratégie d'exclusion et de son engagement envers les émetteurs.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Conseiller en investissement s'est assuré que les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme par le biais d'une présélection relative aux controverses sur la base du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que d'autres instruments, notamment les scores et les recherches ESG, dans le cadre du processus de diligence raisonnable des investissements.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

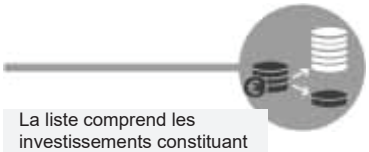
Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences des décisions d'investissement qui « entraînent des répercussions négatives sur les facteurs de durabilité », les facteurs de durabilité étant définis comme « les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme, la lutte contre la corruption et les actes de corruption ».

Le Fonds a pris en considération les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (y compris l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles [comme décrit plus haut], au secteur des armes militaires et les émissions de gaz à effet de serre) au cours de la période de référence.

Le Conseiller en investissement a pris en considération les principales incidences négatives dans le cadre du processus d'investissement en utilisant une combinaison de méthodes pour contribuer à atténuer les principales incidences négatives, y compris l'engagement envers les émetteurs et les exclusions.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2025.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 10/01/2053	Crédit titrisé	16,36 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 6,000 % éch. 10/01/2054	Crédit titrisé	7,72 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 05/01/2053	Crédit titrisé	6,76 %	États-Unis
Titres du Trésor américain protégés contre l'inflation 1,375 % éch. 15/07/2033	Titres liés à l'inflation	6,44 %	États-Unis
Billets du Trésor américain 4,250 % éch. 15/11/2034	Titres liés à un gouvernement	4,73 %	États-Unis
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd, 5,500 % éch. 03/09/2028	Crédit de qualité « investment grade »	3,90 %	Japon
Bayfront Infrastructure Capital Pte Ltd, 5,169 % éch. 04/11/2045	Dette extérieure des Marchés émergents	3,47 %	Singapour
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 5,000 % éch. 02/01/2056	Crédit titrisé	2,82 %	États-Unis
Prologis International Funding S,A, 0,875 % éch. 07/09/2029	Crédit de qualité « investment grade »	2,59 %	Luxembourg
Cooperatieve Rabobank UA 4,875 % éch. 11/01/2030	Crédit de qualité « investment grade »	2,57 %	Pays-Bas
South West Water Finance PLC 5,250 % éch. 15/09/2031	Crédit de qualité « investment grade »	2,56 %	Royaume-Uni
Electricite de France S,A, 4,125 % éch. 17/06/2031	Crédit de qualité « investment grade »	2,31 %	France
NatWest Group PLC 4,067 % éch. 09/06/2028	Crédit de qualité « investment grade »	2,27 %	Royaume-Uni
Mizuho Financial Group Inc, 3,490 % éch. 09/05/2027	Crédit de qualité « investment grade »	2,25 %	Japon
Commerzbank AG 3,625 % éch. 14/01/2032	Crédit de qualité « investment grade »	2,25 %	Allemagne

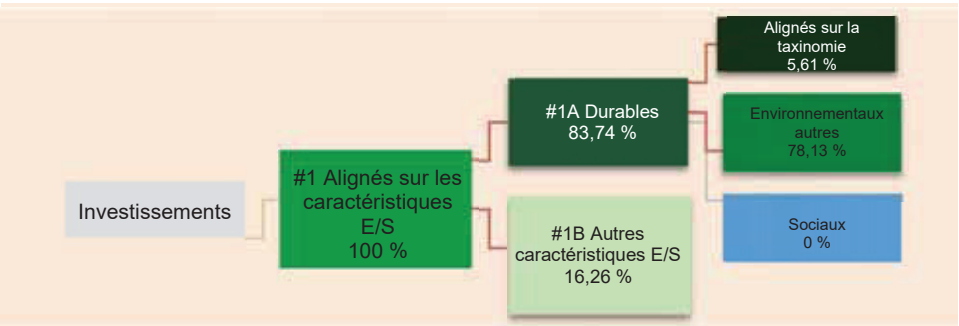
Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu des caractéristiques environnementales et sociales et la proportion du Fonds investie dans des investissements durables au 31 décembre 2025 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **# 1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental ou social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
*Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	100 %	100 %	100 %	100 %
Investissements durables	83,74 %	62,25 %	18 %	15 %
Investissements durables qui ont contribué à un objectif environnemental	83,74 %	61,33 %	16 %	14 %
**Investissements durables qui contribuent à un objectif social	0 %	0,92 %	2 %	1 %

*Il convient de noter que tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

** Il convient de noter que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui (i) sont alignés sur la taxinomie de l'UE et (ii) contribuent à un objectif social et que ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Titres hypothécaires	41,58 %
Finance	27,34 %
État	22,49 %
Services aux collectivités	12,50 %
Titres adossés à des actifs	6,15 %
Matériaux de base	4,46 %
Biens de consommation non cyclique	1,91 %
Communications	1,80 %
Technologie	1,67 %
Biens de consommation cyclique	1,42 %
Industrie	0,83 %
Autre catégorie	-22,14 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 4,91 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 4,91 %
- Adaptation au changement climatique : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à la biodiversité : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'économie circulaire : 0 %
- Alignement sur la lutte contre la pollution : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'eau : 0 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2025. Ces expositions souveraines se sont élevées à 16 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	4,91 %	3,37 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	2,91 %	2,49 %	0 %	0 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	1,07 %	0,55 %	0 %	0 %

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

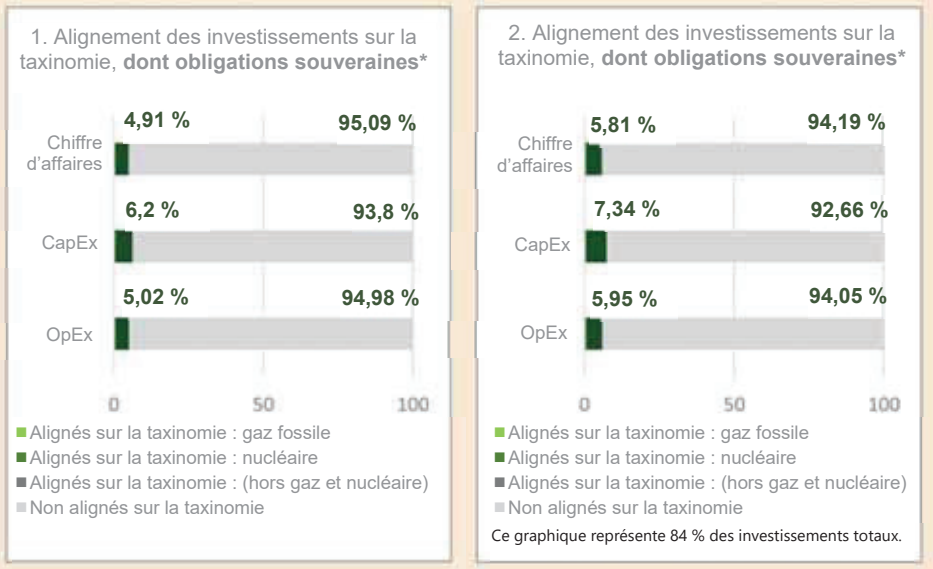
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☑ **Oui :**

☐ Dans le gaz fossile ☑ Dans l'énergie nucléaire

☐ **Non**

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines*

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessous.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,55 %	0,52 %	0,65 %	0,65 %	0,61 %	0,77 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	4,36 %	5,68 %	4,37 %	5,16 %	6,73 %	5,18 %
Non alignés sur la taxinomie	95,09 %	93,80 %	94,98 %	94,19 %	92,66 %	94,05 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « *Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?* »

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, la proportion d'investissements durables du Fonds qui ont contribué à un objectif environnemental, mais qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE et qui, par conséquent, étaient classés dans la catégorie « Environnementaux autres » ci-dessus, est de 78,13 %. Pour de plus amples informations concernant la disponibilité des données relatives à la durabilité et les défis associés, veuillez consulter le site https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, le Fonds détenait 0 % de son actif net dans des investissements durables qui ont contribué à un objectif social au cours de la période couverte par les présents états financiers. Étant donné que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui contribuent à un objectif social, ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, 100 % des investissements du Fonds ont été considérés comme promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales, car tous les investissements du Fonds (à l'exception des produits dérivés sur indice, utilisés à des fins d'investissement, qui ne sont pas soumis à des garanties environnementales ou sociales minimales) ont été contrôlés par rapport à sa stratégie d'exclusion.

Comme indiqué plus en détail ci-dessus, au 31 décembre 2025, le Fonds a investi 83,74 % de son actif net dans des investissements durables.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE V

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds PIMCO Climate Bond Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300KBV832SKE8DW37

Objectif d'investissement durable

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☑ Oui	☐ Non
☑ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 94,48 %**	☐ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables**
☑ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE**	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☑ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☑ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,09 %****	☐ **Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

**Bien que le Fonds ait investi (i) dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE et (ii) dans des investissements durables ayant un objectif social au cours de la période couverte par le présent rapport, il n'a pris aucun engagement à investir dans ces catégories d'investissements ; par conséquent, ces investissements acquis par le Fonds doivent être considérés comme accessoires par nature.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Durant la période couverte, le Fonds a atteint des rendements ajustés au risque optimaux, en appliquant une gestion prudente des investissements, tout en tenant compte des risques et des opportunités à long terme liés au climat. En tenant compte des risques et des opportunités à long terme liés au climat, le Fonds a contribué aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation à celui-ci.

Comme indiqué plus en détail ci-dessous, dans la section « Allocation des actifs », le Fonds a investi dans des investissements durables, y compris dans des Titres ESG à revenu fixe (tels que décrits plus en détail dans la section du Prospectus intitulée **« Titres ESG à revenu fixe »**) qui permettent aux émetteurs de lever des capitaux pour financer des projets présentant des avantages pour l'environnement et qui ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et d'atténuation du changement climatique.

Les produits dérivés détenus par le Fonds au cours de la période ont été contrôlés par rapport à la stratégie d'exclusion mise en œuvre par le Conseiller en investissement et ont donc été utilisés dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement durable du Fonds.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Pour mesurer la réalisation de l'objectif d'investissement durable du Fonds, le Conseiller en investissement a utilisé certains indicateurs de durabilité pour tous les titres concernés, qui ont inclus :

- **les émissions de gaz à effet de serre (GES) et l'intensité des émissions des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi** - en raison des émissions de GES et de l'intensité des émissions associées à l'industrie des combustibles fossiles, la restriction des émetteurs ayant une exposition importante aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus en détail dans le Supplément du Fonds), à l'exception des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit

plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** ») (pour lesquels certains indicateurs obligatoires ont été appliqués à l'utilisation spécifique des produits attribuables aux obligations, et non aux activités générales des émetteurs) et d'autres critères applicables, tels que les obligations émises par des émetteurs qui exercent un leadership quant à la prise en compte des facteurs liés au climat.

Dans le but de surveiller et de gérer les émissions de GES et le profil d'intensité du Fonds, au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait aucune exposition à des sociétés ayant une exposition importante aux secteurs liés aux combustibles fossiles.

- **l'exposition aux obligations dites « vertes » -** investissements dans des obligations dites « vertes » (tels que décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée « **Titres ESG à revenu fixe** ») qui permettent aux émetteurs de lever des capitaux pour financer des projets présentant des avantages pour l'environnement et qui ont contribué aux objectifs environnementaux d'adaptation au changement climatique et/ou d'atténuation du changement climatique. Au 31 décembre 2025, l'exposition du Fonds aux obligations dites « vertes » était de 82,14 %.

Le Conseiller en investissement a mesuré et contrôlé ces indicateurs de durabilité sélectionnés afin de démontrer qu'il a atteint son objectif d'investissement durable sur une base périodique en faisant appel à des fournisseurs de données et de recherche tiers.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	2025	2024
Exposition à des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ayant une exposition importante aux secteurs liés aux combustibles fossiles	0 %	0 %
Exposition aux obligations dites « vertes »	82,14 %	79,50 %

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Les investissements durables du Fonds ont été évalués afin de s'assurer qu'ils ne causent de préjudice important à aucun objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social. Cette évaluation a été réalisée par la mise en œuvre par le Conseiller en investissement de divers indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité, y compris :

- restriction des émetteurs ayant une exposition importante aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus en détail dans le Supplément du Fonds) à l'exception des Titres ESG à revenu fixe (comme décrit plus en détail dans la section du Prospectus intitulée **« Titres ESG à revenu fixe »**) (pour lesquels certains indicateurs obligatoires ont été appliqués à l'utilisation spécifique des produits attribuables aux obligations, et non aux activités générales des émetteurs).
- restriction concernant les émetteurs liés à des armes controversées ;
- restriction concernant les émetteurs qui enfreignent les principes du Pacte mondial des Nations unies ou les principes directeurs de l'OCDE.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les titres ont été sélectionnés selon le processus de présélection interne du Conseiller en investissement en matière de durabilité. Ce processus de présélection a pris en compte les incidences négatives sur les facteurs de durabilité, notamment l'exposition aux secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus en détail dans le Supplément du Fonds). Le Conseiller en investissement a cherché à atténuer les principales incidences négatives par le biais de sa stratégie d'exclusion et de son engagement envers les émetteurs.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Conseiller en investissement s'est assuré que les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme par le biais d'une présélection relative aux controverses sur la base du Pacte mondial des Nations unies, ainsi que d'autres instruments, notamment les scores et les recherches ESG, dans le cadre du processus de diligence raisonnable des investissements.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences des décisions d'investissement qui « entraînent des répercussions négatives sur les facteurs de durabilité », les facteurs de durabilité étant définis comme « les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme, la lutte contre la corruption et les actes de corruption ».

Le Fonds a pris en considération les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (y compris l'exposition à des secteurs liés aux combustibles fossiles (comme décrit plus en détail dans le Supplément du Fonds) et les émissions de gaz à effet de serre) au cours de la période de référence.

Le Conseiller en investissement a pris en considération les principales incidences négatives dans le cadre du processus d'investissement en utilisant une combinaison de méthodes pour contribuer à atténuer les principales incidences négatives, notamment par le biais de l'engagement auprès des émetteurs et des exclusions.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2025.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/11/2053	Crédit titrisé	2,58 %	États-Unis
Obligation internationale du gouvernement brésilien 5,500 % éch. 04/02/2033	Dette extérieure des Marchés émergents	0,96 %	Brésil
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS) 5,000 % éch. 01/10/2053	Crédit titrisé	0,63 %	États-Unis
Obligation internationale du gouvernement canadien 2,250 % éch. 01/12/2029	Titres liés à un gouvernement	0,47 %	Canada
Province de l'Ontario 4,100 % éch. 04/03/2033	Titres liés à un gouvernement	0,47 %	Canada
ING Groep NV 7,000 % éch. 16/11/2032	Crédit à rendement élevé	0,30 %	Pays-Bas
AES Corp, 5,450 % éch. 01/06/2028	Crédit de qualité « investment grade »	0,29 %	États-Unis
Host Hotels & Resorts LP 5,700 % éch. 01/07/2034	Crédit de qualité « investment grade »	0,27 %	États-Unis
BNP Paribas S,A, 1,675 % éch. 30/06/2027	Crédit de qualité « investment grade »	0,26 %	France
Synopsys Inc, 5,000 % éch. 01/04/2032	Crédit de qualité « investment grade »	0,23 %	États-Unis
Norinchukin Bank 5,094 % éch. 16/10/2029	Crédit de qualité « investment grade »	0,23 %	Japon
Kilroy Realty LP 2,650 % éch. 15/11/2033	Crédit de qualité « investment grade »	0,19 %	États-Unis
GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 4,950 % éch. 20/07/2049	Crédit titrisé	0,19 %	États-Unis
Amgen Inc, 5,250 % éch. 02/03/2030	Crédit de qualité « investment grade »	0,12 %	États-Unis
CBRE Services Inc, 5,950 % éch. 15/08/2034	Crédit de qualité « investment grade »	0,11 %	États-Unis

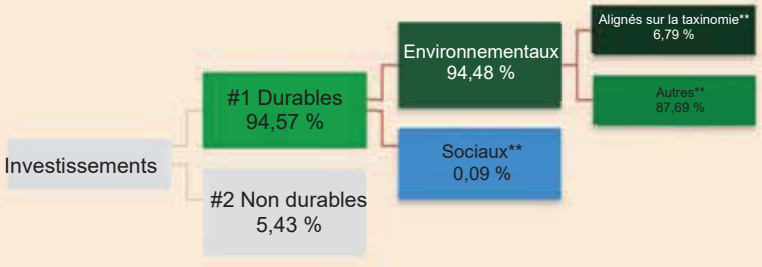
Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion d'investissements durables du Fonds au 31 décembre 2025 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie #1 Durables couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie #2 Non durables inclut les investissements qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Investissements durables	94,57 %	91,09 %	93 %	81 %
Investissements durables qui ont contribué à un objectif environnemental	94,48 %	91,06 %	92 %	80 %
**Investissements durables qui contribuent à un objectif social	0,09 %	0,03 %	1 %	1 %
Investissements ne constituant pas des « investissements durables » qui ont été utilisés à des fins de gestion globale des risques, notamment à des fins de liquidité ou de couverture	5,43 %	8,91 %	7 %	19 %

**Il convient de noter que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui (i) sont alignés sur la taxinomie de l'UE et (ii) contribuent à un objectif social, et que ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Finance	39,89 %
Services aux collectivités	17,01 %
État	13,37 %
Biens de consommation non cyclique	5,36 %
Titres hypothécaires	4,87 %
Biens de consommation cyclique	4,82 %
Communications	4,07 %
Industrie	3,87 %
Autre catégorie	2,58 %
Technologie	1,26 %
Matériaux de base	1,17 %
Titres adossés à des actifs	0,87 %
Énergie	0,87 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 7,17 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 6,75 %
- Adaptation au changement climatique : 0,15 %
- Alignement sur les objectifs liés à la biodiversité : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'économie circulaire : 0,02 %
- Alignement sur la lutte contre la pollution : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'eau : 0 %

Comme indiqué ci-dessus, le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2025. Ces expositions souveraines se sont élevées à 11 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024	2023	2022
Investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	7,17 %	5,19 %	0 %	0 %
Investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	4,43 %	3,09 %	0 %	0 %
Investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,57 %	0,30 %	0 %	0 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☑ **Oui :**

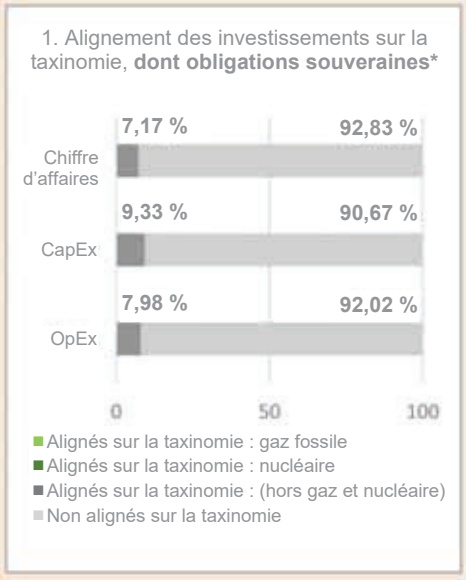
☐ Dans le gaz fossile ☑ Dans l'énergie nucléaire

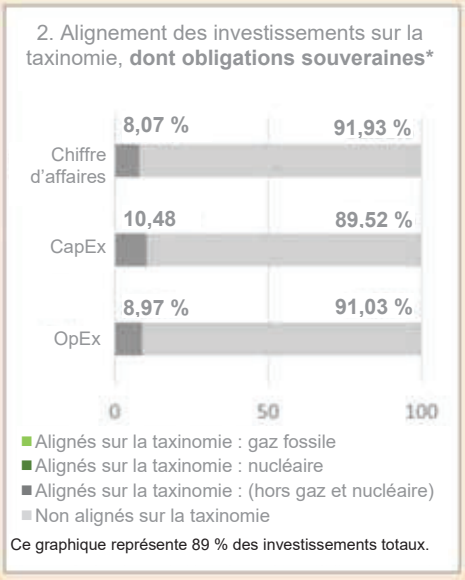
☐ **Non**

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





Ce graphique représente 89 % des investissements totaux.

* Aux fins de ces graphiques, les « *obligations souveraines* » comprennent toutes les expositions souveraines.

** De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessous.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0,02 %	0 %	0 %	0,02 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,46 %	0,44 %	0,49 %	0,52 %	0,50 %	0,55 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	6,71 %	8,87 %	7,49 %	7,55 %	9,98 %	8,42 %
Non alignés sur la taxinomie	92,83 %	90,67 %	92,02 %	91,93 %	89,52 %	91,03 %

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental **qui ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « *Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?* »

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, la proportion d'investissements durables du Fonds qui ont contribué à un objectif environnemental, mais qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE et qui, par conséquent, étaient classés dans la catégorie « Environnementaux autres » ci-dessus, est de 87,69 %. Pour de plus amples informations concernant la disponibilité des données relatives à la durabilité et les défis associés, veuillez consulter le site https://europe.pimco.com/en-eu/our-firm/global-advisors-ireland.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, 0,09 % des investissements du Fonds étaient des investissements durables contribuant à un objectif social au cours de la période couverte par les états financiers. Étant donné que le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui contribuent à un objectif social, ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, le Fonds était entièrement composé d'investissements durables, à l'exception des investissements détenus à d'autres fins, telles que des fins de liquidité ou de couverture. Comme décrit plus en détail ci-dessus, au 31 décembre 2025, le Fonds a investi 94,57 % de son actif net dans des investissements durables.

La part des investissements du Fonds qui ne constituaient pas des « investissements durables » (tels que la trésorerie) a été utilisée pour la gestion globale des risques, notamment la liquidité et la couverture, et a été alignée sur l'objectif d'investissement global du Fonds.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé auprès des sociétés et des émetteurs sur des questions importantes liées au climat et a cherché à encourager des sociétés à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leurs engagements en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds PIMCO TRENDS Managed Futures Strategy Fund

Identifiant d'entité juridique : 549300JKJU7II4WI8674

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ Oui	☑ Non
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☐ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables**
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☑ **Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Fonds a promu des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant une stratégie d'exclusion. Les caractéristiques environnementales promues par le Fonds étaient l'atténuation du changement climatique et l'évitement du financement de certaines activités liées aux combustibles fossiles telles que l'extraction de charbon thermique. Les caractéristiques sociales promues par le Fonds étaient le respect des droits de l'homme, des droits du travail et des normes anti-corruption tels que définis dans les principes du Pacte mondial des Nations unies ; l'évaluation du respect des normes internationales généralement acceptées et fixées par le Pacte mondial des Nations unies ; et l'évitement du financement d'armes militaires.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales du Fonds, le Conseiller en investissement a utilisé les indicateurs de durabilité suivants :

- l'exposition à des émetteurs dont l'activité principale est l'extraction de charbon thermique.

Pour mesurer la réalisation des caractéristiques sociales du Fonds, le Conseiller en investissement a utilisé les indicateurs de durabilité suivants :

- l'exposition aux émetteurs considérés comme ne respectant pas les droits de l'homme, les droits du travail et les normes anti-corruption, comme défini dans les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- l'exposition à des émetteurs qui n'ont pas respecté les normes internationales généralement acceptées définies par le Pacte mondial des Nations unies ;
- l'exposition à des armes militaires ;
- l'exposition au secteur du tabac.

Au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait pas d'exposition directe aux catégories d'émetteurs décrites ci-dessus.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
Ginnie Mae, TBA 5,500 % échéance 02/01/2056	Crédit titrisé	10,28 %	États-Unis
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF 0,000 % échéance 00/01/1900	Autres instruments nets à duration courte	9,98 %	États-Unis
Greenleaves Capital DAC 0,000 % échéance 18/09/2030	Crédit de qualité « investment grade »	6,59 %	États-Unis
Aries Capital DAC 0,000 % échéance 18/09/2030	Crédit de qualité « investment grade »	6,59 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 5,000 % échéance 01/01/2041	Crédit titrisé	6,02 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,000 % échéance 01/01/2056	Crédit titrisé	4,65 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 5,500 % échéance 03/01/2056	Crédit titrisé	2,77 %	États-Unis
Ginnie Mae 4,868 % échéance 20/10/2073	Autres instruments nets à duration courte	1,72 %	États-Unis
Ginnie Mae 4,818 % échéance 20/06/2055	Crédit titrisé	1,67 %	États-Unis
Elstree Funding 4,509 % échéance 21/01/2065	Crédit titrisé	1,66 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,000 % échéance 02/01/2056	Crédit titrisé	1,65 %	États-Unis
Titre adossé à des créances hypothécaires uniforme (UMBS), TBA 6,000 % échéance 03/01/2056	Crédit titrisé	1,45 %	États-Unis
Canadian Imperial Bank of Commerce 4,418 % échéance 20/12/2027	Autres instruments nets à duration courte	1,33 %	États-Unis
Nordea Bank Abp 4,465 % échéance 19/03/2027	Autres instruments nets à duration courte	1,23 %	États-Unis
Citigroup, Inc. 1,122 % échéance 28/01/2027	Crédit de qualité « investment grade »	1,22 %	États-Unis

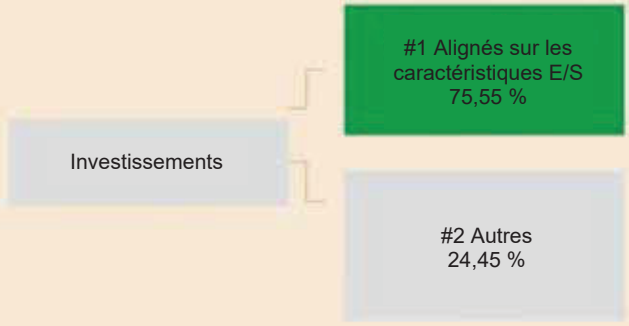
Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu les caractéristiques environnementales et sociales au 31 décembre 2025 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Au 31 décembre 2025, les actifs restants du Fonds de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des investissements dans des produits dérivés et d'autres instruments principalement utilisés à des fins de gestion globale des risques (notamment à des fins de liquidité ou de couverture). Les garanties environnementales ou sociales minimales ne s'appliquaient pas à ces investissements.

Le tableau ci-dessous fournit les chiffres pour 2025.

Catégorie d'investissement	2025
Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	75,55 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Titres hypothécaires	43,91 %
Services financiers	34,42 %
Titres adossés à des actifs	9,02 %
Biens de consommation cyclique	4,06 %
Biens de consommation non cyclique	3,37 %
Services aux collectivités	2,55 %
Énergie	1,80 %
Communications	1,32 %
Industrie	0,66 %
Autre catégorie	-1,11 %

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les participations du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisées.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 0,61 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 0,61 %
- Adaptation au changement climatique : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à la biodiversité : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'économie circulaire : 0 %
- Alignement sur la lutte contre la pollution : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'eau : 0 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2025. Ces expositions souveraines se sont élevées à 0 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit les chiffres pour 2025.

Catégorie d'investissement	2025
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	0,61 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,25 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,01 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ **Oui :**

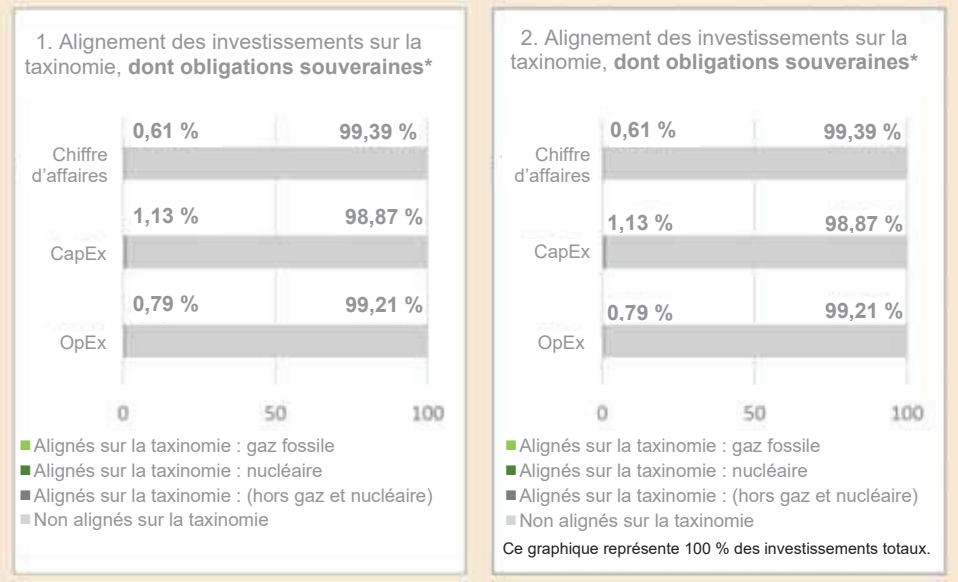
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☑ **Non**

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines*

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	0,61 %	1,13 %	0,79 %	0,61 %	1,13 %	0,79 %
Non alignés sur la taxinomie	99,39 %	98,87 %	99,21 %	99,39 %	98,87 %	99,21 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, 75,55 % des actifs du Fonds ont été considérés comme promouvant les caractéristiques environnementales et sociales. Au 31 décembre 2025, les actifs restants du Fonds de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des investissements dans des produits dérivés et d'autres instruments utilisés à des fins d'investissement et de gestion globale des risques (notamment à des fins de liquidité ou de couverture). Les garanties environnementales ou sociales minimales ne s'appliquaient pas à ces investissements.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

ANNEXE IV

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6 premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Fonds US High Yield Bond Fund

Identifiant d'entité juridique : H77EL1W1M92QDZ004K92

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ Oui	☑ Non
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : __ %**	☐ **Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __% d'investissements durables**
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ **Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : __ %**	☑ **Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Fonds a promu des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant une stratégie d'exclusion. Les caractéristiques environnementales promues par le Fonds étaient l'atténuation du changement climatique et l'évitement du financement de certaines activités liées aux combustibles fossiles telles que l'extraction de charbon thermique. Les caractéristiques sociales promues par le Fonds étaient le respect des droits de l'homme, des droits du travail et des normes anti-corruption tels que définis dans les principes du Pacte mondial des Nations unies ; l'évaluation du respect des normes internationales généralement acceptées et fixées par le Pacte mondial des Nations unies ; et l'évitement du financement d'armes militaires.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales du Fonds, le Conseiller en investissement a utilisé les indicateurs de durabilité suivants :

- l'exposition à des émetteurs dont l'activité principale est l'extraction de charbon thermique.

Pour mesurer la réalisation des caractéristiques sociales du Fonds, le Conseiller en investissement a utilisé les indicateurs de durabilité suivants :

- l'exposition aux émetteurs considérés comme ne respectant pas les droits de l'homme, les droits du travail et les normes anti-corruption, comme défini dans les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- l'exposition à des émetteurs qui n'ont pas respecté les normes internationales généralement acceptées définies par le Pacte mondial des Nations unies ;
- l'exposition à des armes militaires ;
- l'exposition au secteur du tabac.

Au 31 décembre 2025, le Fonds ne présentait pas d'exposition directe aux catégories d'émetteurs décrites ci-dessus.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur de durabilité	2025	2024
Exposition à des émetteurs dont l'activité principale est l'extraction de charbon thermique.	0 %	0 %
Exposition aux émetteurs considérés comme ne respectant pas les droits de l'homme, les droits du travail et les normes anti-corruption, comme défini dans les principes du Pacte mondial des Nations unies	0 %	0 %
Exposition à des émetteurs qui n'ont pas respecté les normes internationales généralement acceptées définies par le Pacte mondial des Nations unies	0 %	0 %
Exposition à des armes militaires ;	0 %	0 %
Exposition au secteur du tabac.	0 %	0 %

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir au 31 décembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	En % de l'actif net	Pays
PIMCO Funds: Global Investors Series plc - Fonds PIMCO European High Yield Bond Fund	Pays développés hors USD	1,54 %	États-Unis
PIMCO ETFs plc - Fonds PIMCO US Dollar Short Maturity UCITS ETF	Autres instruments nets à duration courte	0,96 %	États-Unis
Billets du Trésor américain 3,500 % échéance 30/11/2030	Titres liés au gouvernement américain	0,90 %	États-Unis
TransDigm, Inc. 6,216 % échéance 28/02/2031	Crédit à rendement élevé	0,74 %	États-Unis
Beignet Investor LLC 6,581 % échéance 30/05/2049	Crédit de qualité « investment grade »	0,69 %	États-Unis
B.C. Ltd. 10,000 % échéance 15/04/2032	Crédit à rendement élevé	0,67 %	États-Unis
Medline Borrower LP 3,875 % échéance 04/01/2029	Crédit de qualité « investment grade »	0,59 %	États-Unis
Ingevity Corp. 3,875 % échéance 11/01/2028	Crédit à rendement élevé	0,55 %	États-Unis
Albion Financing SARL 7,000 % échéance 21/05/2030	Crédit à rendement élevé	0,53 %	États-Unis
Altice France S.A. 6,875 % échéance 15/10/2030	Crédit à rendement élevé	0,50 %	États-Unis
VZ Secured Financing BV 7,500 % échéance 15/01/2033	Crédit à rendement élevé	0,49 %	États-Unis
Jane Street Group 7,125 % échéance 30/04/2031	Crédit à rendement élevé	0,49 %	États-Unis
Venture Global LNG, Inc. 8,375 % échéance 06/01/2031	Crédit à rendement élevé	0,49 %	États-Unis
Cerdia Finanz GmbH 9,375 % échéance 10/03/2031	Crédit à rendement élevé	0,48 %	États-Unis
CCO Holdings LLC 5,375 % échéance 06/01/2029	Crédit à rendement élevé	0,48 %	États-Unis

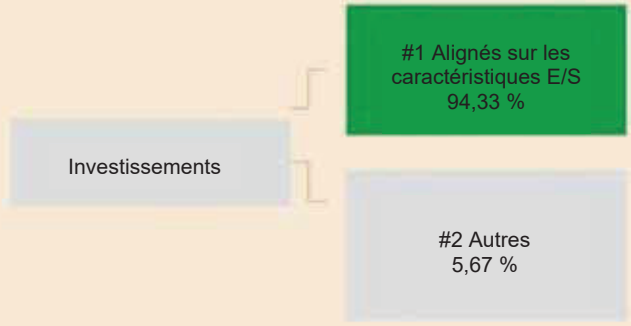
Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les investissements du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisés.

L'allocation des actifs décrit la proportion d'investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Des informations sur la proportion du Fonds qui a promu les caractéristiques environnementales et sociales au 31 décembre 2025 sont fournies ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Au 31 décembre 2025, les actifs restants du Fonds de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des investissements dans des produits dérivés et d'autres instruments principalement utilisés à des fins de gestion globale des risques (notamment à des fins de liquidité ou de couverture). Les garanties environnementales ou sociales minimales ne s'appliquaient pas à ces investissements.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024
Actifs alignés sur les caractéristiques E/S	94,33 %	97,72 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteur	En % de l'actif net
Communications	17,24 %
Biens de consommation non cyclique	14,93 %
Autre catégorie	13,16 %
Biens de consommation cyclique	12,89 %
Services financiers	12,21 %
Énergie	8,71 %
Industrie	8,11 %
Technologie	5,49 %
Matériaux de base	4,01 %
Services aux collectivités	2,06 %
État	1,02 %
Automobile	0,17 %

Aux fins de la compilation des informations susmentionnées, les participations du Fonds au 31 décembre 2025 ont été utilisées.

Pour être conformes à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sur la base des données dont dispose le Fonds, au 31 décembre 2025, le pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE est de 0,21 %.

La ventilation des objectifs environnementaux auxquels ces investissements ont contribué, sur la base des données disponibles, est la suivante :

- Atténuation du changement climatique : 0,20 %
- Adaptation au changement climatique : 0,01 %
- Alignement sur les objectifs liés à la biodiversité : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'économie circulaire : 0 %
- Alignement sur la lutte contre la pollution : 0 %
- Alignement sur les objectifs liés à l'eau : 0 %

Le Fonds n'a pris aucun engagement à investir dans des investissements durables qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE et ces investissements doivent être considérés comme accessoires par nature.

Les données utilisées pour effectuer ce calcul sont basées sur des sources tierces. Ce chiffre et les chiffres indiqués dans le tableau ci-dessous n'ont pas fait l'objet d'une assurance fournie par un commissaire aux comptes et n'ont pas été examinés par un tiers.

Faute d'une méthode de calcul appropriée, il n'a pas été possible d'évaluer dans quelle mesure les expositions souveraines ont contribué à des activités économiques durables sur le plan environnemental au 31 décembre 2025. Ces expositions souveraines se sont élevées à 1 % du total des investissements du Fonds.

Le tableau ci-dessous fournit une comparaison par rapport aux périodes comptables précédentes.

Catégorie d'investissement	2025	2024
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE	0,21 %	0,09 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités habilitantes)	0,14 %	0,02 %
Pourcentage du total des investissements alignés sur la taxinomie de l'UE (activités transitoires)	0,04 %	0,04 %

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☑ **Oui :**

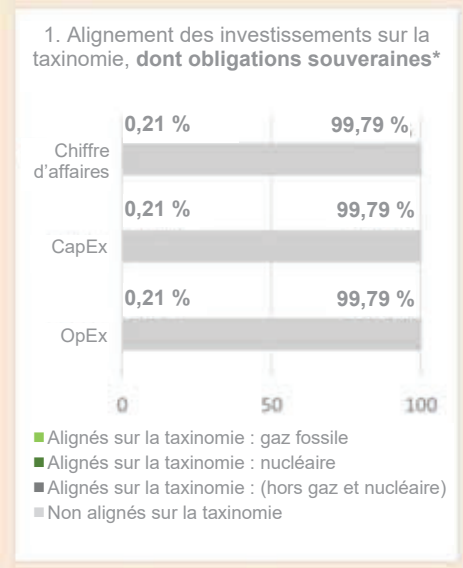
☐ Dans le gaz fossile ☑ Dans l'énergie nucléaire

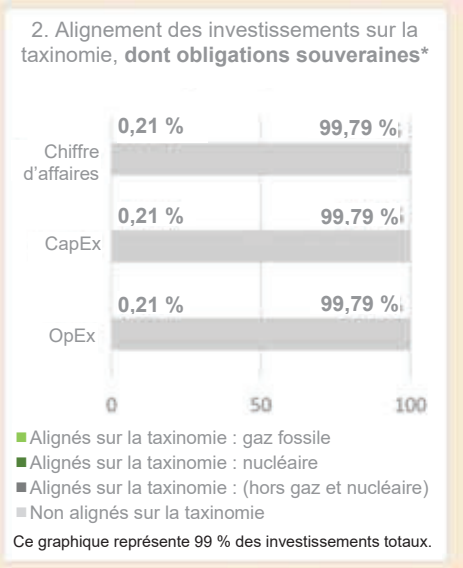
☐ **Non**

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en % :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour refléter les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





Ce graphique représente 99 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.***

**De plus amples informations sur les expositions souveraines sont présentées ci-dessus.

	Alignement des investissements sur la taxinomie (dont obligations souveraines)			Alignement des investissements sur la taxinomie (hors obligations souveraines)		
	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %
Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)	0,17 %	0,17 %	0,17 %	0,17 %	0,17 %	0,17 %
Non alignés sur la taxinomie	99,79 %	99,79 %	99,79 %	99,79 %	99,79 %	99,79 %

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Des informations sur la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes sont disponibles dans le tableau ci-dessus en réponse à la question « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ? »

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Comme indiqué ci-dessus, au 31 décembre 2025, 94,33 % des actifs du Fonds ont été considérés comme promouvant les caractéristiques environnementales et sociales. Au 31 décembre 2025, les actifs restants du Fonds de la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des investissements dans des produits dérivés et d'autres instruments principalement utilisés à des fins de gestion globale des risques (notamment à des fins de liquidité ou de couverture). Les garanties environnementales ou sociales minimales ne s'appliquaient pas à ces investissements.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de la période de référence, le Conseiller en investissement s'est engagé activement auprès de certains émetteurs sur des questions climatiques importantes, notamment en encourageant les émetteurs, le cas échéant, à s'aligner sur l'Accord de Paris, à adopter des objectifs scientifiques de réduction des émissions de carbone et/ou à faire progresser de manière générale leur engagement en matière de durabilité.

Glossaire : (abréviations susceptibles d'être utilisées dans les états qui précèdent) (non audité)

Abréviations des contreparties :

AZD	Australia and New Zealand Banking Group	**COM**	Commerz Bank AG	**MYI**	Morgan Stanley & Co. International PLC
		DBL	Deutsche Bank AG London	**NOM**	Nomura Securities International, Inc.
BAR	Barclays PLC Corporate RRP/REPO trading	**DEU**	Deutsche Bank Securities, Inc.	**NSL**	Nomura International PLC
BOA	Bank of America N.A.	**DUB**	Deutsche Bank AG	**RBC**	Royal Bank of Canada
BOM	Banque de Montréal	**FAR**	Wells Fargo Bank National Association	**RDR**	RBC Capital Markets LLC
BOS	BofA Securities, Inc.	**FCT**	Credit Suisse Capital LLC	**RYL**	NatWest Markets Plc
BPG	BNP Paribas Securities Corp.	**FICC**	Fixed Income Clearing Corporation	**SAL**	Citigroup Global Markets, Inc.
BPS	BNP Paribas S.A.	**GLM**	Goldman Sachs Bank USA	**SBI**	Citigroup Global Markets Ltd.
BRC	Barclays Bank PLC	**GSC**	Goldman Sachs & Co. LLC	**SCX**	Standard Chartered Bank, London
BSH	Banco Santander S.A. - Succursale de New York	**GST**	Goldman Sachs International	**SGY**	Société Générale, NY
BSN	The Bank of Nova Scotia - Toronto	**IND**	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	**SNF**	Sanford C. Bernstein & Co.
BSS	Banco Santander S.A.			**SOG**	Société Générale Paris
BUS	The Bank of Nova Scotia - Toronto	**JML**	JP Morgan Securities Plc	**SSB**	State Street Bank and Trust Co.
BYR	The Bank of Nova Scotia - Toronto	**JPM**	JP Morgan Chase Bank N.A.	**STR**	State Street FICC Repo
CBK	Citibank N.A.	**JPS**	J.P. Morgan Securities LLC	**TDL**	Toronto Dominion Bank London
CDC	Natixis Securities Americas LLC	**MAC**	Macquarie Bank Limited	**TDM**	TD Securities (USA) LLC
CDI	Natixis Singapore	**MBC**	HSBC Bank Plc	**TOR**	The Toronto-Dominion Bank
CEW	Canadian Imperial Bank of Commerce World Markets	**MEI**	Merrill Lynch International	**UAG**	UBS AG Stamford
		MFK	Barclays Capital, Inc.	**ULO**	UBS AG London
CIB	Canadian Imperial Bank of Commerce	**MSC**	Morgan Stanley & Co. LLC.	**WFS**	Wells Fargo Securities, LLC
CKL	Citibank N.A. London	**MYC**	Morgan Stanley Capital Services LLC	**WST**	Westpac Banking Corp.

Abréviations des devises :

AED	Dirham des EAU	**HKD**	Dollar de Hong Kong	**PLN**	Zloty polonais
ARS	Peso argentin	**HUF**	Forint hongrois	**PYG**	Guarani paraguayen
AUD	Dollar australien	**IDR**	Roupie indonésienne	**QAR**	Riyal du Qatar
AZN	Manat d'Azerbaïdjan	**ILS**	Shekel israélien	**RON**	Nouveau leu roumain
BRL	Réal brésilien	**INR**	Roupie indienne	**RSD**	Dinar serbe
CAD	Dollar canadien	**JPY (ou ¥)**	Yen japonais	**RUB**	Rouble russe
CHF	Franc suisse	**KES**	Shilling kényan	**SEK**	Couronne suédoise
CLP	Peso chilien	**KRW**	Won sud-coréen	**SGD**	Dollar de Singapour
CNH	Renminbi chinois (Offshore)	**KWD**	Dinar koweïtien	**THB**	Baht thaïlandais
CNY	Renminbi chinois (Chine continentale)	**KZT**	Tenge kazakh	**TRY**	Nouvelle livre turque
COP	Peso colombien	**MXN**	Peso mexicain	**TWD**	Dollar de Taïwan
CZK	Couronne tchèque	**MYR**	Ringgit malaisien	**UGX**	Shilling ougandais
DKK	Couronne danoise	**NGN**	Naira nigérian	**USD (ou $)**	Dollar américain
DOP	Peso dominicain	**NOK**	Couronne norvégienne	**UYU**	Peso uruguayen
EGP	Livre égyptienne	**NZD**	Dollar néo-zélandais	**UZS**	Sum ouzbek
EUR (ou €)	Euro	**PEN**	Nouveau Sol péruvien	**VND**	Dong vietnamien
GBP (ou £)	Livre sterling	**PHP**	Peso philippin	**ZAR**	Rand sud-africain
GHS	Cedi ghanéen	**PKR**	Roupie pakistanaise	**ZMW**	Kwacha zambien

Abréviations des marchés de change :

BIST	Borsa Instanbul Exchange	**EUREX**	Eurex Exchange	**ICE**	IntercontinentalExchange®
CBOT	Chicago Board of Trade	**FTSE**	Financial Times Stock Exchange	**Hors cote**	Marché hors cote
CME	Chicago Mercantile Exchange				

Abréviations des indices/spread :

ABX.HE	Indice Asset-Backed Securities Index – Home Equity	**CPURNSA**	Indice Consumer Price All Urban Non-Seasonally Adjusted Index	**PIMCODBV**	Fonds PIMCO Diversified Bond Fund
				PrimeX.ARM	Indice Prime Mortgage-Backed Securities Index - Adjustable Rate Mortgage
ACS	Indice Algonquin Cityfates Natural Gas Basis Futures Index	**DAX**	Indice Deutscher Aktien Index 30		
		FEDL01	Taux effectif des fonds fédéraux américains	**S&P 500**	Indice Standard & Poor's 500 Index
BCOMF1TC	Indice Bloomberg Commodity Index 1-Month Forward Total Return	**FRCPXTOB**	Indice France Consumer Price ex-Tobacco Index	**S&P CNX Nifty**	Indice Standard & Poor's Nifty 50 Index
		FTSE/JSE	Indice South African Performance Index	**SARON**	Taux au jour le jour moyen en franc suisse
BCOMTR	Indice Bloomberg Commodity Index Total Return	**FTSE/MIB**	Indice Borsa Italiana's 40 Most Liquid/Capitalised Italian Shares Equity Index	**SET 50**	Indice Thailand Equity Index
BCOMTR1	Indice Bloomberg Custom Commodity Index			**SHIR**	Taux d'intérêt au jour le jour en shekel
BOBL	Obligation fédérale du gouvernement allemand (Bundesobligation)	**IBEX 35**	Indice Spanish Continuous Exchange Index	**SIBCSORA**	Taux moyen au jour le jour de Singapour
		IBR	Indicador Bancario de Referencia	**SOFR**	Secured Overnight Financing Rate (Taux de financement au jour le jour garanti)
BUND	Obligation fédérale du gouvernement allemand (Bundesanleihe)	**JMABDEWU**	Indice J.P. Morgan Custom Commodity Index	**SONIA**	Indice Sterling Overnight Index Average (Indice moyen au jour le jour en livres sterling)
		JMABNIU5	Indice J.P. Morgan Custom Commodity Index	**SONIO**	Sterling Overnight Interbank Average Rate (Taux moyen interbancaire au jour le jour en livre sterling)
CAC	Cotation Assistée en Continu	**KOSPI**	Indice Korea Composite Stock Price Index		
CAONREPO	Taux moyen des mises en pension au jour le jour canadien	**KOSPI2**	Indice Korea Stock Exchange KOSPI 200 Index	**SORA**	Taux moyen au jour le jour de Singapour
CDX.EM	Indice Credit Derivatives Index - Emerging Markets	**MLPIREIL**	Indice Merrill Lynch Private Real Estate Index - Institutional	**SPI 200**	Indice Australian Equity Futures Index
				SRFXON3	Taux moyen au jour le jour de Suisse (18 h)
CDX.HY	Indice Credit Derivatives Index – High Yield	**MLPIREIS**	Indice Merrill Lynch Private Real Estate Index - Standard	**TOPIX**	Indice Tokyo Price Index
CDX.IG	Indice Credit Derivatives Index - Investment Grade			**TRNGLU**	Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Index Net TRI USD
		MUTKCALM	Tokyo Overnight Average Rate (Taux moyen au jour le jour à Tokyo)		
CIXBSTR3	Indice Custom Commodity Index	**NASDAQ**	NASDAQ (National Association of Securities Dealers Automated Quotations)	**IPC Royaume-Uni**	Indice United Kingdom Retail Prices Index
CMBX	Indice Commercial Mortgage-Backed Index			**VSTOXX**	Indice Euro Stoxx 50 Volatility Index
CNREPOFIX	Taux des prises en pension de Chine à 7 jours	**NDUEACWF**	Indice MSCI ACWI Index Future	**WIG20**	Indice boursier pondéré par la capitalisation des 20 plus grandes entreprises de la Bourse de Varsovie
CPALEMU	Indice Euro Area All Items Non-Seasonally Adjusted Index	**OMXS30**	Indice Stockholm 30 Index		
		PIMCODBU	PIMCO Custom Commodity Basket		
CPTFEMU	Indice Eurozone HICP ex-Tobacco Index				

Abréviations des obligations municipales ou des Agences :

AGM	Assured Guaranty Municipal	**NPFGC**	National Public Finance Guarantee Corp.	**ST**	État

Glossaire : (abréviations susceptibles d'être utilisées dans les états qui précèdent) (suite)

(non audité)

Autres abréviations :

ABS	Titre adossé à des actifs	**DAC**	Designated Activity Company (société à activité désignée)	**REIT**	Société d'investissement immobilier
ALT	Alternate Loan Trust	**EURIBOR**	Taux interbancaire offert en Euro	**REMIC**	Real Estate Mortgage Investment Conduit
BABs	Obligations Build America Bonds	**FED**	Réserve fédérale	**RMBS**	Titre adossé à des créances hypothécaires résidentielles
BBR	Taux sur effets commerciaux de banque	**HIBOR**	Taux interbancaire offert à Hong Kong	**STIBOR**	Taux interbancaire offert à Stockholm
BBSW	Taux de référence des swaps sur effets commerciaux de banque	**JIBAR**	Taux interbancaire convenu à Johannesburg	**STRIPS**	Négociation distincte des intérêts enregistrés et du principal des titres
BRL-CDI	Taux de dépôt interbancaire brésilien (Brazil Interbank Deposit Rate)	**JSC**	Joint Stock Company (Société par actions)		
BTP	Buoni del Tesoro Poliennali « obligation du Trésor à long terme »	**KLIBOR**	Taux interbancaire offert à Kuala Lumpur	**TAIBOR**	Taux interbancaire offert à Taipei
		KORIBOR	Taux interbancaire offert en Corée	**TBA**	À annoncer
CBO	Obligation garantie (Collateralised Bond Obligation)	**MIBOR**	Taux interbancaire offert à Mumbai	**TBD**	À déterminer
CDO	Obligation garantie (Collateralised Debt Obligation)	**MSCI**	Morgan Stanley Capital International	**TBD%**	Taux d'intérêt à fixer lors du règlement du prêt ou au moment du financement
CHILIBOR	Taux interbancaire offert au Chili	**NIBOR**	Taux interbancaire offert en Norvège		
CLO	Prêt garanti (Collateralised Loan Obligation)	**OAT**	Obligations Assimilables du Trésor	**THB-THOR**	Taux de rachat au jour le jour du baht thaïlandais
CREST	Certificateless Registry for Electronic Share Transfer	**OIS**	Overnight Index Swap (Swap sur indice au jour le jour)	**TIIE**	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio « Equilibrium Interbank Interest Rate » (Taux d'intérêt d'équilibre interbancaire)
		PIK	Payment-in-Kind (rémunération en nature)		
CMBS	Titre adossé à des créances hypothécaires garanti	**PRIBOR**	Taux interbancaire offert à Prague	**WIBOR**	Taux interbancaire offert à Varsovie

GESTIONNAIRE
PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited,
Third Floor,
Harcourt Building,
Harcourt Street,
Dublin,
D02 F721,
Irlande.

CONSEILLERS EN INVESTISSEMENT
Pacific Investment Management Company LLC,
650 Newport Center Drive,
Newport Beach, Californie 92660,
États-Unis.

PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
Londres W1U 3AH,
Royaume-Uni.

PIMCO Asia Pte Ltd.,
8 Marina View, #30-01,
Asia Square Tower 1,
Singapour 018960.

PIMCO Europe GmbH,
Seidlstrasse 24-24a,
80335 Munich,
Allemagne.

AGENT ADMINISTRATIF
State Street Fund Services (Ireland) Limited,
78 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 HD32,
Irlande.

DÉPOSITAIRE
State Street Custodial Services (Ireland) Limited,
78 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 HD32,
Irlande.

DISTRIBUTEURS
PIMCO Europe GmbH,
Seidlstrasse 24-24a,
80335 Munich,
Allemagne.

PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
Londres W1U 3AH,
Royaume-Uni.

PIMCO Asia Pte Ltd.,
8 Marina View, #30-01,
Asia Square Tower 1,
Singapour 018960.

PIMCO Asia Limited,
22nd Floor, Suite 2201,
Two International Finance Centre,
8 Finance Street, Central,
Hong Kong.

PIMCO Australia Pty Ltd.,
Level 19, 5 Martin Place,
363 George Street,
Sydney, New South Wales 2000,
Australie.

AGENT PAYEUR EN AUTRICHE
UniCredit Bank Austria AG,
Schottengasse 6-8,
1010 Wien,
Autriche.

AGENT PAYEUR EN BELGIQUE
ABN AMRO BANK S.A.,
Borsbeeksebrug 30,
2600 Anvers,
Belgique.

AGENT PAYEUR À CHYPRE
EUROBANK CYPRUS LTD.,
28, Spyrou Kyprianou Avenue,
1075 Nicosie,
Chypre.

AGENT PAYEUR EN RÉPUBLIQUE TCHÈQUE
European Investment Centre,
Veveří 2581/102,
616 00 Brno,
République tchèque.

AGENT FINANCIER ET DE CENTRALISATION EN FRANCE
Société Générale,
29, Boulevard Haussmann,
75009 Paris,
France.

AGENT PAYEUR ET D'INFORMATION EN ALLEMAGNE
Marcard, Stein & Co AG,
Ballindamm 36,
20095 Hambourg,
Allemagne.

AGENT PAYEUR EN GRÈCE
Eurobank Asset Management M.F.M.C.,
10 Stadiou Street,
GR 10564 Athènes,
Grèce.

REPRÉSENTANT À HONG KONG
PIMCO Asia Limited,
22nd Floor, Suite 2201,
Two International Finance Centre,
8 Finance Street,
Hong Kong.

AGENT PAYEUR EN HONGRIE
European Investment Centre,
Tomasikova 64,
831 04 Bratislava,
République slovaque.

BANQUES CORRESPONDANTES EN ITALIE
AllFunds Bank S.A.U.,
Succursale di Milano,
Via Bocchetto, 6,
20123 Milan,
Italie.

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.,
Piazza Velasca, 7/9,
20122 Milan,
Italie.

Banca Sella Holding S.p.A.,
Piazza Gaudenzio Sella, 1,
13900 Biella,
Italie.

CACEIS Bank, succursale italienne,
Piazza Cavour 2,
20121 Milan,
Italie.

Monte dei Paschi di Siena S.p.A.,
Via Verii, 14,
Mantova,
Italie.

RBC Investor Services Bank S.A., succursale de Milan,
Via Vittor Pisani, 26,
20124 Milan,
Italie.

Société Générale Securities Services S.p.A. (« SGSS »),
Via Nizza, 262/24,
10126 Turin,
Italie.

State Street Bank International GmbH – Succursale Italia,
Via Ferrante Aporti, 10,
Milan,
Italie.

AGENT PAYEUR AU LIECHTENSTEIN
LGT Bank Ltd.,
Herrengasse 12,
FL-9490 Vaduz,
Liechtenstein.

AGENT PAYEUR ET REPRÉSENTANT AU LUXEMBOURG
Société Générale Luxembourg,
(Centre opérationnel / FED),
28-32, Place de la Gare,
L-1616, Luxembourg.

AGENT PAYEUR AU PORTUGAL
Banco Activobank (Portugal) S.A.,
Rua Augusta 84,
1149-023, Lisbonne,
Portugal.

REPRÉSENTANT À SINGAPOUR
PIMCO Asia Pte Ltd.,
8 Marina View, #30-01,
Asia Square Tower 1,
Singapour 018960.

AGENT PAYEUR EN SUÈDE
SEB Merchant Banking,
SE-106 40,
Stockholm,
Suède.

AGENT PAYEUR ET REPRÉSENTANT EN SUISSE
BNP PARIBAS Paris,
Succursale de Zurich,
Selnaustrasse 16,
8002 Zurich,
Suisse.

REPRÉSENTANT AU ROYAUME-UNI
PIMCO Europe Ltd.,
11 Baker Street,
Londres W1U 3AH,
Royaume-Uni.

CONSEILLERS JURIDIQUES EN DROIT IRLANDAIS
Dillon Eustace LLP,
33 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 XK09,
Irlande.

CONSEILLERS JURIDIQUES EN MATIÈRE DE DROIT AMÉRICAIN
Dechert LLP,
1900 K Street N.W.,
Washington, D.C. 20006,
États-Unis.

COMMISSAIRES AUX COMPTES INDÉPENDANTS
PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm,
One Spencer Dock,
North Wall Quay,
Dublin 1,
D01 X9R7,
Irlande.

SECRÉTAIRE
Walkers Corporate Services (Ireland) Limited,
The Exchange,
George's Dock,
Dublin D01 P2V6,
Irlande.

COURTIER PROMOTEUR
Dillon Eustace LLP,
33 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 XK09,
Irlande.

SIÈGE SOCIAL
PIMCO Funds: Global Investors Series plc,
78 Sir John Rogerson's Quay,
Dublin 2,
D02 HD32,
Irlande.

ADMINISTRATEURS DE LA SOCIÉTÉ ET GESTIONNAIRE
V. Mangala Ananthanarayanan[1] (Inde)
Ryan P. Blute[1] (États-Unis)
Craig A. Dawson[1] (États-Unis)
David M. Kennedy (Administrateur indépendant) (Irlande)
Myles Lee (Administrateur indépendant) (Irlande)
Frances Ruane (Administratrice indépendante) (Irlande)

Le Prospectus, les Suppléments au Prospectus, l'Acte constitutif et les Statuts de la Société, ainsi que les Documents d'information clé et les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement auprès du représentant ou de l'agent de chaque juridiction.
Les actionnaires peuvent obtenir gracieusement une copie des changements apportés au portefeuille au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025 auprès du Dépositaire ou des Agents payeurs, de l'Agent payeur et d'information en Allemagne et du Représentant suisse.

[1] Salarié de PIMCO.

PIMCO Europe Ltd (société immatriculée sous le n° 2604517 - 11 Baker Street, Londres W1U 3AH, Royaume-Uni) est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority (FCA) (12 Endeavour Square, Londres, E20 1JN) au Royaume-Uni. Les services fournis par PIMCO Europe Ltd ne sont pas accessibles aux investisseurs de détail, qui ne doivent pas se fier à la présente communication, mais contacter leur conseiller financier.

PIMCO Europe GmbH (société immatriculée sous le n° 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 Munich, Allemagne), PIMCO Europe GmbH, succursale italienne (société immatriculée sous le nº 10005170963, via Turati nn. 25/27 (angolo via Cavalieri n. 4), 20121 Milan, Italie), PIMCO Europe GmbH, succursale irlandaise (société immatriculée sous le nº 909462, 57B Harcourt Street, Dublin D02 F721, Irlande), PIMCO Europe GmbH, succursale britannique (société immatriculée sous le nº 2604517, 11 Baker Street, Londres W1U 3AH, Royaume-Uni), PIMCO Europe GmbH, succursale espagnole (N.I.F. W2765338E, Paseo de la Castellana 43, Oficina 05-111, 28046 Madrid, Espagne) et PIMCO Europe GmbH, succursale française (société immatriculée sous le nº 918745621 R.C.S. Paris, 50-52 Boulevard Haussmann, 75009 Paris, France) sont autorisées et réglementées par l'autorité de surveillance allemande des services financiers (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Francfort-sur-le-Main) en Allemagne conformément à la Section 15 de la Loi sur les établissements d'investissement en valeurs mobilières (WpIG) allemande. Les succursales italienne, irlandaise, britannique, espagnole et française sont en outre supervisées par : (1) succursale italienne : la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) (Giovanni Battista Martini, 3 - 00198 Rome) conformément à l'Article 27 de la Loi financière consolidée italienne ; (2) succursale irlandaise : la Banque centrale d'Irlande (New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1 D01 F7X3) conformément au Règlement 43 de l'Union européenne (marchés d'instruments financiers) de 2017, tel qu'amendé ; (3) succursale britannique : la Financial Conduct Authority (FCA) (12 Endeavour Square, Londres E20 1JN) ; (4) succursale espagnole : la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) (Edison, 4, 28006 Madrid) conformément aux obligations stipulées aux articles 168 et 203 à 224, ainsi qu'aux obligations contenues dans le Tile V, Section I de la Loi sur le marché des valeurs mobilières (LSM) et aux articles 111, 114 et 117 du Décret royal 217/2008, respectivement, et (5) succursale française : l'ACPR/la Banque de France (4 Place de Budapest, CS 92459, 75436 Paris Cedex 09) conformément à l'Art. 35 de la Directive 2014/65/UE sur les marchés d'instruments financiers et sous la surveillance de l'ACPR et de l'AMF. Les services fournis par PIMCO Europe GmbH ne sont offerts qu'aux professionnels tels que définis à l'Article 67, alinéa 2 de la Loi allemande sur le commerce des valeurs mobilières (WpHG). Ils ne sont pas disponibles pour les investisseurs particuliers, auxquels nous recommandons de ne pas se fier à cette communication.

PIMCO (Schweiz) GmbH (immatriculée en Suisse sous le n° CH-020.4.038.582-2, Brandschenkestrasse 41 Zurich 8002, Suisse). Les services fournis par PIMCO (Schweiz) GmbH ne sont pas accessibles aux investisseurs de détail, qui ne doivent pas se fier à la présente communication, mais contacter leur conseiller financier.